

## רשות ניירות ערך

### הקוד האתי

#### הקדמה:

רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") הוקמה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ותפקידה הוא שמירת ענייניו של ציבור המשקיעים בניירות ערך, כפי שנקבע בחוק.

מגוון התפקידים והסמכויות הנתונים בידי הרשות על מחלקותיה השונות, יוצר אתגר בגיבוש ערכים וכללי פעולה אשר יחייבו את כלל הפועלים במסגרת הרשות. הקוד האתי נועד לקבוע עקרונות וכללים אשר ינחו את חברי מליאת הרשות ועובדיה במילוי תפקידם, ישפרו תהליכי עבודה פנימיים וחיצוניים וישקפו את רוח הרשות ותפקידה.

בקוד האתי יפורטו ערכי היסוד של הרשות: **נאמנות לחוק ולתפקידי הרשות, מחויבות לעובדים, תודעת שירות, מקצועיות, מצוינות ושקיפות**. ערכים אלו נובעים זה מזה ומשלימים זה את זה כך שבעוד הרשות מחויבת לעובדיה, מחויבים עובדי הרשות לעמיתיהם אשר יחד פועלים בשיתוף פעולה עם גורמים הפועלים מול הרשות בשקיפות ותוך חתירה למצוינות. כחלק בלתי נפרד מערכי היסוד, מובאים גם כללי פעולה.

הקוד האתי הוא מסמך דינמי, אשר נועד לקדם את הפעילות הראויה ברשות תוך כדי התמודדות עם סוגיות המתעוררות מדי יום ביומו. עם חלוף הזמן ושינויים בנסיבות ייתכן שיידרשו שינויים בערכים המנחים את הפעילות ברשות או בכללי הפעולה הנובעים מהם. לפיכך, כל אחד מן הפועלים במסגרת הרשות מוזמן לבחון את הקוד האתי ואת הרלוונטיות שלו לפעילות ברשות - ולהציע שינויים, התאמות או הדגשים. קוד אתי זה אושר על ידי מליאת הרשות ביום \_\_\_ ב- 2013 ומחליף את הקוד האתי שאומץ על ידי מליאת הרשות בשנת 2004.

## ערכי היסוד של רשות ניירות ערך

### נאמנות לחוק ולתפקידי הרשות:

נאמנות לחוק ולתפקידי הרשות משמעה ציות לחוק ופעילות בטוהר מידות, מתוך מטרה לחזק את שוק ההון ולשמור על ענייניו של ציבור המשקיעים בניירות ערך. פעילות על פי חוק היא חובה בסיסית של הרשות ועובדיה וסעיף זה בא להוסיף על האמור בכל דין; משמעות המושג טוהר מידות היא פעילות ביושרה ובניקיון כפיים תוך הפעלת שיקול דעת הוגן וענייני.

- ✓ חברי הרשות ועובדיה יפעלו בהתאם לכללי מנהל ציבורי תקין: הגינות בפעילות, מידתיות בהפעלת סמכויות, שוויון, יושרה וללא אפליה או משוא פנים.
- ✓ בכל מקרה של ספק או חשש אם פעילות מסוימת אינה מותרת על פי דין יימנעו עובדי הרשות מן הפעילות עד לבירור העניין עם הגורמים המתאימים.
- ✓ חברי הרשות ועובדיה יפעלו תוך שמירה על סודיות, וכיבוד הנהלים וההיררכיה ברשות.
- ✓ חברי הרשות ועובדיה יימנעו מניצול לרעה של תפקידם ו/או מעמדם וימנעו מלהציג עצמם כבעלי תפקיד ברשות לצרכים החורגים מהנדרש למילוי תפקידם.
- ✓ חברי הרשות ועובדיה יימנעו מקבלת מתנות אישיות ו/או טובות הנאה מכל סוג, אלא בהתאם ובכפוף להוראות הדין ולנוהלי הרשות.
- ✓ בכל מקרה של ספק או חשש אם פעילות מסוימת של חברי הרשות או עובדיה עשויה להוות הפרה של כללי ניגוד עניינים או אי-תלות, יימנעו חברי הרשות ועובדיה מביצוע הפעילות עד לבירור העניין עם הגורמים המתאימים. בכל מקרה ידווח כל חשש כאמור, באופן מידי, לגורמים האחראיים.

### מחויבות לעובדים:

לאור עמדת הרשות לפיה הצלחתה תלויה בראש ובראשונה בהתבסס על כלל עובדיה - מההנהלה עד אחרון העובדים - רואה הרשות עצמה מחויבת לפעול לפיתוח וקידום עובדיה והפקת הפוטנציאל המרבי הטמון בכל אחד ואחד מהם, בכפוף למגבלות תקציביות וצורכי הרשות.

- ✓ נספק סביבת עבודה תומכת ונעניק לעובדים יחס הוגן ומכובד.
- ✓ נכבד את זכויות העובד לשמור על איזון בין עבודתו וחיי הפרטיים.
- ✓ ניתן גיבוי, תמיכה והכוונה בנוגע לטעויות אשר נעשו בתום לב, במסגרת התפקיד ולקידום מטרות הרשות.
- ✓ נפעל לקידום ההתפתחות המקצועית של כלל עובדי הרשות.
- ✓ נכבד את סמכותם המקצועית של עמיתינו ברשות בתחומי אחריותם.
- ✓ ניתן גיבוי לפעולות שבוצעו בעבר על-ידי עובדי הרשות, לרבות עובדים שפרשו, במסגרת תפקידם ברשות.

## מקצועיות ומצוינות:

**מקצועיות משמעה פעילות המבוססת על ידיעה והבנה של תחום הפעילות, בעוד המצוינות גלומה בביצוע הפעילות על הצד הטוב ביותר.**

### מחויבות פנימית

- ✓ נפעל לידיעת הדין והנהלים הרלוונטיים וננקוט בפעולות להעמקת והרחבת הידע במחלקות השונות ובממשקי העבודה ביניהם.
- ✓ נשאף ללמוד ולהכיר את מחלקות הרשות הרלוונטיות לתחום עיסוקינו.
- ✓ נקדם נושאים אשר בתחומי אחריותנו וניתן פתרון מקצועי לבעיות, אף אם פתרון כאמור מחייב שינוי בתהליכי העבודה.
- ✓ נפעל לפיתוח הידע ברשות תוך עבודה מול גורמי ידע.
- ✓ נדווח לממונים עלינו על טעויות שביצענו, על נושאים ו/או אירועים מהותיים או חריגים שטופלו על ידינו.
- ✓ נקדם את צרכיהם המקצועיים של עמיתנו ברשות וניתן מענה לפנייותיהם בהקדם האפשרי.
- ✓ נקבל החלטות תוך התייעצות בתוך ובין המחלקות.

### מחויבות חיצונית

- ✓ כנציגי הרשות, ננהג בדרך ההולמת את תפקידנו ומעמדנו ונקפיד על התנהגות ראויה ומכובדת.
- ✓ נשאף לשרת את הגופים המפוקחים וציבור המשקיעים בצורה עניינית, יעילה ומקצועית, תוך מתן הזדמנות לגופים המפוקחים להביא בפני הרשות את טענותיהם ועמדותיהם, ונשאף לתת תגובה עניינית.
- ✓ נפעל למתן מענה מהיר למקבלי השירות ולפונים מן הציבור, כפוף לשיקולים מקצועיים ומגבלות החוק.

## שקיפות:

**שקיפות משמעה מתן האפשרות לאחר לדעת, להבין ולבקר את פעילותנו. משכך תקדם השקיפות את הוודאות והיציבות בשוק ההון.**

### מחויבות פנימית

- ✓ כעובדי הרשות נציג את עמדותינו בדיוקנות וביושר, ונקיים סביבה המעודדת פתיחות והתדיינות.
- ✓ נקדם פרסום נהלים, החלטות ומדיניות עבור המחלקות השונות.
- ✓ במידת האפשר, מקבלי החלטות ברשות ינמקו את הסיבות להחלטותיהם, ככל שהן שונות מהמדיניות הקיימת.

## מחויבות חיצונית

- ✓ ניתן פומבי להחלטות מקדמיות ולשינויים בעמדותינו, בהתאם להוראות הדין ולנוהלי הרשות.
- ✓ נפעל תוך איזון בין שמירת האינטרס העסקי והפרטיות של הגופים המפוקחים, לזכות הציבור לדעת ויכולת הרשות לפעול.
- ✓ כמי שנמצאים בקשר עם הגופים המפוקחים, נציג את עמדותיהם בפני הרשות תוך מטרה לשקף את פניותיהם של גורמים אלו באופן הוגן.

## הקוד האתי הלכה למעשה

### הממונה ליישום הקוד האתי

- ✓ הרשות תמנה עובד בכיר כממונה על יישום הקוד האתי (להלן: "הממונה").
- ✓ הממונה יקיים הדרכות תקופתיות וידאג להטמעת הקוד האתי ברשות הלכה למעשה.
- ✓ בכל מקרה של חשש, ספק או אי בהירות הנוגעים ליישום ראוי של הקוד האתי, יש לפנות לממונה לצורך התייעצות וקבלת הבהרות. בכל מקרה בו הממונה יחשוש כי בוצעה פעולה בניגוד להוראות הקוד האתי יפנה הממונה, לצורך התייעצות או לקבלת הנחיות, לוועדת האתיקה של הרשות, שתמנה שלושה עובדי רשות בכירים שימונו על ידי יו"ר הרשות.
- ✓ ועדת האתיקה תדווח ליו"ר הרשות על כל מקרה מהותי בו חבר מליאה או עובד הרשות פעלו בניגוד להוראות הקוד האתי ויו"ר הרשות יחליט כיצד ראוי לטפל במקרים כאמור.
- ✓ ועדת האתיקה של הרשות תמנה את עובדי הרשות הבאים:
  - המזכיר הכללי של הרשות, עו"ד עודד שפירר.
  - היועץ המשפטי של הרשות, עו"ד אמיר וסרמן.
  - המשנה ליועץ המשפטי, עו"ד עזר צפריר
- ✓ וועדת האתיקה של הרשות תדווח מעת לעת ליו"ר הרשות על המלצותיה והנחיותיה.

### התנהלות

על חברי הרשות ועובדיה חלה אחריות להבין ולהתנהג בהתאם לקוד זה. עם הזמן עשויות להתעורר דילמות אתיות ו/או סתירות בין כללי התנהגות המייצגים ערכים שונים. לפיכך, אם לא ברור לעובד כיצד לנהוג, יפנה למנהלו, לממונה או לנאמני האתיקה ברשות בכדי להתייעץ בקבלת ההחלטות. הממונה הוא הגורם המוסמך והכתובת הראשונה לפניות בנושא אתיקה. תפקידו להנחות, ליעץ ולהסדיר סוגיות בעייתיות.

**נאמני האתיקה** הם שליחיו של הממונה במחלקות הרשות, ולהם שני תפקידים: מתן מענה וביור עם עובדי הרשות הפונים אליהם בסוגיות על ההתנהגות הראויה, וקידום תחום האתיקה ברשות באמצעות קביעת תכניות פעולה, ישיבות עדכון תקופתיות ושינוי של הקוד האתי, אם מתבקש.

הממונה ונאמניו רשאים, לבקשת פונה, לשמור על סודיות הפניות והליכי הטיפול בהן, ככל שהדבר נדרש בנסיבות העניין.