



שר האוצר

כ"ו בכסלו התש"ע
13 בדצמבר 2009
ימ. 2009-24775

לכבוד
חה"כ משה גפני
יו"ר ועדת הכספים
הכנסת

הנדון: 1. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון), התש"ע-2009
2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון), התש"ע-2009

ביום 4 בפברואר 2009 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך), התשס"ט-2009 (להלן - התקנות).

התקנות התקנות נועדה להגביל את ניגוד העניינים בניהול הכספים של ציבור החוסכים בגופים המוסדיים. לשם כך, נקבעו בתקנות מגבלות ביחס לפעולות רכישה ומכירה של ניירות ערך שמבצע גוף מוסדי באמצעות חתם או חבר בורסה שהוא צד קשור לגוף המוסדי.

תקנה 4 לתקנות קובעת, כהוראת שעה, כי עד יום 31 בדצמבר 2009 גוף מוסדי יהיה רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צד קשור ובלבד שסך העמלות שישלם הגוף המוסדי לגוף הקשור לא יעלה על 20% מסך כל העמלות ששילם הגוף המוסדי בשל כלל פעולות הרכישה והמכירה שביצע הגוף המוסדי במהלך השנה. ביחס לתקופה שאחרי יום 1 בינואר 2010 נקבע כי הגוף המוסדי לא יהיה רשאי עוד לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות חתם או חבר בורסה שהוא צד קשור לו.

הנוסח המקורי של התקנות אשר הונח באותה ישיבה על שולחנה של ועדת הכספים קבע כהוראת קבע מגבלה ולפיה גוף מוסדי יהיה רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צד קשור עד לשיעור של 20% מסך פעולות הרכישה והמכירה של ניירות ערך, אולם בזיון בכנסת הצהירו נציגים של הרשות לניירות ערך כי בכוונתם לפעול לתיקון חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 (להלן - חוק השקעות משותפות בנאמנות) ולקבוע בו איסור מלא על קרן נאמנות לבצע פעולות רכישה או מכירה של ניירות ערך באמצעות חבר בורסה שהוא צד קשור.

רחי קפלן 1 ירושלים 91030 ת.ד. 3100 טל: 02-5317200 02 פקסי: 02-5695335

שער הממשלה: www.gov.il

gov

אוצר ברשת: www.mof.gov.il

לנוכח הצהרת נציגי רשות ניירות ערך, הסכים באותה ישיבה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לשנות את נוסח התקנות המוצע כך שזה יאסור לחלוטין רכישות ומכירות כאמור החל בינואר 2010. כמו-כן הצהיר הממונה על שוק ההון כי במידה שהצעת החוק אשר תוגש על ידי הרשות לניירות ערך תכלול מגבלה שונה מזו שנקבעה, יפעל אגף שוק ההון לביצוע התיקונים הנדרשים על מנת ליצור התאמה בין הוראות הדין החלות על גופים מוסדיים לבין אלה החלות על קרנות נאמנות.

ביום 30 בנובמבר 2009 אישרה ועדת הכספים של הכנסת לקריאה ראשונה הצעת חוק פרטית של חבר הכנסת מר אמנון כהן. על פי הצעת החוק, שהיא על דעת רשות ניירות ערך, יתוקן חוק השקעות משותפות בנאמנות ובמסגרתו תיקבע מגבלה בשיעור של עד 20% ביחס לרכישה ומכירה של ניירות ערך באמצעות חבר בורסה שהוא צד קשור לקרן נאמנות.

לנוכח האמור, וכדי לשמור על האחידות, מוצע לתקן את התקנות שבנדון כך שתוארך הוראת השעה המכרת עד ליום 31 בדצמבר 2010. אם הדין החל על קרנות נאמנות יתוקן במסגרת הצעת החוק הפרטית, יפעל אגף שוק ההון לשנות את התקנות כך שהוראת השעה תהפוך להוראת קבע.

כמהלך משלים, מוצע לתקן במקביל את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל בניהול אישי), התשי"ע-2009 אשר אף הן כוללות הוראות זהות ביחס לרכישה ומכירה של ניירות ערך בקופות גמל בניהול אישי.

לתיקונים המוצעים נדרש אישור ועדת הכספים של הכנסת. אודה על אישור הועדה.

בכבוד רב,
ד"ר חבל שטיינץ

העתק:

רו"ח ידן ענתבי - הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, משרד האוצר



תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון), התש"ע-
2009

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 26, 32(ב), ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005¹ ולפי סעיפים 36, 36א, ו-112 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981², ובאישור ועדת הכספים של הכנסת אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 4 . 1 בתקנה 4 (ג) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך), התשס"ט-2009³, במקום "יום י"ד בטבת התש"ע (31 בדצמבר 2009)" יבוא "יום כ"ד בטבת התשע"א (31 בדצמבר 2010)".

התש"ע כ"ד בטבת

(15) 2009 (חמ 3-3816)


יובל שטייניץ
שר האוצר

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.
² ס"ח התשמ"א, עמ' 208; התשס"ה, עמ' 732.
³ ק"ת התשס"ט, עמ' 582.

