



## רשות ניירות ערך מחלקת השקעות

רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל': 02-6556555

פקס': 02-6513169

[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

כ"ה בסיון תשס"ט  
17 ביוני 2009

### חוזר לתאגידי המורשים ולבעלי רישיון בדבר חובת עדכון ההשתתפות העצמית בביטוח

לכבוד

**התאגידי המורשים** באמצעות הדוא"ל על פי הכתובות במערכת המגנא  
**יחידים בעלי רישיון שאינם מועסקים בתאגיד מורשה או בבנק**  
באמצעות הדוא"ל או הדואר על פי הכתובות שנמסרו על ידם

א.ג.נ,

בהמשך לחוזר שפורסם ביום 8 בספטמבר 2008 הננו להסב את תשומת לבכם עתה לכך שתקנה 5 (השתתפות עצמית) לתקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות, ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח) (תיקון), התש"ס – 2008 ("התקנות") תיכנס לתוקפה ביום 30 ביוני 2009.

עיקריה של תקנה 5 הנ"ל הם:

תאגיד מורשה:

1. חלופה א':

סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח שעורך תאגיד מורשה, בלא צורך בהפקדת בטוחה, לא יעלה על 2% מגובה ההון העצמי של התאגיד או על מיליון ₪, הנמוך מביניהם (להלן: "הסכום המרבי המותר").

2. חלופה ב':

תאגיד שסכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח שלו גבוה מהסכום המרבי המותר, חייב להפקיד בטוחה בשווי הפרש שבין סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח שלו לבין הסכום המרבי המותר. הבטוחה כאמור תופקד בחשבון נאמנות על שם עורך דין או רואה חשבון על פי התנאים הקבועים בתקנה 7 לתקנות, תיוחד למטרה זו בלבד ולא תשמש למטרות אחרות.

בעל רישיון יחיד שאינו מועסק בתאגיד מורשה או בבנק :

לא קיימת מגבלה על גובה ההשתתפות העצמית **בתנאי שבעל הרישיון יפקיד בטוחה**, בסכום הזהה לסכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח שלו, בחשבון נאמנות על שם עורך דין או רואה חשבון על פי התנאים הקבועים בתקנה 7 לתקנות. בטוחה זו תיוחד למטרה זו בלבד ולא תשמש למטרות אחרות.

ויודגש :

עמידה בדרישות לעניין השתתפות עצמית בביטוח מהווה **תנאי מתנאי הרישיון**. לפיכך, על פי הוראת סעיף 27(ג) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה – 1995, על כל בעל רישיון (תאגיד מורשה ויחיד), אשר לא יעמוד בדרישות התקנות לעניין סכום ההשתתפות העצמית, **לדווח לרשות על כך שחדל להתקיים בו תנאי מן התנאים למתן רישיון**. תאגיד מורשה ידווח באמצעות המגנא על גבי הטופס המיועד לכך ויחיד יעשה כן בכתב.

עוד יודגש כי חוזר זה **אינו מתייחס למלוא ההוראות הכלולות** בתקנות. למותר לציין כי על בעלי רישיון להכיר ולבצע את הוראות התקנות במלואן.

הנכם מתבקשים להיערך מיידית לעמידה בדרישות התקנה כאמור.

סגל המחלקה עומד לרשותכם לצורך מתן הסברים נוספים ככל שיידרש.

בברכה,

אלחנן הרמור  
ראש היחידה לפיקוח על בעלי רישיון