

חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 13), התש"ע-2010*

תיקון סעיף 1

1. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995¹ (להלן – החוק המקורי), בסעיף 1 –
 - (1) בהגדירה "הורשע בעבירה", במקום "הורשע בעבירה" יבוא "UBEIRAH";
 - (2) אחרי ההגדירה "יעוץ השקעות" יבוא:

"לקוח כשיר" – ל��וח שבעת ההתקשרות עמו למtan שירותים, היה מנוי בתוספת "והתקיימו בו התנאים המנוויים בה";

 - (3) אחרי ההגדירה "מנהל תיקי השקעות או מנהל תיקים" יבוא: "מරשם העוסקים הזרים" – כמשמעותו לפי סימן ג' בפרק ב';
 - (4) בהגדירה "ניירות ערך חוץ", המילים "או מנויות או יחידות של קרן הרשותה מחוץ לישראל" – יימחקו;
 - (5) בהגדירה "נכסים פיננסיים", אחרי "בחוק השקעות מסופות", יבוא "מנויות או יחידות של קרן הרשותה מחוץ לישראל";
 - (6) אחרי ההגדירה "шиוך השקעות" יבוא:

"שירותים" – יעוץ השקעות, שיווק השקעות או ניהול תיקי השקעות, כולל או חלקם;";

 - (7) בהגדירה "בן משפחה", "בעל עניין", "הון עצמי", "שליטה", "BORSAH", "החוזה" ו"רכישה", אחרי "הון עצמי", יבוא "פרט מטהה".

תיקון סעיף 2

2. בסעיף 2(ב2) לחוק המקורי, אחרי "יהיו בולם בעלי רישיון משוק" יבוא "ואם הוא מנהל קרן – יהיו בולם בעלי רישיון משוק או בעלי רישיון מנהל תיקים".

תיקון סעיף 3

3. בסעיף 3 לחוק המקורי –
 - (1) בסעיף קטן (א) –
 - (א) בפסקה (5), אחרי "יעוץ השקעות" יבוא "או שיווק השקעות";
 - (ב) במקומות פסקה (11) יבוא:

"(11) יעוץ השקעות, שיווק השקעות או ניהול תיקי השקעות, ל��וח כשיר";
 - (2) בסעיף קטן (א1). בראשה, במקומות "פסקה (א)(3)" יבוא "פסקה (3) של סעיף קטן (א)";
 - (3) בסעיף קטן (2א) –
 - (א) בראשה, במקומות "פסקה (א)(11)" יבוא "פסקה (11) של סעיף קטן (א)" ואחרי "ביעוץ השקעות" יבוא "בשיעור השקעות או בניהול תיקי השקעות";
 - (ב) בפסקה (1), אחרי "סעיפים" יבוא "12", ובסופה יבוא "ולגבי מי שעוסק בניהול תיקי השקעות – גם הוראות פרק ד', למעט סעיף 24: שר האוצר, בהתאם להתייעצויות עם הרשות ובאישור ועדת הכספיים של הכנסתה, רשאי לקבוע פטור מההוראות נספנות לגבי השירותים האמורים, כולל או חלון, הניתנים לגבי כל הלקוחות הכספיים או לגבי סוג מסוים שלהם";;
 - (ג) בפסקה (2), במקומות "נותן יעוץ" יבוא "נותן שירותים";

* התקבל בכנסת ביום כ"ד בשבט התש"ע (8 בפברואר 2010); הצעת החוק ודבריו הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשל – מיום כ"ה בתמזה התש"ח (28 ביולי 2008), עמ' 674.

¹ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התשש"ט, עמ' 286.

(4) אחרי סעיף קטן (א2) יבוא:

"(3) על אף הוראות פסקה (5) של סעיף קטן (א), מי שעוסק בשיווק השקעות כאמור באותה פסקה בעלי שיח רישון לפי חוק זה, יודיע לוועדת ההשקעות או לדירקטוריון, לפי העניין, על זיקתו לנכס פיננסי, מהותה ופרטיה.".

(5) בסעיף קטן (ג), במקומות "لتางיד כאמור בהוראת סעיף קטן (א)(11)" יבוא "בשיעור השקעות, או בניהול תיקי השקעות ללקוח Shiror", במקומות "13, 14, 12, 18, 16, 14, 13, 24, 25, לפי העניין; שר האוצר, בהתאם עם הרשות ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע פטור מהוראות נוספות לגבי השירותים האמוראים, ככלן או חלקלן, הניתנות לגבי כל הלקוחות הכלשורים או לגבי סוג מסוים שלהם".

הוסתה סעיף 3

אחרי סעיף 3 לחוק העיקרי יבוא:

.4

לא יפנה אדם בהצעה למתן שירותים, אלא אם כן השירות ניתן בידי בעל רישון מותאים לפי חוק זה, או במידי מי שראשי לתת שירות כאמור גם بلا רישון, לפי הוראות סעיפים 3 או 9 או פרק ב' 1; בסעיף קטן זה, "פניה בהצעה" – בין במישרין, ובין בעקיפין, לרבות באמצעות פקסום, בחוזרים, בחנות דעת, באמצעות הדואר, הפקסימילה, טלפון או בכל דרך אחרת."

תיקון סעיף 4

בסעיף 4 לחוק העיקרי –

.5

(1) בסעיף קטן (א), אחרי "ניסיונות ערך" יבוא "ויחידות כהגדרתן בחוק השקעות מסוותפות";

(2) בסעיף קטן (ג)(4), במקומות "בקופות גמל" יבוא "בקנות השתלמות".

תיקון סעיף 7

בסעיף 7 לחוק העיקרי –

.6

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) במקומות פסקה (2) יבוא:

"(2) הוא תושב ישראל או שהוכיח שאף שאינו תושב בישראל ביכולתו לקיים את כל ההוראות לפי חוק זה ונינתן לאכוף אותן לגביו";

(ב) בפסקה (4), המילה "מקצועיות" – תימחק;

(2) בסעיף קטן (ב), בפסקה (2), בסופה יבוא "מתאים, או כי עובד או שותף אחד לפחות הוא בעל רישון מותאים, והאחרים שייעסקו בשםם כאמור הם עסקים זרים הרשאים לעסוק ביעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 50ב";

(3) בסעיף קטן (ג), בפסקה (1), בסופה יבוא "מתאים, או כי עובד אחד לפחות הוא בעל רישון מותאים, והאחרים שייעסקו בשםם כאמור הם עסקים זרים הרשאים לעסוק ביעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 50ב";

(4) בסעיף קטן (ד), בפסקה (3), הסיפה החל במילה "המנוהה" – תימחק;

(5) סעיף קטן (ד1) – בטל.

תיקון סעיף 8

בסעיף 8 לחוק העיקרי –

.7

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) במקומות פסקה (2) יבוא:

"(2) הוא תושב ישראל או שהוכיח שאף שאינו תושב בישראל ביכולתו לקיים את כל ההוראות לפי חוק זה ונינתן לאכוף אותן לגביו";

	<p>(ב) בפסקה (4), המיללה "מקצועיות" – תימחק;</p> <p style="text-align: right;">(2) בסעיף קטן (ב) –</p> <p>(א) בפסקה (1), במקומות "או בשיווק השקעות" ו"בו"א" בשיווק השקעות, או בייעוץ פנסיוני או בשיווק פנסיוני כהגדרתם בחוק הייעוץ והשיוך הפנסוני";</p> <p>(ב) בפסקה (2), אחרי "בניהול תיקים" יבוא "בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות" במקומות "מנהל תיקום" יבוא "מתאים, או כי עבד אחד לפחות הוא בעל רישיון מנהל תיקים, והאחרים שיעסקו בשם אמרם הם עובדים זרים הרשאים לעסוק בניהול תיקי השקעות, בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 50ב";</p> <p>(3) בסעיף קטן (ג), בפסקה (3), הסיפה החל במיללה "המנזיה" – תימחק;</p> <p style="text-align: right;">(4) סעיף קטן (ג) – בטל.</p> <p style="text-align: right;">.8. תיקון סעיף 9 בסעיף 9 לחוק העיקרי –</p> <p>(1) בסעיף קטן (ב), במקומות הסיפה החל במילים "אולם העוסקים" יבוא "ואולם העוסקים בשם הבנק או התאגיד הבנקאי, לפי העניין, בייעוץ השקעות, יהיו מהמנזים להלן:</p> <p style="margin-left: 2em;">(1) עובדי הבנק או התאגיד הבנקאי שהם בעלי רישיון יוועץ;</p> <p style="margin-left: 2em;">(2) עובדי הבנק או התאגיד הבנקאי הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות בלבד רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(4) או (11);</p> <p style="margin-left: 2em;">(3) עסקים זרים הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות לפי הוראות סעיף 50ב.;</p> <p style="text-align: right;">(2) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:</p> <p style="margin-left: 2em;">"(ב1) בנק ובנק חוץ כאמור בסעיף 2ט לחוק הבנקאות (רישוי) רשותם לעסוק בשיווק השקעות, בלבד שקיבלו רישיון לפי סעיף 6, ויחולו לגיביהם הוראות החוק החלות על בעל רישיון משוק והעסקים בשם בשיווק השקעות יהיו מהמנזים להלן:</p> <p style="margin-left: 2em;">(1) עובדי הבנק או בנק החוץ שהם בעלי רישיון משוק;</p> <p style="margin-left: 2em;">(2) עובדי הבנק או בנק החוץ הרשאים לעסוק בשיווק השקעות בלבד רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(11);</p> <p style="margin-left: 2em;">(3) עסקים זרים הרשאים לעסוק בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 50ב.</p> <p>(ב2) הרשות רשאית להורות לבנק או לבנק חוץ כאמור בסעיף קטן (ב1) כי יחולו לגבי הוראות החלות על תאגיד בנקאי לפי חוק זה, ככלן או מkeitן, חלף הוראות אורוו סעיף קטן, ככלן או מkeitן";</p> <p style="text-align: right;">.9. תיקון סעיף 10</p> <p style="margin-left: 2em;">(3) בסעיף קטן (ג), אחרי "רישון יוועץ" יבוא "או שהם רשותם לעסוק בייעוץ השקעות בלבד רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(11)" ובסופו יבוא "שר האוצר, בהתאם להתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספי של הכנסת, רשאי לקבוע מקרים שבהם תאגיד בנקאי יהיה פטור מהוראה מההוראות פרק ג' או סעיף 25(ב1)".</p> <p>בסעיף 50(ב) לחוק העיקרי, לפני "בעל רישיון אשר חדל" יבוא "יחיד" ובסופו יבוא "תאגיד מורה אשר חדל לעסוק בעיטוק נושא הרישיון, רשאי לבקש מן הרשות בכתב כי רישיונו יבוטל".</p>
--	---

"פרק ב': ייעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות בידי עסק זר"

סימן א': הגדרות

10א. בפרק זה –

הגדרות

"היתר זר" – היתר לעסוק במתן שירותים, במדינה זרה, לפי הדין באוטה מדינה;

"יחיד זר" – יחיד שאינו תושב ישראל, שהוא בעל היתר זר;
"עוסק זר" – יחיד זר או תאגיד זר;

"תאגיד זר" – תאגיד שמתקיימים בו כל אלה:
(1) הוא התאגיד מוחץ לישראל;

(2) השליטה בו היא בידי מי שאינו תושב ישראל;
לענין זה לא יראו כחזקת ניירות ערך או רכישתם
יחד עם אחרים – החזקה עם תושב ישראל;

(3) הוא בעל היתר זר;

(4) עיסוקו על פי היתר הזור נעשה, דרך כלל, מוחץ
 לישראל;

"תאגיד מורשתה" – לרובות בנק וכן תאגיד בנקאי אחר הרשי
לעסוק ביעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי חוק
הבנקאות (רישוי).

סימן ב': מתן שירותים בידי עסק זר במסגרת תאגיד מורשתה

10ב. (א) על אף הוראות סעיף 2, עוסק זר רשאי לעסוק במתן שירותים ללקוחות של תאגיד מורשתה, גם ללא רישיון מותאים לפי חוק זה, בהתאם התנאים המפורטים להלן, ובכפוף להוראות פרק זה:

מתן שירותים בידי
עוסק זה, במסגרת
תאגיד מורשתה

(1) העוסק הזור וההתאגיד המורשתה, התקשרו בהסכם בכתב, למtan השירותים כאמור;

(2) ההיתר הזור שבידי העוסק הזור מתייר לו לעסוק, במדינה שבה ניתן היהית, במתן השירותים כאמור, ואם הוא תאגיד זר – גם המועסקים בשם במתן השירותים האמורים, הם בעלי היתר זר כאמור;

(3) התאגיד המורשתה רשאי לחת את השירותים בעצמו, ללקוחותיו, לפי הוראות חוק זה;

(4) העוסק הזור וההתאגיד המורשתה נרשמו במרשם העוסקים הזורים לפי הוראות סימן ג'.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), יהיה התאגיד המורשתה בנק זה, יחולו הוראות סעיפים 50ג, 50ה ו-50ו, גם כאשר השירות נתן למי שאינם לקוחות התאגיד המורשתה, בלבד
שהם לקוחות של בנק השולט בתאגיד המורשתה או של בנק

הנשלט על ידי התאגיד המורשתה או על ידי הבנק השולט בו, במדינת החוץ, ויקראו סעיפים אלה כאילו, בכל מקום, במקרים "לקוח התאגיד המורשתה" נאמר "לקוח כאמור בסעיף 50ב(ב)" ; בסעיף קטן זה, "בנק זר" – בנק במדינת חוץ בעל רישיון לפעול כבנק חוץ בישראל, לפי חוק הבנקאות (רישוי).

הוראות פרק ג', למעט סעיף 13, וכן הוראות פרק ד' וסעיף 25, יחולו על עסקיו וזה שמתkimים בו התנאים האמורים בסעיף 50ב (בסימן זה – עסק זר רשום), בשינויים המחויבים, באילו היה בעל רישיון.

בנסיבות שבין התאגיד המורשתה ללקוחו יצוין התאגיד המורשתה, במפורש, נוסף על האמור בסעיף 13, את השירותים שלגביהם התקשר בהסכם עם העוסק הזר הרשות כאמור בסעיף 50ב, שייננהו בידי העוסק הזר לפי הוראות פרק זה, וכן את הנכיסים הפיננסיים ונירות הערך, שלגביהם ייננהו השירותים כאמור.

בלי לגרוע מאחריות העוסק הזר, אחראי התאגיד המורשתה באחריות אזרחית למעשו של העוסק הזר שעמו התקשר לצורך מתן שירותים ללקוחותיו, ויחולו לעניין זה על התאגיד המורשתה ההוראות לפי חוק זה, באילו נתן את השירותים ללקוחותיו, עצמו; לעניין זה, "מעשה" – לרבות מחדל.

(א) תאגיד מורשתה חייב לפתח ולעשות כל שנitinן למניעת הפרה של הוראות המפורטות להלן, בידי העוסק הזר שעמו התקשר למתן שירותים ללקוחותיו:

(1) הוראות סעיף 50ב;

(2) הוראות פרק ג', למעט סעיף 13, וכן הוראות פרק ד' וסעיף 25, כפי שהחולו על העוסק הזר בסעיף 50ג.

(ב) הפר העוסק הזר הוראה מההוראות המפורחות בסעיף קטן (א). חזקה כי התאגיד המורשתה הפך את חובתו לפי הסעיף הקlein האמו ודיינו – כמפורט להלן, לפי העניין, אלא אם כן הוכח כי עשה כל שנitinן כדי למלא את חובתו האמורה:

(1) לעניין הפרת הוראות סעיף 50ב, כאמור בסעיף קטן (א)(1) – עונש כאמור בסעיף 39(א);

(2) לעניין הפרת הוראה מההוראות המפורחות בסעיף קטן (א)(2) – עונש לפי הוראות פרקים ז' או ח', לפי העניין, שהוא ניתן להטיל על התאגיד המורשתה אילו הפר את ההוראה עצמו.

110. חドル להתקיים תנאים מהתנאים המנוונים בסעיף 50ב, ימסור התאגיד המורשתה, באופן מיידי, הודעה לרשות וללקוחותיו על הפסקת פעילותו של העוסק הזר במסגרתו; על הודעה לפי סעיף זה יחולו הוראות סעיפים 27(ו) ו-27א.

תחולת הוראות על 50ג.
עובד זר רשום

הסכום בין התאגיד המורשתה ללקוחו

אחריות אזרחית של התאגיד המורשתה
למעשו של העוסק
הזר

חובת פיקוח של התאגיד המורשתה על
מעשו של העוסק
הזר

סימן ג': מרשם העוסקים הזורמים

10. (א) עוסק זר ותאגיד מורשה המבקשים להירשם במרשם העוסקים הזורמים לפי הוראות סימן ב', יגישו לרשوت בקשה להירשם כאמור; בבקשתה לפי סעיף קטן זה יכלול המבקש את כתובתו בישראל של העוסק הזר להמצאת כתבי בידין, ויצרא לאליה מסמכים ואישורים המעידים על התקיימות התנאים הקבועים בסעיף 50ב, ובין השאר, את ההיתר הזר ואת הסכם ההתקשרות בין העוסק הזר לתאגיד המורשה.
- (ב) שר האוצר רשאי לקבוע, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, הוראות לעניין ניהול מרשם העוסקים הזורמים, ואופן הרישום בו, ובכלל זה את הפרטים שיכללו בבקשתה לפי סעיף קטן (א) ואת האישורים והמסמכים שייצורפו אליה.
- (ג) מצאה הרשות כי מתקיימים בעוסק זר או בתאגיד מורשה התנאים הקבועים בסעיף 50ב, תרשום אותו במרשם העוסקים הזורמים; מרשם העוסקים הזורם יהיה פתוח לעיון הציבור ויפורסם באתר האינטרנט של הרשות.
- (ד) אין ברישומו של עוסק זר או תאגיד מורשה במרשם העוסקים הזורם משומן אימות הפטרים המופיעים במרשם, או ראייה לכך שהעוסק הזר או התאגיד המורשה, לפי העניין, עומד בדרישות חוק זה.
11. מצאה הרשות כי חדל להתקיים לגבי עוסק זר או תאגיד מורשה, הרשום במרשם העוסקים הזורם, תנאי מן התנאים המנוים בסעיף 50ב, רשאית היא למחקו מרשם העוסקים הזורם.
12. בסעיף 16(ג) לחוק המקורי, אחרי "שלושה חודשיים ממועד קיום ההתחייבות החותומית", יבוא "אם במועד האמור נותרו בידי החתום ניירות ערך שרכש במסגרת ההתחייבות החותומית", ובסופה יבוא "בסעיף קטן זה, "מועד קיום ההתחייבות החותומית" – המועד כמפורט להלן, לפי העניין:
- (1) אם החתום רכוש ניירות ערך המוצעים על פי התשקיף, אם הציבור לא ירכוש אותם – מועד השלמת המכירה לציבור, בידי החתום, של ניירות הערך האמורים;
- (2) אם החתום רכוש ניירות ערך המוצעים על פי התשקיף כדי למוכר אותם לציבור – מועד השלמת המכירה לציבור, בידי החתום, של ניירות הערך האמורים.
13. בסעיף 16 א' לחוק המקורי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ד) משוק השקוות בכלי התקשות יכול הודיע אם יש לו או אין לו עניין אישי בנושא, וכן הודיע ששיווק ההשקאות אינו מהוות תחליף לשיווק המתחשב בנסיבות ובנסיבות המוחדרים של כל אדם".
14. בסעיף 52ב לחוק המקורי, במקום "לא ישתמש" יבוא "מנהל תיקים שהוא תאגיד קשור לגוף מסוידי או לשוק ומנהל תיקים העוסק בשיווק השקעות לא ישתמש" ובמקום

רישום במרשם
העסקים הזורם

"הוא מנהל את עסקיו או בפרסום מטעמו" יבוא "הם מנהלים את עסקיהם או בפרסום מטעם".

- תיקון סעיף 26. 15. בסעיף 26 לחוק העיקרי, במקום סעיף קטן (ד) יבוא:
"(ד) לא יהיה בדוחות לפי סעיף זה פרט מטעמה."
- תיקון סעיף 27. 16. בסעיף 27 לחוק העיקרי –
(1) בסעיף קטן (ג), אחרי "תאגידי מורשתה" יבוא "מנהל קרן";
(2) בסעיף קטן (ג), אחרי "תאגידי מורשתה" יבוא "מנהל קרן", אחרי "בחודש שקדם למועד הגשת הדין וחשבונו" יבוא "וכתבות הסניף שבו הם מועסקים" ובמקום "ובבעל רישיון מנהל תיקים" יבוא "או בעלי רישיון משוקן, וכן בעלי רישיון מנהל תיקים";
(3) בסעיף קטן (ד), אחרי "בעל רישיון" יבוא "או תאגיד בנקאי";
(4) בסעיף קטן (ה), אחרי "בעל רישיון" יבוא "או תאגיד בנקאי";
(5) בסעיף קטן (ו), בסופו יבוא "והיא רשאית להורות לבועל הרישיון או לתאגיד הבנקאי לפרסם דוחות או הוראות כאמור באופן שתורה.:";
(6) במקום סעיף קטן (ז) יבוא:
"(ז) לא יהיה בדוחות לפי סעיף זה פרט מטעמה."
- תיקון סעיף 27א. 17. בסעיף 27א(א) לחוק העיקרי, במקום "סעיף 27" יבוא "סעיפים 27 או 27ג".
- הוספת סעיף 27ג. 18. אחרי סעיף 27ב לחוק העיקרי יבוא:
"דוחות נוספים" 27ג. שר האוצר רשאי, בהתאם עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לקבוע הוראות בעניינים אלה:
(1) דוחות נוספים על אלה המונויים בחוק זה שבעל רישיון או תאגיד בנקאי חייב להגיש לרשות או ללקוח, הפרטים שיש לכלול בהם, מועד ערכתם, הגשתם וצורתם; כמו כן רשיין הוא לקבוע חובת פרסום של דוחות כאמור לציבור ואת אופן פרסומם;
(2) הפרטים שיש לכלול בדוחות שבעל רישיון, תאגיד בנקאי או מנהל קרן חייב להגיש לפי חוק זה, מועד ערכתם, הגשתם וצורתם;
(3) פטור לבועל רישיון, תאגיד בנקאי, מנהל קרן או סוגים שליהם, מחובת דיווח לפי חוק זה.
- תיקון סעיף 28. 19. בסעיף 28 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
"(ד) (1) הרשות רשאית, לצורך פיקוח כאמור בסעיף קטן (א), להסמיר גם את מי שעינו עובד הרשות לעורך ביקורת על בעל רישיון, ולדרוש מסמכים וידיעות הנוגעים אליו, הדרושים לצורך مليוי תפקידיה, ובלבך שמתיקיימים שניים אלה:
(א) משטרת ישראל הודיעה, לא יואר משלווה חדשים מיום קבלת פרטי המועמדה, כי אינה מתנגדת להסמכתה מטעמים של בטיחון הציבור, לרבות בשל עברו הפלילי;
(ב) הוא קיבל הכשרה מתאימה או עמד בתנאי כשירות נוספים, כפי שהורה יושב ראש הרשות.

(2) מי שהוסמך לפי סעיף קטן זה לא יגלה את תוכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידיו מכוח תפקידו, אלא לצורך הביקורת, או ליושב ראש הרשות או לעובד הרשות על פי הנחיה של יוושב ראש הרשות; אין בהוראה זו כדי למנוע גילוי לפי דרישת היועץ המשפטי לממשלה לצורך משפט פלילי או לפי דרישת בית המשפט".

.20. תיקון סעיף 30 – בסעיף 30(א) לחוק היעקי –

(1) בפסקה (1), אחרי "סעיפים" יבוא "(ב)", ובמקום "עד 16" יבוא "עד 16 א";

(2) במקומות פסקה (3) יבוא:

"(3) מעסיק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקי השקעות, אדם שAINO בער' רישיון, או מתקשר עם עסק זר שאינו רשאי לעסוק ביעוץ, בשיווק או בניהול כאמור לפי הוראות פרק ב'1".

.21. תיקון סעיף 38א לחוק היעקי – בסעיף 38א לחוק היעקי –

(1) בסעיף קטן (ב) –

(א) בראשה, במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות" ובמקומות "רשי הוא" יבוא "רשותה היא";

(ב) אחרי פסקה (4) יבוא:

"(5) הגשת בקשה, דוח, הוראה, מידע וכל מסמך אחר לרשות, שלא בהתאם להוראות סעיף 27א".

(2) בסעיף קטן (א), במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות" ובמקומות "רשי הוא" יבוא "רשותה היא";

(3) בסעיף קטן (ד), במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות", אחרי "סעיף 39(ב)" יבוא "למעט לפי פסקה (13) שבו" ובכל מקום, במקום "רשי הוא" יבוא "רשותה היא".

.22. במקומות סעיף 38ג לחוק היעקי יבוא: החלפת סעיף 38ג

"██וכמים מופחתים 38ג. (א) הרשות אינה רשאית להטיל קנס אזרחי הנמוך מהकנס האזרחי הקבוע בפרק זה, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ב) שר האוצר בהסכמה שר המשפטים, רשאי לקבוע סוג מקרים, נסיבות ונסיבות מיוחדם שבשלתם רשאית הרשות להטיל קנס אזרחי בסכום הנמוך מהकנס הקבוע בחוק זה, ובשיעור ההפחתה מרביים שיקבע".

.23. בסעיף 38(ד)(ב) לחוק היעקי, במקום "קנס אזרחי או" יבוא "קנס אזרחי, עונש ממשמעתי" תיקון סעיף 33ד

.24. בסעיף 38ג לחוק היעקי, במקום "יוושב ראש הרשות" יבוא "הרשות". תיקון סעיף 38ה

.25. בסעיף 38י לחוק היעקי, במקום "ראשי יוושב ראש הרשות" יבוא "רשותה" ובמקומות "שюורה" יבוא "שטרורה". תיקון סעיף 38י

.26. בסעיף 38יא(ב) לחוק היעקי, במקום "ה██ים לכך יוושב ראש הרשות" יבוא "ה██ימה" לכך הרשות". תיקון סעיף 33יא

.27. בסעיף 39 לחוק היעקי – תיקון סעיף 39 – בסעיף 39 לחוק היעקי –

(1) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (10) יבוא:

- | | | |
|---|------------|-----------------------|
| <p>(11) מי שאינו בעל רישיון, ועסק בייעוץ השקעות בכלל התקשורות, בלי שביל הודיעות כאמור בסעיף 3(ב);</p> <p>(12) פנה בהצעה למתן שירותי, בנגדור להוראות סעיף 3(א);</p> <p>(13) גילתה את תוכנים של ידיעה או מסמך שהגינו לידי מכוון תפקידו, בנגדור להוראות סעיף 28(ד)(2);</p> <p>(2) בסעיף קטן (ג). במקום "לפי סעיף 27" יבוא לפי "סעיפים 110 או 27".</p> | <p>.28</p> | <p>תיקון סעיף 41</p> |
| <p>(1) בסעיף קטן (א), במקומות "ובבעלי רישיונות" יבוא "בעלי רישיונות, וכן המבקשים להירשם במרשם העסקים הווים או הרשומים בו לפי הוראות פרק ב'";</p> <p>(2) בסעיף קטן (ב), אחרי "לא שילם בעל רישיון" יבוא "או מי רשום במרשם העסקים הווים", אחרי "ויתלה רישיונות" יבוא "או ימחק רישומו, לפי העניין" ובסיומו יבוא "הודעה על מהיקת הרישום במרשם העסקים הווים, לפי הוראות סעיף קטן זה, תימסר בהתאם להוראות סעיף 110";</p> <p>(3) בסעיף קטן (ג), אחרי "לפי חוק זה" יבוא "או חידוש רישום במרשם העסקים הווים שנמחק לפי חוק זה" ואחריו "בעל הרישיון" יבוא "או של מי שרישומו נמחק, לפי העניין".</p> | <p>.29</p> | <p>הוספת סעיף A41</p> |
| <p>אחרי סעיף 41 לחוק היערי יבוא:</p> <p>"שינויי התופסת" שירטוטן רשות או בהחלטות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התופסת.</p> | <p>.30</p> | <p>הוספת תוספת</p> |
| <p>אחרי סעיף 49 לחוק היערי יבוא:</p> <p>תוספת</p> <p>(ההגדירה "לקוח כשיר" שבסעיף 1)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. קון להשקעות משותפות בנאמנות או מנהל קון. 2. חברה מנהלת או קופת גמל בהגדרתן בחוק הפיקוח על קופות גמל. 3. מבטה. 4. תאגיד בנקאי ותאגיד עוזר כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), למעט חברות שירותים משותפת. 5. בעל רישיון. 6. חבר בורסה. 7. חתום שמתיקיים בו תנאי הנסיבות לפי סעיף 56(ג) לחוק ניירות ערך. 8. תאגיד, למעט תאגיד שהתאגד למטרת קבלת שירותי, שההון העצמי שלו עולה על 50 מיליון שקלים חדשים; בפסקה זו, "הון עצמי" – לרבות לפי כללי חשבונאות זרים, תקני חשבונאות בינלאומיים, ובכללי חשבונאות מקובלים בארץית ההגדרתם לפי סעיפים 17(ב)(1) ו-36 לחוק ניירות ערך. 9. יחיד שמתיקיים בו שניים מלאה ואשר נתן מראש הסכמו בכתב בכתב לכך שייחשב ככלוח כשיר לעניינו חוק זה. | <p>.30</p> | <p>הוספת תוספת</p> |

- (1) השווי הכללי של מזומנים, פיקדונות, נכסים פיננסיים וניירות ערך בהגדרתם בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שבבעלותו, עולה על 12 מיליון שקלים חדשים;
- (2) הוא בעל מומחיות וכישורים בתחום שוק ההון או הועסק לפחות שנה בתפקיד מקצועי שדרש מומחיות בשוק ההון;
- (3) הוא ביצע לפחות 30 עסקאות, בממוצע, בכל רבעון במשך ארבעת הרבעונים שקדמו להסכמה; לעניין זה, "עסקה" – למעט עסקה שבייצעה מנהל תיקים בעבור יחיד הקשור עמו בהסתכם לניהול תיק השקעות.
10. תאגיד הנמצא בבעל מלאה של משקיעים המוניים בתוספת זו.
11. תאגיד שהtagid מחוץ לישראל שמאפייני הפעולות שלו דומים לאלה של תאגיד המוני בתוספת זו.
- תיקון חוק ניירות ערך – מס' 39²
בחקון חוק בתיה של מושפט לעניינים מינהליים – מס' 46³
תיקון חוק בתיה של מושפט לעניינים מינהליים – מס' 1⁴
- .31 בחקון חוק בתיה של מושפט לעניינים מינהליים, התשכ"ח-1968², בסעיף 25(ג), במקומות "ובшибוריהם" יבוא "ובшибורי הפקחתה מרבים".
- .32 בחקון חוק בתיה של מושפט לעניינים מינהליים, התש"ס-2000³, בתוספת הראונה, בפרק 21(18), אחורי "ביעוץ השקעות" יבוא "בשיעור השקעות" ובמקום "פרק ב'" וסעיף 48(ה)" יבוא "פרק ב' ו'ב'".
- .33 בחקון הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 8, התשש"ה-2005⁴, בסעיף 25(ג)), בסופו יבוא "וב惟ך שבקשת רישיון לפי הוראות אלה הוגשה לא יאוחר מיום כ"ד בטבת התשע"א (31 בדצמבר 2010).
- .34 (א) תחילתו של חוק זה 60 ימים מיום פרסוםו.
 (ב) על אף הוראות סעיף קתן (א), תחילתם של פרק ב' 1, וסעיפים 39(ג) ו-41 לחוק העיקרי, כנוסחים בסעיפים 10, 27 ו-28 לחוק זה, ושל פרט 21(18) בתוספת הראונה לחוק בתיה של מושפט לעניינים מינהליים, התש"ס-2000⁵, כנוסחו בסעיף 32 לחוק זה, ביום כניסה לתוקף של התקנות לפי סעיף 50 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 10 לחוק זה.
- | | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| יובל שטייניץ
שר האוצר | בנימין נתניהו
ראש הממשלה |
| ראובן ריבלין
יוושב ראש הכנסת | שמעון פרס
נשיא המדינה |

² ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ט, עמ' 284.

³ ס"ח התש"ס, עמ' 190; התש"ע 366.

⁴ ס"ח התשס"ה, עמ' 504.