



רשות ניירות ערך

מחלקת הפיקוח על הבורסה

וזירות הסוחר

רח' מונטיפיורי 35, תל אביב 65201

טל': 037109970/1

פקס': 037109901

www.isa.gov.il

15 אפריל 2015
כ"ו ניסן תשע"ה

קובץ שאלות ותשובות בנושא הליך הרישוי

זירת סוחר לחשבונו העצמי

קובץ זה כולל תשובות לשאלות שהופנו אל סגל הרשות בסוגיות הנוגעות ליישום דיני ניירות ערך בקשר לזירות סוחר. התשובות שלהלן מבטאות הבהרות ועמדות מקצועיות של הסגל בנושא הליך הרישוי. מסמך זה מוצב באתר האינטרנט של הרשות ומתעדכן מעת לעת על ידי סגל הרשות. לצד כל שאלה מופיע תאריך פרסומה.

תאריך פרסום	הליך הרישוי	סעיף
15/04/15	הון עצמי ביום התחילה	נושא: 1.
	האם חברה שהגישה בקשה לקבלת רישיון לניהול זירה (להלן: "מבקשת"), נדרשת לעמוד בדרישות ההון העצמי (להלן: "דרישות ההון") כבר ביום 26.5.2015 (יום התחילה)?	שאלה:
	חברה אינה מחויבת לעמוד בדרישות ההון העצמי ביום התחילה, יחד עם זאת, עמידה בדרישות ההון הינה תנאי לקבלת רישיון זירה ולפיכך חברה נדרשת לעשות את ההשלמות הדרושות בהתאם לסעיף 44ג לחוק. אי עמידה בדרישות ההון במועד שבו תידון בקשת החברה, תהווה עילה לדחיית בקשת הרישיון.	תשובה:
15/04/15	דרישות הון עצמי מחברה ללא פעילות מול לקוחות	נושא: 2.
	האם מבקשת שאין לה פעילות מול לקוחות נדרשת לעמוד בדרישות ההון?	שאלה:
	כן. מבקשת נדרשת לעמוד בדרישות ההון ללא תלות בהיקף פעילותה מול לקוחותיה.	תשובה:
15/04/15	פרטים בנוגע לחברה מבקשת רישיון ללא פעילות	נושא: 3.

	שאלה:	אילו דוחות נדרשת להגיש מבקשת אשר ביום הגשת בקשת הרישיון אין לה לקוחות?
	תשובה:	מבקשת שאין לה לקוחות ביום הגשת הבקשה, נדרשת להגיש את כל הדוחות הנדרשים במסגרת הבקשה לרישיון (מועד נכונות הנתונים הוא כפי שנקבע בתקנות). כך לדוגמה: אם במועד שלגביו הופק הדוח לקוחות מרוויחים ולקוחות מפסידים אין לחברה לקוחות, על החברה להזין את הערך "0" במקומות הרלוונטיים בדוח.

אנשי קשר: אסף ארז; עו"ד עמית טימור ; עו"ד דויד וולינר

טלפון: 03-7109970/1, פקס: 03-7109901