



תקנות ניירות ערך (זירת סוחר לחשבונו העצמי), התשע"ג-2013

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 44(ב), (5), (6), 44כט ו-55א, לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

פרק א: פרשנות

הגדרות 1. בתקנות אלה-

"איגוד מקצועי או מסחרי" – חבר בני-אדם, בין מאוגד ובין שאינו מאוגד, שמטרותיו, כולן או חלקן, בקביעת אמות מידה מקצועיות, מסחריות או אתיות של החברים שבו;
"אתר האינטרנט של החברה" – אתר האינטרנט באמצעותו מציעה החברה את שירותיה לציבור הלקוחות ובנוסף כל אתר אינטרנט באמצעותו יכול לקוח לתת הוראות לביצוע בזירה;
"בטוחה" – סכום הכספים האמורים בפרטים (1) ו- (2) בניכוי כספים שהחברה זכאית לקבל מן הלקוח בשל פעילות השקעה שטרם הסתיימה, ובלבד שהחברה רשאית להשתמש בהם לכיסוי התחייבויות של הלקוח כלפי החברה על פי תנאי הסכם המסגרת עמו:

(1) כספים שלקוח זכאי לקבל מן החברה בשל פעילות

השקעה שטרם הסתיימה;

(2) כספי הלקוח;

"בטוחה נדרשת" – שיעור הבטוחה הנדרש מלקוח בשל עסקה כאמור בתקנה 5;

"הוראות שמירת מסמכים" – ההוראות המפורטות בפרק ז';

"הסכם המסגרת" – הסכם בין החברה ללקוח הקובע את

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"א, עמ' 206.



הזכויות, המחויבויות וההתחייבויות של כל צד להסכם הערוך לפי התוספת הראשונה;

"התחשבות" - חישוב הזכויות שצד אחד לחוזה או לעסקה, לפי העניין, מחזיק בהן כלפי הצד השני, בשל שינויים בשווי החוזה או העסקה שאירעו ביחס למועד החישוב האחרון; "זירה" - זירת סוחר כהגדרתה בסעיף 44יב לחוק;

"חברה" - חברה, המנהלת זירה;

"חברה מדרגת" - כהגדרתה בתקנות פרטי תשקיף;

"חברה מדרגת ישראלית", "חברה מדרגת בין-לאומית" - כהגדרתן בתקנה 118;

"חברה מוגבלת" - חברה המנהלת זירת סוחר כהגדרתה בפסקה (2) להגדרת "זירת סוחר" בסעיף 44יב לחוק, ובלבד שאינה צד נגדי להתחייבויות הגלומות במכשירים הפיננסיים שהיא מציעה למסחר;

"חוזה לקוח" - מכשיר פיננסי, שבו סוחר לקוח, שתברה, היא צד נגדי להתחייבויות הגלומות בו; "חשיפה לסיכון אשראי" - כהגדרתה בתקנה 118;

"כללי החשבונאות המקובלים" - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010²;
"כספי לקוח" -

(1) כל אחד מאלה:

(א) כספים אשר הפקיד הלקוח ברשות החברה בניכוי התחייבויות שנוצרו ללקוח כלפי החברה בגין פעילות השקעה שהסתיימה לפי תנאי הסכם המסגרת עמו;

(ב) כספים להם זכאי לקוח בשל פעילות השקעה שהסתיימה;

(ג) כספים להם זכאי לקוח לפי תנאי מכשיר פיננסי;

(ד) כספים להם זכאי הלקוח לפי הסכם המסגרת כהגדרתו בתקנה 49(ג);

² ק"ח התש"ע, עמ' 662

(2) לעניין זה, ביצעה חברה התחשבות יומית לפי ערך שוק נוכחי (mark to market) אל מול לקוח על פי תנאי הסכם המסגרת עמו - יראו את פעילויות ההשקעה, שלגביהן בוצעה ההתחשבות, כפעילויות השקעה שהסתיימו במועד ההתחשבות;

"לקוח", "מכשיר פיננסי" – כהגדרתם בסעיף 44 לחוק;

"מוסד כספי מחוץ לישראל" – מוסד כספי מחוץ לישראל העוסק בקבלת פיקדונות ואשר נתון לפיקוח של מי שמוסמך לעניין זה באותה מדינה;

"מחיר ה-CDS" – מחירי חווי Credit Default Swap לשנה

ולחמש שנים כפי שמצוטטים במערכות מידע בין-לאומיות;

"מקור סיכון אשראי" – צד אחר שבשלו קיימת חשיפה לסיכון אשראי בגין רכיב סיכון אשראי;

"מקור סיכון אשראי מהותי" – מקור סיכון אשראי שסך כל ערך החשיפה של רכיבי סיכון אשראי ביחס אליו, מתוך סך כל ערך החשיפה של כל רכיבי סיכון האשראי, עולה על 5%;

"משמורן" – תאגיד המספק משמורת על נכסי לקוחות החברה;

"נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק;

"נכס בסיסי" – סחורה (Commodity), שער ריבית, מטבע, שער חליפין, מדד או כל מכשיר פיננסי אחר אשר ערכו של מכשיר פיננסי שהוא הסכם או הסדר נגזר מהם;

"נכס לקוח" – מכשיר פיננסי, שבו סוחר לקוח, שאינו חוזה לקוח;

"עמלה" – לרבות עמלה שאינה גלויה, עמלת גלגול חוזה, מרווחי ריבית ומרווחי ציטוט;

"עסקה" – עסקה במכשיר פיננסי;

"עסקה כפויה" – עסקה המבוצעת לחשבונו של לקוח מבלי שהלקוח הורה על ביצועה;

"ערוצי דיווח" – מערך נוהלי הדיווח וחובות הדיווח, לגורמים בתוך הזירה ולגורמים מחוץ לזירה, החלים על הזירה;

"ערך חשיפה של רכיב סיכון אשראי" – כהגדרתו בתקנה 121;

"צד קשור" - כהגדרתו בכללי החשבונאות המקובלים ;

"קבוצה"- קבוצה של תאגידים ויחידים שמקיימים ביניהם קשרי שליטה לרבות חברת-בת, וחברה קשורה, וחברה בשליטת חברה השולטת בכל אחת מהן ;

"רואה החשבון המבקר" - כמשמעותו בפרק החמישי לחוק החברות ;

"רישיון" - רישיון זירה כהגדרתו בסעיף 44 לחוק ;

"רכיב סיכון אשראי" - כהגדרתו בתקנה 118 ;

"רכיב סיכון שוק" - "רכיב סיכון שוק כללי", "רכיב סיכון שוק מטבעי", "רכיב סיכון שוק מנייתי", "רכיב סיכון שוק תלוי סחורה", "רכיב סיכון שוק תלוי ריבית" - כהגדרתם בתקנה 118 ;

"שירותי רשות הדואר" ו - "שירותי דואר" - "שירותי דואר" כהגדרתם בחוק הדואר, התשמ"ו-1986³ ;

"תאגיד בנקאי" כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981⁴ (להלן - חוק הבנקאות) ;

"תקנון" - כמשמעותו בסעיף 44 לחוק ;

"תקנות דוחות תקופתיים ומידיים" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970⁵ .

"תקנות פרטי תשקיף" - תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969⁶

פרק ב: בקשה לרישיון

פרטי הבקשה 2. (א) חברה המבקשת לקבל רישיון (בפרק זה - המבקשת) תגיש לרשות בקשה שתכלול פרטים, דוחות ואישורים כפי שמפורט בתקנה זו (להלן - בקשה); על הבקשה והמסמכים המצורפים לה יחולו הוראות סימן א' לפרק י', בשינויים המחויבים ובלבד שלעניין תקנה 75 תחול תקנת משנה (ג); בבקשה יכללו הפרטים הדוחות והאישורים הבאים :

(1) דוח ערוך במתכונת של דוח תקופתי שקמה לחברה חובה להגישו

³ ס"ח התשמ"ו, עמ' 79; התשס"ד, עמ' 71.
⁴ ס"ח התשמ"א, עמ' 232; התש"ע, עמ' 474.
⁵ ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשע"א, עמ' 596.
⁶ ק"ת התשכ"ט, עמ' 1794; התשע"א, עמ' 604.

כאמור בתקנה 111 (א) עד (ה), ערוך ליום שלא יקדם ליום הגשת הבקשה ביותר מארבעה עשר חודשים (להלן – יום הדוח התקופתי) ובצירוף הדוחות הנזכרים בתקנות 112(2) עד (4), ערוכים ליום שלא יקדם ליום הגשת הבקשה ביותר מחודש; קדם יום הדוח התקופתי ליום הגשת הבקשה ביותר מחמישה חודשים, יצורף דוח ערוך במתכונת הדוח הרבעוני האחרון כהגדרתו בתקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים שקמה לחברה תובה להגישו כאמור בתקנה 110, ובלבד ש - ;

(א) יחולו הוראות תקנות 60 ו - 62 לתקנות פרטי תשקיף בשינויים המחוייבים ;

(ב) לעניין תקנה 9א לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים - במקום שבו נאמר "תאריך אישור הדוחות הכספיים" יבוא - יום הגשת הבקשה ;

(ג) לעניין תקנה 38ב לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים - במקום שבו נאמר "תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים" יבוא - יום הגשת הבקשה ;

(2) דוח כאמור בתקנה 111(ו) ובלבד שאם צורף דוח רבעוני בהתאם להוראות פסקה (1) יוגש דוח כאמור בתקנה 110(ד) בלבד ; לאחר הגשת הבקשה עד קבלת החלטת הרשות בבקשה תגיש המבקשת דוחות ערוכים במתכונת של דוח חודשי כאמור בסימן ג' לפרק י' בתקנות אלה בשינויים המחוייבים לפי תקנת משנה זו במועדים הקבועים בסימן ג' לפרק י' בתקנות ;

(3) דוח, הערוך ליום הגשת הבקשה, הכולל את הפרטים הנוספים הבאים (להלן – דוח פרטים נוספים) :

(א) שם המבקשת ומספר הזיהוי שלה ;

(ב) שם מסחרי שתחתיו תספק המבקשת את שירותיה אם הוא שונה מן השם האמור בפסקת משנה (א) ;

(ג) במבקשת שהתאגדה מחוץ לישראל - מקום התאגדות המבקשת ומספרה המזהה במקום ההתאגדות ;

(ד) כתובת משרדה הרשום של המבקשת, מספרי טלפון, פקסימילה וכתובת דואר אלקטרוני, ובמבקשת שמקום ההתאגדות שלה או שמקום ניהול עסקיה מחוץ לישראל (להלן

בפרק זה - מבקשת זרה) - גם השם והמען של אדם היושב בישראל המורשה לקבל בעבור המבקשת כתבי בי דין והודעות שיש להמציא למבקשת;

(ה) אם המקום שבו תפעיל המבקשת את עסקיה (להלן - הכתובת התפעולית), שונה מכתובת משרדה הרשום, יובאו פרטי הכתובת התפעולית ומספרי הטלפון והפקסימילה בכתובת התפעולית;

(ו) אם הכתובת התפעולית פרוסה על פני יותר מאתר אחד, יובאו הפרטים האמורים לגבי כל אחד מן האתרים;

(ז) אם למבקשת עורכי דין המייצגים את המבקשת בקשר לבקשת הרישיון, יצוינו פרטי עורכי הדין והמועד שבו מינתה אותם המבקשת; כן יצורף ייפוי כוח המסמך את עורכי הדין לייצג את המבקשת כלפי הרשות ולקבל הודעות הרשות בשם המבקשת;

(ח) פרטי רואה החשבון המבקר של המבקשת ומועד מינויו; אם לפי מיטב ידיעת המבקשת רואה החשבון או שותפו הוא בעל ענין או בן משפחה של בעל ענין או של נושא משרה בכירה במבקשת - יובאו הפרטים.

(ט) פירוט תאריך ההתאגדות; יצורפו העתקים מאושרים ביד עורך דין של מסמכי ההתאגדות של המבקשת הכוללים את תעודת ההתאגדות של המבקשת, תזכיר המבקשת, אם קיים, ותקנונה כתוקפם ביום הגשת הבקשה; לענין זה - "תקנון" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות.

(י) פרטים בדבר מקומות פעילות מחוץ לישראל של המבקשת ובעלי השליטה בה ותיאור הפעילות; בנוסף יובאו פרטים בדבר תכניות לפעול במקומות נוספים מחוץ לישראל ותיאור הפעילויות המתוכננות;

(יא) לגבי כל אחד מן הדירקטורים והדירקטורים החליפיים של המבקשת, יפורטו הפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות זוחות תקופתיים ומידיים; לגבי המבקשת ולגבי כל אחד מן הדירקטורים והדירקטורים החליפיים של המבקשת יובאו פרטים לגביהם נדרשת חברה להגיש דוח מידי כאמור בתקנה

83 בנוגע לאירועים שהתרחשו בעבר; חדל אדם מלכהן כדירקטור או כדירקטור חליף במהלך 12 החודשים שקדמו להגשת הבקשה, יצוינו לגביו הפרטים כאמור וכן כל אלה:

(1) מועד הפסקת הכהונה;

(2) האם, למיטב ידיעת המבקשת, הפסקת הכהונה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הרשות; אם כן יפורטו נסיבות אלה;

(יב) לגבי כל נושא משרה בכירה במבקשת, שפרטים לגביו לא הובאו בהתאם לפסקת משנה (יא), יפורטו בנוסף על הפרטים המנויים בתקנה 26א לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים גם הפרטים לגביהם נדרשת חברה להגיש דוח מיידית כאמור בתקנה 83 בנוגע לאירועים שהתרחשו בעבר; חדל אדם מלכהן כנושא משרה בכירה במהלך 12 החודשים שקדמו להגשת הבקשה, יצוינו לגביו הפרטים כאמור וכן כל אלה:

(1) מועד הפסקת הכהונה;

(2) האם, למיטב ידיעת המבקשת, הפסקת הכהונה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הרשות; אם כן - יפורטו נסיבות אלה;

(יג) לגבי כל בעל עניין במבקשת, יצוינו הפרטים האמורים בתקנה 33ג) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים;

(יד) יובאו הפרטים הבאים בדבר בעלי השליטה במבקשת:

(1) אופן האחזקה במבקשת, שיעור האחזקות במבקשת ובתאגידים שבאמצעותם מחזיקים בעלי השליטה במבקשת ככל שישנם, מדינת האזרחות של כל אחד מהם והמדינה שבה מרוכזת פעילותם ובצירוף תרשים המתאר את הפרטים האמורים; ככל שמי מהם נתון להסדרה (רגולציה) יצוין שם הגוף האחראי על ההסדרה, ופרטים בנוגע לרישיון; לגבי כל אחד מבעלי השליטה במבקשת יובא שמו, מספר הזיהוי ותאריך הלידה שלו; מילא בעל השליטה תפקיד במבקשת יפורט תפקידו במבקשת; בנוסף יפורטו לגבי בעלי השליטה, בעלי

המניות ונושאי המשרה הבכירה בתאגידים שבאמצעותם מחזיקים בעלי השליטה במבקשת, תאגידים אחרים שבעלי השליטה במבקשת משמשים נושאי משרה בכירה בהם או שהם בעלי שליטה בהם, הפרטים לגביהם נדרשת חברה להגיש דוח מידי כאמור בתקנה 83 בנוגע לאירועים שהתרחשו בעבר;

(2) יתוארו עסקיהם של בעלי השליטה בעשר השנים האחרונות בישראל או מחוץ לישראל; בנוסף יצוינו שמות תאגידים אחרים, שבהם היו בעלי שליטה, או ששימשו בהם נושאי משרה בכירה בעשר השנים האחרונות.

(טו) אם אחד מבעלי השליטה או נושאי המשרה הבכירה המפורטים בפסקאות משנה (יא), (יב) ו- (יד), בעל אזרחות זרה יצורף העתק מאושר בידי עורך דין, של מסמך מטעם הרשויות הנוגעות לענין במדינת אזרחותו, בדבר העדר רישום פלילי, אם ניתן לקבל מסמך כזה לפי חוקי מדינת האזרחות; בנוסף תצורף חוות דעת מנומקת של עורך דין המופנית לרשות ובה פירוט האם האישור שצורף משקף באופן מהימן ומלא את הרשעותיו הקודמות של בעל השליטה;

(טז) לגבי מבקשת שהיא חלק מקבוצה (להלן – קבוצת המבקשת) - יפורטו כל יתר הגופים בקבוצת המבקשת ושאינם בעלי השליטה במבקשת, יפורט שמם ומספר הזיהוי שלהם, יחסי השליטה הקיימים בתוך קבוצת המבקשת, לרבות שיעורי אחזקות, מדינת האזרחות או ההתאגדות של כל אחד מהם והמדינה שבה מרוכזת פעילותם;

(יז) יצוין-

(1) האם המבקשת, או גוף אחר בקבוצת המבקשת, נתון לפיקוחו של גוף אחר האתראי על הסדרה בישראל או מחוץ לישראל;

(2) האם נדחו בקשות של המבקשת או גוף אחר בקבוצת המבקשת לרישוי תחת פיקוחו של גוף האתראי על הסדרה בישראל או מחוץ לישראל;

(יח) יצוין-

(1) אם המבקשת, או גוף אחר בקבוצת המבקשת, חבר באיגוד מקצועי או מסחרי בישראל או מחוץ לישראל;

(2) האם נדחו בקשות של המבקשת או גוף אחר בקבוצת המבקשת לחברות או לרישוי תחת איגוד מקצועי או מסחרי בישראל או מחוץ לישראל;

(יט) יצורף התקנון המוצע הכולל כללים בדבר אופן ניהול הזירה כאמור בסעיף 44 לחוק תוך פירוט נושאי המשרה הבכירה האחראים על יישומם; התקנון יכלול את כל הפרטים שתדרוש הרשות וביניהם פירוט בנושאים הבאים:

(1) מדיניות ניגוד העניינים כמפורט בפרק ד';

(2) תיאור מפורט של השירותים שמבקשת המבקשת או מי מטעמה לספק והפעילות שבכוונתה לבצע, לרבות קבלת הוראות בשם לקוחות בקשר למכשירים פיננסיים, ביצוע הוראות לקוחות כאמור ומסחר לחשבון עצמי במכשירים פיננסיים;

(3) פירוט המכשירים הפיננסיים שבהם בכוונת המבקשת לסחור, לרבות האפיונים שלהם, מנגנון שקלול ערכם, פירוט של כל העלויות הנלוות למכשירים הפיננסיים לרבות עמלות, הסיכונים שלהם, סחירותם, והפעילות שבכוונתה לבצע בהם; אם המכשירים הפיננסיים הם הסכם או הסדר שערכו נגזר מנכס בסיס – יתוארו הפרטים האמורים גם לגבי נכס הבסיס ויוסברו ההשלכות על המכשירים הפיננסיים שערכם נגזר מנכס הבסיס;

(4) יפורטו כללים שקבעה המבקשת כמפורט להלן:

(א) קביעת מחירי ההתקשרות עם הלקוחות במכשירים הפיננסיים השונים לפי חישוב הנקבע מראש ונגזר מנתונים שאינם תלויים בחברה (להלן – מנגנון בלתי תלוי לקביעת מחירים); חברה רשאית לכלול בתקנונה סמכות להפעיל שיקול דעת ולחרוג מהמנגנון הבלתי תלוי לקביעת המחירים בהתקיים תנאים מתאימים לכך;

(ב) הבטחות הנדרשות ודרישות נוספות של המבקשת ביחס להפקדת בטוחות;

(ג) כללים הנוגעים לביצוע עסקה כפויה ותנאיה;

(ד) כללים הקובעים מגבלות מסחר שיחולו על היקפי חשיפות המבקשת בקשר עם עסקאות פתוחות או בקשר עם חשיפה ללקוחות או לצדדים שלישיים (להלן בתקנה זו - מגבלות מסחר);

(ה) כללים הנוגעים לביטול או שינוי עסקאות;

(כ) יצורף תרשים ארגוני מפורט של המבקשת;

(כא) יפורטו המחלקות התפעוליות השונות באמצעותן תנהל המבקשת את עסקיה;

(כב) יובאו פרטים בדבר המנהלים האחראים על כל אחת מן המחלקות התפעוליות המפורטות לפי פסקת משנה (כא) (להלן – המנהלים האחראים):

(1) שמו ומספר תעודת הזהות שלו;

(2) תיאור תפקידו ותחום אחריותו במבקשת;

(3) כל ההכשרות המקצועיות הנוגעות לענין, לרבות תאריכי סיום ההכשרה, פרטי מוסדות הלימוד ושם התעודה שהוענקה;

(4) ניסיון תעסוקתי הנוגע לענין, לרבות שם מקום העבודה שבו עבד המנהל האחראי, תיאור תפקידו ותיאור חשיבות ניסיון זה לתפקידו במבקשת;

(כג) הייתה הכתובת התפעולית כאמור בפסקת משנה (ה) פרוסה על פני יותר מאתר אחד, יפורט איזו מחלקה תפעולית תפעל בכל אתר ואתר והאופן שבו תפקח המבקשת על הפעילות באתרים השונים;

(כד) לגבי המחלקות התפעוליות המופעלות באמצעות גורמים חיצוניים למבקשת, יובא תיאור כאמור בפסקאות משנה (כא) עד (כג) לגבי הגורמים החיצוניים האמורים;

(כה) יפורטו ערוצי הדיווח של המבקשת;

(כו) תיאור סמכויות ההנהלה והדירקטוריון והאבחנות ביניהן;

(כז) תיאור המערכת הטכנולוגית שבאמצעותה תספק המבקשת את שירותיה ובכלל זה יתוארו גורמים חיצוניים למבקשת, המתפעלים את המערכת הטכנולוגית או חלק ממנה ותחומי אחריותם, וממשקים של המערכת הטכנולוגית עם גורמים חיצוניים למבקשת, בצירוף חוות דעת מומחה המופנה לרשות המאשרת כי:

(1) תיאור החברה של המערכת הטכנולוגית תואם את הקיים;

(2) המערכת הטכנולוגית מתאימה לצורך אספקת שירותים מסוג זה על פי תקנים מקובלים;

(3) המערכת הטכנולוגית כוללת מערך שמירת נתונים וגיבוי המאפשר התאוששות ומבטיח זמינות מרבית ללקוחות בכל עת;

(4) המערכת הטכנולוגית כוללת מערך אבטחת מידע מתאים ומקובל.

(5) תיאור האופן שבו וידאה המבקשת כי המערכת הטכנולוגית שבאמצעותה תספק את שירותיה, ובכלל זה שירותים המתופעלים על ידי גורמים חיצוניים למבקשת, מתאימים לצורך אספקת שירותיה; תוך פירוט האופן בו מובטח קיומם של מנגנוני פיקוח ובקרה נאותים בתחום טכנולוגיות המידע על פי תקנים מקובלים;

חוות דעת כאמור תינתן, ממומחה מתאים בתחום מערכות המידע, שהוא בעל ניסיון מספק בביקורת מערכות מידע, בעל השכלה מתאימה ובעל ניסיון במתן הערכות כאלה לחברות מסוגה.

(כח) תיאור התכנית העסקית של המבקשת, ובכלל זה יפורט האופן שבו תייצר המבקשת הכנסה מהשירותים שתספק, היקף ההכנסה שהמבקשת מעריכה שתצמח מכל אחד מן השירותים שתספק ושיעור הצמיחה הצפוי בשלוש השנים העוקבות להגשת הבקשה;

(כט) פעלה המבקשת במסחר במכשירים פיננסיים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד הגשת הבקשה, יפורטו אופי הפעילויות של המבקשת תוך תיאור הכנסת המבקשת ביתחם לכל אחת מן הפעילויות;

(ל) פירוט סוג הלקוחות אשר בכוונת המבקשת לספק להם שירותים לרבות מספרם, התפלגות הלקוחות ללקוחות המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק וללקוחות אחרים והתפלגות הלקוחות לפי מאפיינים גאוגרפיים; היה ולקוח אחד צפוי לייצר יותר מ- 10% מהכנסת המבקשת יפורטו בקצרה הנסיבות;

(לא) פירוט דרכי השיווק המתוכננות של המבקשת;

(לב) יובאו הפרטים הבאים:

(1) הפרטים בנוגע לזהות המשמורן, התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל, אצלם יופקדו כספי הלקוח ונכסי הלקוח, כנדרש בתקנות 28 ו- 37;

(2) הפרטים בנוגע לספקי הנזילות, ספקי הציטוטים, וכל שירות אחר הניתן לחברה על ידי ספק חיצוני שהינו חיוני

להפעלת הזירה; יש לפרט אודות ההסכמים עימם הזירה
חתומה, לרבות תוקף ההסכם וכל תנאי אחר העלול לפגוע
ברציפות מתן השירות לזירה;

(3) הסכמים מהותיים שהחברה היא צד להם;

(לג) תיאור האופן שבו יאשרו לקוחות המבקשת את
העסקאות המבוצעות בשמם ועל ידם;
(לד) תיאור האופן שבו תנוהל הגישה והאבטחה של חשבונות
הלקוחות;

(לה) תיאור המערכות הארגוניות שנועדו לקיים את חובות
המבקשת לשמור על כספי ונכסי הלקוח כמפורט בתקנה 22,
לרבות מערכות הנהלת החשבונות ומערכות המחשוב; יפורט
האופן שבו המערכות התפעוליות כאמור ערוכות לשמור באופן
נאות על כספי ונכסי הלקוח ולמלא חובות המבקשת כאמור
בתקנה 22 האמורה;

(לו) מבקשת זרה תציין את מדינת התאגדותה או את המקום
שבו מתקיים ניהול עסקיה לפי העניין (להלן – מדינת המוצא)
ותצרף חוות דעת של עורך דין המופנה לרשות ביחס לכל אלה:

(1) התייחסות להוראות הדין המסדיר את פעילות
המבקשת במדינת המוצא, לרבות התייחסות לקיום
מקורות כספיים לצורך עמידת המבקשת בהתחייבויותיה,
התייחסות לכללי הממשל התאגידי במבקשת, לרבות
הוראות הנוגעות לנושאי משרה בכירה ולטיפול בניגודי
עניינים אפשריים במבקשת, פירוט לגבי אירועים כמפורט
בתקנה 83 בנוגע לאירועים שהתרחשו בעבר;

(2) אישור לכך שהדין במדינת המוצא מאפשר לאכוף
נגד המבקשת במדינת המוצא פסק דין שניתן בישראל;

(לז) הצהרת המבקשת, הגורמים החתומים על בקשת
הרישיון ודירקטוריון המבקשת, כי קבעו נהלים מחייבים בנוגע
לאופן פעילותה של החברה, המבטיחים את ניהולה התקין
וההגון של הזירה בנושאים ובאופן שתורה הרשות, ובכלל זה:

(1) נוהלי הפיקוח השוטף בכל הנוגע לעמידה
בתנאים המפורטים בסעיף 44(ב)(5) לחוק, לרבות

דרכים להגדלת ההון של המבקשת או לצמצום חשיפתה במטרה למנוע אי עמידתה בתנאים המפורטים בסעיף 44(ג)(ב)(5) לחוק; יובאו פרטים בדבר האמצעים שתנקוט המבקשת כדי לוודא עמידתה במגבלות המסחר, ונהלים למקרה של הפרת מגבלות כאמור;

(2) נהלים לזיהוי ולניהול סיכונים שעשויים להשפיע על המבקשת, לרבות:

(א) נהלים שנועדו למנוע מלקוחות להיכנס לעסקאות היוצרות סיכונים פיננסיים ומסכנות את יציבותה הפיננסית של המבקשת;

(ב) נהלים בנוגע להתמודדות עם עסקאות פתוחות של לקוחות כאשר הן מהוות סכנה להמשך היציבות הפיננסית של המבקשת;

(ג) נהלים בנוגע למדיניות בנוגע ליחס המינוף והבטחות של המבקשת;

(ד) נהלים לפיקוח והתמודדות עם סיכונים תפעוליים, לרבות כתוצאה מפעילות של גוף קשור כמשמעותו בתקנה 4;

(ה) נהלים בדבר מדיניות גידור או ניהול סיכונים שנוצרים בפעילויות מסחר או ניהול חשבונות לגורמים קשורים;

(ו) נהלים הנוגעים למימון והלימת הון, לרבות פירוט מקורות המימון בנוסף לתיאור מילולי שתמסור ההנהלה, הנוגע לניילות הנכסים המהותיים של המבקשת, ומקורות חלופיים למימון;

(ז) נהלים הנוגעים לשליטה ולפיקוח ביחס לסיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים אחרים הנוצרים בפעילות המסחר של המבקשת, לרבות מנגנונים לפיקוח, לניהול, לדיווח ולהערכה של פעילויות מסחר במכשירים

פיננסים;

(ח) נהלים ביחס להגבלות בנוגע לפעילויות

מסחר;

(3) נהלים בנוגע למסירת מידע ללקוח;

(4) נהלים בנוגע להתאמת הלקוח לפעילות

בזירה, לרבות הנהלים הנוגעים לאיסוף מידע על

הלקוח;

(5) נהלים הנוגעים לאופן הדיווח לרשות;

(6) נהלים לפיקוח על החומר הפרסומי

כמשמעותו בפרק ט';

(7) נהלים לטיפול בתלונות לקוח;

(8) נהלים לטיפול בכספי לקוח ובכספי לקוח

כמפורט בפרק ה';

(9) נהלים הנוגעים להוראות שמירת מסמכים

ולרישום עסקאות לשם עמידה בדרישות המפורטות

בפרק י"א;

(10) נהלים הנוגעים לחישוב עמלות;

(11) נהלים שנועדו להבטיח שמירה על סודיות

מידע על הלקוח, לרבות מידע שנתקבל מן הלקוח

ומידע בדבר פעולות שביצע הלקוח במהלך המסחר,

וכן נהלים שנועדו להבטיח שלא יעשה במידע

שימוש החורג מן המטרה שלשמה מסר הלקוח את

המידע;

(12) נוהלי אבטחת מערכות התפעול של המבקשת

הכוללים נהלים לשמירה על סודיות המידע על

הלקוח כאמור בפסקת משנה (11), נהלים להגנת

מערכות המבקשת מפני חדירה חיצונית וניסיונות

לחדירה חיצונית ולהתערבות במסחר;

(13) נהלים להכשרה ולמיון עובדי המבקשת,

שתכליתם לוודא כי יש בידיהם הידע והניסיון

הדרושים לתפקידם, לרבות בחינת מהימנותם;

(14) נהלים ביחס להיערכות לשעת חירום

ולהבטחת המשכיות עסקית;

(15) על הנהלים האמורים בפסקה זו ועל שינויים

בהם יחולו הוראות שמירת מסמכים;

(16) הנהלים המפורטים בפסקאות משנה

(3),(7),(8) ו- (10) יפורסמו באתר האינטרנט של

החברה וייכתבו בשפה העברית.

(לח) יתואר הביטוח שרכשה החברה לפי תקנה 124 ובכלל זה

יפורטו תחומי הכיסוי של הביטוח והיקפו; כן יצורפו אישור

הביטוח והחלטת החברה לפי תקנה 124.

(לט) תצורף הסכמת המבקשת וכן הסכמת בעלי השליטה ונושאי

המשרה הבכירה במבקשת לכך שהרשות תבדוק את פרטיהם

במרשם הפלילי כמשמעותו בסעיף 1 לחוק המרשם הפלילי

ותקנות השבים, התשמ"א – 1981.⁷

(ב) חל שינוי או חידוש מהותי במהלך התקופה שמאז מועד הגשת

הבקשה עד מועד ההחלטה הסופית בבקשה ביחס לפרט שנכלל או שיש

לכלול בבקשה, תעדכן המבקשת את הבקשה בהתאם, לא יאוחר מיום

עסקים אחד לאחר שנודע לחברה לראשונה על שינוי או חידוש כאמור,

ורשאית היא לכלול בהודעת העדכון מידע בדרך של הפניה; לענין זה,

"נודע לחברה לראשונה" ו – "יום עסקים" כמשמעותם בתקנה 80(ב).

(ג) דין עדכון כדין הבקשה.

(ד) אין באמור בתקנת משנה (ב) כדי לפגוע בחובות האישור ביחס

לבקשה;

(ה) הפרטים בדוח זה יובאו, ככל שהם נוגעים לעסקי החברה ומהותיים

להצגתם הנאותה; בלי לגרוע מן האמור לעיל יובא גם כל פרט אחר

העשוי להיות חשוב ללקוח סביר.

(ו) הרשות רשאית לדרוש מן המבקשת פרטים, מסמכים או דו"חות

נוספים, אם מצאה כי הדבר דרוש, לצורך קבלת החלטה בבקשה.

מבקשת רשאית לכלול פרטים הנדרשים בדוח התקופתי או הרבעוני

כאמור בתקנה 2(א)(1) או בדוח הפרטים הנוספים בדרך של הפניה לדוח

אחר מבין הדוחות האמורים בתקנה זו שהגישה המבקשת ויחולו

הכללה על דרך 3

הפניה

⁷ ס"ח התשמ"א, עמ' 322; התשע"ב, עמ' 311.

הוראות אלה :

(1) לא ייכלל מידע בדרך של הפניה לדוח אחר שבו מובא אותו מידע בדרך של הפניה ;

(2) לא ייכלל מידע בדרך של הפניה אם הדבר עלול להטעות או לגרום אי בהירות ;

(3) ההפניה תיעשה באופן מפורש ותציין את סוג הדוח האחר שאליו נעשית ההפניה, הפרקים או הסעיפים שאליהם נעשית ההפניה, העניין שאליו נעשית ההפניה והתאריך שבו הוגש הדוח האחר אליו נעשית ההפניה, תוך ציון מפורש של העובדה שהמידע מובא בדרך הפניה ;

(4) תובא כל התפתחות שחלה או עדכון, אם נדרש, ביחס למידע המובא בדרך של הפניה ;

(5) אם המידע המובא בדרך של הפניה הוא מסוג שלגביו נדרשה הסכמה מראש להכללתו בדוח, תובא הסכמה מחדש כאמור גם להכללתו בדיווח הנוכחי על דרך של הפניה.

(א) התקשרה המבקשת באופן עסקי עם תאגיד (בתקנות אלה – גוף קשור), שלמבקשת תהיה בו תלות מהותית (להלן – גוף קשור מהותי), תגיש המבקשת יחד עם דוח הפרטים הנוספים דיווח על כך לרשות.

(ב) הבחינה אם גוף קשור הוא גוף קשור מהותי תהיה מבוססת על מכלול היחסים בין המבקשת לגוף הקשור ובין השאר עשויה להיבחן לאור המבחנים הבאים :

4. דיווח בדבר גוף מהותי קשור

(1) היחסים המשפטיים בין המבקשת לגוף הקשור ;

(2) מידת התלות הפיננסית בין המבקשת לגוף הקשור ;

(3) רמת פעילות המסחר החוץ בורסאי, המתבצעת בין המבקשת לגוף הקשור ;

(4) מידת הסתמכות המבקשת על שירותיו התפעוליים של הגוף הקשור ;

(5) רמת סיכון השוק, האשראי או סיכון אחר הגלומים בפעילותו של הגוף הקשור ;

(6) המידה שבה לגוף הקשור יש הסמכות או היכולת לגרום לגריעה מהון המבקשת.

(ג) יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב

רשאי בכל עת לפני מתן הרישיון או לאחריו לדרוש ממבקשת או מחברה לפי העניין מידע לצורך בירור האם גוף קשור הוא גוף קשור מהותי.

(ד) החליטה הרשות כי גוף קשור הוא גוף קשור מהותי רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב לדרוש מן המבקשת או מחברה, לפי העניין, מידע נוסף בנוגע לאותו גוף קשור, לרבות צירוף דוחותיו הכספיים של הגוף הקשור; היה הגוף הקשור נתון לפיקוח הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר או המפקח על הבנקים שמונה לפי סעיף 5 לפקודת הבנקאות, 1941,⁸ רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב לדרוש מידע כאמור רק לגבי מידע הנוגע לפעולות של הגוף הקשור מול החברה או המבקשת לפי העניין.

פרק ג': רמת המינוף

(א) הבטוחה הנדרשת מלקוח בעסקה לא תפחת משיעורים אלה –

5.

הגבלת רמת המינוף

- (1) 20% מערכה הנקוב של העסקה לגבי עסקאות במכשיר פיננסי ברמת סיכון גבוהה;
- (2) 10% מערכה הנקוב של העסקה לגבי עסקאות במכשיר פיננסי ברמת סיכון בינונית;
- (3) 4% מערכה הנקוב של העסקה לגבי עסקאות במכשיר פיננסי ברמת סיכון נמוכה.

(ב) חברה לא תאפשר ללקוח לפתוח עסקה חדשה אם הבטוחה שהעמיד קטנה מסך כל הבטוחות הנדרשות בשל כלל העסקאות הפתוחות של הלקוח והעסקה החדשה יחד.

(ג) סיווג רמת הסיכון של מכשיר פיננסי כאמור בתקנת משנה (א) יעשה בהתאם לכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44(ב) לחוק.

(ד) יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי להורות כי הבטוחות הנדרשות מלקוח ביחס למכשיר פיננסי הנסחר באמצעות זירה, יועלו לשיעור גבוה יותר אם מצא כי אופן התנהלות החברה מצדיק זאת כדי לתת הגנה ללקוחות החברה.

⁸ ע"ר 1941, תוס' 1, עמ' 69

(ה) ביקשה חברה לסחור במכשיר פיננסי שאינו כרוך בהפקדת בטוחה, רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב להורות, כי יחולו לגביו מגבלות דומות למגבלות האמורות בתקנה זו, אם מצא כי מאפייניו מצדיקים זאת כדי לתת הגנה ללקוחות החברה.

(ו) הוראות תקנה זו לא יחולו על לקוחות מן הסוג המנוי בתוספת הראשונה לחוק; ובלבד שלקוח מן הסוג המנוי בפרט (12) לתוספת הראשונה לחוק, יתקיים בנוסף לגביו גם אחד מאלה:

(1) מחזור עסקאות ממוצע בכל חודש בחצי

שנה האחרונה במכשירים פיננסיים מן מהסוג הנסחר בזירה, לא יפחת מעשרה מיליון שקלים חדשים.

(2) השווי הכולל של מזומנים, פיקדונות,

נכסים פיננסיים וניירות ערך כהגדרתם בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, עולה על 12 מיליון שקלים חדשים.

בתקנה זו –

”מחזור עסקאות” – סך כל העסקאות שסגר הלקוח אל מול הזירה, בערך במונחי נכס הבסיס;

חברה לא תאפשר ללקוח לבצע משיכת כספים, אשר תגרום לכך שהבטוחה שהעמיד תהיה קטנה מסך כל הבטוחות הנדרשות בשל כלל העסקאות הפתוחות של הלקוח.

סך כל הפסדיו של לקוח מעסקאות לא יעלו על גובה הבטוחה שהעמיד.

6. איסור משיכת כספים

7. הגבלת הפסדיו של לקוח

פרק ד': טיפול בניגודי עניינים

(א) חברה תכלול בתקנונה מסמך המפרט את מדיניות הטיפול בניגוד העניינים והאינטרסים הסותרים (להלן – מדיניות הטיפול בניגוד העניינים ובאינטרסים הסותרים); מדיניות הטיפול בניגוד העניינים ובאינטרסים הסותרים תתאים לגודלה ולטבעה של החברה, להיקף ולמורכבות העסקים שהיא מנהלת.

8. טיפול בניגוד עניינים ובאינטרסים סותרים

(ב) מדיניות הטיפול בניגוד העניינים ובאינטרסים הסותרים בחברה שהיא חלק מקבוצה, תביא בחשבון את כל הנסיבות הנובעות מהמבנה ומהפעילות העסקית של החברות האחרות בקבוצה שעלולות להביא

לקיום ניגוד עניינים או אינטרסים סותרים בין החברה, הקבוצה, או מי מן המועסקים על ידם או הנותן שירותים מטעמם לבין הלקוח.
(א) מדיניות הטיפול בניגוד העניינים ובאינטרסים הסותרים יכלול פרקים כמפורט להלן:

9 פרקי מדיניות
ניגוד העניינים
והאינטרסים
הסותרים

(1) פרק א' – בהקשר לכל אחת מפעילויות החברה או הקבוצה יפורטו כל הנסיבות שיש בהן כדי להביא לקיום או להחרפת ניגוד עניינים בין החברה, הקבוצה או מי מן המועסקים על ידם או הנותן שירותים מטעמם לבין הלקוח ובכלל זה כל הנסיבות שמתעוררים בהן אינטרסים סותרים בין החברה, הקבוצה או מי מן המועסקים על ידם או הנותן שירותים מטעמם, לבין לקוח, באופן שיוצר או מחריף התכנות פגיעה באינטרסים של לקוח (להלן – נסיבות שיש בהן ניגוד עניינים או אינטרסים סותרים); ביחס לכל נסיבה כאמור תפורט ותוסבר מהותם של ניגודי העניינים ושל האינטרסים הסותרים והתכנות הפגיעה באינטרסים של הלקוח כאמור;

(2) פרק ב' – פירוט נהלים ברורים, לפיהם תפעל החברה ואמצעים שתיישם כדי להימנע מניגוד העניינים או מהתכנות הפגיעה באינטרסים של הלקוח בשל האינטרסים הסותרים בנסיבות המפורטות בפרק א', או לצמצמם באופן המרבי כאשר לא ניתן למונעם באופן מוחלט;

(3) פרק ג' – תיאור הנסיבות, ניגודי העניינים, האינטרסים הסותרים והתכנות הפגיעה באינטרס לקוח הנובע מהם, שנותרו לאחר יישום הנהלים ונקיטת האמצעים המפורטים בפרק ב'.
(ב) בתקנה זו "פעילויות החברה" – ובכללן פעילות המרה, קביעת מחירים, קריאה לתוספת בטוחות, בחינת התאמת הלקוח לפעילות בזירה, ביטול ושינוי עסקאות, וכל פעילות שבמסגרתה מפעילה החברה שיקול דעת שיכול להשפיע על אינטרס של הלקוח;

10 בין הנהלים והאמצעים שתכלול החברה בפרק ב' למדיניות הטיפול בניגוד העניינים ובאינטרסים הסותרים יכללו הנושאים הבאים, ככל שהדבר מתחייב מאופי פעילותה:

(1) מניעת ריכוז סמכויות בידי גורם יחיד בחברה או מטעמה אשר עלול להוביל לניגוד עניינים, להחרפת ניגוד עניינים קיים,

להתכנות הפגיעה באינטרסים בשל אינטרסים סותרים או להחרפת התכנות כאמור ;

(2) נהלים שמטרתם למנוע או לפקח על העברת מידע בין גורמים בחברה או מטעמה, המעורבים בפעילות שבה עלול להתקיים מצב של ניגוד עניינים או התכנות לפגיעה באינטרס של לקוח בשל אינטרסים סותרים, אם העברת המידע עלולה ליצור ניגוד עניינים או להחריף ניגוד עניינים קיים או לגרום להתכנות פגיעה בלקוח בשל אינטרסים סותרים או להחרפת התכנות כאמור ;

(3) נהלים שנועדו להבטיח כי במדיניות התגמולים בחברה לא יהיה כדי לגרום לניגוד עניינים או כדי להחריף ניגוד עניינים קיים או כדי לגרום להתכנות פגיעה באינטרסים של לקוח בשל אינטרסים סותרים או להחרפת התכנות כאמור ;

(4) נקיטת אמצעים למניעת השפעה, פנימית או חיצונית, בלתי ראויה על אופן עבודתו של כל גורם בחברה או מי מטעמה.

חברה לא תבצע פעולה בנסיבות שיש בהן ניגוד עניינים או אינטרסים סותרים, אלא אם כן –

פעולה בניגוד עניינים 11.

(1) ניגוד העניינים, האינטרסים הסותרים, התכנות הפגיעה באינטרסים של הלקוח והנסיבות שהביאו לקיומם תוארו בפרק ג' למדיניות ניגוד העניינים והאינטרסים הסותרים ;

(2) החברה יידעה את הלקוח בנוגע לניגוד העניינים, האינטרסים הסותרים, התכנות הפגיעה באינטרסים של הלקוח והנסיבות שהביאו לקיומם כפי שתוארו בפרקים א' ו- ג' למדיניות ניגוד העניינים והאינטרסים הסותרים, והלקוח הסכים לכך מראש ובכתב ; לעניין זה "בכתב" – לרבות הסכמה בכתב כאמור ששלח הלקוח באמצעות שירותי רשות הדואר או באמצעות פקסימילה או באמצעות דואר אלקטרוני ;

(3) על אף האמור בפסקה (2) רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, להתיר לחברה לקבל את הסכמת הלקוח בנוגע לנסיבות, לניגוד העניינים ולאינטרסים הסותרים האמורים באמצעים אלקטרוניים אחרים אם מצא שאופן הצגת המסמך ותוכנו ואופן מתן האישור האלקטרוני מעודדים בחינה יסודית של המסמך לפני אישורו בידי הלקוח ;

- גילוי ללקוח 12. (א) ; הודעה לפי תקנה 211(2) תועבר ללקוח בנפרד מכל מסמך אחר, באופן שיפנה את תשומת ליבו של הלקוח לאמור בה ולדבר הסכמתו הנדרשת לביצוע פעולות בנסיבות שיש בהן ניגוד עניינים או אינטרסים סותרים כאמור.
- (ב) על החברה להבטיח גילוי נאות מתמשך ללקוח בדבר ניגודי העניינים והאינטרסים הסותרים כאמור, במהלך כל תקופת ההתקשרות עם הלקוח, ובכלל זה תדאג לקבל את הסכמתו מחדש בכתב, בכל שנה או תוך 7 ימי עסקים מהיום שבו בוצע שינוי בפרקים א' או ג' למדיניות ניגוד העניינים והאינטרסים הסותרים, ובלבד שיידעה את הלקוח בדבר שינוי כאמור באופן מיידי; נמנע הלקוח מלחדש את הסכמתו כאמור, תמנע החברה מלהתיר לו לפתוח בפעילות השקעה חדשה; לעניין זה "בכתב" – לרבות הסכמה בכתב כאמור ששלח הלקוח באמצעות שירותי רשות הדואר, באמצעות פקסימילה או באמצעות דואר אלקטרוני.
- (ג) על אף האמור בתקנת משנה (ב) רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, להתיר לחברה לקבל את הסכמת הלקוח בנוגע לנסיבות ולניגוד העניינים ולאינטרסים הסותרים האמורים באמצעים אלקטרוניים אחרים אם מצא שאופן הצגת המסמך ותוכנו ואופן מתן האישור האלקטרוני מעודדים בחינה יסודית של המסמך לפני אישורו בידי הלקוח;
- העדפה אסורה 13. חברה או מי מטעמה לא יעדיפו עניינו של לקוח אחד על פני עניינו של לקוח אחר, לעניין זה לא יראו פעולות שהותרו בתקנון החברה כהעדפה אסורה.
- עמלות 14. חברה או מי מטעמה לא יגרמו לכך שהלקוח יבצע פעולות מיותרות שיש בהן כדי להגדיל את ההכנסה מעמלות, של פעולות אלה.
- איסור מתן שירותי ייעוץ וניהול תיקים 15. (א) חברה או מי מטעמה לא תיתן ייעוץ לאחרים בנוגע לכדאיות השקעה, החזקה, קנייה או מכירה של מכשיר פיננסי שהיא סוחרת בו או של נכס בסיס של מכשיר פיננסי שהיא סוחרת בו; לעניין זה, "ייעוץ" – בין במישרין ובין בעקיפין, לרבות באמצעות פרסום, חוזרים, חוות דעת, באמצעות הדואר, הפקסימילה או בכל אמצעי אחר.
- (ב) חברה או מי מטעמה לא תבצע עבור לקוחותיה עסקאות לפי שיקול דעת במכשיר פיננסי שהיא סוחרת בו.

(ג) יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי להתיר לחברה או למי מטעמה לתת ייעוץ, שאינו מיועד ללקוח מסוים, בתנאים שיוורה.

על החברה לתעד במהלך פעילותה את כל הפעולות והשירותים שבמסגרתם התעורר או עלול היה להתעורר ניגוד עניינים וכן את כל ההודעות ששלחה ללקוח בקשר לכך וההסכמות שקיבלה מן הלקוח; על התיעוד האמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.

.16

תיעוד

פרק ה': טיפול בכספי ונכסי לקוח

17. הגדרה לפרק ה' - בפרק זה- "יום עסקים" - יום שבו רוב התאגידים הבנקאיים בישראל פתוחים לביצוע עסקאות עם הציבור.
- סימן א': כללי**
18. חובות החברה כלפי הלקוח - חברה תפעל בנכסי לקוח, בחוזי לקוח ובכספי לקוח ביושר, בהגינות, בזהירות ובמקצועיות ובהתאם לטובת הלקוח.
19. הסכם מסגרת - חברה תחזיק בנכסי לקוח ובכספי לקוח, בין במישרין ובין בעקיפין, רק לאחר שחתמה איתם על הסכם מסגרת כאמור בתקנה 49 הקובע את הזכויות, המחויבויות וההתחייבויות של כל צד להסכם.
20. הפרדת נכסי וכספי הלקוחות - חברה תחזיק את נכסי הלקוח ואת כספי הלקוח בנפרד מנכסיה ומכספה שלה וכן מנכסיהם ומכספם של צדדים קשורים לה או בעלי עניין בה.
21. ניהול רישומים - חברה תנהל רישומים וחשבונות המפרידים באופן ברור בין נכסי הלקוח, חוזי הלקוח, וכספי הלקוח, בצורה שתאפשר את זיהויים ללא דיחוי כפי שהם מוחזקים עבור כל לקוח.
22. שמירת זכויות הלקוח - חברה תפעל כדי להבטיח שזכויות הלקוח בנכסי הלקוח, בחוזי הלקוח ובכספי הלקוח נשמרות כראוי, לרבות הזכויות הנובעות מהבעלות בהם; בכלל זה תעמיד החברה, בין היתר, מערכות ארגוניות שתכליתן לצמצם, ככל הניתן, אבדן, נזק או פגיעה בנכסים ובמזומנים, או בזכויות הנובעות מן הבעלות כאמור.
23. מניעת נזק - חברה תקבע ותיישם נהלים פנימיים להבטחת רף מחמיר בכל הנוגע לרישום וניהול נכסי הלקוח, חוזי הלקוח וכספי הלקוח, כדי למנוע ככל הניתן את האפשרות לנזק ללקוח עקב מרמה, כשל או רשלנות.
24. איסור שימוש - חברה לא תעשה שימוש בנכסי הלקוח ובכספי הלקוח עבור לקוחות אחרים ועבור עצמה.
25. אישור הלקוח - נכסי לקוח וכספי לקוח לא ישמשו בעסקה מכל סוג שהוא ללא הוראה או אישור מראש של הלקוח; על הוראות ואישור הלקוח כאמור יתולו הוראות שמירת מסמכים; אין באמור בתקנה זו כדי לגרוע מן האיסור הקבוע בתקנה 24.
26. העברת התשלום - מיד עם קבלת התשלום בעד נכסי לקוח, תעביר החברה לחשבון

הלקוח את התשלום.

27. ביצוע התאמות ובקורות (א) חברה תבצע התאמה יומית של נכסי הלקוח, חוזי הלקוח וכספי הלקוח, ובכלל זה-

(1) תחשב את יתרות נכסי הלקוח, כספי הלקוח וחוזי הלקוח העומדות לזכות כל לקוח;

(2) תוודא התאמת סך כל היתרות האמורות בפסקה (1) לסך כל היתרות המצרפיות הרשומות אצלה;

(3) תוודא התאמת היתרות המצרפיות הרשומות אצלה ליתרות הרשומות אצל התאגיד הפיננסי או המוסד הכספי המחזיק בכספי הלקוחות או המשמורן המחזיק בנכסי הלקוחות.

(ב) אחת לחודש, ולא יאוחר מיום העסקים האחרון בחודש, תקבל חברה מרואה החשבון המבקר דוח מיוחד, כמשמעותו בתקני הביקורת המקובלים, המתייחס להתאמה היומית שביצעה החברה בין היתרות של נכסי הלקוח וכספי הלקוח, הרשומות בספריה, לבין היתרות בשל נכסי הלקוח וכספי הלקוח, הרשומות בספרי המשמורן או התאגיד הפיננסי או המוסד הכספי המחזיק בכספי הלקוח כאמור בתקנה זו; דוח מיוחד זה ייערך לגבי אחד מימי העסקים במהלך אותו החודש, שיבחר רואה החשבון המבקר לפי שיקול דעתו וללא הודעה מוקדמת לחברה.

(ג) התגלתה אי התאמה תברר החברה את הסיבה לה ותפעל להשלמת גרעון או הפחתת העודף באופן מיידי; אם אי התאמה מהותית, או שהחברה לא קיבלה דוח מיוחד מרואה החשבון כאמור בתקנת משנה (ב), תדווח על כך החברה לרשות במסגרת דוח מיידי כאמור בתקנה 91.

סימן ב: החזקת נכסי לקוח

28. חשבון נאמנות לנכסי לקוחות (א) נכסי לקוחות החברה יוחזקו בחשבון נאמנות לטובת לקוחות החברה; חברה רשאית להפקיד כספי לקוח גם בחשבון המתנהל

אצל משמורן מחוץ לישראל בכפוף לתנאים אלה:

(א) המדובר בחשבון נאמנות לטובת הלקוחות, ובמקום שבו הדבר אינו אפשרי – המדובר בחשבון מובחן ומופרד מחשבונות, שבהם מוחזקים כספי ונכסי החברה

(segregated account);

(ב) ניתנת הגנה נאותה לנכסי הלקוחות מפני תביעות של נושי

החברה;

29. בחירת משמורן התקשרה חברה עם משמורן לטובת החזקת נכסי לקוחות, תפעל החברה בזהירות, במיומנות ובשקידה ביחס לבחירת המשמורן ולהתקשרות עימו.
30. הסכם עם משמורן הסכם התקשרות של חברה עם משמורן לטובת החזקת נכסי לקוח ייערך בכתב.
31. הערכת סיכונים ביחס למשמורן קודם הפקדת נכסי לקוח בידי המשמורן, תבצע החברה הערכת סיכונים ביחס למשמורן ובכלל זה תבחן בין השאר, את איתנותו הכלכלית, דירוג האשראי שלו, המוניטין וניסיונו במתן שירותי משמורת; חברה תתעד את הבדיקות שביצעה ואת השיקולים שעל בסיסם בחרה להתקשר עם המשמורן לטובת החזקת נכסי לקוחותיה; על תיעוד כאמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.
32. פיקוח על המשמורן חברה המפקידה נכסי לקוח בידי משמורן -
- (1) תחזור ותקיים אצלו בדיקות שוטפות ותקופתיות בהתאם לנוהל פנימי, שתכין בעניין זה, במטרה לבחון את עמידתו בתנאים המבטיחים את נכסי הלקוח; חברה תנהל תיעוד בכתב של הבדיקות התקופתיות שביצעה ואת תוצאותיהן; על התיעוד האמור יחולו הוראות שמירת מסמכים;
- (2) תוודא בהסכם ההתקשרות, כי היא רשאית לקבל לרשותה בכל עת וללא דיחוי עותקים מהרישומים שהוא מנהל בקשר לנכסי לקוח;
- (3) תוודא כי נכסי לקוח ניתנים בכל עת להעברה מיידית בהתאם להוראותיה למשמורן;
- (4) תקבל ממנו דיווחים שוטפים ותקופתיים הנוגעים לפעילות בנכסי לקוחות החברה ובכלל זה דיווחים בדבר הוראות, עסקאות והיתרות בנכסי הלקוחות; החברה תשמור דיווחים אלה; על תיעוד כאמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.
33. יידוע הלקוח בדבר זהות חברה תיידע את הלקוח בהסכם המסגרת בדבר זהות המשמורן

- המשמורן
משמורן הפועל מחוץ
לישראל
34. שאצלו יופקדו נכסיו.
בחרה חברה להפקיד את נכסי הלקוח בידי משמורן הפועל מחוץ
לישראל, תיידע את הלקוח עוד לפני ההתקשרות עמו וכן תיידע את
הלקוח בדבר האפשרות שמערכת הדינים באותה מדינה לא תקנה
לו הגנה כפי שזו קיימת לפי דיני מדינת ישראל.
- העברת נכסי הלקוח
למשמורן אחר
35. החליטה החברה להעביר את נכסי הלקוח למשמורן אחר מזה
שעליו הודיעה ללקוח במועד ההתקשרות, תיידע החברה את
הלקוח בעובדה זו, בזכותו לסרב לשינוי כאמור ובמשמעויות שיהיו
לסירובו לשינוי כאמור; סירב הלקוח לביצוע ההעברה, תעביר
החברה את נכסי הלקוח בהתאם להוראותיו באופן מיידי.
- דיווח מיידי בנוגע להחזקת
נכסי לקוח
36. אירע אירוע מהותי ביחס להחזקת נכסי הלקוח, הן בחברה והן
בקרב המשמורן, תדווח על כך החברה לרשות במסגרת דוח מיידי
כאמור בתקנה 95.

סימן ג: כספי לקוח

- חשבון נאמנות לכספי
לקוחות
37. (א) כספי לקוחות החברה יופקדו בחשבון נאמנות לטובת
הלקוחות; החשבון ינוהל אצל תאגיד בנקאי.
(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) חברה רשאית להפקיד כספי
לקוח גם בחשבון המתנהל במוסד כספי מחוץ לישראל בכפוף
לתנאים אלה:
- (1) המדובר בחשבון נאמנות לטובת הלקוחות, ובמקום שבו
הדבר אינו אפשרי – המדובר בחשבון מובחן ומופרד
מחשבוניות, שבהם מוחזקים כספי ונכסי החברה
(segregated account);
- (2) ניתנת הגנה נאותה לכספי הלקוחות מפני תביעות של
נושי החברה;
- (3) דירוג האשראי הנמוך ביותר שנתנה חברה מדרגת, לא
יהיה נמוך משתי הדרגות הגבוהות ביותר;
- (4) החברה תבדוק ותוודא, באופן שוטף, כי מדדים
מקובלים נוספים לאומדן סיכון האשראי, ובהם מחירי ה-
CDS של המוסד הכספי או של כל תאגיד השולט בו
במישרין או בעקיפין, אם ישנו, אינם חורגים מהרמה
המקובלת;

(5) אם דירוג האשראי נמוך משתי הדרגות הגבוהות ביותר, לא תפקיד החברה כספים בידי מוסד כספי כאמור זולת אם מתקיימים תנאים אלה :

(א) אחת לפחות מהחברות המדרגות הישראליות דרגה אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (2) בטבלה שבתוספת השלישית או שתיים לפחות מהחברות המדרגות הבין-לאומיות דרגו אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (2) בטבלה שבתוספת השלישית ;

(ב) החברה תבדוק ותוודא, באופן שוטף, כי מדדים מקובלים נוספים לאומדן סיכון האשראי, ובהם מחירי ה - CDS של המוסד הכספי או של כל תאגיד השולט בו במישרין או בעקיפין, אם ישנו, אינם חורגים מהרמה המקובלת ;

(ג) החברה לא רשאית להפקיד בידי המוסד הכספי סכום ששיעורו עולה על 25% מסך כל כספי הלקוחות ;

(ג) יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי להתיר לחברה להעביר את כספי הלקוחות לצד שלישי שהתחייב לקבל על עצמו את כל חובות החברה לפי פרק זה, ובלבד ששוכנע כי ניתנת הגנה נאותה לכספי הלקוחות ;

קודם הפקדת כספי לקוחותיה כאמור בתקנה 37 תבצע החברה הערכת סיכונים ביחס לתאגיד בנקאי או מוסד כספי מחוץ לישראל שבו היא מבקשת להפקיד את כספי לקוחותיה ; במסגרת הערכת הסיכונים תבחן החברה, בין השאר, את איתנותו הכלכלית, דירוג האשראי שלו, המוניטין שלו וניסיונו ; החברה תתעד את הבדיקות שביצעה ואת השיקולים אשר על בסיסם בחרה להתקשר עם התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל לצורך הפקדה והחזקה של כספי לקוחותיה ; על התיעוד האמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.

החברה תחזור ותבצע הערכת סיכונים על בסיס שוטף ותקופתי ביחס לתאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל שבו הפקידה את כספי הלקוחות ; החברה תנהל תיעוד בכתב של

38. הערכת סיכונים ביחס לתאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל

39. פיקוח על התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל

הבדיקות התקופתיות שביצעה בעניין זה ואת תוצאותיהן; על התייעוד האמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.

חברה המפקידה את כספי הלקוח שלא בישראל, תיידע בכך את הלקוח וכן תיידע אותו בדבר האפשרות שמערכת הדינים במדינה שבה יופקדו הכספים, לא תקנה לו הגנה כפי שזו קיימת לפי דיני מדינת ישראל.

חברה תיידע את הלקוח בהסכם המסגרת בדבר זהות התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל שבו יופקד כספו.

חברה תפקיד את כספי הלקוח כאמור בתקנה 37 אצל התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל מיד עם קבלתם; לא התאפשרה הפקדה כאמור מסיבות אשר אינן תלויות בחברה, יופקדו הכספים בחשבון הנאמנות האמור ביום העסקים הבא.

הפקדת כספי הלקוח תתבצע לפיקדונות באותו מטבע; אם החברה אינה מחזיקה בפיקדונות כאמור או שפיקדונות החברה אינם תואמים את המטבע שבו מנוהל חשבון הלקוח, תיידע החברה את הלקוח על כך ובדבר העלויות, העמלות והסיכונים הכרוכים בכך.

(א) ביקש לקוח למשוך כספי לקוח תבצע זאת החברה לכל המאוחר ביום העסקים הבא; ואולם, כספי הלקוח יועברו לחשבון לפי הוראת הלקוח בהתאם למועדי הסליקה המקובלים במערכת הבנקאית במדינה שבה מופקדים הכספים, או תוך שלושה ימים שמתקיים בהם מסחר באותה מדינה, לפי המועד המוקדם מבין השניים; אין באמור כדי לגרוע מחובת החברה להבהיר ללקוח את המשמעויות שיש להוראה למשיכת כספי לקוח על עסקאות פתוחות.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) נדרש הלקוח לבצע פעולה כתנאי לקבלת הכספים על פי הוראות לפי חוק איסור הלבנת הון, התשי"ס - 2000⁹, תבצע החברה את ההעברה לכל המאוחר ביום העסקים הבא לאחר ביצוע הפעולה על ידי הלקוח ובלבד שיידעה את הלקוח על הצורך בביצוע הפעולה באופן מיידי. תוך יום עסקים.

40. יידוע בדבר הפקדה במוסד כספי מחוץ לישראל

41. יידוע בדבר זהות התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל

42. הפקדה מיידית

43. הפקדה באותו מטבע

44. העברת תשלום מיידית

⁹ ס"ח התש"ס, עמ' 293; החש"ב עמ' 214.

- 45 העברת כספי לקוח לתאגיד בנקאי או למוסד כספי מחוץ לישראל אחר משהוסכם
- 46 דיווח מיידי בנוגע להחזקת כספי לקוח
- 47 תחולת הוראות הפרק
- 48 אחריות לנזק
- 49 הסכם המסגרת
- החליטה החברה להעביר את כספי הלקוח לתאגיד בנקאי או למוסד כספי מחוץ לישראל, השונה מזה שעליו הודיעה ללקוח במועד ההתקשרות, תיידע את הלקוח בעובדה זו, בזכותו לסרב לשינוי כאמור ובמשמעויות שיהיו לסירובו לשינוי כאמור, והכל בטרם הפקידה את כספו כאמור; סירב הלקוח לביצוע ההעברה תחזיר לו החברה את כספו באופן מיידי.
- אירע אירוע מהותי הנוגע להחזקת כספי הלקוח אצל התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל שבו הופקדו הכספים תדווח על כך החברה במסגרת דוח מיידי כאמור בתקנה 95.
- סימן ד: הוראות נוספות**
- הוראות פרק זה הנוגעות לדרך הטיפול בכספי, בנכסי ובחוזי לקוח יחלו ממועד הפקדתם עד מועד קבלתם בפועל על ידי הלקוח בהתאם להוראותיו; על הוראות הלקוח כאמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.
- חברה המתזיקה בכספי, נכסי וחוזי לקוחותיה אחראית לכל אובדן, נזק או הפסד שנגרמו ללקוח כתוצאה מכשלים במשמורת של הכספים, נכסים וחוזים; הוחזקו הכספים או הנכסים באמצעות משמורן, תאגיד בנקאי או מוסד כספי מחוץ לישראל, תישא החברה באחריות, זולת אם האובדן, ההפסד או הנזק נגרמו עקב נסיבות שלא היה על החברה לצפותן מראש והיא לא יכלה למנוע את תוצאותיהן, ובלבד שהוכיחה כי קיימה באופן נאות את החובות המוטלות עליה, לפי תקנות אלה.
- פרק ו': מידע שיינתן ללקוחות**
- (א) לפני תחילת פעילות מסחר של לקוח, תעביר לו החברה הסכם מסגרת; הסכם המסגרת ייערך בכתב וייחתם בכתב בידי הלקוח; החברה תמציא ללקוח העתק חתום של הסכם המסגרת; לעניין זה, "ייחתם בכתב" – לרבות חתימה בכתב על גבי הסכם המסגרת, ששלח הלקוח באמצעות שירותי רשות הדואר או באמצעות פקסימילה או באמצעות דואר אלקטרוני.
- (ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, להתיר לחברה לקבל את אישור הלקוח להסכם המסגרת באמצעים אלקטרוניים אחרים, אם

מצא שאופן הצגת המסמך ותוכנו ואופן מתן האישור האלקטרוני מעודדים בחינה יסודית של המסמך לפני אישורו בידי הלקוח; (ג) חברה תחזיק במשרדה לעיון ציבור לקוחותיה נוסח מעודכן של כל המצגים המופיעים בפרקים א' עד ז' להסכם המסגרת, ותפרסם נוסח מעודכן זה במקום שבוטל באתר האינטרנט של החברה; יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי להורות על פרסום נוסח מעודכן זה או חלקים ממנו בדרכים נוספות; על הסכם המסגרת ונוסחיו במועדים השונים יחולו הוראות שמירת מסמכים כמפורט בפרק ז'.

(ד) חברה הרשאית לפי ההסכם עם הלקוח לשנות את תנאי ההסכם, תודיע ללקוח על כל שינוי, בציון מועד השינוי, שבועיים לפחות לפני מועד השינוי.

ניתנה הוראה או בוצעה עסקה בחשבון הלקוח במהלך יום המסחר שחלף, תמציא חברה ללקוח בין חצות הלילה של יום המסחר האמור ובין שמונה בבוקר של יום המחרת דוח בדבר יתרות הלקוח כפי שהיו נכונות ליום המסחר שחלף; דוח כאמור יכול להישלח ללקוח באמצעים אלקטרוניים לתיבת דואר אלקטרוני של הלקוח שאינה בשליטת החברה; בדוח יפורטו-

.50

דיווח יומי ללקוח

(1) לגבי כל הלקוחות - פירוט בדבר כספי הלקוח ונכסי הלקוח בחשבונו של הלקוח ובדבר ההוראות שניתנו והעסקאות שבוצעו בחשבון הלקוח במהלך יום המסחר;

(2) לגבי לקוחות המתזיקים חוזי לקוח יובא בנוסף -

(א) פירוט חוזי הלקוח והמחירים שבהם נרכשו או הבטוחה שהופקדה בעבורם לפי העניין;

(ב) פירוט ערך חוזי הלקוח או הרווחים הבלתי ממומשים או ההפסדים הבלתי ממומשים, לפי העניין.

חברה תמציא ללקוח ביום הראשון לכל חודש דוח הכולל את פירוט כל התנועות בחשבונו של הלקוח בחברה עד סוף יום העסקים האחרון של החודש שעבר; דוח כאמור יכול להישלח ללקוח באמצעים אלקטרוניים לתיבת דואר אלקטרוני של הלקוח שאינה בשליטת החברה; הדוח ישלח בנוסף בדואר לבית הלקוח ביום הראשון לכל חודש אלא אם כן ויתר הלקוח בכתב על משלוח

.51

דיווח חודשי ללקוח

דוחות בדואר כאמור; לעניין זה, "בכתב" – לרבות הסכמה בכתב כאמור ששלח הלקוח באמצעות שירותי רשות הדואר, באמצעות פקסימילה, באמצעות דואר אלקטרוני או באמצעות אישור באתר האינטרנט של החברה; על הדוח לציין באופן ברור את הפרטים הבאים אם הם נוגעים לחשבונו:

(1) היתרה בחשבון בראשית תקופת הדיווח;

(2) כל העסקאות שהתבצעו בחשבון, לרבות העסקאות היזומות בידי הלקוח, העסקאות הכפויות, פקיעות, ומימושים, ולגבי כל אחת מהן יפורטו תאריך, נכס הבסיס, מכירה או קנייה, כמות ומחיר;

(3) כל העסקאות הפתוחות בחשבון ולגבי כל אחת מהן הפרטים הבאים: תאריך פתיחת העסקה, נכס הבסיס, כמות, המחיר שבו נפתחה העסקה והרווח או ההפסד הבלתי ממומשים;

(4) כל ההפקדות והמשיכות במהלך תקופת הדיווח;

(5) כל ההתאמות הכספיות הנוספות, חיובים וזיכויים, בחשבון;

(6) המזומנים בחשבון;

(7) פירוט לפי סוג של כל סוגי התשלומים והחיובים שגבתה החברה במהלך תקופת הדיווח, לרבות עמלות;

(8) היתרה בחשבון בסוף תקופת הדיווח;

(9) סך כל הרווחים וסך כל ההפסדים בעסקאות במהלך תקופת הדיווח.

חברה תעביר ללקוח אישור הכולל כל מידע אשר עליה לכלול ברישום בשל ביצוע עסקה או מתן הוראה לפי פרק י"א מיד לאחר מתן ההוראה או ביצוע העסקה לפי העניין, ותפרט את היתרה המצטברת באותו מכשיר פיננסי ובחשבון הלקוח לאחר ביצוע העסקה; אישור כאמור יכול שיישלח ללקוח באמצעים אלקטרוניים לתיבת דואר אלקטרוני של הלקוח שאינה בשליטת החברה או באמצעות אתר האינטרנט של החברה.

חברה תעמיד ללקוח בכל עת באמצעות אתר האינטרנט של החברה אפשרות לשמור באמצעים אלקטרוניים את המידע המפורט

52. אישור בנוגע להוראה או עסקה

53.

- בתקנות 50 עד 52.
54. שפת המידע
- מידע שעל החברה למסור ללקוח לפי פרק זה, ייכתב בשפה העברית וינוסח ככל הניתן בשפה ברורה ופשוטה; החברה רשאית להעביר ללקוח מידע כאמור בשפות אחרות לפי בקשה מפורשת בכתב מאת הלקוח; יותר שימוש בשפה האנגלית במקרים שבהם מדובר במונחים מקצועיים מקובלים ובלבד שלמונחים מקצועיים אלה יתלוו דברי הסבר בשפה ברורה ופשוטה ובשפה העברית.
55. התאמת הפעילות בזירה ללקוח, פרסום ושיווק.
- מסירת המידע כמפורט בפרק זה אינה גורעת מן החובות החלות על החברה לבחון את התאמת הפעילות בזירה ללקוח כאמור בפרק ח' ומחובותיה לעניין פרסום ושיווק כאמור בפרק ט'.
- פרק ז': הוראות שמירת מסמכים**
56. הגדרות לפרק ז'
- בפרק זה-
- "מסמך" - לרבות רישום הוראות טלפוניות, מסר אלקטרוני כהגדרתו בסעיף 1 לחוק חתימה אלקטרונית, התשס"א-2001,¹⁰ וסריקה ממוחשבת כאמור בסעיף 3א לתקנות העדות (העתקים צילומיים), התש"ל 1969;¹¹
- "מסמך הקשור לעסקה", כל אחד מאלה:
- (1) כל מסמך הנוגע לעסקה שביצעה החברה במכשיר פיננסי, בין ביזמת הלקוח ובין ביזמתה, לרבות כל מידע הנוגע לקביעת מחיר העסקה, הוראות ביצוע ופקודות קניה ומכירה, ביצוע פעולה של לקוח או של גורם כלשהו בחברה, ולרבות עסקאות גלגול ועסקאות כפויות; הכול כדי לאפשר שחזור מלא ומדויק של העסקה, החל באופן קביעת מחיר העסקה, דרך מתן הוראות הביצוע ועד שחזור השפעת העסקה על החשבונות שמתנהלים בחברה;
- (2) כל מסמך המתעד השפעה על הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות או ההוצאות של החברה.
57. שמירת מסמכים
- חברה תסדיר בנהלים את אופן שמירת המסמכים שלה, לרבות מסמכים שנשמרו במערכות מחשב או בצידוד תקשורת, הן לגבי מסמכים בעותק קשיח, והן לגבי מסמכים מכל סוג אחר, בשים לב

¹⁰ ס"ח התשס"א, עמ' 210; התש"ע, עמ' 558

¹¹ ק"ח התש"ל, עמ' 316; התשס"ה, עמ' 794

<p>לחובת הסודיות כלפי הלקוח ולאפשרות גיבוי המידע, אחזור המידע בשלמותו ואיתור המסמכים במידת הצורך.</p> <p>(א) חברה תשמור מסמך כאמור בתקנה 56 למשך תקופות המפורטות להלן:</p>	.58	תקופות ועיון הלקוח
<p>(1) מסמך הקשור לעסקה לתקופה של שבע שנים לפחות ממועד קבלת המסמך לידיה או ממועד ביצוע העסקה, לפי המאוחר;</p> <p>(2) מסמך הקשור להסכמים בין החברה ללקוח, למשך כל תקופת ההתקשרות של הלקוח והחברה ובמשך שבע שנים לפחות לאחר תום תקופת ההתקשרות;</p> <p>(3) מסמך אשר נוצר לפי דרישת הוראות תקנות אלה, לתקופה של שבע שנים לפחות, וזאת אף אם לא צוין במפורש כי לגבי מסמך כאמור יחולו הוראות שמירת מסמכים;</p>		
<p>(ב) לקוח רשאי לעיין בכל מסמך הקשור לפעילות בחשבונותיו המצוי בידי החברה ולקבל עותק מהם, וזאת תוך זמן סביר ממועד הפניה ובלבד שזמן זה לא יעלה על 30 ימי עסקים.</p>		
<p>על אף האמור בתקנה 58, רשאית הרשות להורות לחברה לשמור מסמך מסוים לתקופה ארוכה מהקבוע בתקנה האמורה.</p>	.59	סמכות הרשות
<p>בנוסף לאמור בכל דין, חברה תקבע כללים אשר יבטיחו את קיומם של המסמכים שתשמור, הגנתם מפני נזקי אדם וטבע, הגישה אליהם, היכולת לקרוא אותם ולהמציאם במידת הצורך, כל זאת למשך התקופה שבה עליה לשומרם כאמור בתקנה 58.</p>	.60	כללים
<p>על המסמכים להישמר באופן המאפשר ליושב ראש הרשות או לעובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב גישה אליהם.</p>	.61	גישה למסמכים
<p>המסמכים ישמרו בתחומי השיפוט של מדינת ישראל; הרשות רשאית לפטור חברה מהוראה זו אם ראתה כי נכון לעשות כן בנסיבות העניין.</p>	.62	שמירת מסמכים בתחום השיפוט
<p>פרק ח': התאמת הפעילות בזירה ללקוח</p>		
<p>(א) לפני מתן שירות ללקוח, תברר החברה עם הלקוח את התאמת הפעילות בזירה ללקוח (בפרק זה – המידע).</p>	.63	קבלת מידע
<p>(ב) היקף ואופי המידע הנדרש, ייקבעו בהתאם לטבעם</p>		

ומורכבותם של המכשירים הפיננסיים שבהם עתיד הלקוח לסחור, והסיכונים הכרוכים בהם.

(ג) המידע יכלול פרטים הנוגעים לנושאים הבאים:

(1) הבנת הלקוח את הסיכונים הכרוכים בפעילות במכשירים הפיננסיים וסיכויי הרווח וההפסד הכרוכים בה; לצורך בירור הבנת הלקוח תעשה החברה שימוש בשאלונים ובבדיקות מתאימות, במתכונת שתספק לחברה הערכה הולמת של הבנת הלקוח; מבלי לגרוע מחובת החברה לקיים בחינה מהותית של הבנת הלקוח, רשאית החברה להתחשב במידע ביחס לנושאים הבאים, ככל שהוא נוגע לשאלת הבנת הלקוח:

(א) ניסיון הלקוח ובכלל זה-

(1) סוגי השירות שקיבל הלקוח בעבר;

(2) אופי, ערך ותדירות העסקאות וההשקעות

שבהן היה הלקוח מעורב;

(ב) רקע והכשרות או לימודים, של הלקוח, עיסוק

או עיסוק קודם שלו;

(2) גיל הלקוח.

בהתחשב במידע שסיפק לה הלקוח ובמידע אחר שברשותה, החברה -

.64

וידוא התאמה

(1) תבחן את מידת הבנת הלקוח בדבר הסיכונים הכרוכים בפעילות במכשירים הפיננסיים וסיכויי הרווח וההפסד הכרוכים בפעילות זו; בהתאם לכך, תקבע החברה האם הלקוח מתאים לסחור בזירה;

(2) נמצא הלקוח כמי שאינו מתאים לסחור בזירה, לא תאפשר החברה ללקוח לפעול בה.

(א) חברה או מי מטעמה לא תעודד לקוח שלא לספק מידע הנדרש לה לצורך בחינת ההתאמה.

.65

אי מסירת מידע

(ב) נמנע הלקוח מלספק את המידע הדרוש, לא תאפשר החברה ללקוח לפעול בזירה.

(ג) נודע לחברה שהמידע שמסר הלקוח אינו מעודכן אינו מדויק או אינו שלם, תראה בלקוח כלקוח שנמנע מלמסור מידע.

תיעוד 66. חברה תתעד את תהליך בחינת ההתאמה של הלקוח ואת תוצאותיו, ובכלל זה טפסים ואזהרות שנדרשה להעביר ולקבל מאת הלקוח; על התיעוד האמור יחולו הוראות שמירת מסמכים.

פרק ט': פרסום ושיווק זירה

הגדרות לפרק ט' 67. בפרק זה -
"פרסום" - פרסומת בעל פה, בכתב, בדפוס או באמצעים אלקטרוניים המיועדת או הזמינה לציבור, לרבות פרסומת עקיפה; ולרבות אמצעי חזותי לשיווק החברה או הזירה שהחברה מפעילה; "פרסום עקיף" - פרסום שלא לחברה או לזירה שהיא מפעילה, שמטרתו, בין היתר, לקדם שיווק של החברה או הזירה שהיא מפעילה.

"תקשורת עם לקוחות" - לרבות מידע הנמסר ללקוח ולרבות פרסום;

68. (א) חברה לא תקיים תקשורת עם לקוחות אשר-

(1) אינה הוגנת;

(2) יש בה כדי להטעות;

(3) מכילה עובדות לא מדויקות, משמיטה עובדות או מפריזה באופן הגורם לתקשורת להיות מטעה;

(4) מסתירה, מצמצמת או מערפלת פרטים חשובים הצהרות או אזהרות;

(5) יש בה כדי להפעיל לחץ בלתי הוגן.

(ב) כאשר חברה מקיימת תקשורת עם לקוחות -

(1) שם החברה יוצג באופן ברור;

(2) לא יוצג במפורש או במשתמע כי הפעילות בזירת המסחר מתאימה לכל אדם;

(3) אזהרות ומידע על השירות יוצגו באופן ברור ולא יטושטשו על ידי התוכן, העיצוב, או בכל אופן אחר.

(ג) פרסום יוצג בצורה ברורה וחד משמעית כפרסום.

(ד) כל פרסום יכלול אזהרה בנוסח הבא:

"(1) הפעילות בזירה דורשת מיומנות, ידע והבנת הסיכונים

ואינה מתאימה לכל אדם ;

(2) פעילות ממונפת מעמידה את כספך בסכנת אובדן גדולה יותר ;

(3) החברה המפעילה זירה זו פועלת בתור צד נגדי לעסקאות איתך, ולכן היא המוכרת כשאתה קונה והיא הקונה כשאתה מוכר."

(ה) שוכנעו יושב ראש הרשות או עובד שהוא הסמיכו לכך בכתב, כי החברה אינה מאפשרת פעילות ממונפת או כי אינה פועלת כצד נגדי לעסקאות הלקוח, רשאי הוא לאפשר לחברה לא לכלול את האזהרות המפורטות בתקנת משנה (ד)(2) או (ד)(3), כולן או חלקן, ולכלול אזהרות אחרות, בנוסח שיורה.

(ו) התבסס המידע בפרסום על הערכה ולא על עובדות, יצוין הדבר במפורש.

(ז) אין להציג מידע חלקי או מגמתי באופן שיש בו כדי להציג הצלחה באופן מופרז או להסוות אי הצלחה של הפעילות בזירה.

(ח) בתקשורת עם לקוחות שבה מוצגים תעריפים המיטיבים עם הלקוח -

(1) יש להציג בצורה ברורה את מועד פקיעת התוקף של התעריף ולספק מידע לגבי התעריף שיחול לאחר המועד האמור ;

(2) יש לפרט את כל העמלות החלות על הלקוח.

המנהל הכללי של החברה או בעל תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, או נושא משרה בכירה אחר שהמנהל הכללי האמור הסמיכו לכך, יאשרו חומר פרסומי.

חומר פרסומי המתייחס בדרך כלשהי לרשות ניירות ערך יכול אזהרה בנוסח הבא: "אין באישור שניתן על ידי רשות ניירות ערך להפעלת הזירה משום אישור לטיב המסחר בזירה או במכשירים הפיננסיים הנסחרים בזירה, או כי מדובר באפיק השקעה בטוח או מומלץ".

חברה לא תציע ללקוח תשלום, מתנה או הטבה כלשהי בקשר עם פעילותו בזירה; לא יראו בהנחה בעמלות או בהנחה בחיוב דומה החל על הלקוח כלפי החברה משום תשלום מתנה או הטבה כאמור.

69. אישור החומר הפרסומי

70. אזכור הרשות בפרסום

71. הגבלת הטבות ללקוחות

שמירת מסמכים	72.	על החומר הפרסומי יחולו הוראות שמירת מסמכים.
איסור על פעולות ייעוץ	73.	אין באמור בהוראות פרק זה כדי לגרוע מהקבוע בסעיף 44(ג)(ב) (ו-44טז(א) לחוק ובתקנה 15.

פרק י': דיווחים לרשות

סימן א: הוראות כלליות

הגשת דוח	74.	(א) דוח המוגש לרשות יכלול את הפרטים הנדרשים בתקנות אלה ופרטים נוספים הדרושים להבנת העניין או האירוע. (ב) על תוות דעת המצורפת לדוח המוגש לרשות יחולו הוראות תקנה 5 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים. (ג) חברה רשאית לכלול פרטים הנדרשים בדוח תקופתי בדרך של הפניה לדוח פרטים נוספים שהגישה החברה באותה השנה וכן לכלול פרטים הנדרשים בדוח תקופתי או בדוח פרטים נוספים בדרך של הפניה לדוח רבעוני לדוח חודשי או לדוח מידי שהגישה החברה כפי שפורסמו באמצעות דיווח אלקטרוני והוגשו בהתאם לחוק (בתקנה זו - דוח אחר) ויחולו הוראות אלה: (1) לא ייכלל מידע בדרך ההפניה לדוח רבעוני או לדוח חודשי אם חלפה למעלה משנה ממועד הגשתו עד למועד הדוח שבו נעשית ההפניה; (2) לא ייכלל מידע בדרך ההפניה לדוח מידי שהגישה החברה אם חלפו למעלה מארבע שנים ממועד פרסומו עד למועד הדוח שבו נעשית ההפניה; (2) לא ייכלל מידע בדרך של הפניה לדוח אחר שבו מובא אותו מידע בדרך של הפניה; (3) לא ייכלל מידע בדרך של הפניה אם הדבר עלול להטעות או לגרום אי בהירות; (4) לא ייכלל מידע בדרך של הפניה לדוח אחר שלא הוגש כדין; (5) הפניה תיעשה באופן מפורש ותציין את סוג הדוח שאליו נעשית ההפניה, התאריך אותו נושא הדוח, התאריך שבו פורסם, הפרקים או הסעיפים שאליהם נעשית ההפניה והעניין שאליו נעשית ההפניה, תוך ציון מפורש של העובדה
----------	-----	---

שהמידע מובא בדרך של הפניה ;

(6) תובא כל התפתחות שחלה או עדכון, אם נדרש, ביחס

למידע המובא בדרך של הפניה ;

(7) אם המידע המובא בדרך של הפניה הוא מסוג שלגביו

נדרשה הסכמה מראש להכללתו בדוח, תובא הסכמה מחדש

כאמור גם להכללתו בדיווח הנוכחי על דרך של הפניה.

(א) דוח מידי כאמור בסימן ב' לפרק זה ייחתם בשם החברה בידי

המורשה לחתום בשם החברה, ובלבד שתוכנו אושר בידי אחד

מאלה:

(1) יושב ראש הדירקטוריון ;

(2) המנהל הכללי ;

(3) נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים ;

(4) ממלא תפקיד מהתפקידים האמורים בחברה אף אם

תואר משרתו שונה.

(ב) בדוח יצוין תאריך החתימה ; בצד כל חתימה יצוין שם החותם

ותפקידו בחברה.

(ג) דירקטוריון החברה יאשר דוחות שנתיים כאמור בסימן ה'

לפרק זה ודוחות רבעוניים כאמור בסימן ד' לפרק זה והדוחות

ייחתמו בשם החברה בידי כל אלה, או בידי ממלאי תפקידים

כאמור בחברה אף אם תואר משרתם שונה, ובלבד שחתומים על

הדוח שלושה בעלי תפקידים שונים-

(1) יושב ראש הדירקטוריון ;

(2) המנהל הכללי ;

(3) נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים.

(ד) דירקטוריון החברה יאשר דוחות חודשיים כאמור בסימן ג'

לפרק זה הדוחות ייחתמו בשם החברה בידי אחד מבעלי

התפקידים הבאים :

(1) יושב ראש הדירקטוריון ;

(2) המנהל הכללי ;

(3) נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים ;

(4) בידי אחד ממלאי תפקידים כאמור בחברה אף אם תואר

משרתו שונה.

76. שפת הדוח
הדוח ייכתב בשפה העברית, וינוסח ככל הניתן בלשון פשוטה וברורה.
77. דיווח אלקטרוני
דוח, הודעה וכל מסמך שיש להגישו לרשות לפי תקנות אלה, יוגש לפי תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג – 2003.¹²
78. פרסום דוחות והודעות
(א) העתקים של הדוחות הכספיים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספים שנתיים) התשי"ע – 2010,¹³ העתקים של הדוחות המפורטים בתקנות 81, 83(א), (1), (2), (4) ו- (7), עד 100, 104, 107, 108, 109, 110(א), (ב) ו- (ד), 111 ו- 112(1), (3) ו- (4), העתקים של דוחות שהוגשו לפי סעיפים 52כז(ג), 52ס(ד) ו- 54ג(ג) לחוק והעתק של דוח שהוגש לפי תקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יפורסמו באתר ההפצה של הרשות, ובנוסף יפורסמו באתר האינטרנט של החברה;
בתקנה זו - "אתר ההפצה" – אתר אינטרנט של הרשות הפתוח לעיון הציבור, שבו מוצגים דיווחי הגורמים המדווחים שכתובתו היא WWW.MAGNA.ISA.GOV.IL.
(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) לא יפורסמו הפרטים הנזכרים בדוח פרטים נוספים המוגש בהתאם לתקנה 112(1) מכוח תקנות אלה: 2(א)(3)(יד), (2), (טו), (יט)(4)(א), (כז), (כח), (ל), (לא), (לב)(2), (לד), (לה) ו- (לז)(1), (2), (4), (5), (6), (9), (11), (12) ו- (13).
(ג) יושב ראש הרשות רשאי לפטור את החברה מפרסומו של פרט בדוח אם לדעתו, שמירה על סוד מסחרי של החברה מצדיקה אי פרסום הפרט.
(ד) ניתן פטור מפרסום לפי תקנת משנה (ג), יפורסם באתר ההפצה כי ניתן פטור מפרסום.
(א) יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי לדרוש מחברה או ממבקשת כמשמעותה בתקנה 2 בכל עת, דוח על אירוע או עניין, אם לדעתו מידע על אודותיו חשוב לצורך קיום הוראות לפי החוק.

¹² ק"ת התשס"ג, עמ' 665; התשע"א, עמ' 296
¹³ ק"ת התש"ע, עמ' 662

(ב) כן רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך
בכתב לדרוש מחברה או ממבקשת כמשמעותה בתקנה 2-

(1) למסור לרשות, בתוך המועד שנקב בדרישה, הסבר,
פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים בדוח,
בבקשה או בהודעה לפי תקנות אלה;

(2) להגיש, בתוך המועד שנקב בדרישה, דוח המתקן דוח,
בקשה או הודעה שהוגשו לפי תקנות אלה, אם ראה כי הם
אינם כנדרש לפי תקנות אלה או לפי פסקה (1);

(3) להגיש, בתוך המועד שנקב בדרישה, דוח שיכלול אישור
נוסף או מחליף לאישור שנכלל בדוח שהוגש;

(4) להגיש, בתוך המועד שנקב בדרישה, דוח שיכלול חוות
דעת, נוסף על חוות דעת שנכללה בדוח שהוגש, אם ראה כי
דוח כאמור אינו כנדרש או כי פרטים שנמסרו מחייבים מתן
הוראה כאמור;

(5) להגיש, בתוך המועד שנקב בדרישה, דוחות כספיים,
חוות דעת או סקירה של רואה החשבון שביקר או סקר
אותם או של רואה חשבון אחר, במקום אלה שנכללו בדוח
שהוגש לרשות, אם לדעתו, הם לא נערכו לפי העקרונות
החשבונאיים המקובלים וכללי הדיווח המקובלים ואם
אינם משקפים באופן נאות, בהתאם לעקרונות ולכללים
האמורים, את מצב עסקי החברה;

(6) לפרסם לציבור כל דוח שהגישה או חלקים בכל דוח
שהגישה בדרך שיורה.

(ג) שוכנע יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך
בכתב כי נבצר מחברה להגיש דוח או הודעה לפי פרק זה במועד
שנקבע לכך בתקנות, רשאי הוא להאריך את המועד להגשתם.

(ד) הרשות רשאית לדרוש מחברה להגיש לרשות באופן ממוחשב
נתונים שוטפים באופן ובצורה שתקבע על ידי הרשות, לרבות
נתונים בדבר עסקאות, מחירים, מכשירים פיננסיים, לקוחות
פוזיציות פתוחות, ומקורות סיכון אשראי.

סימן ב: דוח מיידי

(א) חברה תגיש לרשות דוחות מיידיים על האירועים המפורטים
בחוק ובסימן זה.

הדוח המיידי ומועד הגשתו 80.

(ב) דוח מיידי יוגש בהקדם האפשרי לאחר המועד שבו נודע לחברה לראשונה על קרות העניין או האירוע ובכל מקרה לא יאוחר מן השעה 17:00 ביום העסקים הראשון שלאחר המועד שבו נודע לחברה לראשונה על קרות העניין או האירוע, וזאת אלא אם כן נקבע מועד אחר בתקנות; לעניין זה-

"יום עסקים" – יום שבו רוב התאגידים הבנקאיים בישראל פתוחים לביצוע עסקאות עם הציבור או יום שבו נותנת החברה שירות ללקוח, המוקדם מביניהם;

"נודע לחברה לראשונה על קרות העניין או האירוע" - נודע לראשונה על התרחשות האירוע לאחד מאלה: יושב ראש הדירקטוריון של החברה, המנהל הכללי שלה, מנהל העסקים הראשי שלה, נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה, מזכיר החברה, או ממלא תפקיד מהתפקידים האמורים בחברה אף אם תוארו שונה.

(ג) אין באמור בתקנת משנה (ב) כדי לגרוע מחובת החברה לשקול האם ההמתנה בהגשת הדוח עד לשעה 17:00 ביום העסקים הראשון שלאחר המועד שבו נודע לחברה לראשונה על קרות העניין או האירוע מוצדקת בנסיבות העניין.

(ד) בדוח יצוינו היום והשעה שבהם התרחש האירוע או העניין המדווחים אם הם ידועים לחברה, והיום והשעה שבהם נודע לחברה לראשונה על קרות העניין או האירוע המדווחים.

(ה) נדרשה חברה או בעל היתר שליטה בחברה להגיש דיווח מיידי, יוגש הדוח המיידי האמור במתכונת דוח מיידי לפי פרק זה, ויחולו על הגשתו הוראות סימן א' לפרק זה בשינויים המחוייבים.

חברה תדווח לרשות על כל אירוע או עניין החורג ממהלך העסקים הרגיל של החברה בשל טיבו, היקפו או תוצאתו האפשרית, ואשר יש לו או עשויה להיות לו השפעה מהותית על החברה או על המסחר בזירה; בין היתר, תדווח החברה גם על האירועים הבאים: (1) אירוע או עניין שיכול להשפיע על יכולת החברה להמשיך ולספק את שירותיה לציבור לקוחותיה או יכול לגרום לפגיעה מהותית בלקוח שלה;

(2) כל שינוי מהותי במצגים שהוצגו לרשות בעת הגשת הבקשה

עניינים בעלי השפעה
מהותית 81

לקבלת הרישיון וכן כל אירוע או עניין שיגרום לכך שהחברה לא תעמוד בדרישות הרשות לעניין רישיונה ולעניין היתר בעל השליטה שהתקבל בקשר אליה.

82. הונאה של עובד בחברה
נתגלתה בחברה מעילה או הונאה של עובד, בכספי החברה או בכספי לקוחות, יצוין בדוח דבר המעילה או ההונאה וכן העובדות הנוגעות לעניין זה.

83. דיווח אודות הליכים משפטיים
(א) התרחש אחד מן האירועים שלהלן ביחס לחברה, לנושא משרה בכירה בחברה, לבעל שליטה בחברה, לנושא משרה בכירה בבעל שליטה בה, או לתאגיד אחר שבעל השליטה בחברה משמש נושא משרה בכירה בו או הוא בעל שליטה בו, יפורטו בדוח הפרטים שלצדו:

(1) הרשעה בעבירה - יצוינו תאריך ההרשעה, שם פסק הדין או ההחלטה, שם האדם שהורשע ותפקידו בחברה או בבעל השליטה ומהות העבירה שהורשע בה; כן יתוארו בקצרה העובדות המבססות את ההרשעה;

(2) הגשת כתב אישום או התקיימות הליך משמעותי, בשל ביצוע עבירה – יצוינו תאריך הגשת כתב האישום או פתיחת ההליך המשמעותי, מספר התיק, שם האדם שנגדו הוגש כתב האישום או נפתח ההליך המשמעותי כנגדו ותפקידו בחברה או בבעל השליטה בחברה, מהות העבירה שהוא מואשם בה, יתוארו בקצרה העובדות המבססות את כתב האישום או העובדות עליהן מתבסס ההליך המשמעותי וכן יצורף כתב האישום או המסמך המקביל לו בהליך המשמעותי;

(3) אם רשות מוסמכת מנהלת חקירה או בירור מינהלי בקשר עם ביצוע עבירה או הפרה של הוראות דין כלכלי, לפי העניין - יצוינו בדוח התאריך שבו נפתחה החקירה או הבירור, שם האדם שנגדו נפתחה החקירה, תפקידו בחברה או בבעל השליטה בחברה, מהות העבירה או הפרה שהוא חשוד בביצועה וכן יתוארו בקצרה העובדות שבעטיין נפתחה החקירה או הבירור המנהלי, ככל שאלה ידועות למי שחייב בדיווח;

(4) תשלום חבות כספית כחלופה להליך פלילי, בקשר עם הפרת הוראה מהוראות דין כלכלי, וכן קיומו של הליך

מינהלי בשל הפרת הוראות כאמור, שתוצאתו האפשרית היא הטלת אמצעי אכיפה מינהלי - יצוינו בדוח התאריך שבו הוטל התשלום או נפתח ההליך לפי העניין, שם האדם שאליו מתייחס התשלום או ההליך, תפקידו בחברה או בבעל השליטה, סכום התשלום, נסיבות הטלתו ומי הטילו וכן העובדות שבעטיין נפתח ההליך המינהלי ככל שאלה ידועות למי שחייב בדיווח, לפי העניין;

(5) תשלום עיצום כספי או קבלת דרישה לתשלום כאמור, בשל הפרת הוראות דין כלכלי - יצוינו בדוח סכום העיצום, נסיבות הטלתו ומי דרש אותו;

(6) פסק דין בתביעה אזרחית או תביעה אזרחית שהוגשה בשל הפרת הוראת דין כלכלי, לרבות בדרך של תביעה מכוח סעיף 63 לפקודת הנזיקין [נוסח חדש],¹⁴ ובלבד שתביעה כאמור כללה טענת תרמית או רשלנות - יצוין בדוח תאריך מתן פסק הדין או הגשת התביעה לפי העניין, מספר התיק, הצדדים לתביעה וכן יתוארו בקצרה העובדות המבססות את התביעה או פסק הדין, לפי העניין והסכום הכספי הנתבע או הנפסק, לפי העניין;

(7) הוגשה בקשה לפירוק החברה או למינוי כונס נכסים או מפרק זמני או ניתן צו לפירוקה, או שהוגשה בקשת פשיטת רגל או ניתן צו כינוס או מונה מנהל מיוחד או נאמן או ניתן צו הכרזה על פשיטת רגל או שהתקיים הליך דומה במהותו יצוין בדוח מועד הגשת הבקשה, מועד הצו, מועד התחלטה, מועד התקיימות ההליך, שם כונס הנכסים או המפרק או המנהל המיוחד או הנאמן ומועד מינויו; כן יתוארו בקצרה העובדות שבשלן מונה כונס הנכסים או המפרק או המנהל המיוחד או הנאמן, עובדות הבקשה, פרטי ההליך ופרטי ההחלטה הכל לפי העניין.

לעניין פסקה זו –

“הוראת דין כלכלי” – כהגדרתה בסעיף 9א(ד) לחוק להשקעות משותפות;

¹⁴ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 10, ע' 266.

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – כהגדרתה בסעיף 260

לחוק החברות;

"עבירה" – כהגדרתה בסעיף 9א(ד) לחוק להשקעות משותפות.

(ב) חובת הגשת דוח מידי לפי תקנת משנה (א) תחול בנוסף גם על בעל היתר שליטה לגבי אירועים המתייחסים אליו או לנושא משרה בכירה שבו.

התקבלה ההחלטה על פירוק החברה מרצון ביזמת החברה או בעל שליטה בה, תדווח על כך החברה לרשות. 84 פירוק מרצון

(א) התקבלה החלטה בדבר שינוי שמה של החברה או שינוי שמה המסחרי כאמור בתקנה 2(א)(3)(ב) יוגש דיווח אודות פרטי השינוי. 85 שינוי פרטי החברה

(ב) שונה שמה או שמה המסחרי של החברה, יוגש דיווח אודות פרטי השינוי.

(ג) הוחלט על שינוי כתובת משרדה הרשום של חברה או הכתובת התפעולית של החברה כמשמעותה בתקנה 2(א)(3)(ה) – תפורט בדוח הכתובת החדשה.

(ד) שונה מספר הטלפון, מספר הפקס, כתובת דואר אלקטרוני או כתובת אתר אינטרנט כאמור בתקנה 2(א)(3)(ד), יוגש דיווח אודות פרטי השינוי. (ה)

(א) התרחשו אירועים מהותיים הקשורים לניהול טכנולוגיית המידע יוגש דוח אודות פרטי האירוע, ובכלל זה ניסיונות מהותיים של חדירה למערכות המידע, חדירות שבוצעו בפועל למערכות המידע, תקלה מהותית במערכת התומכת בתהליך עסקי חיוני, מקרה כשל שחייב הפעלה של תכנית המשכיות עסקית, הפסקה של תהליך עסקי חיוני כתוצאה מהשבתה לא צפויה של פעילות מערכת מידע, אפשרות לשיבושים עקב עבודות תחזוקה באתר, שיבוש בזמינות הנתונים, תקלות מהותיות שאותרו על ידי החברה ונתונים שגויים שאותרו במערכות המידע. 86 ניהול טכנולוגיית המידע וממשק המשתמש

(ב) חברה תדווח על שינויים מהותיים בממשק המשתמש שבועיים לפחות לפני מועד השינוי, ויובאו בדוח פרטים אלה -

(1) מהות השינוי;

(2) תיאור אופן קבלת החלטה בדבר השינוי;

(3) אופן ההיערכות לשינוי;

(4) מועד כניסת השינוי לתוקף.

- מיזוג 87. (א) הוגשה הצעת מיזוג שהחברה צד לה, יובאו בדוח פרטי ההצעה; אושר ביצוע המיזוג, יוגש דיווח אודות אישור המיזוג.
- (ב) התקבלה החלטת חברה או בעל שליטה בה להגיש הצעת מיזוג שהחברה צד לה, יובאו בדוח פרטי ההצעה.
- הודעה לחברת ביטוח 88. הוגשה הודעה לחברת ביטוח בקשר עם ביטוח שערכה החברה לפי דרישות סעיף 44(ג)(ב)(5) לחוק יובאו בדוח פרטים בדבר תוכן ההודעה ומועד הגשתה.
- בעל שליטה 89. (א) חל שינוי בהיקף או באופן החזקות של בעל שליטה בחברה, יגישו החברה ובעל השליטה דיווח המפרט את השינוי ומועדו, ודוח המפרט את מצבת אחזקות בעלי השליטה לאחר השינוי.
- (ב) הפך אדם לבעל שליטה בחברה בלא שקיבל היתר לכך מהרשות תדוות החברה לרשות על כך, וכן תגיש דוח המפרט את מצבת אחזקות בעלי השליטה לאחר השינוי.
- מינוי או הפסקת כהונה 90. (א) חדל אדם מלשמש נושא משרה בכירה בחברה, יובאו פרטים בדבר מועד הפסקת הכהונה והאם למיטב ידיעת החברה הפסקת הכהונה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הרשות או לקוחות החברה; אם כן יפורטו נסיבות אלה.
- (ב) מונה אדם לנושא משרה בכירה בחברה, יפורטו הפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, וכן פרטים לגביהם נדרשת חברה להגיש דוח מיידית כאמור בתקנה 83 בנוגע לאירועים שהתרחשו בעבר ביחס לאותו אדם.
- (ג) חדל אדם מלשמש נושא משרה בכירה בחברה, או מונה אדם לנושא משרה בכירה בחברה, תגיש החברה דוח המפרט את מצבת נושאי המשרה הבכירה מעודכן לאחר המינוי.
- אי התאמה 91. התגלתה חריגה מהותית בעת ביצוע התאמות נכסי וכספי לקוחותיה של חברה או לא קיבלה החברה מרואה החשבון המבקר דוח מיוחד בדבר ההתאמות היומיות ביחס לנכסי וכספי לקוחותיה כאמור בתקנה 27 תדוות החברה לרשות על כך ויובאו בדוח פרטים בדבר מהות והיקף אי ההתאמה.
- נתונים שנכללים בדוח החודשי ודרישות לפי סעיף 44(ג)(ב)(5) 92. (א) חל שינוי מהותי במידע שנכלל בדוח החודשי האחרון, יובאו בדוח פרטים בדבר השינוי, לרבות התייחסות החברה לעמידתה בדרישות לפי סעיף 44(ג)(ב)(5) לחוק במהלך תקופת הדיווח מאז הדוח החודשי האחרון עד יום הדיווח.

לחוק

<p>(ב) חרזה החברה מהדרישות לפי סעיף 44(ג)5 לחוק, תדווח החברה לרשות על המועד שממנו חרזה מדרישות אלה, על המהות ועל היקף התריגה. חברה הרשאית לפי ההסכם עם הלקוח לשנות את תנאי הסכם המסגרת, תדווח על כל שינוי מהותי, בציון מועד השינוי, שבועיים לפחות לפני מועד השינוי, ויובאו בדוח פרטים אלה-</p>	.93	שינויים מהותיים בהסכם המסגרת
<p>(1) מהות השינוי ונוסחו ; (2) מועד כניסת השינוי לתוקף ; (3) יצורף הסכם המסגרת המלא, בו מסומן השינוי שבוצע ; (4) יצורף הסכם המסגרת המלא והמעודכן ללא סימון שינויים.</p>		
<p>הפך תאגיד לגוף קשור מהותי כמשמעותו בתקנה 4, יובאו בדוח פרטים בעניין זה, תוך פירוט הנסיבות, שהופכות את התאגיד לגוף קשור מהותי.</p>	.94	הפיכה לגוף קשור מהותי
<p>(א) אירע אירוע מהותי ביחס להחזקת נכסי לקוח וכספי לקוח, כאמור בתקנות 36 ו-46 בחברה, אצל המשמורן או אצל התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל לפי העניין, תדווח על כך החברה לרשות; בכלל זה תדווח החברה על החלטה להתקשר עם משמורן, תאגיד בנקאי או מוסד כספי מחוץ לישראל חדשים ויצוינו בדוח שמו, דירוגו ככל שישנו, מדינת ההתאגדות ומועד תחילת ההתקשרות.</p>	.95	אירוע מהותי ביחס לכספי ולנכסי לקוחות וביחס לסיכוני האשראי של החברה
<p>(ב) החליטה החברה על התקשרות אם מקור סיכון אשראי מהותי חדש, שאינו לקוח הזירה, יצוינו בדוח שמו, דירוג מקור סיכון האשראי ככל שישנו, מדינת ההתאגדות של מקור סיכון האשראי, מועד תחילת הפעילות וסוג הפעילות המבוצעת באמצעותו.</p>		
<p>(ג) הוחלט על שינוי מדיניות החשיפה לסיכון אשראי בזירה, יצוינו בדוח מדיניות החשיפה לסיכון האשראי קודם לשינוי, מדיניות החשיפה לסיכון אשראי העדכנית ומועד כניסת השינוי לתוקף.</p>		
<p>(ד) עבר מקור סיכון אשראי, שהזירה חשופה אליו מקבוצת סיכון אחת לקבוצת סיכון נמוכה יותר, יתואר השינוי. בפרט זה, "קבוצות סיכון" – כמשמעותם בתקנה 121 ;</p>		
<p>(א) חדל רואה החשבון המבקר של החברה לכתן בתפקידו, יפורט מועד הפסקת הכהונה והאם למיטב ידיעת החברה, הפסקת הכהונה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הרשות או לקוחות החברה; אם כן יפורטו</p>	.96	מינוי וחילופין של רואה חשבון מבקר

הנסיבות כאמור.	
(ב) מונה אדם לרואה החשבון המבקר של החברה, יובאו פרטיו ומועד מינויו.	
97.	חריגה ממנגנון קביעת המחירים
ציטטה החברה מחיר ללקוח בחריגה ממנגנון קביעת המחירים הבלתי תלוי שעוגן בתקנון החברה בהתאם לתקנה 2(א)(3)(יט)(4)(א), יובאו בדוח פרטים בדבר החריגה, מועד החריגה, היקף החריגה והסיבות לה, ולגבי עסקאות שבוצעו במחיר שנקבע בחריגה ממנגנון קביעת המחירים הבלתי תלוי במשך הזמן בו התקיימה החריגה - יפורטו מספר העסקאות המרוויחות של לקוחות ומספר העסקאות המפסידות של לקוחות במשך הזמן האמור, וכן סך כל הרווחים של לקוחות בעסקאות המרוויחות וסך כל ההפסדים של לקוחות בעסקאות המפסידות במשך הזמן האמור; לעניין חישוב הרווח או ההפסד של עסקה, מספר העסקאות המרוויחות ומספר העסקאות המפסידות יחולו הוראות תקנה 104 בשינויים המחוייבים.	
98.	חריגה ממגבלות המסחר
חריגה החברה ממגבלות המסחר הקבועות בתקנונה בהתאם לתקנה 2(א)(3)(יט)(4)(ד), יובאו בדוח פרטים בדבר החריגה, מועד החריגה, היקף החריגה והסיבות לה.	
99.	שינוי בהיקף הכיסוי או בתחום הכיסוי של ביטוח עניין אחר
חל שינוי בהיקף הכיסוי או בתחום הכיסוי של ביטוח שערכה החברה לפי תקנה 124, יובאו בדוח פרטים בדבר השינוי, מועדו והסיבות לו.	
100.	יובאו בדוח פרטים בדבר אירוע העשוי להיות חשוב ללקוח הסביר של החברה, שאינו מנוי בתקנות אלה.
סימן ג: דוח חודשי	
101.	הגדרות לסימן ג'
בסימן זה - "יום עסקים" – כהגדרתו בתקנה 80; "שווי הוגן בסיכון" – כמשמעותו בתוספת השנייה לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים.	
102.	דוחות חודשיים
חברה תגיש לרשות דוחות חודשיים בכל אחד מהנושאים המובאים בסימן זה ובלבד שבדוח חודשי המוגש בחודש, שבו מוגשים דוחות רבעוניים כאמור בתקנה 110(ב) עד (ד) לא יכללו הנושאים האמורים בתקנות 104 עד 106 ובחודש שבו מוגש דוח שנתי כאמור בתקנה 112 לא יכללו הנושאים האמורים בתקנות 104 – 107.	
103.	תקופת הדיווח
הנתונים בדוחות החודשיים יובאו ביחס לחודש שחלף, וידווחו לא יאוחר מ- 5	

- ימי עסקים מתום כל חודש ;
104. דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים
- (א) יובא דוח שבו פירוט בדבר לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים (להלן – דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים); הנתונים הנוגעים לענין הדוח יוצגו באופן טבלאי, ולצידם יוצגו הנתונים שפורסמו בדוח החודשי הקודם.
- (ב) בדוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים יובאו הנתונים הבאים :
- (1) מספר הלקוחות הפעילים במהלך החודש ;
- (2) מספר הלקוחות הפעילים המפסידים, ושיעורם מסך כל הלקוחות הפעילים במהלך החודש ;
- (3) מספר הלקוחות הפעילים המרוויחים, ושיעורם מסך כל הלקוחות הפעילים במהלך החודש ;
- (4) מספר הלקוחות הפעילים שאינם מרוויחים ושאנם מפסידים ושיעורם מסך כל הלקוחות הפעילים במהלך החודש.
- (ג) לצורך חישוב הרווח או ההפסד של לקוח, יש להתחשב בפרטים הבאים :
- (1) רווחים ממומשים בניכוי הפסדים ממומשים, עמלות וכל הוצאה אחרת הנובעת ללקוח ;
- (2) תשלומי ריבית וכל הכנסה אחרת הנובעת ללקוח.
- (ד) בעת חישוב הרווח או ההפסד האמורים של לקוח- הפקדה שביצעו הלקוחות במהלך החודש לא תחשב לרווח ממומש ומשיכה שביצעו הלקוחות במהלך החודש לא תחשב להפסד ממומש.
- (ה) פרטים הנדרשים לצורך חישוב הרווח או ההפסד של לקוח, שאינם מפורטים בתקנות משנה (ג) ו- (ד) יחושבו בדרך מקובלת.
- (ו) במניין הלקוחות לענין דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים לא ימנו לקוח המנוי כמשקיע בתוספת הראשונה לחוק, וכן צדדים קשורים או בעלי עניין בחברה.
- (ז) במניין הלקוחות המפסידים יכללו כל הלקוחות שהחישוב האמור העמיד את תוצאתם בסכום הנמוך מאפס.
- (ח) במניין הלקוחות המרוויחים יכללו כל הלקוחות שהחישוב האמור העמיד את תוצאתם בסכום הגבוה מאפס.
- (ט) במניין הלקוחות שאינם מרוויחים ושאנם מפסידים יכללו כל הלקוחות שהחישוב האמור העמיד את תוצאתם בסכום השווה לאפס.

(י) על הנתונים והחישובים ששימשו את החברה לצורך הכנת דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים יחולו הוראות שמירת מסמכים.

(יא) בתקנה זו – "לקוח פעיל" – לקוח שמימש עסקה פתוחה אחת לפחות במהלך החודש;

105. יובא דוח ובו פירוט בדבר פעילות החברה (להלן – דוח על הפעילות); הנתונים הנוגעים לענין הדוח יוצגו באופן טבלאי, ולצידם יוצגו הנתונים שפורסמו בדוח החודשי הקודם.

106. פרטי הדוח על הפעילות יובאו הנתונים הבאים:

(1) מספר הלקוחות אשר הפקידו לראשונה כספי לקוח בחברה, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מכלל לקוחות החברה אשר היו רשומים בחברה במהלך החודש;

(2) מספר הלקוחות אשר משכו את כל כספי הלקוח העומדים לזכותם בחברה או שסגרו את כל חשבונותיהם בחברה, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מכלל לקוחות החברה אשר היו רשומים בחברה במהלך החודש;

(3) מספר הלקוחות אשר פעלו בזירה בחודש החולף, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מכלל לקוחות החברה אשר היו רשומים בחברה במהלך החודש;

(4) סכום כספי הלקוח בשקלים חדשים, נכון ליום האחרון בחודש, של לקוחות שהפקידו לראשונה באותו החודש כספי לקוח בחברה, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מסך כל כספי הלקוחות המוחזקים בחברה בתום החודש;

(5) סכום כספי הלקוח בשקלים חדשים נכון ליום האחרון בחודש, של לקוחות שפעלו בזירה בחודש החולף, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מסך כל כספי הלקוחות

המותזקים בחברה בתום החודש;

(6) סכום בטוחות הלקוחות בשקלים חדשים לתום החודש, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מסך כל כספי הלקוחות המוחזקים בחברה בתום החודש;

(7) סכום בטוחות הנדרשות מלקוחות בשל עסקאות כאמור בתקנה 5 המוקצות על ידי הלקוחות לתום החודש, תוך הבחנה בין לקוחות מהסוגים המנויים כמשקיעים בתוספת הראשונה לחוק, לבין יתר הלקוחות, ושיעורם מסך כל כספי הלקוחות המוחזקים בחברה בתום החודש;

(8) ממוצע של שוויין הכספי של העסקאות שביצעו הלקוחות;

(9) מספר עסקאות ממוצע ללקוח;

(10) פרטים בדבר עסקאות שבוטלו או שונו והסיבה לביטולן או שינויין.

(11) מספר העסקאות הכפויות;

(א) יובא דוח ובו פירוט בדבר סיכוני האשראי של החברה (בתקנות אלה – דוח סיכוני אשראי).

107.

דוח סיכוני
אשראי

(ב) בדוח סיכוני אשראי יצוינו ביחס לרכיבי סיכון האשראי של החברה הנתונים האמורים בפסקה (8) לתקנה זו ביחס לתום החודש; הנתונים האמורים בפסקאות (1) – (7) לתקנת משנה זו יובאו ביחס לתום החודש לגבי כל מקור סיכון אשראי מהותי וכל מקור סיכון אשראי אחר שאינו לקוח.

(1) שם מקור סיכון האשראי;

(2) דירוג מקור סיכון האשראי ככל שישנו; יצוין האם חלה ירידה בדירוג המוסד הפיננסי ממועד הדיווח האחרון.

לעניין פסקה זו, "דירוג מקור סיכון האשראי" – לגבי גוף שמדרגת חברה מדרגת ישראלית – הדירוג הנמוך ביותר שמפרסמת חברה מדרגת ישראלית; לגבי גוף שמדרגת חברה מדרגת בין-לאומית – הדירוג הנמוך ביותר שמפרסמת חברה מדרגת בין-לאומית;

(3) מחירי ה-CDS לתקופה של שנה אחת, אם ניתן

להשיגם, של מקור סיכון האשראי ושל כל תאגיד השולט שבו, במישרין או בעקיפין; יצוין האם חלה עליה גדולה מ- 5% במחיר CDS לתקופה של שנה אחת ממועד דיווח אחרון;

(4) מחירי מניה, אם ניתן להשיגם, של מקור סיכון אשראי ושל כל תאגיד השולט שבו, במישרין או בעקיפין; יצוין האם חלה ירידה גדולה מ- 5% במחיר מניה ממועד דיווח אחרון.

(5) אם החשיפה לסיכון האשראי היא בשל הפקדת מזומן, יצוינו סוג החשבון שבו מופקד הכסף ותקופת הפיקדון; היו הפיקדונות לתקופה העולה על שלושה חודשים, יצוין בנפרד גם היקף הפיקדונות לתקופה העולה על שלושה חודשים בשל כל מקור סיכון אשראי כאמור;

(6) אם קיימת חשיפה למספר מקורות סיכון אשראי, ומקורות אלה הם גופים מקורבים, יובא בנוסף סך כל ערך החשיפה של רכיבי סיכון האשראי ביחס לכל הגופים; לעניין זה "גוף מקורב" - כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז – 2007¹⁵;

(7) מדינת ההתאגדות של מקור סיכון האשראי, אם מדובר בתאגיד, ודירוגה הנמוך ביותר שפירסמה חברה מדרגת בין-לאומית, אם ישנו; אם מקור סיכון האשראי גוף מפקח, יינתנו פרטים אלה גם אודות המדינה שבה מצוי הגורם המפקח;

(8) סך כל ערך השחלוף כהגדרתו בתקנה 121 של כל רכיבי סיכון האשראי, במקובץ וכן בנפרד לגבי כל מקור סיכון אשראי מהותי וכן כל מקור סיכון אשראי אחר שאינו לקוח ולגבי כל סוג חשיפה לסיכון בעל מאפיינים דומים, תוך ציון שיעור ערך השחלוף של רכיבי סיכון האשראי בשל כל מקור סיכון אשראי וכל סוג חשיפה כאמור מתוך סך כל ערך השחלוף של כלל רכיבי סיכונים האשראי. הנתונים יוצגו באופן טבלאי, ולצידם יוצגו הנתונים שפורסמו בדוח התודשי הקודם.

(ג) הנתונים בתקנה זו, יובאו בשינויים המחוייבים גם ביחס לכספי לקוחות המופקדים בתאגיד בנקאי או במוסד כספי מחוץ לישראל.

(א) יובא דוח ובו פירוט בדבר סיכונים השוק של החברה (להלן – דוח סיכונים דוח סיכונים שוק 108.

¹⁵ ק"ת התשס"ז, עמ' 661

שוק).

(ב) בדוח סיכוני שוק יציגו הנתונים שלהלן לתום החודש וביחס למועדים נוספים, כפי שיורה יושב ראש הרשות :

(1) מבחני רגישות ביחס לשווי ההוגן של רכיבי סיכון שוק כתוצאה משינויים בשערי נכסי הבסיס, וכל זאת בהתאם למתכונת שנקבעה בתקנה 2' לתוספת השנייה לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, ובשינויים המחויבים; הנתון יוצג בנפרד ביחס לנכסים ביחס להתחייבויות ביחס לרכיבי סיכון שוק שאינם נכסים או התחייבויות ובאופן מצרפי ביחס לכולם; בחישוב החשיפה נדרשת החברה להתייחס, בין היתר, לעסקאות כפוינות ולהוראות עתידיות ולכל תנאי המחייב את החברה לבצע פעולות; על אף האמור בתקנה 2' (4)(א) לתוספת השנייה לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, החברה תבצע שניים עשר מבחני רגישות לפחות, כתוצאה משינויים בגורמי השוק בשיעור של חצי אחוז, אחוז אחד, אחוז וחצי, שני אחוזים, חמישה אחוזים ועשרה אחוזים, והכל כלפי מעלה וכלפי מטה.

(2) ערך בשקלים חדשים של שווי הוגן בסיכון ביחס לכל רכיבי סיכון השוק של החברה ובאופן מצרפי, על פי מודל המשקף דרך מדידה מקובלת ושמרנית של חשיפה לסיכוני שוק; בחישוב החשיפה, נדרשת החברה להתייחס, בין היתר, לעסקאות כפוינות ולפקודות עתידיות ולכל תנאי המחייב את החברה לבצע פעולות; ; מקום שבו המודל לחישוב ערך זה וההנחות ששימשו בבסיסו שונים מאלה שהוצגו בדוח התקופתי יצוין הדבר במפורש וילווה בהסבר מפורט;

(3) תרחישי קיצון ביחס לרכיבי סיכון השוק של החברה, שתושבו על פי מודלים המשקפים דרך מדידה מקובלת ושמרנית של חשיפה לסיכוני שוק; ערך זה יוצג ביחס לכל רכיבי סיכון שוק בנפרד ובאופן מצרפי; כמו כן יבואו הנחות המודל;

(4) ניתוח החברה את תוצאות סעיפים (1)-(3), לרבות התייחסות החברה לגבי השלכות על יציבות החברה והפעולות שבוצעו או מתוכננות להתבצע לשם שמירה על יציבות החברה

ומידת ההתאמה בין מדיניות ניהול סיכונים השוק לבין ניהול הסיכונים בפועל.

109. דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית ההון העצמי המזערי

יובא דוח ובו פירוט בדבר אופן חישוב ההקצאות בשל סיכון השוק, סיכון האשראי, סיכון הנזילות, הסיכון התפעולי וכרית ההון העצמי המזערי כמשמעותם בפרק יב' לתקנות הערוך לפי התוספת הרביעית (להלן - דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית ההון העצמי המזערי) ביחס לתום החודש; מקום שבו לדעת החברה חישוב ההקצאות לתום החודש אינו משקף את ההקצאות במהלך החודש, יובאו בנוסף נתונים נוספים שישקפו את חישוב ההקצאות במהלך החודש.

סימן ד: דוחות רבעוניים

110. הדוח הרבעוני

(א) חברה תגיש לרשות דוח רבעוני כהגדרתו בתקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים ותצרף אליו את הדוח האמור בתקנת משנה (ד); על דוח רבעוני כאמור יחולו הוראות פרק ד' ותקנה 4(ג) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים וכן הנחיות שהוציאה הרשות לפי סעיף 36א לחוק, בשינויים המחויבים ובלבד שעל אף האמור בתקנה 46 לתקנות הדוחות התקופתיים והמידיים הדוח התקופתי ייחתם בשם החברה לפי תקנה 75(ג); בנוסף, תגיש החברה את הדוחות האמורים בתקנות משנה (ב) עד (ד) לא יאוחר מ- 5 ימי עסקים מתום כל רבעון והנתונים בהם יובאו ביחס לרבעון שחלף וביחס לחודש שחלף, יוצגו באופן טבלאי, ולגבי הדוחות האמורים בתקנות משנה (ב) עד (ג) יוצגו גם הנתונים שפורסמו ביחס לרבעון הקודם.

(ב) דוח ובו פירוט בדבר לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים (להלן- דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים רבעוני):

(1) בדוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים רבעוני יצוין-

- (א) מספר הלקוחות הפעילים במהלך כל רבעון בכל אחד מארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת הדוח;
- (ב) מספר הלקוחות המפסידים, ושיעורם מסך כל הלקוחות הפעילים במהלך כל רבעון בכל אחד מארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת הדוח;
- (ג) מספר הלקוחות המרוויחים, ושיעורם מסך כל

הלקוחות הפעילים במהלך כל רבעון בכל אחד מארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת הדוח; (ד) מספר הלקוחות שאינם מרוויחים ושאנם מפסידיים ושיעורם מסך כל הלקוחות הפעילים במהלך כל רבעון בכל אחד מארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת הדוח.

(2) חישוב הרווח או ההפסד של לקוח, ייעשה בהתאם לתקנה 104.

(3) בתקנה זו – "לקוח פעיל" - כמשמעותו בתקנה 104 ובכל מקום שבו נאמר "החודש" יקרא - הרבעון.

(4) על הנתונים והחישובים ששימשו את החברה לצורך הכנת דוח לקוחות מפסידיים ולקוחות מרוויחים רבעוני יחולו הוראות שמירת מסמכים.

(ג) דוח על הפעילות, כמפורט בתקנות 105 ו- 106, ובמקום שבו נאמר "החודש", יקרא - הרבעון; והנתונים המפורטים בתקנה 106(8), 106(9), 106(10) ו- 106(11), יובאו בנפרד ביחס לכל נכס בסיס, תוך הבחנה בין חוזי לקוח ונכסי לקוח.

(ד) דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית התון העצמי המזערי, כמפורט בתקנה 109 (להלן בתקנת משנה זו - הדוח), ערוך למועד הדוח הרבעוני וסקור בידי רואה החשבון המבקר; לדוח יצורף דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר, חתום בידו ונושא תאריך חתימתו; דוח הסקירה יכלול התייחסות רואה החשבון המבקר לעריכת הדוח לפי דרישות תקנה 109 ופרק י"ב, וכן את הסכמתו להכללת דוח הסקירה בדוח בציון המועד או טווח המועדים, שבו יוגש לרשות הדוח אליו מתייחסת ההסכמה כאמור.

סימן ה: דוחות תקופתיים

(א) חברה תגיש לרשות דוח תקופתי כאמור בתקנה 7 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (להלן - דוח תקופתי); על הדוח התקופתי יחולו הוראות פרק ב' ותקנה 4(ג) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים וכן הנחיות שהוציאה הרשות לפי סעיף 36א לחוק, בשינויים המחויבים.

(ב) הדוח התקופתי יחתם בשם החברה לפי תקנה 75(ג).

(ג) על אף האמור בתקנה 8(ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, הדוח התקופתי לא יכלול פרק תיאור עסקי התאגיד.

הדוח התקופתי 111.

(ד) הוראות תקנות 8א ו-10(ב)(1) (ז) לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידים לא יחולו.

(ה) בנוסף לקבוע בתקנה 10 לדו"חות תקופתיים ומיידים:

(1) יכללו בדוח הדירקטוריון הסברים בהתייחס לכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

(א) תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית;

(ב) השפעת גורמים חיצוניים.

(2) במסגרת ההסברים המפורטים בפסקה (1), יתייחס הדירקטוריון לעניינים המפורטים בתוספת הראשונה לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידים, ככל שהם נוגעים לחברה, ולעניינים נוספים, אם הם חשובים לדעת הדירקטוריון להבנת מצב עניני החברה. אין חובה להתייחס לעניינים שאינם נוגעים לחברה, או שלדעת הדירקטוריון אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב עניני החברה, וכן אין צורך לחזור על מידע המפורט בדו"חות הכספיים;

(3) יכללו בדו"ח הדירקטוריון דיון בגורמי סיכון בפעילותה של החברה, במתכונת הקבועה בתקנה 39 בתוספת לפי תקנה 44 לתקנות פרטי תשקיף.

(ו) לדוח התקופתי יצורף דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית ההון העצמי המזערי, כמפורט בתקנה 109 (להלן בפסקה זו - הדוח), ערוך למועד הדוח התקופתי ומבוקר בידי רואה החשבון המבקר; לדוח תצורף חוות דעתו של רואה החשבון המבקר, תתומה בידו ונושאת את תאריך חתימתו; חוות הדעת תכלול גם אישור בדבר עריכת הדוח לפי דרישות תקנה 109 ופרק י"ב, וכן את הסכמתו להכללת חוות הדעת בדוח בציון המועד או טווח המועדים שבו יוגש לרשות הדוח אליו מתייחסת ההסכמה כאמור.

(ז) לדוח התקופתי יצורף דוח פרטים נוספים כמפורט בתקנה 2(א)(3) ובמקום "מבקשת", יקרא - חברה, ובכל מקום שבו נדרשת החברה לפרט נתונים צפויים ביחס לתקופה שלאחר קבלת הרישיון, יובאו אותם הנתונים ביחס לשנה שחלפה, ובלבד שבתקנה 2(א)(3)(כח) יובאו הנתונים ביחס לשנה שחלפה וביחס לשלוש השנים העוקבות; בדוח הפרטים הנוספים תובא בנוסף תמצית כל האירועים שהתרחשו במהלך תקופת הדיווח שבשלם היה על החברה להגיש דוח מידי.

חברה תגיש את הדוחות האמורים בפרטים (1) עד (4) לא יאוחר מ- 5 ימי עסקים מתום כל שנה, והנתונים בהם יובאו ביחס לשנה שחלפה וביחס לחודש שחלף, יוצגו באופן טבלאי, ולצדס יוצגו הנתונים שפורסמו ביחס לשנה הקודמת:

(1) דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים רבעוני, כמפורט בתקנה 110(ב).

(2) דוח על הפעילות, כמפורט בתקנה 110(ג), ובכל מקום שבו נאמר "הרבעון", יקרא – השנה; הנתונים בדוח על הפעילות יובאו ביחס לשנה החולפת, ולצידם יוצגו הנתונים שפורסמו בדוח השנתי הקודם.

(3) דוח סיכוני אשראי, כמפורט בתקנה 107, ובמקום "חודש" יקרא –שנה; בנוסף, ביחס לכל מקור סיכון אשראי מהותי יצורפו הפרטים הבאים:

(א) גרף של מחירי ה-CDS לתקופה של 12 החודשים האחרונים של מקור סיכון האשראי ושל כל תאגיד השולט שבו, במישרין או בעקיפין, ככל שניתן להשיגם; גרף זה יוצג יחד עם גרף השוואתי של מחירי CDS של חמישה תאגידים בנקאיים מובילים להם מחיר CDS נמוך מהממוצע של תאגידים בנקאיים ברמתם;

(ב) מחיר המניה של מקור סיכון האשראי ושל כל תאגיד השולט שבו, במישרין או בעקיפין, אם ישנו, וככל שאלה תאגידים שמניותיהם נסחרות בבורסה, בבורסה מחוץ לישראל או בשוק מוסדר;

(ג) מחיר המניה הגבוה ביותר והנמוך ביותר בתקופה של 12 החודשים האחרונים של מקור סיכון האשראי ושל כל תאגיד השולט בו, במישרין או בעקיפין, אם ישנו, וככל שאלה תאגידים שמניותיהם נסחרות בבורסה, בבורסה מחוץ לישראל או בשוק מוסדר;

(ד) גרף של מחיר המניה בתקופה של 12 החודשים האחרונים של מקור סיכון האשראי ושל כל תאגיד השולט בו, במישרין או בעקיפין, אם ישנו, וככל שאלה תאגידים שמניותיהם נסחרות בבורסה, בבורסה מחוץ לישראל או בשוק מוסדר;

(4) תפורט מדיניות ניהול סיכוני האשראי של החברה, כפי שאישר הדירקטוריון;

113. לעניין דוח רואה החשבון המבקר המצורף לפי תקנה 9 בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יראו את הבקורות שקבעה החברה בכל הנוגע לחובת התאמת נכסי הלקוח חוזי הלקוח וכספי הלקוח כאמור בתקנה 27 כבקורות על דיווח כספי וגילוי.

פרק י"א: רישום עסקאות

114. רישום עסקאות בשל כל עסקה שביצע לקוח בזירה תערוך החברה רישום הכולל פרטים אלה:

- (1) פרטי הזיהוי של הלקוח שעבורו בוצעה העסקה;
- (2) מועד ביצוע העסקה;
- (3) המועד שבו נתן הלקוח את ההוראה;
- (4) הציטוט שנתנה החברה ללקוח לקנייה ולמכירה במועד שבו נתן הלקוח את ההוראה;
- (5) סוג העסקה ובכלל זה: עסקה חדשה, גלגול, עסקה כפויה וכדומה;
- (6) קניה או מכירה;
- (7) שם המכשיר הפיננסי, מחירו וכמותו;
- (8) העלות הכוללת של העסקה;
- (9) חויב הלקוח בעמלה או בחיוב אחר בשל ביצוע העסקה – סכום העמלה או החיוב לפי העניין;
- (10) כל פרט אחר, המהותי לעסקה שבוצעה;
- (11) סטתה העסקה או פרטיה מהוראה שנתן הלקוח בדבר ביצוע העסקה, יפורט הבדל זה והסיבה לו;
- (12) הייתה העסקה עסקה כפויה, יפורטו הסיבות לביצוע העסקה הכפויה.

115. רישום הוראה על עסקה מיידית שלא שבוצעה באופן מידי הורה לקוח על ביצוע עסקה מיידית והעסקה לא יצאה אל הפועל באופן מידי תערוך החברה רישום הכולל פרטים אלה:

- (1) פרטי הזיהוי של הלקוח נתון ההוראה;

- (2) מועד מתן ההוראה ;
- (3) פרטים (3) עד (7) לתקנה 114 כאשר במקום "עסקה" יקראו "הוראה";
- (4) הסיבה לאי ביצוע ההוראה.
116. רישום הוראה על עסקה עתידית
הורה לקוח על ביצוע עסקה עתידית, תערוך החברה רישום הכולל פרטים אלה:
- (1) פרטים (1) עד (3) לתקנה 115 ;
- (2) התנאים שבהתקיימם מבקש הלקוח שתתבצע העסקה ;
- (3) חויב הלקוח בעמלה בשל מתן ההוראה – סכום העמלה.
117. דרך ביצוע הרישום
הרישום לפי תקנות 114 עד 116 ייעשה בכתב, בדרך ממוחשבת או בדרך אחרת, ובלבד שייעשה מייד לאחר מתן ההוראה או ביצוע העסקה לפי העניין, בדרך הניתנת לשמירה ולאחזור ; הרישום יכלול את מועד ביצוע הרישום.
- פרק י"ב: הון עצמי מזערי, נכסים נזילים וביטוח**
118. הגדרות לפרק י"ב
בפרק זה -
- "בורסה", "בורסה בישראל" - כהגדרתן בחוק השקעות משותפות בנאמנות ;
- "בורסה מחוץ לישראל" - בורסה שאינה בורסה בישראל ;
- "בטוחה" - כספי לקוח, ובלבד שהם מופקדים בידי החברה, והחברה רשאית להשתמש בהם לכיסוי התחייבויות של הלקוח כלפי החברה לפי תנאי הסכם המסגרת עמו ;
- "בנק בישראל" - בנק כמשמעותו בחוק הבנקאות ;
- "בנק מחוץ לישראל" - תאגיד שהתאגד במדינת חוץ, ושמפקימיו לגביו שניים אלה :
- (1) הוא עוסק בפעילויות שהעיסוק בהן בישראל טעון רישיון בנק לפי חוק הבנקאות ;
- (2) מי שרשאי לאשרו לפי הדין במדינת החוץ לעסוק בפעילויות כאמור בפסקה (1), נתן לו אישור כאמור, והוא נתון לפיקוחו של מי שמוסמך לענין זה באותה מדינה ;

"דוחות כספיים", "התחייבויות", "דוח על המצב הכספי", "נכסים" ו -
 "רווח" - כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים;
 "הקצאה בשל חשיפה לסיכון אשראי" - הסכום שעל חברה להקצות בשל
 חשיפה לסיכון אשראי המחושב כאמור בתקנה 121;
 "הקצאה בשל חשיפה לסיכון נזילות" - הסכום שעל החברה להקצות בשל
 החשיפה לסיכון נזילות, המחושב כאמור בתקנה 122;
 "הקצאה בשל חשיפה לסיכון שוק" - הסכום שעל חברה להקצות בשל חשיפה
 לסיכון שוק המחושב כאמור בתקנה 120;
 "הקצאה בשל חשיפה לסיכון תפעולי" - הסכום שעל חברה להקצות בשל
 חשיפה לסיכון תפעולי, המחושב כאמור בתקנה 123;
 "חברה מדרגת בין-לאומית" - כל אחת מאלה:

(1) Fitch Investors Service (להלן - Fitch);

(2) Moody's Investor Service (להלן - Moody's);

(3) Standard & Poor's Corporation (להלן - S&P);

"חברה מדרגת ישראלית" - כל אחת מאלה:

(1) מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ

(להלן - מעלות);

(2) מידרוג בע"מ (להלן - מידרוג);

"חשיפה לסיכון אשראי" - חשיפה לאי עמידה בהתחייבות של צד אחר;

"חשיפה לסיכון שוק" - חשיפה לשינויים במחירי שוק;

"מתווך פיננסי זר" - מי שעיסוקו מחוץ לישראל הוא מכירה או רכישה של

ניירות ערך בעבור אחרים לפי הוראותיהם;

"פוזיציות הפוכות" - פוזיצית קנייה (long) ופוזיצית מכר (short);

"צד קשור" - אחד מאלה:

(1) בעל עניין בחברה במישרין או בעקיפין;

(2) צד אחר שמצב של חדלות פירעון, פשיטת רגל, פירוק, כינוס נכסים או

הליך אחר דומה במהותו שיחול עליו, עשוי לחשוף את החברה לתביעות מצד

נושיו בשל אחזקותיו בחברה או בשל שעבודים או זכויות דומות שיש לו

בנכסיה שניתנו שלא במסגרת מהלך העסקים הרגיל של החברה;

"רכיב סיכון אשראי" - כל נכס של החברה או פעילות של החברה או כל

מכשיר פיננסי שהחברה מתזיקה בו או שהיא צד לו, שבשלם עשויה להיווצר

לה חשיפה לסיכון אשראי, ובכלל זה חוזה לקוח שלקוח העמיד בשלו בטוחה ושחלה עליו תקנה 7.

"רכיב סיכון מטבעי" – מטבע או זהב, התחייבות במטבע או בזהב וכל מכשיר פיננסי שערכו נגזר מערך מטבע או זהב או ממדד של ערך מספר מטבעות; "רכיב סיכון מנייתי" – מנייה, התחייבות במנייה וכל מכשיר פיננסי שערכו נגזר מערך מנייה או ממדד של ערך מספר מניות;

"רכיב סיכון שוק" – רכיב סיכון שוק כללי, רכיב סיכון שוק מטבעי, רכיב סיכון שוק מנייתי, רכיב סיכון שוק תלוי סחורה או רכיב סיכון שוק תלוי ריבית;

"רכיב סיכון שוק כללי" – כל מכשיר פיננסי שהחברה מחזיקה בו או שהיא צד לו, שבשלים עשויה להיווצר לה חשיפה לסיכון שוק;

"רכיב סיכון שוק מטבעי" – רכיב סיכון מטבעי שהחברה מחזיקה בו או שהיא צד לו, ושבשלו עשויה להיווצר לה חשיפה לסיכון שוק;

"רכיב סיכון שוק מנייתי" – רכיב סיכון מנייתי שהחברה מחזיקה בו או שהיא צד לו, ושבשלו עשויה להיווצר לה חשיפה לסיכון שוק;

"רכיב סיכון שוק תלוי סחורה" – רכיב סיכון תלוי סחורה, שהחברה מחזיקה בו או שהיא צד לו, ושבשלו עשויה להיווצר לה חשיפה לסיכון שוק;

"רכיב סיכון שוק תלוי ריבית" – רכיב סיכון תלוי ריבית, שהחברה מחזיקה בו או שהיא צד לו, ושבשלו עשויה להיווצר לה חשיפה לסיכון שוק;

"רכיב סיכון תלוי ריבית" – אגרת חוב, התחייבות באגרת חוב וכל מכשיר פיננסי שערכו נגזר משווי ריבית או אגרת חוב;

"רכיב סיכון תלוי סחורה" – סחורה, התחייבות בסחורה וכל מכשיר פיננסי שערכו נגזר מערך סחורה או ממדד של ערך מספר סחורות; לעניין זה "סחורה" – למעט זהב;

(א) חברה תהיה בכל עת בעלת הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיה, וכמו כן תפתח ותשתמש בטכניקות נאותות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים;

(ב) חברה תהיה בכל עת בעלת כרית הון עצמי מזערי שלא תפחת מהסכומים הבאים, הגבוה מביניהם:

(1) סכום ההקצאה בשל חשיפה לסיכון שוק, ההקצאה בשל חשיפה לסיכון אשראי, ההקצאה בשל חשיפה לסיכון נזילות וההקצאה בשל חשיפה לסיכון תפעולי;

(2) שמונה מאות אלף שקלים חדשים לחברה מוגבלת או

כרית הון עצמי
מזערי 119.

ארבעה מיליון שקלים חדשים לחברה שאינה חברה מוגבלת.
(ג) הסכומים המפורטים בתקנת משנה (ב)(2), ישתנו ב-1 בינואר של כל שנה (להלן – יום העדכון), לפי שיעור שינוי המדד החדש לעומת המדד היסודי ויעוגלו לסכום הקרוב שהוא מכפלה של 1000 שקלים חדשים;
(ד) יושב ראש הרשות, או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, יפרסם, בהודעה ברשומות, את הסכומים כפי שהשתנו לפי האמור בתקנה זו.
(ה) בתקנה זו –

”כרית הון עצמי מזערי” – כמשמעותה בתוספת השנייה;
”מדד” – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;
”המדד החדש” – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום העדכון;
”המדד היסודי” – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום העדכון הקודם או לפני יום התחילה כמשמעותו בתקנה 133, לפי המאוחר.
(א) הסכום שעל חברה להקצות בשל חשיפה לסיכון שוק יהיה 12% מן הסכום המורכב מכל אלה:

120.

הקצאה בשל
סיכון שוק

- (1) מכפלת מקדם החשיפה המנייתית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק המנייתיים;
- (2) מכפלת מקדם החשיפה תלוית הריבית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הריבית;
- (3) מכפלת מקדם החשיפה המטבעית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק המטבעיים;
- (4) מכפלת מקדם החשיפה בסחורות בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הסחורות;
- (5) מכפלת מקדם החשיפה השיורי בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק הכלליים, שפסקאות (1) – (4) אינן חלות עליהן;
- (6) מכפלת מקדם החשיפה בריבית בסך כל הפרשי הריבית.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) ההקצאה בשל סיכון שוק של התחייבות לפי אופציה בסכום קבוע תהיה 50% מן הסכום הקבוע.
(ג) בתקנת משנה (א) –

- (1) יראו רכיב סיכון שוק, שנכס הבסיס שלו הוא יחס בין שני מטבעות או יחס בין שערי חליפין של אלה או יחס בין שני נכסי בסיס אחרים, כשני רכיבי סיכון שוק, ולגביהם נכס

הבסיס של האחד הוא נכס הבסיס שהחברה מחזיקה בו בפוזיצית קנייה (long), ונכס הבסיס של האחר הוא נכס הבסיס שהחברה מחזיקה בו בפוזיצית חסר (short);

(2) חלה על רכיב סיכון שוק יותר מפסקה אחת - ייכלל בחישוב כל אחת מהן, ויראו אותו כמספר רכיבי סיכון שנכס הבסיס של כל אחד מהם הוא נכס הבסיס השייך לפסקה המתאימה;

(3) בחישוב סך כל הערך המחושב של רכיבי הסיכון בכל אחת מן הפסקאות רשאית החברה לקזז פוזיציות הפוכות ברכיבי סיכון שיש להם אותו נכס בסיס, ובלבד שהן נובעות ממכשירים פיננסיים שתנאיהם זהים;

ואולם, חברה אינה רשאית לקזז פוזיציות הנובעות ממכשיר פיננסי, שהצד האחר בו הוא צד קשור, מפוזיציות הפוכות הנובעות ממכשיר פיננסי שהצד האחר בו אינו אותו צד קשור;

(4) הרשות רשאית להתיר לחברה לקזז פוזיציות הפוכות ברכיבי סיכון שהרישא לפסקה (3) אינה עליהן, אם ראתה כי רמת התאימות ביניהן בהתחשב בתנאיו של מכשיר פיננסי מצדיקה זאת;

(5) סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון השוק המטבעיים יהיה הגבוה מבין אלה:

(א) סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון השוק המטבעיים שבהם מחזיקה החברה בפוזיצית קנייה (long);

(ב) סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון השוק המטבעיים שבהם מחזיקה החברה בפוזיצית מכר (short).

(ד) בזכות לפי אופציה רשאית תברה להחליף את סך כל ההקצאות המחושבות לגביה לפי תקנת משנה (א) ב- 50% משווי השוק של האופציה.

(ה) בהתחייבות לפי אופציה שמחוץ לכסף רשאית החברה להפחית מסך כל ההקצאות המחושבות לגביה לפי תקנת משנה (א) את ההפרש במונחי נכס הבסיס שבין מחיר המימוש לבין מחיר נכס הבסיס במועד החישוב, ובלבד

שסך כל הסכום המתקבל לא יפחת מ – 0.

(ו) בתקנה זו -

"התחייבות לפי אופציה" - התחייבות המוקנה באופציה למכור או לקנות את נכס הבסיס במחיר המימוש או לקבל את ההפרש בין מחיר המימוש לבין שווי נכס הבסיס, והכל במועדים הנקובים באופציה;

"התחייבות לפי אופציה בסכום קבוע" - התחייבות המעוגנת באופציה לשלם סכום נקוב הקבוע מראש (להלן – הסכום הקבוע) על פי תנאי האופציה;"

"זכות לפי אופציה" - הזכות המוקנה באופציה לקנות או למכור את נכס הבסיס במחיר המימוש, לקבל את ההפרש בין מחיר המימוש לבין שווי נכס הבסיס, או לקבל סכום נקוב הקבוע מראש בתלות בשווי נכס הבסיס, והכל במועדים הנקובים באופציה;

"מחיר מימוש" - המחיר שבו תמומש התחייבות הגלומה באופציה;

"מקדם החשיפה המנייתית", "מקדם החשיפה תלויית הריבית", "מקדם החשיפה המטבעית", "מקדם החשיפה בסחורות", "מקדם החשיפה השוויי" ו - "מקדם החשיפה בריבית" כמשמעותם בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44(ב) לחוק;

"סך כל הפרשי ריבית" – ההפרש בין ההוצאות מריבית לבין ההכנסות מריבית במהלך השנה שקדמה למועד הגשת הדוח השנתי; היו ההכנסות מריבית גבוהות מן ההוצאות מריבית – יקבל סך כל הפרשי הריבית - ערך - 0;

לעניין זה - "הכנסות מריבית" ו - "הוצאות מריבית" כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים;

"ערך מחושב של רכיב סיכון" – שווי השוק במונחי נכס בסיס של רכיב הסיכון;

(א) הסכום שעל חברה להקצות בשל חשיפה לסיכון אשראי יהיה 8% מן הסכום המורכב מכל אלה :

.121

הקצאה בשל סיכון אשראי

(1) מכפלת מקדם קבוצת הסיכון הראשונה בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי, החשופים לסיכון

אשראי של צד אחר, שהוא תאגיד, השייך לקבוצת הסיכון הראשונה;

(2) מכפלת מקדם קבוצת הסיכון השנייה בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי, החשופים לסיכון אשראי של צד אחר, שהוא תאגיד, השייך לקבוצת הסיכון השנייה;

(3) מכפלת מקדם קבוצת הסיכון השלישית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי, החשופים לסיכון אשראי של צד אחר, שהוא תאגיד, השייך לקבוצת הסיכון השלישית;

(4) מכפלת המקדם השיורי בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי, החשופים לצדדים אחרים, שפסקאות (1) עד (3) אינן חלות עליהם;

(5) מכפלת מקדם הריכוזיות בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי שפסקאות (1) עד (4) חלות עליהם.

(ב) בחישוב סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון אשראי - היה הערך המחושב של רכיב סיכון האשראי קטן מ - 0, יקבל הערך המחושב של רכיב סיכון האשראי - ערך - 0;

(ג) ברכיבי סיכון אשראי הנובעים מעסקאות הנכללות בהסכם קיזוז תקף, שבהם קיימת חשיפה כנגד אותו צד אחר -

(1) בחישוב ערכי השחלוף כאמור בפרט (1) להגדרת "ערך חשיפה של רכיב סיכון אשראי" - רשאית החברה לקזז ערכי שחלוף של רכיבי סיכון קטנים מ - 0 מערכי שחלוף של רכיבי סיכון גדולים מ - 0, ובלבד שסך ערך השחלוף של רכיבי סיכון, שהתקבל בשל הקיזוז האמור, לא יהיה קטן מ - 0;

(2) בחישוב מכפלת מקדם הסיכון הפיננסי בשווי רכיב סיכון האשראי במונחי נכס הבסיס כאמור בפרט (2) להגדרת "ערך חשיפה של רכיב סיכון אשראי", רשאית החברה לקזז שווי רכיבי סיכון במונחי נכס בסיס של פוזיציות הפוכות במכשירים פיננסיים זהים בלבד.

(3) בחישוב סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי רשאית החברה להפחית בטוחה, שהתקבלה מן הצד האחר, מכלל ערכי החשיפה של רכיבי סיכון האשראי, ובלבד

שבהתאם להסכם הקיזוז התקף החברה רשאית להשתמש בבטוחה לכיסוי התחייבויותיו כלפיה בשל כלל רכיבי סיכון האשראי שמהם הופחתה, ושסך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי, שהתקבל לאחר ההפחתה האמורה, לא יהיה קטן מ- 0;

(4) הרשות רשאית להתיר לחברה לקזז פוזיציות הפוכות ברכיבי סיכון שפסקאות (1) עד (3) אינן חלות עליהן, אם ראתה כי רמת התאימות ביניהן בהתחשב בתנאיו של מכשיר פיננסי מצדיקה זאת.

(ג) הופחת פיקדון כספי במטבע הפעילות מחישוב כרית ההון העצמי המזערי, בשל היותו נכס שאינו חופשי, רשאית החברה שלא לחשב בשלו הקצאה בשל סיכון אשראי לפי תקנה זו;

תקנת משנה זו לא תחול על בטוחה שהפקידה חברה בידי ספק נזילות כמשמעותה בתוספת השנייה;

(ד) בתקנה זו -

"הסכם קיזוז תקף" - הסכם בין החברה לבין הצד האחר, שהתקיימו בו כל אלה:

(1) ההסכם קובע כי במקרה בו היה הצד האחר חדל פירעון, פושט רגל, ננקטו כנגדו הליכי פירוק או נפתח כנגדו כל הליך אחר הדומה במהותו לאלה, תהיה לחברה זכות לקבל או תובה לשלם אך ורק את הסכום נטו לאחר קיזוז הפוזיציות ההפוכות של כל העסקאות הנכללות בהסכם בערך השוק הנוכחי שלהן (mark to market);

(2) החברה הגישה לרשות חוות דעת משפטית מנומקת המאשרת כי לפי דינים שעשויים לחול על העסקאות במקרים המתוארים בפסקה (1) יקבעו הרשויות המנהליות המוסמכות או בתי המשפט המוסמכים, כי תבות החברה תוגבל לסכום נטו לאחר קיזוז הפוזיציות ההפוכות כמתואר בפסקה (1);

(3) החברה קבעה ומיישמת נהלים מתאימים על מנת לוודא את המשכיות תוקפו של הסכם הקיזוז לנוכח שינויים אפשריים בדינים שעשויים לחול על העסקאות;

"ערך מחושב של רכיב סיכון אשראי" - ערך החשיפה של רכיב סיכון האשראי בניכוי בטוחה שהתקבלה מן הצד האחר שמולו

קיימת החשיפה בשל אותו רכיב סיכון אשראי;
"ערך חשיפה של רכיב סיכון אשראי" – סכום אלה -

(1) ערך השחלוף של רכיב סיכון האשראי; היה ערך השחלוף של רכיב סיכון האשראי קטן מ-0 – יקבל ערך השחלוף של רכיב סיכון האשראי - ערך -0;
(2) מכפלת מקדם הסיכון הפיננסי בשווי רכיב סיכון האשראי במונחי נכס הבסיס;

"ערך השחלוף של רכיב סיכון אשראי" - ערכו השוטף של רכיב סיכון האשראי בשוק, ואם לא קיים ערך שוק - עלות החלפתו של רכיב סיכון האשראי ברכיב סיכון אשראי אחר שישקף תזרים זהה באותם התנאים;

(4) "קבוצת הסיכון הראשונה", "קבוצת הסיכון השנייה" ו-"קבוצת הסיכון השלישית" כמשמעותן בתוספת השלישית;

(5) "מטבע פעילות" - כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים;

(6) "מקדם קבוצת הסיכון הראשונה", "מקדם קבוצת הסיכון השנייה", "מקדם קבוצת הסיכון השלישית", "המקדם השיורי", "מקדם הריכוזיות" ו- "מקדם הסיכון הפיננסי" כמשמעותם בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44כ(ב) לחוק.

(א) הסכום שעל חברה להקצות בשל חשיפה לסיכון נזילות יהיה 12% מן הסכום המורכב מכל אלה:

122.

הקצאה בשל סיכון נזילות

(1) מכפלת מקדם הנזילות לחשיפה המנייתית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק המנייתיים;

(2) מכפלת מקדם הנזילות לחשיפה תלויית הריבית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הריבית;

(3) מכפלת מקדם הנזילות לחשיפה המטבעית בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק המטבעיים;

(4) מכפלת מקדם הנזילות לחשיפה בסחורות בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הסחורות;

(5) מכפלת מקדם הנזילות לחשיפה השיורית בשווי השוק במונחי נכס הבסיס של סך כל רכיבי סיכון השוק הכלליים, שפסקאות (1) עד (4) אינן חלות עליהן.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) ההקצאה בשל סיכון נזילות של התחייבות לפי אופציה בסכום קבוע תהיה 50% מן הסכום הקבוע;
(ג) על חישוב ההקצאה בשל סיכון נזילות לפי תקנה זו יחולו הוראות תקנה 120(ג).

(ד) בזכות לפי אופציה רשאית חברה להחליף סך כל ההקצאות המחושבות לגביה לפי תקנת משנה (א) ב – 50% משווי השוק של האופציה.
(ה) בהתחייבות לפי אופציה מחוץ לכסף רשאית החברה להפחית מסך כל ההקצאות המחושבות לגביה לפי תקנת משנה (א), את ההפרש במונחי נכס הבסיס שבין מחיר המימוש לבין מחיר נכס הבסיס במועד החישוב, ובלבד שסך כל הסכום המתקבל לא יפחת מ – 0.
(ו) בתקנה זו -

"התחייבות לפי אופציה", "התחייבות לפי אופציה בסכום קבוע", "זכות לפי אופציה" "מחיר מימוש" ו - "ערך מחושב של רכיב סיכון" – כמשמעותם בתקנה 120;
"מקדם הנזילות לחשיפה המנייתית", "מקדם הנזילות לחשיפה תלויית הריבית", "מקדם הנזילות לחשיפה המטבעית", "מקדם הנזילות לחשיפה בסחורות" ו - "מקדם הנזילות לחשיפה השירית" כמשמעותם בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44(ב) לחוק.

(א) הסכום שעל חברה להקצות בשל חשיפה לסיכון תפעולי יהיה הגבוה מבין 20% ממכפלת מקדם מחזור הפעילות בממוצע של מחזור העסקאות היומי של החברה במהלך ששת החודשים שקדמו למועד הדיווח התודשי האחרון או 15% ממכפלת מקדם הרווח בסכום הכנסות מימון נטו ורווח מפעילות מסחר נטו.
(ב) בתקנה זו -

"מחזור העסקאות היומי" – סך כל העסקאות שסגרה הזירה אל מול לקוחות במהלך יום המסחר, בערך במונחי נכס הבסיס;
"הכנסות מימון נטו" - ההפרש בין הכנסות מימון להוצאות מימון;
"מקדם הסיכון התפעולי" ו - "מקדם הרווח" כמשמעותם בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44(ב) לחוק.

123. הקצאה בשל סיכון תפעולי

"רווח מפעילות מסחר נטו" - הרווח או ההפסד שנוצר לחברה

בשל מכשירים פיננסיים המוחזקים למסחר;

(א) חברה תבטח את עצמה בביטוח בהיקף כיסוי ובתחומי כיסוי ההולמים את פעילותה.

(ב) לפחות פעם בשנה תאשר החברה את תחומי הכיסוי והיקף הביטוח וזאת לאחר קיום דיון בכך בדירקטוריון, ולאחר קבלת חוות דעת בכתב בדבר היקף הכיסוי ותחומי הכיסוי, ההולמים את פעילות החברה; חוות דעת כאמור תינתן, ממומחה מתאים בתחום הביטוח, שהוא בעל ניסיון מספק במתן הערכות כאלה לתברות מסוגה.

(ג) כל אחד מהמפורטים להלן יאשר את תחומי הכיסוי והיקף הביטוח:

(1) הדירקטוריון;

(2) המנהל הכללי;

(3) נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים;

(4) ממלא תפקיד מהתפקידים האמורים בחברה אף אם תואר משרתו שונה.

(ד) הביטוח יכסה את כל תחומי הפעילות של החברה בישראל ומחוץ לישראל ויכלול לפחות את תחומי כיסוי אלה:

(1) ביטוח אחריות מקצועית (Professional Indemnity), שיבטח את חבות החברה לפי דין בשל הפסדים, שעלולים להיגרם למי מלקוחותיה או לצד שלישי כלשהו, עקב מעשים או מחדלים מצד החברה או מצד מי מהפועלים מטעמה, לרבות עקב חוסר יושר מצד מי ממנהליה או מצד מי מעובדיה או מצד מי מהפועלים מטעמה (Dishonesty Extention);

(2) ביטוח נאמנות (Fidelity Insurance) אשר יבטח את החברה כנגד הפסד אשר עלול להיגרם לה עקב מעילה באמון מצד מי ממנהליה או מצד מי מעובדיה, לרבות הפסד שעלול להיגרם לה עקב הענקה של טובת הנאה כספית לאחר שלא כדין;

(3) ביטוח פשעי מחשב (Computer Crime) אשר יבטח את החברה כנגד הפסד אשר עלול להיגרם לה עקב חדירה או פריצה למערכות המידע שלה;

(4) ביטוח כנגד הפסד שעלול להיגרם לה מהסתמכות על מסמכים מזויפים, שהמציא לה לקוח.

(ה) ביטוח לפי תקנה זו יעשה אצל מי שהוא בעל רישיון לפי חוק הפיקוח על

שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.¹⁶

125. כספים במזומן
לכיסוי סך כל
התחייבויות
כלפי לקוחות

(א) חברה תחזיק בחשבון על שמה בתאגיד בנקאי או במוסד כספי מחוץ לישראל סכום במזומן השווה להפרש בין סך כל ההתחייבויות שלה כלפי לקוחות לבין הסכום המוחזק בחשבון כספי הלקוחות בכל עת.

(ב) בתקנה זו, "חשבון כספי לקוחות" – החשבון שבו מוחזקים כספי הלקוחות בהתאם לתקנה 37.

(ג) לעניין בחירת התאגיד הבנקאי או המוסד הכספי מחוץ לישראל הנזכרים בתקנת משנה (א) יחולו על החברה החובות החלות עליה לפי תקנות 37 עד 39.

פרק י"ג: אגרות

126. הגדרות לפרק
יג'
"דרגה" – אחת מארבע דרגות של זירה, כמפורט בתוספת החמישית;

"הכנסות" – כהגדרתן בכללי החשבונאות המקובלים;

"מדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

127. אגרה שנתית
(א) חברה תשלם ב-1 באוגוסט של כל שנה אגרה שנתית לפי תקנות אלה בעד כל שנת כספים.

(ב) חברה תשלם אגרה שנתית בסכום הקבוע בתוספת החמישית לפי הדרגה שבה היא מסווגת.

(ג) בעד שנת כספים שבה חל מועד קבלת הרישיון או מועד ביטול הרישיון שלה, תשלם חברה חלק יחסי של האגרה השנתית החלה עליה, השווה לסכום האגרה השנתית כשהוא מחולק ב-365 ימים ומוכפל באחד מאלה, לפי העניין: במספר הימים שממועד הקבלת הרישיון עד תום אותה שנת כספים, במספר הימים שמתחילת אותה שנת כספים עד מועד ביטול הרישיון או במספר הימים שממועד קבלת הרישיון עד מועד ביטול הרישיון.

(ד) חל מועד קבלת הרישיון של חברה אחרי 30 ביוני, תשלם את האגרה לאותה שנה ב-31 בינואר בשנת הכספים העוקבת; חל מועד ביטול

¹⁶ ס"ח התשמ"א, עמ' 208; התשע"א, עמ' 1120.

הרישיון של חברה, תשלם את האגרה לאותה שנת כספים בתוך שלושים ימים ממועד ביטול הרישיון.

(ה) לא שולמה אגרה שנתית במועד, ייתוספו עליה הפרשי הצמדה לפי שיעור עליית המדד האחרון שפורסם לפני מועד התשלום עד המדד האחרון שפורסם לפני המועד שבו שולמה האגרה בפועל, וכן קנס בשיעור של 1% מסכום האגרה השנתית לכל חודש של איחור או חלק ממנו.

(ו) על אף האמור בתקנת משנה (ה), פחת משך האיחור בתשלום מחודש ימים, ייתוסף על סכום האגרה השנתית שטרם שולם, קנס השווה לסכום של 1% מסכום האגרה, כשהוא מחולק ב-30 ימים ומוכפל במספר ימי האיחור בתשלום.

(ז) שולמה אגרה שנתית בסכום העולה על סכום האגרה השנתית לאותה שנה, תחזיר הרשות את סכום האגרה ששולם ביתר, בתוספת הפרשי הצמדה לפי שיעור עליית המדד מן המדד האחרון שפורסם לפני מועד התשלום עד המדד האחרון שפורסם לפני מועד ההחזר ובתוספת ריבית ממועד התשלום עד מועד ההחזר, בתוך שלושים ימים מהמועד שבו התברר כי התשלום היה ביתר.

קביעת דרגה 128. (א) חברה תסווג בכל שנה לפי ההכנסות שלה כפי שדיווחה בדוחותיה הכספיים לשנה הקודמת; ואולם, חברה החייבת בהגשת דוחות כספיים מאוחדים תסווג לפי ההכנסות כפי שדיווחה בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנה הקודמת; לעניין תקנה זו "דוחות כספיים מאוחדים" – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.¹⁷

(ב) חברה שאין לה דוחות כספיים לשנה הקודמת בסמוך לפני מועד קבלת הרישיון, תסווג לשנה שבה חל מועד קבלת הרישיון לפי ההכנסות שלה בדוחות הכספיים שנכללו בבקשה לרישיון.

(ג) חל מועד ביטול הרישיון של חברה במועד מוקדם ממועד הגשת הדוחות הכספיים לשנה הקודמת למועד הסיום, תסווג החברה לפי

¹⁷ ק"ח החש"ע, ע' 662, התש"ע ע' 756.

ההכנסות כפי שדווחה בדוחות הכספיים האחרונים שהגישה.

100,000 (א) חברה המבקשת רישיון תשלם לרשות אגרה בסכום של שקלים חדשים.	129.	אגרת בקשת רישיון
(ב) חברה מוגבלת המבקשת רישיון תשלם לרשות אגרה בסכום של 50,000 שקלים חדשים.		
(א) חברה המבקשת לשנות את תנאי הרישיון תשלם לרשות אגרה בסכום 25,000 שקלים חדשים.	130.	אגרת שינוי תנאי רישיון
(ב) בקשה לשינוי רישיון שבמסגרתה תהפוך חברה מחברה מוגבלת לחברה שאינה מוגבלת תחויב בתשלום אגרה בסכום של 50,000 שקלים חדשים.		
(א) סכומי האגרות, המפורטים בפרק זה, ישתנו ב-1 בינואר של כל שנה (להלן- יום העדכון), לפי שיעור שינוי המדד החדש לעומת המדד היסודי; לעניין זה -	131.	הצמדה
<p>"המדד החדש" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום העדכון;</p> <p>"המדד היסודי" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום העדכון הקודם או לפני יום התחילה כמשמעותו בתקנה 133, לפי המאוחר.</p> <p>(ב) סכומי האגרות הקבועים בפרק זה, ששונו כאמור, יעוגלו לסכום הקרוב שהוא מכפלה של חמישה שקלים חדשים.</p> <p>(ג) יושב ראש הרשות, או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, יפרסם, בהודעה ברשומות, את הסכומים כפי שהשתנו לפי האמור בתקנה זו.</p>		
על גביית אגרות, הפרשי הצמדה וקנס לפי תקנות אלה תחול פקודת המסים (גביה) כאילו היו מס כמשמעותו בפקודה האמורה.	132.	תחולת פקודת המסים (גביה)

פרק י"ד: הוראות שונות

תחילתן של תקנות אלה, שלושה חודשים מיום פרסומן (להלן – יום התחילה).	133.	תחילה
(א) חברה שהגישה בקשה לרישיון להפעלת זירה עד יום התחילה (להלן בתקנה זו – המבקשת) רשאית להמשיך ולהפעיל את הזירה במשך שנה מיום	134.	הוראת מעבר

התחילה כל עוד לא ניתנה החלטת הרשות בבקשה, ויראו אותה כמי שרשאית לפעול לפי סעיף 44ל לחוק.

(ב) האמור בתקנת משנה (א) יחול לבקשת מבקשת גם על חברה אחרת המפעילה זירה ביום התחילה, שעתידה להעביר למבקשת, בתוך זמן סביר, את פעילותה בישראל במסגרת ארגון מחדש של עסקיה (להלן בתקנה זו - החברה המעבירה), כל עוד לא ניתנה החלטת הרשות בבקשת המבקשת, ובלבד שהתקיימו אלה :

(1) מתקיימת רציפות ניהולית, בכך שבעלי תפקידים בכירים שאמונים על פעילות החברה המעבירה בישראל עוברים לכהן כבעלי תפקידים בכירים במבקשת;

(2) מערכות המידע התקשורת והמסחר של החברה המעבירה ישמשו כמערכות המידע, התקשורת והמסחר של המבקשת.

(ג) בד בבד עם הגשת הבקשה לרישיון להפעלת זירה על ידי המבקשת תגיש המבקשת לרשות דוח פרטים נוספים ביחס לחברה המעבירה, ערוך לפי תקנה 2 בשינויים המחויבים.

(ד) יושב ראש הרשות או עובד שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי ליתן ארכה נוספת במסגרתה יהיו המבקשת או החברה המעבירה רשאיות להפעיל את הזירה, אם ראה כי אין די בפרק הזמן שנותר עד חלוף התקופה האמורה בתקנת משנה (א) כדי לאפשר לרשות לתת החלטה סופית בבקשה.

(ה) על אף האמור בתקנה משנה (א), יחולו תקנות 68 ו-69 על מבקשת מיום הגשת הבקשה לרישיון להפעלת זירה ועד החלטת הרשות בבקשה.

(א) מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 5(א) ו- (ב), במהלך שנתיים מיום התחילה הבטוחה הנדרשת מלקוח בעסקה לא תפחת מ- 2% מערכה הנקוב של העסקה לגבי עסקאות במכשיר פיננסי ברמת סיכון נמוכה מאוד; סיווג רמת הסיכון של מכשיר פיננסי ברמת סיכון נמוכה מאוד יעשה בהתאם לכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44כ(ב) לחוק.

(ב) מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 119-

הוראת שעה 135.

(1) עד תום 12 חודשים מיום התחילה הפער בין כרית ההון העצמי של חברה לבין האמור בתקנה 119(א)(1) לא יעלה על 50% מן הפער שהיה בין כרית ההון העצמי שלה לבין האמור בתקנה 119(א)(1) ביום הגשת הבקשה לרישיון להפעלת זירה, ובלבד שכרית ההון העצמי של החברה לא תפחת מן הסכום האמור בתקנה 119(א)(2);

(2) עד תום 18 חודשים מיום התחילה הפער בין כרית ההון העצמי של חברה לבין האמור בתקנה 119(א)(1) לא יעלה על 25% מן הפער שהיה בין כרית ההון העצמי שלה לבין האמור בתקנה 119(א)(1) ביום הגשת הבקשה לרישיון להפעלת זירה, ובלבד שכרית ההון העצמי של החברה לא תפחת מן הסכום האמור בתקנה 119(א)(2);

(3) עד תום 24 חודשים מיום התחילה לא יהיה פער בין כרית ההון העצמי של חברה לבין האמור בתקנה 119(א)(1).

(ג) פרק י"ג יעמוד בתוקפו שלוש שנים מיום התחילה.

תוספת ראשונה

(תקנה 49)

הסכם המסגרת

הסכם המסגרת יכלול את הפרקים והפרטים המנויים להלן:

1. פרק א' – אזהרות

(1) כותרת הפרק תהיה - אזהרות והיא תסומן - פרק א'.

(2) יופיעו האזהרות הבאות בתבלטה ובחדגשה בפתח הסכם המסגרת, בנוסח שלהלן:

" (1) רשות ניירות ערך לא חיוותה את דעתה בנוגע למסחר באמצעות זירה זו ולא חיוותה את דעתה בנוגע למהימנות ולמידת הדיוק שבמסמכי גילוי אלה.

(2) העסקאות שאתה עומד לבצע אינן מתבצעות בבורסה ולפיכך במקרה של פשיטת רגל לא חלות על השקעותיך בזירה זו ההגנות החלות על השקעות המתבצעות במסגרת מסחר בבורסה; להסברים נוספים על הסיכונים הכרוכים בפשיטת רגל של החברה המפעילה זירה זו או של חברה _____ (יצוין שם המשמורן) אצלה ישמרו חלק מזכויותיך ראה עמוד _____ (יצוין מספר עמוד) להסכם זה.

(3) החברה המפעילה זירה זו פועלת בתור צד נגדי לעסקאות איתך, ולכן היא המוכרת כשאתה קונה והיא הקונה כשאתה המוכר; כתוצאה מכך האינטרסים של החברה המפעילה זירה זו עשויים לעמוד בניגוד לאינטרסים שלך; אלא אם כן כתוב אחרת בהסכמים שביניכם, החברה המפעילה זירה זו היא שקובעת את המחירים שהיא מציעה לך; המחירים המוצעים אינם בהכרח המחירים הטובים ביותר שניתן להשיג.

(4) אם החברה המפעילה זירה זו בוחרת שלא לכסות את כל החשיפה שלה, עליך להיות מודע לכך שהחברה המפעילה זירה זו צפויה להרוויח יותר אם השוק פועל כנגדך; בנוסף מכיוון שהיא פועלת כקונה או כמוכרת בעסקאות מולך אסור לה או למי מטעמה להמליץ לך על פעילות במכשיר פיננסי שהיא סוחרת בו.

(5) עליך לשקול בזהירות האם מצבך הכספי מאפשר לך להשקיע במכשירים הפיננסיים הנסחרים בזירה; בעשותך כן, עליך להיות מודע לכך שמסחר ממונף עשוי להוביל במהירות רבה להפסדים כספיים גדולים, תנודות קטנות יחסית בניגוד לכיוון ההשקעה שלך עלולות להשפיע לרעה באופן משמעותי על שווי ההשקעה שלך ועלולות לגרום לכך שתאבד את כל השקעתך תוך זמן קצר.

(6) עליך להיות מודע לכך שטכניקות, המעודדות ביצוע מספר עסקאות רב, גורמות להוצאות רבות יותר לחשבונך כתוצאה מתשלום עמלות לזירה או כתוצאה ממרווחים, שהזירה גובה, בין מחירי קניה למחירי מכירה.

(7) במסגרת מסמך זה לא ניתן להבהיר את כל הסיכונים ואת כל יתר המשתנים הדרושים לצורך הערכתך את מידת כדאיות המסחר במכשירים הפיננסיים באמצעות הזירה; למידע נוסף בדבר הסיכונים הכרוכים במכשירים הפיננסיים הנסחרים בזירה ראה סעיף (יצוין מספר סעיף) בעמוד (יצוין מספר עמוד) למסמך זה.

(3) שוכנעו יושב ראש הרשות או עובד שהוא הסמיכו לכך בכתב, כי החברה אינה מאפשרת פעילות ממונפת או כי אינה פועלת כצד נגדי לעסקאות הלקוח או אינה קובעת את המחירים שהיא מציגה, רשאי הוא לאפשר לחברה לא לכלול את האזהרות המפורטות בפרט (2) כולן או חלקן, ולכלול אזהרות אחרות, בנוסח שיוורה.

2. פרק ב' – דוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים

(1) כותרת הפרק תהיה – פרטים בדבר לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים והיא תסומן - פרק ב'.

(2) בתחילת הפרק יצויין בהדגשה כי ביצועי העבר אינם מעידים בהכרח על ביצועי העתיד.

(3) תובא הפניה לדוח לקוחות מפסידים ולקוחות מרוויחים רבעוני שהוגש במועד הדיווח האחרון שקדם לחתימת הסכם המסגרת, לפי תקנה 104 ;

3. פרק ג' – כללי

(1) כותרת הפרק תהיה - כללי והיא תסומן - פרק ג'.

(2) יופיעו הפרטים הבאים :

(א) שם החברה, כתובתה וכן השם המסחרי שתחתיו

תספק החברה את שירותיה אם הוא שונה משם החברה ;

(ב) פירוט דרכי התקשורת בין הלקוח לחברה לרבות

הדרכים למשלוח וקבלת הוראות הלקוח ;

(ג) פירוט בדבר הדוחות שתעביר החברה ללקוח, לרבות

דוחות לפי תקנות אלה, תוכנם והמועדים לקבלתם ;

(ד) תקנון החברה לפי הוראות תקנה 2(א)(3)(יט) ובכלל

זה תיאור מפורט, מלא וברור של מדיניות טיפול בניגוד

העניינים של החברה כמפורט בתקנה 2(א)(3)(יט)(1) ; יושב

ראש הרשות רשאי לפטור את החברה מהכללתו של פרט

הנכלל בתקנון החברה בהסכם המסגרת, אם לדעתו, שמירה

על סוד מסחרי של החברה מצדיקה אי הכללתו של הפרט

בהסכם המסגרת ; ניתן פטור מהכללת פרט כאמור, יצויין

בהסכם המסגרת כי ניתן פטור.

(ה) ציון העובדה כי אין בהיתר שנתנה הרשות לחברה אישור מצד הרשות כי הזירה והמכשירים הפיננסיים הנסחרים בה הם אפיק השקעה בטוח או מומלץ.

4. פרק ד' - המכשירים הפיננסיים

(1) כותרת הפרק תהיה – המכשירים הפיננסיים והיא תסומן – פרק ד'.

(2) יופיע תיאור המכשירים הפיננסיים שהחברה מציעה ללקוח תוך תיאור הסיכונים הגלומים בהם; התיאור יהיה מפורט דיו כדי לאפשר ללקוח לקבל החלטות השקעה מושכלות; תיאור הסיכונים יותאם לרמת הידע וההבנה של כל לקוח ויכלול בין השאר תיאור הפרטים הבאים, ככל שהם נוגעים לכל מכשיר פיננסי:

(א) מידע בדבר הסיכון בהשקעה במכשיר הפיננסי, הסבר בנוגע למינוף והשפעתו של המינוף על הסיכון בהשקעה, וכן על הסיכון להפסד כל ההשקעה;

(ב) מידע בדבר תנודתיות המחיר של המכשיר הפיננסי ונזילות המסחר שבו, ותהשפעה שיש לכך על הסיכון, לרבות הסיכון להפסד כל ההשקעה; היו המכשירים הפיננסיים הסכם או הסדר שערכו נגזר מנכס בסיס, יתוארו הפרטים האמורים גם לגבי נכס הבסיס ויוסברו המשמעויות שיש לכך על המכשירים הפיננסיים שערכם נגזר מנכס הבסיס;

(ג) תיאור של כל העלויות, והחבויות הנוספות שעשויות להיגרם ללקוח כתוצאה מרכישת המכשיר הפיננסי, מעבר לעלות רכישתו;

(ד) מידע בדבר הביטחונות הנדרשים לביצוע עסקה במכשיר הפיננסי;

(ה) מידע כאמור בפסקאות (1) עד (4), הנוגע למספר מכשירים פיננסיים או למספר סוגי השקעות, יכול שיינתן במרוכז לגבי המכשירים הפיננסיים או סוגי ההשקעות;

(ו) ככל שמדובר במכשיר פיננסי שהוצע לציבור באמצעות תשקיף, תובא הפניה למקום שבו ניתן לעיין בתשקיף;

(ז) כאשר הסיכון הכרוך במכשיר פיננסי גובר כתוצאה

משילוב של מספר מרכיבים שבו, יובא תיאור הולם של המרכיבים השונים והאופן שבו שילובם מגביר את הסיכון; (ח) במקרה שבו מגולמת במכשיר הפיננסי התחייבות של צד שלישי, המידע בדבר התחייבות זו יכלול פרטים מספקים בדבר הצד השלישי.

5. פרק ה' - שמירה על כספי ונכסי לקוחות

(1) כותרת הפרק תהיה – שמירה על כספי לקוחות ונכסי לקוחות והיא תסומן – פרק ה'.

(2) יופיע תיאור אמצעים שנוקטת החברה לשמירת כספי ונכסי הלקוח כאמור בפרק ה' לתקנות; התיאור יכלול:

(א) ציון העובדה כי כספי הלקוח יופקדו בתאגיד בנקאי או במוסד כספי מחוץ לישראל כאמור בתקנה 37; היה ונכסי הלקוח יופקדו אצל משמורן כאמור בתקנה 29 תצוין עובדה זו; יתוארו באופן ברור אלו מזכויות הלקוח לא יופקדו אצל התאגיד הבנקאי, המוסד הכספי מחוץ לישראל או המשמורן לפי העניין, תוך הבהרת הסיכונים הכרוכים בכך לרבות משמעות עובדה זו במקרה חדלות פירעון החברה;

(ב) פרטים מזהים של התאגיד הבנקאי, המוסד הכספי מחוץ לישראל או המשמורן, לפי העניין;

(ג) תיאור אחריותה המשפטית של החברה לכספי הלקוח ונכסי הלקוח המופקדים אצל התאגיד הבנקאי, המוסד הכספי מחוץ לישראל או המשמורן, לפי העניין, וכן תיאור השפעת חדלות פירעון של גופים אלה על הלקוח;

(ד) הופקדו כספי או נכסי הלקוח בחשבון משותף יובהרו הסיכונים הכרוכים בכך;

(ה) תיאור סיכונים שקשורים בתלות במטבע זר;

(ו) יהיו כספי או נכסי הלקוח שיופקדו כפופים לחוקים של מדינה אחרת, יובהר כי זכויותיו של הלקוח בקשר לחשבונות אלה עשויות להיקבע בהתאם לחוקי מדינה זו;

(ז) יתוארו כל הפעולות שהחברה רשאית לבצע בכספי ונכסי הלקוח.

6. פרק ו' - מחיר ועלויות נלוות

- (1) כותרת הפרק תהיה מחיר ועלויות נלוות והיא תסומן פרק ו'.
- (2) יופיע מידע הנוגע למחיר ולעלויות הנלוות; התיאור יכלול:
 - (א) תיאור האופן שבו מחושב המחיר הכולל של המכשיר הפיננסי תוך פירוט של כל העלויות הנלוות לרבות עמלות, והוצאות ומיסים המשולמים באמצעות החברה; אם לא ניתן לציין מחיר מדויק יתואר הבסיס לחישוב המחיר הכולל כאמור;
 - (ב) התייחסות למטבע זר הנוגע לעניין, לשערי חליפין, להמרה ולעלויות הכרוכות בה, אם חלק ממרכיבי המחיר הכולל המתואר בפסקה (1), או כולו, ישולם במטבע זר;
 - (ג) פירוט בדבר האפשרות כי תבויות אחרות לרבות מיסים הכרוכים בעסקאות במכשירים הפיננסיים עשויות לחול על הלקוח, ואלה לא ישולמו בידי החברה או באמצעותה, ככל שאפשרות זו קיימת.

7. פרק ז' - תיאור בנוגע לנושאי המשרה הבכירה

- (1) כותרת הפרק תהיה - תיאור בנוגע לנושאי המשרה הבכירה והיא תסומן - פרק ז'.
- (2) יופיע תיאור הנוגע לנושאי המשרה הבכירה בחברה; התיאור יכלול, לגבי כל אחד מנושאי המשרה הבכירה, פירוט -
 - (א) הרקע התעסוקתי ב - 5 השנים האחרונות, ובכלל זה השם ועיסוק העיקרי של המעסיק של אותו אדם, אופי התפקיד שמילא האדם אצל אותו המעסיק, ואם היה עצמאי - תיאור המיזמים העסקיים שבהם עסק;
 - (ב) כל תובענה מהותית, אזרחית, מנהלית או פלילית, בין אם היא תלויה ועומדת כנגד אותו אדם, ובין אם נסתיימה במהלך 5 השנים האחרונות, שעשויה להשליך על התלטת לקוח להתקשר עם החברה; בכלל זה יפורטו כל הרשעה פלילית, הגשת כתב אישום, וכל עונש, קנס או עיצום כספי, שהוטלו על אותו אדם בהליך פלילי או מינהלי.

תוספת שנייה

(תקנה 119 - חישוב כרית ההון העצמי המזערי)

1. בתוספת זו -

"בטוחה שהפקידה חברה בידי ספק נזילות" – סך כל הכספים שהפקידה חברה בידי צד אחר כדי להבטיח התחייבויות החברה כלפי אותו צד, ובלבד שתכלית ההתחייבות שנטלה החברה כלפי אותו צד היתה להקטין חשיפה לסיכון שוק שבה נתונה החברה;

"דוחות כספיים", "הוצאות", "התחייבויות", "דוח על המצב הכספי" ו – "נכסים" - כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים;

"הפחתה בשל התחייבויות חוץ מאזניות ומכשירים פיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות" –

(1) במכשירים הפיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות – ההקצאה בשל סיכון שוק וסיכון הנזילות הנדרשת לגביהם בכל עת לפי תקנות 120 ו – 122 בניכוי סכום הסיכון הגלום בהתחייבות שחושב בשל מכשירים פיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות לפי פרטים 4 או 5 נכון למועד הדוחות הכספיים האחרונים; לעניין ההקצאה בשל סיכון שוק וסיכון הנזילות הנדרשת לפי תקנות 120 ו – 122 יחולו הוראות תקנות 120(ג) ו – 122(ג) בשינויים המחוייבים;

(2) בהתחייבות חוץ מאזנית במועד הדוחות הכספיים האחרונים, שפסקה (1) אינה חלה עליה – אמדן ההתחייבות, לפי מודלים מקובלים;

"התחייבות חוץ מאזנית" – הסכם או הסדר, שבשלם עשויה להיווצר בעתיד לחברה התחייבות, וסכומה, לפי כללי החשבונאות המקובלים, לא נרשם במועד הדוחות הכספיים האחרונים כהתחייבות בדוח על המצב הכספי;

"התחייבות לאתר שיערוך" – התחייבות, כפי שרשמה בדוחות הכספיים האחרונים, בתוספת סכום הסיכון הגלום בהתחייבות כמפורט בפרט 4 או 5;

"כרית הון עצמי מזערי" – סך כל הנכסים לאחר ניכוי, פחות סך כל ההתחייבויות לאחר שיערוך, בתוספת הסכום המתואם של בטוחות שהפקידה החברה, בתוספת תקבולים בשל הגדלת הון שהתבצעה לאחר מועד הדוחות הכספיים, ככל שהתבצעה, ובניכוי כל אלה:

- (1) ההפחתה בשל התחייבויות חוץ מאזניות ומכשירים פיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות;
 - (2) חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, שבוצעה לאחר מועד הדוחות הכספיים;
 - (3) התרחשו לאחר מועד הדוחות הכספיים אירוע או צבר אירועים, שהיו גורמים להקטנה מהותית של כרית ההון העצמי המזערי לו היו נערכים הדוחות באותה העת – מלוא ההקטנה;
- "סכום מתואם של בטוחות שהפקידה החברה" – מכפלת סך כל הבטוחות שהפקידה חברה בידי ספקי נזילות בשיעור הסיכון הגלום בהם כמפורט בפרט (6);
- "מועד הדוחות הכספיים האחרונים" – מועד הדוחות הכספיים שצורפו לדוח הרבעוני כמשמעותו בתקנה 110 או לדוח השנתי כמשמעותו בתקנה 111 או מועד אחר שבו ערכה החברה דוחות כספיים מבוקרים, לפי המאוחר.
- "מכשיר פיננסי שבשלו עשויה להיווצר לחברה התחייבות" – מכשיר פיננסי, שאילו היה נערך דוח על המצב הכספי במועד החישוב, היתה נרשמת בשלו התחייבות לפי כללי החשבונאות המקובלים או שעשויה להירשם בשלו התחייבות כאמור בעתיד;
- "נכס אחר" – נכס שאינו נכס חופשי;
- "נכס חופשי" – נכס חופשי משעבוד, עיקול, עכבון או כל זכות אחרת של צד אחר;
- "נכס לאחר ניכוי" – נכס, כפי שנרשם בדוחות הכספיים האחרונים, בניכוי סכום הסיכון הגלום שבו כמפורט בפרטים 12 - 3;
2. סכום הסיכון הגלום בנכס חופשי שנזכר בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 44(ב) לחוק יהיה השיעור הנקוב באותם כללים.

3. סכום הסיכון הגלום בנכס אחר או בנכס שאינו נזכר בכללים הנזכרים בפרט 2 – יהיה 100%.
4. סכום הסיכון הגלום בהתחייבות במכשיר פיננסי הנזכר בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 444(ב) לחוק יהיה השיעור הנקוב באותם כללים.
5. סכום הסיכון הגלום בהתחייבות במכשיר פיננסי שאינו נזכר בכללים הנזכרים בפרט 4 - יהיה 100%.
6. שיעור הסיכון הגלום בבטחונות שהפקידה החברה בידי ספקי נזילות יהיה השיעור הנקוב בכללים שתפרסם הרשות בהוראות לפי סעיף 444(ב).

תוספת שלישית

(תקנה 121 – הקצאה בשל חשיפה לסיכון אשראי)

1. קבוצת הסיכון הראשונה:
- תאגיד יהיה בקבוצת הסיכון הראשונה אם הוא בנק בישראל או בנק מחוץ לישראל העומד בתנאים הבאים:
- (1) ניירות הערך שלו או של תאגיד השולט שבו רשומים למסחר בבורסה בישראל או בבורסה מחוץ לישראל;
 - (2) אם הוא בנק מחוץ לישראל – הוא נתון לפיקוח של גוף רשמי שהוסמך לפי דין לפקח על פעילות בנקאית במדינה החברה בארגון OECD, ואילו ניהל את העסקים בישראל היה חייב ברישיון בנק לפי חוק הבנקאות והוא בעל רישיון במדינה שהוא פועל בה;
 - (3) אחת לפחות מהחברות המדרגות הישראליות דרגה אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (1) בטבלת הדירוג שבתוספת זו (בתוספת זו – הטבלה) או שתיים לפחות מהחברות המדרגות הבין-לאומיות דרגו אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (1) בטבלה.
2. קבוצת הסיכון השנייה:
- תאגיד יהיה בקבוצת הסיכון השנייה אם הוא בנק בישראל או בנק מחוץ לישראל העומד בתנאים הבאים:
- (1) ניירות הערך שלו או של תאגיד השולט בו רשומים למסחר בבורסה בישראל או בבורסה מחוץ לישראל;

(2) אם הוא בנק מחוץ לישראל – הוא נתון לפיקוח של גוף רשמי שהוסמך לפי דין לפקח על פעילות בנקאית במדינה החברה בארגון OECD, ואילו ניהל את העסקים בישראל היה חייב ברישיון בנק לפי חוק הבנקאות והוא בעל רישיון במדינה שהוא פועל בה;

(3) אחת לפחות מהחברות המדרגות הישראליות דרגה אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (2) בטבלה או שתיים לפחות מהחברות המדרגות הבין-לאומיות דרגו אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (2) בטבלה;

(4) הוא אינו בקבוצת הסיכון הראשונה.

3. קבוצת הסיכון השלישית:

תאגיד יהיה בקבוצת הסיכון השלישית אם הוא עומד בתנאים הבאים:

(1) הוא בנק בישראל, בנק מחוץ לישראל, חבר בורסה בישראל, או מתווך פיננסי זר;

(2) הוא אינו מדורג או שאחת לפחות מהחברות המדרגות הישראליות דרגה אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (3) בטבלה או שתיים לפחות מהחברות המדרגות הבין-לאומיות דרגו אותו בדרגה שאינה נמוכה מהדרגה הקבועה בפרט (3) בטבלה.

(3) הוא אינו בקבוצת הסיכון הראשונה או השנייה.

טבלה

חברה	מעלות	מידרוג	Moody's	FITCH	S&P
(1) דירוג לצורך קבוצת הסיכון הראשונה	AA-	Aa3	A1	A+	A+
(2) דירוג לצורך קבוצת הסיכון השנייה	A+	A1	A3	A-	A-

					קבוצת
					הסיכון
					השנייה
BBB-	BBB-	Baa3	Baa1	BBB+	(3) דירוג
					לצורך
					קבוצת
					הסיכון
					השלישית

תוספת רביעית

(תקנה 109 – דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית ההון העצמי המזערי)

דוח חישוב הקצאות בשל סיכונים וכרית ההון העצמי המזערי יכול את הפרקים והפרטים המנויים להלן:

1. הקצאה בשל סיכון שוק וסיכון נוזלות-

(1) כותרת הפרק תהיה - הקצאה בשל סיכון שוק וסיכון נוזלות, והיא תסומן פרק א';

(2) יובאו הפרטים הבאים:

(א) סך כל הערך המחושב לפני ואחרי קיזוז של כל רכיבי סיכון השוק המנניתיים, שיובא באופן מצרפי ביחס לכל רכיבי סיכון השוק המנניתיים ובנפרד ביחס לכל קבוצת רכיבי סיכון שוק מנניתיים זהים;

(ב) סך כל הערך המחושב לפני ואחרי קיזוז של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הריבית, שיובא באופן מצרפי ביחס לכל רכיבי סיכון השוק תלויי הריבית ובנפרד ביחס לכל קבוצת רכיבי סיכון שוק תלויי ריבית זהים;

(ג) סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון השוק המטבעיים שבהם מחזיקה החברה בפוזיציות קנייה (long) וסך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון השוק המטבעיים שבהם מחזיקה החברה בפוזיציות מכירה (short); שיובא באופן מצרפי ביחס לכל רכיבי סיכון השוק המטבעיים ובנפרד ביחס לכל קבוצת רכיבי סיכון שוק מטבעיים זהים;

(ד) סך כל הערך המחושב לפני ואחרי קיזוז של כל רכיבי סיכון השוק תלויי הסחורות, שיובא באופן מצרפי ביחס לכל רכיבי סיכון השוק תלויי הסחורות ובנפרד ביחס לכל קבוצת רכיבי סיכון שוק תלויי סחורות זהים ;

(ה) סך כל הערך המחושב לפני ואחרי קיזוז של כל רכיבי סיכון השוק הכלליים הנכללים בחישוב לפי תקנה 120(א)(5) (בפרט זה – רכיבי סיכון שוק כלליים), שיובא באופן מצרפי ביחס לכל רכיבי סיכון השוק הכלליים ובנפרד ביחס לכל קבוצת רכיבי סיכון שוק כלליים ;

(ו) סך כל הפרשי ריבית ;

(ז) בכל מקום שבו בוצע קיזוז של רכיב סיכון שוק בתקנות משנה (א) – (ה) יובאו הנתונים תוך אבחנה בין קיזוז שנערך לפי תקנה 120(ג)(3) לבין קיזוז שנערך לפי תקנה 120(ג)(4) ; תובא הצהרת החברה כי בחישוב הקיזוז לא קיזזה פוזיציות הנובעות ממכשיר פיננסי, שהצד האחר בו הוא צד קשור, מפוזיציות הפוכות הנובעות ממכשיר פיננסי שהצד האחר בו אינו אותו צד קשור.

(ח) יתוארו הפחתות בגין התחייבות לפי אופציות שמחוץ לכסף ככל שהחברה ביצעה הפחתה כאמור, ביחס לכל אופציה יפורט נכס הבסיס, ההפרש בין מחיר המימוש לבין מחיר נכס הבסיס במונחי נכס הבסיס וסך ההפחתה שחושבה בגינה.

(ט) באופציות בסכום קבוע יובא במקום האמור בתקנות משנה (א) – (ה) תיאור נכס הבסיס והסכום הקבוע על פי תנאי האופציה.

(י) חברה שהחליפה הקצאות בשל זכות לפי אופציה בשווי השוק של האופציה בהתאם לתקנה 120(ד) תביא ביחס לזכות לפי אופציה האמורה במקום האמור בתקנות משנה (א) את שווי השוק של האופציה.

(יא) סך כל ההקצאה בשל סיכון שוק לפי תקנה 120 שתובא באופן מצרפי ובנפרד עבור כל קבוצת רכיבי סיכון המפורטת בתקנות משנה (א) – (ו) ו – (ט) – (י) ;

(יב) סך כל ההקצאה בשל סיכון נזילות לפי תקנה 122, שתובא באופן מצרפי ובנפרד עבור כל קבוצת רכיבי סיכון המפורטת בתקנות משנה (א) – (ו) ו – (ט) – (י) ;

(יג) בכל מקום בו יובאו נתונים שלא במטבע הדיווח, יובאו לצידם שערי החליפין שהשתמשה החברה לצורך חישוב ההקצאות ;

(3) בפרט זה - "ערך המחושב של רכיב סיכון" "קיוזו" ו - "סך כל הפרשי ריבית" - כמשמעותם בתקנה 120.

2. הקצאה בשל סיכון אשראי-

(1) כותרת הפרק תהיה - הקצאה בשל סיכון אשראי, והיא תסומן פרק ב' ;

(2) יובאו הפרטים הבאים ביחס לכל מקור סיכון אשראי מהותי :

(א) שם מקור סיכון האשראי, ובלבד שאינו לקוח ;

(ב) דירוג מקור סיכון האשראי, ככל שקיים, והחברה המדרגת ;

(ג) קבוצת הסיכון אליה שייך מקור סיכון האשראי ;

(ד) יצוין האם קיים הסכם קיוזו תקף ;

(ה) סך ערך השחלוף של רכיבי סיכון האשראי לפני ואחרי קיוזו ;

(ו) סך מכפלת מקדם הסיכון הפיננסי בשווי רכיב סיכון האשראי במונחי נכס הבסיס לפני ואחרי קיוזו ;

(ז) סך הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי ;

(ח) בכל מקום שבו בוצע קיוזו במכפלת מקדם הסיכון הפיננסי בשווי רכיב סיכון האשראי במונחי נכס הבסיס – יתוארו רכיבי סיכון האשראי שקוזו ;

(3) יובאו הפרטים הבאים ביחס לכל קבוצת סיכון :

(א) סך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי ;

(ב) שיעור סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי החשופים לקבוצת הסיכון מתוך סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי של החברה;

(ג) סך כל ההקצאה בשל סיכון האשראי;

(4) תובא מכפלת מקדם הריכוזיות בסך כל הערך המחושב של כל רכיבי סיכון האשראי, וההקצאה הנדרשת בשל הריכוזיות;

(5) יצויין סך כל הערך המחושב של רכיבי סיכון האשראי של החברה;

(6) יצויין סך כל ההקצאה בשל סיכון אשראי לפי תקנה 121;

(7) בפרט זה -

"ערך החשיפה של רכיב סיכון אשראי", "ערך השחלוף של רכיב סיכון אשראי", "ערך מחושב של רכיב סיכון אשראי", "קיצוץ" ו - "קבוצת סיכון" - כמשמעותם בתקנה 121;

"קבוצת סיכון שירית" - רכיבי סיכון האשראי שתקנה 121(א)(4) חלה עליהם.

3. "הקצאה בשל סיכון תפעולי"-

(1) כותרת הפרק תהיה - הקצאה בשל סיכון תפעולי, והיא תסומן פרק ג';

(2) יובאו הפרטים הבאים:

(א) הרווח של החברה לפני מס והממוצע של מחזור העסקאות היומי של החברה במהלך ששת החודשים שקדמו למועד הדיווח החודשי האחרון כמשמעותם בתקנה 123;

(ב) סך כל ההקצאה בשל סיכון תפעולי לפי תקנה 123.

4. סך כל ההקצאה הנדרשת בשל סיכון שוק, סיכון נזילות, סיכון אשראי וסיכון תפעולי;

5. "כרית ההון העצמי המזערי"-

(1) כותרת הפרק תהיה - כרית ההון העצמי המזערי, והיא תסומן פרק ד';

(2) יובאו הפרטים הבאים, כמשמעותם בתוספת השנייה:

- (א) פירוט הנכסים של החברה ולצדם פירוט ערכם לאחר ניכוי ;
- (ב) פירוט ההתחייבויות של החברה ולצדן פירוט ערכן לאחר שיערוך ;
- (ג) פירוט ההתחייבויות החוץ מאזניות במועד הדוחות הכספיים ולצידם פירוט ההפחתה בגינן ;
- (ד) סך ההקצאה לפי תקנות 120 ו - 122 בשל המכשירים הפיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות ;
- (ה) פירוט סכום הסיכון הגלום בהתחייבות שחושב בשל מכשירים פיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות לפי פרטים (4) או (5) לתוספת השנייה נכון למועד הדוחות הכספיים האחרונים ;
- (ו) סך ההפחתה בשל מכשירים פיננסיים שבשלם עשויה להיווצר לחברה התחייבות ;
- (ז) חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, שבוצעה לאחר מועד הדוחות הכספיים ;
- (ח) פירוט הקטנה מהותית של כרית ההון העצמי בשל אירוע או צבר אירועים שהתרחשו לאחר מועד הדוחות הכספיים ;
- (ט) פירוט סכומי הבטוחות שהפקידה החברה בידי כל אחד מספקי הנזילות ולצידם שיעור הסיכון הגלום בהם כמשמעותם בפרט (6) לתוספת השנייה ;
- (י) סך כרית ההון העצמי המזערי.

תוספת חמישית

(תקנות 126 ו- 127 - אגרה שנתית)

הכנסות	דרגה	סכום האגרה השנתית (בשקלים חדשים)
עד 1,500,000	א'	50,000
בין 1,500,001 ו- 10,000,000	ב' לבין	90,000
בין 10,000,001 ו- 20,000,000	ג' לבין	270,000
מעל 20,000,001	ד'	360,000

התשע"ג _____ ב

(_____ ב 2013)

(חמ 3-4199)

י איר לפיד

שר האוצר

