כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (ייעוץ להשקעות), תשמ"ו-1986

רבדים בחקיקה

משפט פרטי וכלכלה – כספים – בנקאות – שירות ללקוח

משפט פרטי וכלכלה – כספים – השקעות – ייעוץ השקעות

משפט פרטי וכלכלה – הסדרת עיסוק – יועצי השקעות

רשויות ומשפט מנהלי – הסדרת עיסוק – יועצי השקעות

תוכן ענינים

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 2 | [Go](#Seif0) | הגדרות | סעיף 1 |
| 4 | [Go](#Seif1) | כללים למתן ייעוץ להשקעות | סעיף 2 |
| 6 | [Go](#Seif2) | גילוי על ניגוד עניינים בנייר ערך | סעיף 3 |
| 7 | [Go](#Seif3) | ייעוץ למוסד כללים תשמז 1986 | סעיף 3א |
| 7 | [Go](#Seif4) | תחילה | סעיף 4 |

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (ייעוץ להשקעות), תשמ"ו-1986[[1]](#footnote-1)\*

בתוקף סמכותי לפי סעיף 5 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, ולאחר התייעצות עם הועדה המייעצת ובאישור שר האוצר אני קובע כללים אלה:

1. בכללים אלה -

הגדרות

"אמצעי שליטה" - כמשמעותם בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981;

"בורסה לניירות ערך", לענין נייר ערך פלוני - הבורסה שבה נסחר אותו נייר ערך;

כללים תשמ"ט-1989

מיום 10.1.1989

**כללים תשמ"ט-1989**

[ק"ת תשמ"ט מס' 5158](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5158.pdf) מיום 10.1.1989 עמ' 331

**הוספת הגדרת "בורסה לניירות ערך"**

"השקעה" - לרבות מימוש השקעה;

כללים תשמ"ז-1986

מיום 11.11.1986

**כללים תשמ"ז-1986**

[ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 133

**הוספת הגדרת "השקעה"**

"יועץ להשקעות" - מי שתאגיד בנקאי מעסיקו בייעוץ להשקעות;

"ייעוץ להשקעות" - מתן עצה ללקוח, בכתב או בעל פה, להשקעת כספים בנכס פיננסי ובלבד שלא יראו במסירת מידע או בקבלת הוראה מלקוח, בלבד, מתן עצה לאותו לקוח;

כללים תשמ"ז-1986

מיום 11.11.1986

**כללים תשמ"ז-1986**

[ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 133

**החלפת הגדרת "ייעוץ להשקעות"**

הנוסח הקודם:

~~"ייעוץ להשקעות" – מתן עצה ללקוח, בכתב או בעל פה, להשקעת כספים בנכס פיננסי שאינה מסירת מידע בלבד;~~

"נכס פיננסי" - נייר ערך, פקדון לתקופה קצובה, פקדון במטבע חוץ, בקופת גמל או בתכנית חסכון, עסקה עתידית, זהב או זכות לאחד מאלה;

"נייר ערך" - כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, וכן תעודת השתתפות בקרן השקעות בנאמנות, נייר ערך שמנפיקה הממשלה או המונפק על פי חוק מיוחד, איגרות חוב או מניות שהונפקו מחוץ לישראל;

"עסקה בעלת סיכון מיוחד" - עסקה להשקעת כספים בנכס פיננסי אשר לפי טיבו ובנסיבות הענין, מן הראוי שאותו לקוח ינהג לגביה במידת זהירות מיוחדת; מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל יראו בכל אחת מאלה עסקה כאמור:

כללים תשמ"ז-1986

(1) עסקה עתידית או עסקה בזכות עתידית, למעט עסקה שנעשית לשם המנעות מסיכון לגבי התחייבות קיימת של אותו לקוח;

(2) עסקה בזהב או בזכות לזהב;

(3) השקעה במניות שהמסחר בהן בבורסה לניירות ערך הופסק למשך ארבעה ימי מסחר רצופים לפחות בתקופת חצי השנה שקדמה להשקעה;

כללים תשנ"ב-1992

מיום 11.11.1986

פסקאות (1) ו-(6) להגדרה מיום 1.3.1987

**כללים תשמ"ז-1986**

[ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 133

**החלפת הגדרת "עסקה בעלת סיכון מיוחד"**

הנוסח הקודם:

~~"עסקה בעלת סיכון מיוחד" – כל אחת מאלה:~~

~~(1) עיסקה עתידית או בזכויות עתידיות;~~

~~(2) עיסקה בזהב או בזכות לזהב;~~

~~(3) עיסקה בנייר ערך אשר בתשקיפו צויין כי השקעה בו הינה בעלת סיכון מיוחד;~~

~~(4) השקעה במניות שנקבעו לגביהן נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך;~~

~~(5) השקעה בנייר ערך שבשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך עלולה רכישתו בסכום המוצע ללקוח או מכירתו בידי הלקוח, להביא לשינוי שערים משמעותי; לענין זה יראו עיסקה כעלולה להביא לשינוי שערים משמעותי אם היא עיסקה חריגה בהתחשב בסכום שנקבע כפקודה חריגה לאותו נייר ערך כפי שפרסמה לאחרונה הבורסה לניירות ערך;~~

~~(6) השקעה בנייר ערך שהחברה שהנפיקה אותו דווחה עליו במשך החודש האחרון לרשות לניירות ערך לפי תקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, או נדרשה על ידי רשות ניירות ערך להגיש דיווח לפי תקנה 30א לתקנות האמורות, אלא אם כן טרם חלפו שלושה ימי מסחר מיום שהבורסה הודיעה לחבריה על דיווח כאמור והיועץ להשקעות אינו יודע על דבר הדיווח;~~

מיום 10.1.1989

**כללים תשמ"ט-1989**

[ק"ת תשמ"ט מס' 5158](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5158.pdf) מיום 10.1.1989 עמ' 331

~~(3) עסקה בנייר ערך אשר בתשקיפו צויין כי השקעה בו הינה בעלת סיכון מיוחד;~~

~~(4) השקעה במניות שנקבעו לגביהן נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך;~~

(3) עסקה בנייר ערך אשר בתשקיף האחרון שעל פיו הוצע לציבור נייר ערך כלשהו של אותה חברה צויין כי השקעה בו הינה בעלת סיכון, אלא אם כן הודיעה החברה לרשות לניירות ערך – או לגוף מקביל בארץ ההנפקה – ולבורסה לניירות ערך, כי חדלה לפעול בתחום שבשלו צויינה ההערה האמורה;

(4) השקעה בנייר ערך הנסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת נהלי המסחר המיוחדים הידועים כ"מסחר ממוכן" ו"מסחר יום ג'", או השקעה בנייר ערך שנקבעו לגביו נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך, וכן השקעה בנייר ערך של חברה שעיקר עיסוקה בחיפושי נפט או במחקר ופיתוח;

(5) השקעה בנייר ערך בסכום שהבורסה לניירות ערך ~~בה הוא נסחר~~ קבעה אותו כסכום חריג לפקודה באותו נייר ערך;

מיום 1.4.1993

**כללים תשנ"ב-1992**

[ק"ת תשנ"ב מס' 5458](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5458.pdf) מיום 15.7.1992 עמ' 1339

**כללים (תיקון) תשנ"ג-1993**

[ק"ת תשנ"ג מס' 5500](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5500.pdf) מיום 11.2.1993 עמ' 383

"עסקה בעלת סיכון מיוחד" - עסקה להשקעת כספים בנכס פיננסי אשר לפי טיבו ובנסיבות הענין, מן הראוי שאותו לקוח ינהג לגביה במידת זהירות מיוחדת; מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל יראו בכל אחת מאלה עסקה כאמור:

(1) עסקה עתידית או עסקה בזכות עתידית, למעט עסקה שנעשית לשם המנעות מסיכון לגבי התחייבות קיימת של אותו לקוח;

(2) עסקה בזהב או בזכות לזהב;

~~(3) עסקה בנייר ערך אשר בתשקיף האחרון שעל פיו הוצע לציבור נייר ערך כלשהו של אותה חברה צויין כי השקעה בו הינה בעלת סיכון, אלא אם כן הודיעה החברה לרשות לניירות ערך – או לגוף מקביל בארץ ההנפקה – ולבורסה לניירות ערך, כי חדלה לפעול בתחום שבשלו צויינה ההערה האמורה;~~

~~(4) השקעה בנייר ערך הנסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת נהלי המסחר המיוחדים הידועים כ"מסחר ממוכן" ו"מסחר יום ג'", או השקעה בנייר ערך שנקבעו לגביו נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך, וכן השקעה בנייר ערך של חברה שעיקר עיסוקה בחיפושי נפט או במחקר ופיתוח;~~

~~(5) השקעה בנייר ערך בסכום שהבורסה לניירות ערך קבעה אותו כסכום חריג לפקודה באותו נייר ערך;~~

~~(6) השקעה בנייר ערך אשר תוך השבועיים הקודמים ליום עשיית העסקה הופסק בו המסחר בבורסה לניירות ערך אלא אם כן לאירוע אשר בעקבותיו הופסק המסחר אין השפעה של ממש על שער אותו נייר ערך ועל החלטת משקיע סביר להשקיע בו.~~

(3) השקעה במניות שהמסחר בהן בבורסה לניירות ערך הופסק למשך ארבעה ימי מסחר רצופים לפחות בתקופת חצי השנה שקדמה להשקעה;

"עצה להשקעת כספים" - לרבות עצה למכור או לממש נכס פיננסי או שלא לעשות כן;

"קופת גמל" - כמשמעותה בסעיף 47 לפקודת מס הכנסה.

כללים תשנ"ב-1992

מיום 15.1.1993

**כללים תשנ"ב-1992**

[ק"ת תשנ"ב מס' 5458](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5458.pdf) מיום 15.7.1992 עמ' 1339

**הוספת הגדרת "קופת גמל"**

2. (א) תאגיד בנקאי ויועץ להשקעות שהוא מעסיק, הנותן ייעוץ להשקעות, יגלו ללקוח גילוי נאות של הענינים המהותיים לענין אותה השקעה.

כללים למתן ייעוץ להשקעות

(ב) לענין סעיף זה יראו כגילוי נאות של הענינים המהותיים, מתן מידע ללקוח על כל הפרטים העיקריים בכל אחד מהענינים הבאים:

(1) לענין השקעה בפקדון לתקופה קצובה, בפקדון במטבע חוץ או בתכנית חסכון - הפרטים שיש לתת לפי כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), תשמ"ו-1986;

כללים תשנ"ב-1992

(2) לענין נייר ערך -

(א) הפרטים העיקריים עליו, לרבות מחירו האחרון בבורסה לניירות ערך ומגמת המחירים והתנהגותם ובנייר ערך שהוא איגרת חוב, במקום מגמת המחירים  והתנהגותם תימסר התשואה השנתית לפדיון;

כללים תשנ"ב-1992

(ב) הפרטים העיקריים לדרך ביצוע הוראות הלקוח בבורסה לניירות ערך לרבות הכללים להגבלת שערים, אם הדבר דרוש בנסיבות הענין;

(ג) פטור או הקלה מתשלום מס או מהוראות הפיקוח על מטבע חוץ, שנקבעו לאותו נייר ערך על פי דין ושפורטו בתשקיף;

כללים תשמ"ז-1986

(ד) בנייר ערך שיש בו הזכות לפרעון, למימוש או לקבלת דבר, יצויינו העניינים האלה ומועדם;

(ה) ברכישת נייר ערך שהנפיקה חברה - מידע עיקרי שבידיעת היועץ, או סביר שיהא בידיו, ביחס למנפיק ולענף שבו הוא עוסק;

(ו) שיעור של דיבידנד במזומן או במניות הטבה שהוחלט לחלקו ושטרם חולק;

כללים תשנ"ב-1992

(ז) נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך, אם נקבעו כאלה;

כללים תשנ"ב-1992

(ח) גבול הפקודה החריגה באותו נייר ערך, אם נקבע.

כללים תשנ"ב-1992

(3) לענין השקעה בקופת גמל -

כללים תשנ"ב-1992

(א) מסלולי הפקדה בקופה, כגון - הפקדה חד-פעמית, הפקדות תקופתיות קבועות או בלתי קבועות, ותנאיהן;

(ב) מדיניות ההשקעה של הקופה בנכסי השקעה;

(ג) מדיניות הקופה לחלוקת רווחים, ושיטת חלוקתם;

(ד) ההטבות במס לעמיתים על ההפקדות או הרווחים בקופה;

(ה) (בוטלה);

כללים תשנ"ג-1993

(ו) התנאים להעברת החשבון של העמית מקופה לקופה;

(ז) התנאים למשיכת כספים מהקופה;

(ח) זכאות העמיתים לעשיית ביטוח חיים ותנאי הביטוח;

(ט) זכאות העמיתים לקבלת הלוואות, ותנאיהן;

(י) שיעור החיוב המרבי של העמיתים בדמי ניהול של הקופה;

(יא) סוג המידע שניתן לעמיתים על המצב הכספי של הקופה ואופן מסירתו;

(יב) הנוהל למסירת מידע לעמיתים על מצב חשבונם בקופה;

(יג) שיעורי הרווחים שחולקו לעמיתים בשלוש השנים האחרונות;

(יד) הגוף המנהל את הקופה.

(4) לענין השקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד - את הפרטים האמורים בפסקה (2), ככל שהם נוגעים לענין, וכן את טיב הסיכון.

כללים תשנ"ב-1992

(ג) בהשקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד, יציין היועץ להשקעות, בטופס שנקבע לכך ואשר עליו יחתום הלקוח, את הפרטים העיקריים שמסר ללקוח כאמור בסעיף קטן (ב)(4); הטופס יישמר בידי התאגיד הבנקאי ועל פי בקשת הלקוח יימסר לו העתקו. אולם, אם ניתן הייעוץ בשיחה בטלפון, על פי בקשת הלקוח, והלקוח הודיע בכתב לבנק שהוא מבקש לקבל שירות זה באמצעות הטלפון, לא יהא הבנק חייב להחתים את הלקוח על גבי הטופס בו צויינו הפרטים העיקריים של הייעוץ שניתן.

כללים תשמ"ז-1986

כללים (מס' 2)

תשנ"ב-1992

מיום 11.11.1986

פסקאות 2(ב)(2)(ד) ו-2(ב)(2)(ו) מיום 1.3.1987

**כללים תשמ"ז-1986**

[ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 133

(ב) לענין סעיף זה יראו כגילוי נאות של הענינים המהותיים, מתן מידע ללקוח על כל הפרטים העיקריים בכל אחד מהענינים הבאים:

(1) לענין השקעה בפקדון לתקופה קצובה, בפקדון במטבע חוץ, בקופת גמל או בתכנית חסכון - הפרטים שיש לתת לפי כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), תשמ"ו-1986;

(2) לענין נייר ערך -

(א) הפרטים העיקריים עליו, לרבות מחירו האחרון בבורסה לניירות ערך ומגמת שינוי שעריו בתקופה האחרונה ובנייר ערך שהוא איגרת חוב, במקום שינוי שעריו בתקופה האחרונה תימסר התשואה השנתית לפדיון;

(ב) הפרטים העיקריים לדרך ביצוע הוראות הלקוח בבורסה לניירות ערך לרבות הכללים להגבלת שערים, אם הדבר דרוש בנסיבות הענין;

(ג) פטור או הקלה מתשלום מס או מהוראות הפיקוח על מטבע חוץ, שנקבעו לאותו נייר ערך על פי דין ושפורטו בתשקיף;

(ד) בנייר ערך שיש בו הזכות לפרעון, למימוש או לקבלת דבר, יצויינו העניינים האלה ומועדם;

(ה) ברכישת נייר ערך שהנפיקה חברה - מידע עיקרי שבידיעת היועץ, או סביר שיהא בידיו, ביחס למנפיק ולענף שבו הוא עוסק;

(ו) דיבידנד במזומן ובמניות הטבה ושיעורם מתוך הערך הנקוב, ששולמו בשלוש השנים האחרונות.

(3) לענין השקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד - את הפרטים האמורים בפסקה (2), ככל שהם נוגעים לענין, וכן את טיב הסיכון.

(ג) בהשקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד, יציין היועץ להשקעות, בטופס שנקבע לכך ואשר עליו יחתום הלקוח, את הפרטים העיקריים שמסר ללקוח כאמור בסעיף קטן (ב)(3); הטופס יישמר בידי התאגיד הבנקאי ועל פי בקשת הלקוח יימסר לו העתקו. אולם, אם ניתן הייעוץ בשיחה בטלפון, על פי בקשת הלקוח, והלקוח הודיע בכתב לבנק שהוא מבקש לקבל שירות זה באמצעות הטלפון, לא יהא הבנק חייב להחתים את הלקוח על גבי הטופס בו צויינו הפרטים העיקריים של הייעוץ שניתן.

מיום 15.1.1993

**כללים תשנ"ב-1992**

[ק"ת תשנ"ב מס' 5458](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5458.pdf) מיום 15.7.1992 עמ' 1339

(ב) לענין סעיף זה יראו כגילוי נאות של הענינים המהותיים, מתן מידע ללקוח על כל הפרטים העיקריים בכל אחד מהענינים הבאים:

(1) לענין השקעה בפקדון לתקופה קצובה, בפקדון במטבע חוץ~~, בקופת גמל~~ או בתכנית חסכון - הפרטים שיש לתת לפי כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), תשמ"ו-1986;

(2) לענין נייר ערך -

~~(א) הפרטים העיקריים עליו, לרבות מחירו האחרון בבורסה לניירות ערך ומגמת שינוי שעריו בתקופה האחרונה ובנייר ערך שהוא איגרת חוב, במקום שינוי שעריו בתקופה האחרונה תימסר התשואה השנתית לפדיון;~~

(א) הפרטים העיקריים עליו, לרבות מחירו האחרון בבורסה לניירות ערך ומגמת המחירים והתנהגותם ובנייר ערך שהוא איגרת חוב, במקום מגמת המחירים והתנהגותם תימסר התשואה השנתית לפדיון;

(ב) הפרטים העיקריים לדרך ביצוע הוראות הלקוח בבורסה לניירות ערך לרבות הכללים להגבלת שערים, אם הדבר דרוש בנסיבות הענין;

(ג) פטור או הקלה מתשלום מס או מהוראות הפיקוח על מטבע חוץ, שנקבעו לאותו נייר ערך על פי דין ושפורטו בתשקיף;

(ד) בנייר ערך שיש בו הזכות לפרעון, למימוש או לקבלת דבר, יצויינו העניינים האלה ומועדם;

(ה) ברכישת נייר ערך שהנפיקה חברה - מידע עיקרי שבידיעת היועץ, או סביר שיהא בידיו, ביחס למנפיק ולענף שבו הוא עוסק;

~~(ו) דיבידנד במזומן ובמניות הטבה ושיעורם מתוך הערך הנקוב, ששולמו בשלוש השנים האחרונות.~~

(ו) שיעור של דיבידנד במזומן או במניות הטבה שהוחלט לחלקו ושטרם חולק;

(ז) נהלי מסחר מיוחדים בבורסה לניירות ערך בשל סחירות נמוכה או פיזור נמוך, אם נקבעו כאלה;

(ח) גבול הפקודה החריגה באותו נייר ערך, אם נקבע.

(3) לענין השקעה בקופת גמל -

(א) מסלולי הפקדה בקופה, כגון - הפקדה חד- פעמית, הפקדות תקופתיות קבועות או בלתי קבועות, ותנאיהן;

(ב) מדיניות ההשקעה של הקופה בנכסי השקעה;

(ג) מדיניות הקופה לחלוקת רווחים, ושיטת חלוקתם;

(ד) ההטבות במס לעמיתים על ההפקדות או הרווחים בקופה;

(ה) המגבלות על ההפקדות בקופה והמשיכות ממנה, הנובעות מדיני מס;

(ו) התנאים להעברת החשבון של העמית מקופה  לקופה;

(ז) התנאים למשיכת כספים מהקופה;

(ח) זכאות העמיתים לעשיית ביטוח חיים ותנאי  הביטוח;

(ט) זכאות העמיתים לקבלת הלוואות, ותנאיהן;

(י) שיעור החיוב המרבי של העמיתים בדמי ניהול של הקופה;

(יא) סוג המידע שניתן לעמיתים על המצב הכספי של הקופה ואופן מסירתו;

(יב) הנוהל למסירת מידע לעמיתים על מצב חשבונם בקופה;

(יג) שיעורי הרווחים שחולקו לעמיתים בשלוש השנים האחרונות;

(יד) הגוף המנהל את הקופה.

~~(3)~~ (4) לענין השקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד - את הפרטים האמורים בפסקה (2), ככל שהם נוגעים לענין, וכן את טיב הסיכון.

מיום 1.4.1993

**כללים (מס' 2) תשנ"ב-1992**

[ק"ת תשנ"ב מס' 5469](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5469.pdf) מיום 3.9.1992 עמ' 1483

(ג) בהשקעה בעסקה בעלת סיכון מיוחד, יציין היועץ להשקעות, בטופס שנקבע לכך ואשר עליו יחתום הלקוח, את הפרטים העיקריים שמסר ללקוח כאמור ~~בסעיף קטן (ב)(3)~~ בסעיף קטן (ב)(4); הטופס יישמר בידי התאגיד הבנקאי ועל פי בקשת הלקוח יימסר לו העתקו. אולם, אם ניתן הייעוץ בשיחה בטלפון, על פי בקשת הלקוח, והלקוח הודיע בכתב לבנק שהוא מבקש לקבל שירות זה באמצעות הטלפון, לא יהא הבנק חייב להחתים את הלקוח על גבי הטופס בו צויינו הפרטים העיקריים של הייעוץ שניתן.

מיום 15.6.1993

**כללים תשנ"ג-1993**

[ק"ת תשנ"ג מס' 5527](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5527.pdf) מיום 15.6.1993 עמ' 892

**ביטול פסקת משנה 2(ב)(3)(ה)**

הנוסח הקודם:

~~(ה) המגבלות על ההפקדות בקופה והמשיכות ממנה, הנובעות מדיני מס;~~

3. (א) היה התאגיד הבנקאי בעל ענין בנייר ערך שלגביו ניתנה עצה להשקעת כספים, יביא זאת היועץ להשקעות לידיעת הלקוח והוראות סעיף 2(ג) יחולו.

גילוי על ניגוד עניינים בנייר ערך

(ב) לענין סעיף זה יראו את התאגיד הבנקאי כבעל ענין בנייר ערך אם:

(1) נייר הערך הונפק בידי אחד מאלה:

(א) התאגיד הבנקאי עצמו;

(ב) חברה שהתאגיד הבנקאי מחזיק עשרה אחוזים או יותר מאמצעי השליטה בה; לענין זה לא יראו ניירות ערך המוחזקים בידי קרן להשקעות בנאמנות או קופת גמל שבניהול התאגיד הבנקאי או בשליטתו כניירות ערך המוחזקים בידי התאגיד הבנקאי;

(ג) תאגיד המחזיק עשרה אחוזים או יותר מאמצעי השליטה של התאגיד הבנקאי;

(ד) חברה שהתאגיד כאמור בפסקת משנה (ג) מחזיק יותר ממחצית מאמצעי השליטה בה ואשר על התאגיד הבנקאי לדווח לרשות לניירות ערך עליה כעל בעל ענין.

(2) נייר הערך הוא תעודת השתתפות בקרן להשקעות בנאמנות שהתאגיד הבנקאי, או תאגיד שבשליטתו, הוא המנהל שלה.

3א. יועץ להשקעות המשמש יועץ להשקעות לתאגיד לצורך ניהול השקעותיו, ואותו תאגיד הסכים בהסכם בכתב עם התאגיד הבנקאי כי הוא מוותר על גילוי הפרטים הנדרשים לפי סעיף 2(ב) ולמילוי חובות התאגיד הבנקאי לפי סעיף 2(ג) - יהיה פטור מהוראות סעיפים אלה.

ייעוץ למוסד

כללים תשמ"ז-1986

מיום 11.11.1986

**כללים תשמ"ז-1986**

[ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 134

**הוספת סעיף 3א**

4. תחילתם של כללים אלה ששה חדשים מיום פרסומם.

תחילה

כ"ט באדר ב' תשמ"ו (9 באפריל 1986) משה מנדלבום

נגיד בנק ישראל

1. \* פורסמו [ק"ת תשמ"ו מס' 4931](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4931.pdf) מיום 11.5.1986 עמ' 876.

   תוקנו [ק"ת תשמ"ז מס' 4982](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-4982.pdf) מיום 20.11.1986 עמ' 133 – כללים תשמ"ז-1986; ר' סעיף 4 לענין תחילה.

   [ק"ת תשמ"ט מס' 5158](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5158.pdf) מיום 10.1.1989 עמ' 331 – כללים תשמ"ט-1989.

   [ק"ת תשנ"ב: מס' 5458](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5458.pdf) מיום 15.7.1992 עמ' 1338 – כללים תשנ"ב-1992; תחילתם ביום 1.4.1993 (תוקנו [ק"ת תשנ"ג מס' 5500](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5500.pdf) מיום 11.2.1993 עמ' 383 – כללים (תיקון) תשנ"ג-1993). [מס' 5469](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5469.pdf) מיום 3.9.1992 עמ' 1483 – כללים (מס' 2) תשנ"ב-1992; תחילתם ביום 1.4.1993.

   [ק"ת תשנ"ג מס' 5527](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-5527.pdf) מיום 15.6.1993 עמ' 892 – כללים תשנ"ג-1993. [↑](#footnote-ref-1)