

המחלקה לרישוי ולפיקוח על יועצי השקעות ומנהלי תיקים
מס' טלפון: 02-6556553 פקס: 02-6513169

י"א באלול תשס"ה
15 בספטמבר 2005

א ל:
חברי הבורסה

א.ג.נ.,

הנדון: עיסוק ביעוץ השקעות או בניהול תיקי השקעות בעבור לקוחות
שמספרם אינו עולה על חמישה

חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995 (להלן: החוק)

ברצוננו להסב את תשומת ליבכם לשני שינויים מרכזיים שחלו בסעיף 3 (א)(3) לחוק הקובע פטור מרשיון לגבי פעילויות המוגדרות בסעיף, וזאת בעקבות תיקון מספר 8 לחוק שפורסם ביום 22 ביוני 2005.

1. הפטור ליחיד מחובת רשיון לעסוק ביעוץ השקעות או בניהול תיקי השקעות צומצם, כך שמספר הלקוחות המירבי שבעבורם ניתן יהיה לעסוק בעיסוקים אלה, הוגבל לחמישה לקוחות במהלך שנה קלנדרית, לעומת המצב עד לתיקון זה, לפיו היה פטור למי שאינו עוסק בעיסוקים אלה בעבור יותר מחמישה לקוחות בו זמנית. (לדוגמא: אם במהלך השנה מי שאינו בעל רשיון, מנהל תיקים לחמישה לקוחות ולקוח אחד מבטל את יפוי הכוח, חל איסור על אותו אדם לנהל תיק לעוד לקוחות עד לתום אותה שנה קלנדרית).
2. הפטור מרשיון, הניתן למי שעוסק ביעוץ השקעות או בניהול תיקי השקעות בעבור לקוחות שמספרם אינו עולה על חמישה, צומצם כך שהוא חל רק לגבי יועץ השקעות או מנהל תיקי השקעות שהוא יחיד ולא תאגיד.

הנכם מתבקשים לוודא כי כל הפועלים באמצעותכם עומדים בכללים כאמור.

בכבוד רב,

איטה שוחט
מנהלת המחלקה

העתק: מר יוסי לוי סמנכ"ל בכיר, מנהל מחלקת חברים ופיקוח הבורסה לניירות ערך.