

**תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות**  
**(בקשה לרישיון, בחינות, התמחות ואגרות) (תיקון), התש"ע-2009**

בתוקף סמכותי לפי סעיף 5 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995<sup>1</sup> (להלן – החוק), על פי הצעת הרשות ובהתאם לסעיפים 7, 8, 30, 41 ו- 42 לחוק ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון הפתיח  
בפתיח לתקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (בקשה לרישיון, בחינות, התמחות ואגרות), התשנ"ז- 21997 (להלן – התקנות העיקריות), במקום "סעיף 5" יבוא "סעיפים (ד)1, 5, 7, 8, 30, 41 ו- 42" והמילים "ובהתאם לסעיפים 7, 8, 30, 41 ו- 42 לחוק" – יימחקו.
2. ביטול תקנה 4  
תקנה 4 לתקנות העיקריות – בטלה.
3. תיקון תקנה 7  
בתקנה 7 לתקנות העיקריות –
  - (1) בתקנת משנה (א), במקום "בחינות היסוד המפורטות בתוספת הראשונה ובחינה מקצועית א' כמפורט בתוספת השניה, הכל לפי הנושאים המפורטים בתוספות האמורות" יבוא "בחינה בדיני ניירות ערך ואתיקה מקצועית ובחינה מקצועית א'";
  - (2) בתקנת משנה (ב), במקום "בחינות היסוד המפורטות בתוספת הראשונה והבחינות המקצועיות המפורטות בתוספת השניה, הכל לפי הנושאים המפורטים בתוספות האמורות" יבוא "בחינה בדיני ניירות ערך ואתיקה מקצועית, בחינה מקצועית א' ובחינה מקצועית ב'";
  - (3) אחרי תקנת משנה (ב), יבוא:  
" (ב1) נושאי הבחינות לפי תקנות משנה (א) ו- (ב) ייקבעו בתוספת;  
 (ב2) יושב ראש הרשות ראשי לקבוע את פירוט הנושאים לבחינות; פירוט כאמור יפורסם באתר האינטרנט של הרשות והודעה על כך תפורסם ברשומות. שינוי או עדכון בפירוט נושאי הבחינה יפורסם לא יאוחר משישה חודשים לפני מועד הבחינות; "
- (4) תקנת משנה (ג) – בטלה.

<sup>1</sup> ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התשס"ה, עמ' 840.  
<sup>2</sup> ק"ת התשנ"ז, עמ' 352; התשס"ז עמ' 411.

4. תיקון תקנה 12 בתקנה 12 לתקנות העיקריות, המילים "שאינו פטור מהן לפי תקנה 14"- יימחקו.
5. תיקון תקנה 13 בתקנה 13(ב) לתקנות העיקריות, במקום "שהוזהר ולא" יבוא "שלא".
6. ביטול תקנה 14 בתקנה 14 לתקנות העיקריות - בטלה.
7. החלפת תקנה 15 במקום תקנה 15 לתקנות העיקריות, יבוא-

15. "בקשה לאמן (א) בעל רשיון המבקש לאמן מתמחה יגיש מתמחה לרשות בקשה לשמש כמאמן כאמור, בצירוף הצהרה על עמידתו בתנאים הקבועים בתקנה זו; בקשה והצהרה כאמור יוגשו באופן נפרד ביחס לכל מתמחה;

(ב) הרשות תאשר בעל רשיון כמאמן למתמחה מסוים, אם ראתה שנתקיימו לגביו כל אלה:

- (1) הוא יחיד בעל רשיון מתאים חמש שנים לפחות; לענין זה, "רשיון מתאים"- (א) למאמן מתמחה בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות- רשיון יועץ השקעות, משווק השקעות או מנהל תיקי השקעות; (ב) למאמן מתמחה בניהול תיקי השקעות- רשיון מנהל תיקי השקעות";

- (2) עיסוקו העיקרי בשלוש מתוך שש השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה וכן במועד הגשת הבקשה- (א) למאמן מתמחה בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות-עיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקי השקעות; (ב) למאמן מתמחה בניהול תיקי השקעות- עיסוק בניהול תיקי השקעות;

(ג) על אף האמור בסעיף קטן (ב), לא תאשר הרשות בקשה, אם התקיים אחד מאלה:

- (1) המתמחה הינו בן משפחה של המאמן;

(2) המאמן כפוף למתמחה ביחסי העבודה ביניהם, או היה כפוף לו בעבר;  
(3) מצאה הרשות, לאחר שנתנה למבקש הזדמנות להשמיע את טענותיו, כי המאמן אימן מתמחה בצורה בלתי נאותה או כי קיימות נסיבות שבשלהן אין הוא ראוי לשמש כמאמן בכלל או כמאמן למתמחה מסוים."

הוספת תקנה 15 א 8. אחרי תקנה 15 לתקנות העיקריות יבוא:

"החלפת מאמן 15א. (א) מתמחה רשאי להחליף מאמן במהלך תקופת התמחותו, ובלבד שהמתמחה יעבוד אצל כל אחד מן המאמנים תקופה של שלושה חודשים לפחות;

(ב) מתמחה המבקש להחליף מאמן כאמור בסעיף קטן (א), יגיש בקשה על כך לרשות 30 ימים לכל הפחות לפני המועד המבוקש להחלפה, באופן הקבוע בתקנה 18, ויצרף אליה התייחסות המאמן המוחלף לנסיבות ההחלפה."

החלפת תקנה 17 9. במקום תקנה 17 לתקנות העיקריות יבוא -

"רישום להתמחות 17. לא יירשם אדם כמתמחה אלא אם כן עמד בבחינה באתיקה מקצועית ודיני ניירות ערך ובבחינה מקצועית א'."

תיקון תקנה 18 10. בתקנה 18(א) לתקנות העיקריות במקום "ויצרף אליה כתב התחייבות לפי הטופס שבתוספת השלישית, חתום ביד מאמן" יבוא "יחד עם בקשת המאמן לפי תקנה 15(א)".

תיקון תקנה 19 11. בתקנה 19 לתקנות העיקריות-

(1) בתקנת משנה (א), אחרי "אצל מאמנו" יבוא "בעיסוקים נשוא ההתמחות";

(2) בתקנת משנה (ב), בסופה יבוא "תקופת ההתמחות לבעל רשיון יועץ השקעות או משווק השקעות המבקש להתמחות בניהול תיקים היא ששה חודשים";

(3) בתקנת משנה (ד) במקום "(ב)" יבוא "(ג)";

- (4) בתקנת משנה (ה), בסופה יבוא "למעט היעדרויות של עד עשרים ימים במהלך תקופת ההתמחות, ובלבד שהמתמחה היה נתון באותם ימי היעדרות לאימונו של בעל רשיון אחר שאושר כמאמן על פי תקנה 15".
- תיקון תקנה 22 12. בתקנה 22 לתקנות העיקריות במקום "כתב התחייבותו" יבוא "הצהרתו לפי תקנה 15(א)".
- תיקון תקנה 23 13. בתקנה 23(א) לתקנות העיקריות, המילים "בנוסח שבתוספת הרביעית" – יימחקו, ובסופה יבוא "התקיימה ההתמחות אצל יותר ממאמן אחד בהתאם לתקנה 15א, יוגש האישור בחתימתו של כל אחד מהמאמנים".
- תיקון תקנה 24 14. בתקנה 24 לתקנות העיקריות -
- (1) בתקנת משנה (א), במקום הסיפה החל במילים "בעל רישיון" יבוא "ואולם-
- (א) יחיד המבקש רישיון לפי סעיף 8א לחוק, ישלם לרשות כפל האגרה האמורה;
- (ב) יחיד המבקש לחדש רישיון לאחר התלייתו ישלם לרשות אגרה בסך מחצית האגרה האמורה;"
- (2) בתקנת משנה (ב), הסיפה החל במילים "בעל רישיון"- תימחק;
- (3) בתקנת משנה (ג), הסיפה החל במילים "בעל רישיון"- תימחק;
- (4) אחרי תקנת משנה (ג), יבוא :
- "(ד) בעל רישיון יועץ השקעות המבקש רישיון משווק השקעות או בעל רישיון משווק השקעות המבקש רישיון יועץ השקעות- ישלם לרשות מחצית האגרה הקבועה בתקנות משנה (א) עד (ג), ואולם בעל רישיון משווק השקעות או בעל רישיון יועץ השקעות המבקשים רישיון מנהל תיקים- ישלמו מלוא האגרה הקבועה בתקנות משנה אלה;
- הוספת תקנה 24 א 15. אחרי תקנה 24 לתקנות העיקריות, יבוא :
- "אישור על קיום 24א. בעל רישיון המבקש אישור המעיד על קיום רישיון, לרבות במקרים של אובדן או השמדת רישיון קיים, יחויב בתשלום אגרה בסך 75 שקלים חדשים."
- תיקון תקנה 25 16. בתקנה 25 לתקנות העיקריות-