

26/04/2010

**באמצעות מערכת מגנ"א**

לכבוד,  
מר אלחנן הרמור – מנהל היחידה לפיקוח על בעלי רישיון  
גבי לימור אופז-רצון – מפקחת, ראש תחום הבנקים  
גבי לי וינוקור – מפקחת  
רשות ניירות ערך  
רח' כנפי נשרים 22  
ירושלים, 95646

שלום רב,

**הנדון: הוראת קבע בתעודות סל**

בהמשך לשיבה שהתקיימה ביום 7.3.2010, בה העלינו בפניכם את תוכניותינו להשיק מוצר חיסכון חדשני המושתת על הוראת קבע לתעודות סל, מתוך ראייתנו המקצועית כי השקעה בשוק ההון היא השקעה ארוכת טווח, הרינו להציג בפניכם בכתב את הנקודות העיקריות במתווה של מיזם זה.

1. הבנק הבינלאומי מעוניין לאפשר ללקוחותיו ליהנות מחיסכון ארוך טווח (5-15 שנים) בשוק המניות באמצעות הוראת קבע להשקעה בתעודות הסל על מדד ת"א 25 או ו' ת"א 100.
2. כניסה לשוק המניות בצורה הדרגתית באמצעות הוראת קבע ממצעת את שערי הכניסה לשוק ומייתרת את בחירת ה"עיתוי המושלם" לכניסה לשוק.
3. על מנת לאפשר את הפעילות, הבנק יערך עם טפסים משפטיים המסבירים ללקוח כדלהלן:
  - ✓ הפעילות תבצע בחשבון השקעות נפרד שהינו חשבון "חיסכון מנייתי"
  - ✓ לאחר תהליך הייעוץ בו ייבחר המדד (ת"א 25 או ת"א 100), יוצעו ללקוח 3 יצרנים אופציונאליים, מבין היצרנים שהבנק עקב וראה ציטוטים נוחים המשקפים את השווי ההוגן, וזאת להשקעה באמצעותם בתעודת הסל.
  - ✓ ההוראה לחיסכון תהיה בתאריך אחד קבוע ובשעה קבועה, המוגדרים מראש אחת לחודש.
  - ✓ על מנת לעודד את החיסכון לטווח ארוך, הבנק יעניק ללקוחות החזרי עמלות קניה ששולמו כדלקמן: בתוכנית ל-15 שנה הבנק יחזיר ללקוח את עמלות הקנייה במלואן בתום 15 השנים כמענק. בתוכנית ל-10 שנים הבנק יחזיר ללקוח 75% מעמלות הקנייה ששולמו בתום 10 השנים כמענק. בתוכנית ל-5 שנים הבנק יחזיר ללקוח 50% מעמלות הקנייה ששולמו בתום 5 השנים כמענק.
  - ✓ במידה והלקוח פודה את הכסף טרם התקופות הקצובות לא יוחזרו עמלות אך גם לא יירשם כל קנס, מדובר על מוצר נזיל לחלוטין.
  - ✓ במקרים בהם אין בחשבון יתרה מספיקה לצורך ביצוע הוראת הקבע, לא תכובד הוראת הקבע לאותו חודש.
  - ✓ הוראת הקבע תהיה בסכום מינימלי של 500 ₪.
  - ✓ הבנק יבחן מדי חודש את הציטוטים של 3 חברות תעודות הסל. במידת הצורך ייזום הבנק פנייה ללקוח לצורך מתן ייעוץ לגבי הוראת קבע קיימת, זאת במידה וחברת תעודת הסל שבחר הלקוח מציגה ציטוטים נוחים (ביחס לשווי ההוגן). במקרה זה יומלץ ללקוח להחליף לחברה שהבנק סבור כי היא מצטטת מחיר טוב יותר.
  - ✓ תינתן אופציה לביצוע הו"ק ללא ייעוץ וזאת כפוף לבקשת הלקוח והצהרתו על כך.

4. לאור האמור נבקשכם לאשר לנו כי אין מניעה לפעול באמצעות הוראות קבע לרכישת תעודות סל, בהתאם למתווה המפורט במכתבנו לעיל. כמובן, שכל שנבחר לאמץ עמדה שונה מהעמדה שתוצג בתשובתכם, נודיע לכם על כך מראש.

5. היות ומדובר במיזם עסקי של הבנק, אשר פרסומו עשוי לגרום למתחרי הבנק לנצל את ההזדמנות העסקית שבבסיס המיזם, נבקשכם להימנע מלפרסם את דבר פנייתנו זו כפניה מקדמית באתרים השונים המופיעים על ידכם.

אנו לרשותכם לכל הבהרה, ככל שתידרש.

בברכה,

אלה גולן  
מנהלת מחלקת ניירות ערך  
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

יורם סירקיס  
ראש אגף נכסי לקוחות  
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ