



רשות ניירות ערך

טיוטת תיקון תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התש"ס-2000

נוסח להערות ציבור

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 12/03/2020

אנשי קשר: עו"ד אמיר גרוכר, עו"ד אורית שרייבר

טל': 02-6556456, פקס: 02-6513646 דוא"ל: seclaw@isa.gov.il

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה, ראו: נוהל ייזום אסדרה. בהתאם לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת הציבור יובאו במסמך המרכז את נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור. ראו גם סעיף 7 לאותו הנוהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי כאמור.

פללי

1. אחד התנאים לעיסוקו של בעל רישיון במתן שירותים על פי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – "חוק הייעוץ") הינו עמידה בדרישות ההון העצמי והביטוח לפי הקבוע בתקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התש"ס-2000 (להלן – "התקנות").
2. התכלית המונחת ביסוד הדרישות לביטוח ולהון עצמי היא הגנה על הלקוחות. מטרתה של חובת הביטוח היא להבטיח "כרית ביטחון" לשם פיצוי לקוחותיו של בעל הרישיון בגין נזק שגרם להם בשל מעשה או מחדל רשלני וככל שמדובר בתאגיד מורשה - גם בשל מעילה באמון מצד עובדיו.
3. כיום מעוגנת חובת עריכת ביטוח בהוראות בחוק הייעוץ המחילות את החובה הכללית בעניין ומסמיכות את השר לקבוע תנאים וסכומים לעניין הביטוח הנדרש. מכוח סמכות זו נקבעו בתקנות גבולות האחריות המינימליים הנדרשים, ביחס ליחיד – סכום קבוע וביחס לחברת ניהול תיקים - כשיעור משווי הנכסים המנוהל על-ידי החברה. סכומים אלו הינם סכומים קשיחים, אשר לא תוקנו במהלך השנים ואשר אינם בהתאם לנתונים עדכניים בנוגע להתקיימותם של מקרי ביטוח והיקף החשיפה הכספית של בעלי הרישיון.
4. התיקון המוצע נשען על שני נימוקים עיקריים - האחד, העלות הגבוהה המושתתת על בעלי הרישיון, הנובעת, בין היתר, מכך שמדובר בשוק קטן בעל מאפיינים ייחודיים, אשר רק מעט חברות ביטוח מעוניינות ומסוגלות לפעול בו. סגל הרשות נתקל בטענות רבות מצד בעלי הרישיון הנוגעות להתייקרות מתמדת בפרמיות הביטוח, וזאת ללא כל שינוי במצבן ובסיכונים הנובעים מפעילותן,

שיצדיקו זאת. התיקון המוצע גובש לאחר דיונים שהתקיימו עם גורמים מענף הביטוח, מהם עלה כי במצב העניינים כיום, חובת הביטוח יוצרת חוסר איזון בין ההיצע לביקוש בהיבט הביטוח. זאת, לאור העובדה כי חברות הביטוח בישראל אינן מעוניינות ליטול על עצמן את הסיכון של ביטוח חברות ניהול תיקים בסכומים גבוהים. לפיכך, רוב הסיכון בפוליסות הביטוח של התאגידים המורשים מועבר למבטחי משנה בחו"ל. מצב זה יוצר היצע מוגבל, וכתוצאה ממנו, עלויות הביטוח המושתות על הסקטור הפיננסי, אליו משתייכים התאגידים המורשים, גבוהות במיוחד. הנימוק השני הוא כי לא קיים מספיק מידע אמין בדבר רמות הסיכון בהן פועלים השחקנים השונים בענף, ולפיכך לא ברור אם סכומי הביטוח הקשיחים שנקבעו בתקנות אכן מגנים די הצורך על ציבור הלקוחות והאם הם אפקטיביים דיים. יוצא אפוא כי לצד חשיבות הביטוח, מדובר בחובה שמחד גיסא מטילה נטל כבד על בעלי הרישיון ומאידך גיסא, קיים ספק האם ההגנה שהיא מקימה לציבור הלקוחות מספקת.

5. יש לציין כי גם משיחות עם גורמים המתמצאים בענף הביטוח, ביניהם רשות שוק ההון, עלה כי אין הצדקה להשתתף חובת ביטוח קשיחה שכן היא גורמת להתערבות בכוחות השוק ונותנת עמדת יתרון לחברות הביטוח על פני המבקשים לערוך ביטוח. ככל שמדובר בגופים קטנים יותר – כך עמדת המיקוח מול המבטח קטנה יותר. לכן, יש להוסיף כי לא קיימת חובת עריכת ביטוח במקצועות אחרים כגון עורכי דין, רואי חשבון, רופאים וכן סוכנים ומשווקים פנסיונים.

עיקרי התיקון המוצע

6. התיקון המוצע, עניינו הותרת חובת הביטוח על כנה, אך במקביל העברת שיקול הדעת ביחס לסכומי הביטוח הנדרשים לבעלי הרישיון עצמם (וביחס לתאגיד - לדירקטוריון שלו). זאת, בדומה לתחומים אחרים הנמצאים כיום בפיקוח הרשות, כדוגמת פעילות חתמים וזירות סוחר.
7. מתווה זה, מאפשר גמישות והתאמת חובת הביטוח לפעילות החברות, אך מטיל על בעל הרישיון את האחריות לנאותות הביטוח. קביעת חובה מעין זו חלף חובת ביטוח קשיחה ויקרה הינה חלופה עדיפה ומאוזנת יותר.
8. החלת החובה על הדירקטוריון להחליט על היקף הביטוח הנדרש תפתח צוהר ליריבות משפטית בין הנפגעים הפוטנציאליים לבין חברי הדירקטוריון אשר קיבלו את ההחלטה על גובה כרית הביטוח. כך למעשה, הניזוק יוכל לבוא בטענות כלפי חברי הדירקטוריון באופן אישי – דבר אשר יתמרץ את הדירקטורים לקבל החלטות מיטביות.
9. המתווה המוצע עתה מביא, לאיזון הראוי בין הרצון להקל על הנטל המושת מעצם הטלת חובת הביטוח לבין התכלית של שימור ההגנה על ציבור המשקיעים. מהלך זה יהווה הקלה משמעותית לציבור מנהלי התיקים ועשוי להביא להפחתת גובה הפרמיה המושתת עליהם, אפילו אם בפועל לא יקטינו את סכומי הביטוח שירכשו, לנוכח ביטול סכומי הביטוח המינימליים הנדרשים מכל החברות, והעברת שיקול הדעת בנוגע לסכומי הביטוח לבעלי הרישיון. הצטברות הדיווחים לרשות על אירועים ביטוחיים, תהווה תשתית לפיתוח עקרונות למבחן נאותות הביטוח על ידי סגל הרשות בעתיד שכן סגל הרשות יבצע מעקב אחר הנושא ויבחן את אפקטיביות הביטוח במסגרת פוליסות הביטוח החדשות ואת תהליך קבלת ההחלטה בדבר נאותות הביטוח. שימור המתווה של חובת ביטוח סטטוטורית יחד עם העברת שיקול הדעת בנוגע לסכומי הביטוח לחברה עצמה, בדומה למתווה הקיים כיום ביחס לגורמים מפקחים אחרים, יאפשר את התאמת החובה בצורה אפקטיבית יותר למטרתה.
10. נוסף על התיקון המרכזי המתואר לעיל, תכלול הצעת התיקון הקלות נוספות:

- הגנת ינוקא לחברות בתחילת דרכן – בעלי רישיון חדשים יחויבו בעריכת ביטוח רק בתום השנה הראשונה לפעילותם או גיוס של חמישה לקוחות לפי המוקדם, וביחס למנהלי תיקים – גם בעת ששווי הנכסים המנוהלים על ידם יעלה על חמישה מיליון ₪;
 - ביטוח קבוצתי – על מנת להזיל את עלויות הביטוח ולהגדיל את כושר המיקוח של בעלי הרישיון, מוצע לאפשר עריכת ביטוח קבוצתי למספר בעלי רישיון, ובלבד שזכותו של כל אחד מבעלי הרישיון לקבלת דמי הביטוח לא תיפגע בשל תביעות של המוטבים האחרים בפוליסת הביטוח.
11. מוצע לקבוע הוראת מעבר לפיה יראו בעל רישיון כעומד בחובת הביטוח, אם הוא מבוטח בהתאם לסכומים ולתנאים הקבועים בתקנות בנוסחן ערב כניסת התיקון המוצע לתוקף, וזאת עד לתום תקופת פוליסת הביטוח התקפה במועד כניסת תיקון התקנות לתוקף או 30 יום מיום התחילה, לפי המאוחר.

להלן נוסח התיקון המוצע:

תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), תש"ס-2000*

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 7(א)6, 7(ב)3, 1(ב)3 ו-4(4), (ג)3 ו-4(4), (ה)8(א)6, 8(ב)4 ו-5(5), (ד) 27ג, 26ד, 27א ו-42 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995 (להלן – החוק), בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות אלה –

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

"שווי נכסים כולל" – שוויים של ניירות הערך והנכסים הפיננסיים שבניהולו של מנהל תיקים, מחושב לימים 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר ו-31 בדצמבר של כל שנה כאמור בפרק ד' לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה-1995 וכאמור בסעיף 42 לחוק השקעות משותפות בנאמנות,

* פורסמו ק"ת תש"ס מס' 6016 מיום 20.1.2000 עמ' 266.

תוקנו ק"ת תשס"ד מס' 6298 מיום 11.3.2004 עמ' 311 – תק' תשס"ד-2004; \$\$\$ תחילתן 30 ימים מיום פרסומן. ###

ק"ת תשס"ו מס' 6467 מיום 12.3.2006 עמ' 580 – תק' תשס"ו-2006; \$\$\$ תחילתן ביום 10.2.2006. ###

ק"ת תשס"ח מס' 6684 מיום 30.6.2008 עמ' 1051 – תק' תשס"ח-2008; \$\$\$ ר' תקנה 9 לענין תחילה.

9. (א) תחילתן של תקנות אלה, למעט האמור בתקנת משנה (ב), 30 ימים מיום פרסומן.

(ב) תחילתה של תקנה 5 לתקנות העיקריות, כנוסחה בתקנה 3 לתקנות אלה, בתום שנה מיום פרסומן

של תקנות אלה. ###

תשנ"ד-1994,

~~"פיקדון" פיקדון כספי שמופקד בבנק בישראל, שנתקיימו בו התנאים שבתקנה~~

~~7,~~

~~"פיקדון ניירות ערך למשמרת" איגרות חוב שמנפיקה הממשלה, הנסחרות
בבורסה והמופקדות בבנק בישראל בפיקדון ניירות ערך למשמרת, שנתקיימו בו
התנאים שבתקנה 7.~~

2. הון עצמי של בעל רישיון שהוא חברה לא יפחת, בכל עת, מסכום של מאתיים ושבעים אלף שקלים חדשים.

3. (א) יחיד בעל רישיון יועץ השקעות או זמשווק השקעות יערכו-יערוך ביטוח לכיסוי חבותם-חבותו בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי לקוח; הביטוח ייעשה אצל מי שהוא בעל רישיון לפי חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, תשמ"א-1981 (להלן – חוק הפיקוח), באופן שיכסה תביעות בשל אירועים שאירעו בתקופת הפוליסה גם אם הוגשו בתוך שנה מתום תקופת הפוליסה.

(1א) יחיד בעל רישיון יועץ השקעות או משווק השקעות יערוך ביטוח כאמור בתקנת משנה (א) מהמועד המוקדם מבין אלה:

(1) בחלוף שנה מיום קבלת הרישיון;

(2) המועד שבו היו לו מעל חמישה לקוחות;

(ב) היקף הביטוח ותנאיו יהיו ברמה המספקת לדעת בעל הרישיון כאמור, להבטחת מלוא אחריותו האמורה, בהתחשב בהיקף פעילותו ובמאפייניה. ביטוח לפי תקנת משנה (א) שיערוך יועץ השקעות או משווק השקעות –

(1) – שהוא יחיד לא יפחת, בכל זמן, מסכום כולל של שש מאות אלף שקלים חדשים;

(2) – שהוא שותפות או חברה לא יפחת, בכל זמן, מסכום כולל של מיליון ומאתיים אלף שקלים חדשים.

(ג) הוראות תקנות משנה (א) –(ב) לא יחולו על יועץ השקעות או משווק השקעות שהוא –

(1) עובד של בנק או תאגיד בנקאי אחר כאמור בסעיף 9(ב) לחוק;

(2) שותף בשותפות, שערכה ביטוח בהתאם לתקנות אלה לכיסוי חבותה וחבותם של כל אחד מהשותפים;

(2א) עובד באגודת פקדון ואשראי, שערכה ביטוח לכיסוי חבותה בהתאם לתקנות אלה;

(3) עובד בחברה שערכה ביטוח לכיסוי חבותה בהתאם לתקנות אלה.

4. (א) תאגיד מורשה מנהל-תיקים-יערוך ביטוח לכיסוי חבותו בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי לקוח, ובשל מעילה באמון של עובדיו כלפי לקוח; הביטוח ייעשה אצל מי שהוא בעל רישיון לפי חוק הפיקוח באופן שיכסה תביעות בשל אירועים שאירעו בתקופת הפוליסה, גם אם הוגשו בתוך שנה מתום תקופת הפוליסה.

הון עצמי
תק' תשס"ו-2006

חובת ביטוח של יועץ
השקעות ושל משווק
השקעות
תק' תשס"ו-2006

תק' תשס"ו-2006

תק' תשס"ו-2006

חובת ביטוח של
מנהל תיקים

(1א) תאגיד מורשה יערוך ביטוח כאמור בתקנת משנה (1א) מהמועד המוקדם מבי אלה:

(1) בחלוף שנה מיום קבלת הרשיון;

(2) המועד שבו היו לתאגיד המורשה מעל חמישה לקוחות;

(3) ביחס לתאגיד בעל רשיון מנהל תיקים – המועד שבו שווי הנכסים הכולל שבניהולו עלה על חמישים מיליון שקלים חדשים.

(ב) היקף הביטוח כאמור בתקנת משנה (א) ותנאיו יהיו ברמה המספקת לדעת דירקטוריון התאגיד המורשה, להבטחת מלוא אחריותו האמורה, בהתחשב בהיקף פעילותו ובמאפייניו. ביטוח לכיסוי סך כל החבויות המנויות בתקנת משנה (א) שיערוך מנהל תיקים לא יפחת, בכל זמן –

(1) מתשעה אחוזים משווי הנכסים הכולל או ממיליון שקלים חדשים, לפי הגבוה, אם שווי הנכסים שבניהולו לא עולה על שבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים;

(2) מחמישה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות משישה מיליון ושבע מאות וחמישים אלף שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים;

(3) מארבעה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות מחמישה עשר מיליון שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים;

(4) משלושה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות מעשרים וארבעה מיליון שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים.

(1ב) על אף האמור בפסקה (ב)(4), מנהל תיקים שמתקיימים לגביו התנאים שלהלן, רשאי לערוך ביטוח שלא יפחת מסכום של שלושים מיליון שקלים חדשים:

(1) יש לו הון עצמי בגובה של עשרה מיליון שקלים חדשים לפחות או שהפקיד ערבות בנקאית לטובת הלקוחות, פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת (להלן – בטוחה) בסכום של שלושה מיליון שקלים חדשים לפחות;

(2) דירקטוריון מנהל התיקים קבע כי היקף הביטוח ותנאיו הם ברמה מספקת להבטחת מלוא אחריותו של מנהל התיקים הקבועה בתקנת משנה (א), בהתחשב במאפייני פעילותו הכמותיים והאיכותיים.

(ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על מנהל תיקים יחיד העובד בחברה שערכה ביטוח לכיסוי חבותה בהתאם לתקנות אלה.

4א. ביטוח לפי תקנות אלה יכול שיהיה במסגרת ביטוח קבוצת מבוטחים, ובלבד שבפוליסת הביטוח יצוין שם בעל הרשיון כאחד מבעלי הפוליסה ושבהתקיים עילת הביטוח יהיה בעל הרשיון זכאי לפחות לסכום הביטוח שקבע לפי תקנה 4(ב) וזכותו זו לא תיפגע עקב תביעות של בעל פוליסה אחר או לקוחותיו.

5. בביטוח לפי תקנות 3 ו-4, תותר השתתפות עצמית באחת מאלה:

(1) הפקיד בעל הרשיון בטוחה – השתתפות עצמית בסכום הבטוחה;

(2) —השתתפות עצמית שלא תעלה על שני אחוזים מגובה ההון העצמי של בעל הרישיון או על מיליון שקלים חדשים, הנמוך מביניהם, אף בלא הפקדת בטוחה (בתקנה זו — הסכום המרבי), היה סכום ההשתתפות העצמית על פי תנאי חוזה הביטוח גבוה מהסכום המרבי, יפקיד בעל הרישיון בטוחה בסכום ההפרש שבין סכום ההשתתפות העצמית שנקבע לסכום ההשתתפות המרבי.

6. (א) יועץ השקעות או משווק השקעות שהוא חברה רשאי להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 3 בבטוחה, בסכום השווה לשליש מסכום הביטוח במקומו היא באה.

(ב) מנהל תיקים שהוא —

(1) —חברה ששווי הנכסים שבניהולה אינו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים, רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)1 או (2) בבטוחה, בסכום השווה לשליש מסכום הביטוח שבמקומו היא באה;

(2) חברה ששווי הנכסים שבניהולה עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים, רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)3 באופן שכל שקל ביטוח יומר ב-0.6 שקלים חדשים של ערבות בנקאית פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת;

(3) חברה ששווי הנכסים שבניהולה עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים, רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)4 באופן שכל שקל ביטוח יומר ב-0.9 שקלים חדשים של ערבות בנקאית פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת.

6א. —הופקדה בטוחה לפי תקנות 4(1ב), 5 או 6 תשמש הבטוחה רק לצורכי התקנה שמכוחה הופקדה ולא תוכל לשמש לצורכי יותר מתקנה אחת מהתקנות האמורות.

7. (א) פיקדון, או פיקדון ניירות ערך למשמרת כאמור בתקנה 4, 5 או 6, יופקדו בחשבון נאמנות על שם עורך דין או רואה חשבון לטובת לקוחות החברה מזמן לזמן, ולא יהיו ניתנים לשעבוד או למשיכה, אלא בהתאם לאמור בתקנות משנה (ג) או (ה) להלן, הפיקדון או פיקדון ניירות הערך למשמרת בחשבון הנאמנות ינוהלו בהתאם להוראות החברה, ערבות בנקאית תהיה על שם עורך דין או רואה חשבון, ותופעל על ידו כנאמן לטובת לקוחות החברה בהתאם לאמור בתקנות משנה (ג) או (ה) להלן; הערבות הבנקאית תהיה בלתי מותנית, להנחת דעתו של עורך הדין או רואה החשבון, ולא תהיה ניתנת לביטול או לחילוט אלא בהתאם לאמור בתקנות משנה (ג) או (ה).

(ב) הוטל עיקול על חשבון הנאמנות, תפעל החברה מיד להסרת העיקול, לא עלה בידי החברה להסיר את העיקול בתוך 7 ימים, תפקיד פיקדון בחשבון נאמנות חדש או תגדיל את סכום הביטוח בהתאם לקבוע בתקנה 4.

(ג) פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת המופקדים בחשבון הנאמנות, או

המרת ביטוח בערבות בנקאית בפיקדון או בפיקדון ניירות ערך למשמרת
תק' תשס"ו-2006
תק' תשס"ח-2008

תק' תשס"ח-2008

תק' תשס"ד-2004

תק' תשס"ד-2004

תחליפי ביטוח ותחליפי השתתפות עצמית
תק' תשס"ח-2008

תנאים למימוש פיקדון, ערבות בנקאית ופיקדון ניירות ערך למשמרת
תק' תשס"ד-2004
תק' תשס"ח-2008

הערבות הבנקאית שבידי עורך הדין או רואה החשבון, ימומשו בתוך שבעה ימים מיום שהוצג בפניו אחד מאלה:

- (1) פסק דין של בית משפט בתובענה של לקוח נגד החברה;
- (2) הסכם פשרה בין החברה לבין לקוח התובע את החברה שקיבל תוקף של פסק דין;
- (3) פסק בורר שאישר בית משפט בסכסוך בין לקוח התובע את החברה לחברה.
- (ד) "פסק דין של בית משפט", "הסכם פשרה" או "פסק בורר" כאמור בתקנת משנה (ג) יכללו, בין השאר, פירוט הזכאים לתשלום והסכומים שלהם הם זכאים.
- (ה) על אף האמור בתקנת משנה (א) ניתן לבטל את הערבות הבנקאית, להפחית את סכום הפיקדון או את סכום פיקדון ניירות הערך למשמרת או למשוך אותם לאחר שיוכח להנחת דעתו של עורך הדין או רואה החשבון, כי גם לאחר ההפחתה או הביטול תקיים החברה את חובת הביטוח, לרבות לענין התקופה להגשת תביעות, כנובע מהוראות תקנה 4 ולרבות לענין סכום ההשתתפות העצמית בהתאם לתקנה 5.

תק' תשס"ד-2004

8. (א) הוציא בנק, לבקשת החברה, ערבות בנקאית על שם עורך דין או רואה חשבון לטובת לקוחותיה כאמור בתקנה 7(א), תגיש החברה דוח לרשות שבו יפורטו שם הערב וסכום הערבות ויראו בדוח זה הודעה לנושאים היוצרת ערבות לטובת הלקוחות מזמן לזמן, לפי סעיף 3 לחוק הערבות, תשכ"ז-1967.

דוחות

(ב) דוח לפי תקנת משנה (א) יוגש לא יאוחר משבעה ימים לאחר הוצאת הערבות הבנקאית.

(ג) חברה-תאגיד מורשה תמציא-ימציא לרשות, לא יאוחר מ-31 במרס של כל שנה, את חוות דעת הדירקטוריון שניתנה לפי תקנת משנה 4(ב) וכן דוח על אלה:

(1) שם המבטח למועדים 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר ו-31 בדצמבר של כל שנה;

(2) סכום ותקופת הביטוח שערכה למועדים הקבועים בפסקה (1), לרבות תקופת הכיסוי לתביעות שהוגשו לאחר תום תקופת הפוליסה, לגבי אירועים שאירעו בתקופת הפוליסה;

(3) סכום ההשתתפות העצמית על פי הפוליסה למועדים הקבועים בפסקה (1);

(4) סכום ההון העצמי ליום 31 בדצמבר הקודם למועד הדוח;

(5) סכום הערבות הבנקאית שהוציאה ותקופת תוקפה ושווי פיקדון ניירות הערך למשמרת למועדים הקבועים בפסקה (1);

(6) סכום הפיקדון שהופקד למועדים הקבועים בפסקה (1);

(7) שם ופרטי עורך הדין או רואה החשבון כאמור בתקנה 7.

(8) סכום הכיסוי הביטוחי לאירוע ביטוח מסוים.

(ד) חברה שהיא בעלת רשיון מנהל תיקים תמציא לרשות, יחד עם הדוח לפי תקנת משנה (ג), דוח על שווי הנכסים הכולל למועדים הקבועים בתקנת משנה (ג)(1). פעלה החברה לפי הוראות תקנה 4(ב) — תמציא גם את חוות דעת הדירקטוריון לפי

תק' תשס"ח-2008

תקנה 4(ב1)2-

(ה) יועץ השקעות או משווק השקעות שהוא יחיד או שותפות, החייב לערוך ביטוח לפי **תקנה 3-תקנות אלה**, יגיש לרשות לא יאוחר מ-31 בינואר של כל שנה דוח **עם הפרטים המנויים בתקנה 8(ג)2, (3) ו-8**, על סכום הביטוח שערך ושם המבטח.

(ו) לדוחות לפי תקנות משנה (ג), (ד) ו-(ה) יצורפו דוחות, חתומים בידי רואה חשבון, וביחס לחברה בידי רואה החשבון המבקר, באשר לנאותות או אישור הפרטים המובאים בהם, לפי הענין.

(ז) לדוח לפי תקנות משנה (ג) יצורף דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר הקודם למועד הדוח כאמור בתקנות משנה (ג), אם בדוח רואה החשבון המבקר נכללה סטיה מהנוסח האחד, לרבות סטיה בדרך של הפניית תשומת לב או הדגש.

9. דין וחשבון ללקוח לפי סעיף 26 לחוק יכלול, לפי הענין, גם את הפרטים האלה:

____ (1) שם המבטח;

____ (2) תקופת הביטוח;

____ (3) פרטי הבנק שנתן ערבות בנקאית ותוקפה;

____ (4) קיומו של פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת;

____ (5) שם ופרטי עורך הדין או רואה החשבון הנאמן כאמור בתקנה 7.

דיווח ללקוח

תק' תשס"ח-2008

10. הסכומים-סכום ההון העצמי לפי תקנות תקנה 2, 3, 4 ו-5 יעודכנו יעודכן ב-1 בינואר של כל שנה לפי שיעור השינוי שבין המדד שפורסם לחודש נובמבר שלפני מועד העדכון לבין המדד שפורסם לחודש נובמבר 19982020, ויעוגל לסכום הקרוב שהוא כפולה של אלף שקלים חדשים.

11. תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), תשנ"ז-1997 (להלן – התקנות הקודמות) – בטלות.

12. תחילתן של תקנות אלה ביום פרסומן ברשומות, ואולם מי שערך ביטוח לפי התקנות הקודמות יהיה רשאי לערוך ביטוח לפי תקנות 3 או 4 לתקנות אלה, לא יאוחר מיום כ"ה בשבט תש"ס (1 בפברואר 2000) ובלבד שהביטוח לפי התקנות הקודמות בתוקף עד אותו מועד לפחות.

הוראת מעבר

13. על האף האמור בתקנות אלה, יראו בעל רשיון המבוטח לפני יום התחילה בביטוח בהתאם לתקנות בנוסחן לפני יום התחילה, כעומד בחובת הביטוח לפי סעיף 27 לחוק, וזאת עד לתום תקופת ביטוח זו או בחלוף 30 ימים מיום התחילה, המאוחר מביניהם.

עדכון

ביטול

תחילה