

רשות ניירות ערך

המחלקה המשפטית
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464
טל: 02-6556444
פקס: 02-6513160

י"א בשבט התש"ס
18 בינואר 2000
(nl200004)

אל: החברות בעלות רשיון ניהול תיקים

הנדון: מכירות בחסר והשאלת ניירות ערך

בקרוב יכנס לתוקף תיקון לפרק ה' בתקנון הבורסה ולהנחיות על פיו הוזן במכירות בחסר.

סעיף 18(ג)(2) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 קובע כי יראו בעסקה שכרוכה בה מכירה בחסר כמשמעותה בסעיף 63 לחוק השקעות משותפות, או השאלת ניירות ערך לצורך ביצוע עסקה כאמור, עסקה הכרוכה בסיכון מיוחד.

בהתאם לחוק על מנהל תיקים לקבל מהלקוח אישור מיוחד מראש בכתב לאותה עסקה ולהודיע ללקוח מהו הסיכון הכרוך בעסקה מסוג זה.

לנוכח האמור לעיל ראינו לנכון להסב את תשומת לבכם לצורך לקבל מכל לקוח הסכמה בכתב לביצוע עסקאות כאמור וכן לדאוג כי בכל עסקה כזו ייערך הסכם בכתב אשר יגדיר את תנאי ההשאלה במתכונת שנקבעה בתקנון הבורסה.

בנוסף יש למסור ללקוח העתק מהסכם ההשאלה וכן יש לשמור העתק בתיק הלקוח.

בכבוד רב,

נעמי ליבנה, עו"ד