

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

הצעת חוק זו נדונה בכנסת ה-17 בקריאה הראשונה ביום כ"ז בתמוז  
התשס"ח (30 ביולי 2008) והועברה לוועדת הכספים.

ביום י"א בסיון התשס"ט (3 ביוני 2009) החליטה הכנסת ה-18 להחיל  
על הצעת החוק דין רציפות, בהתאם לחוק רציפות הדין בהצעות חוק,  
התשנ"ג-1993.

הצעת החוק מוגשת – ללא הסתייגויות – לקריאה השנייה ולקריאה  
השלישית ביום י"ט בשבט התש"ע (3 בפברואר 2010).

## הצעת חוק לקריאה השנייה ולקריאה השלישית

נספח מס' מ-402/א'

### 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-1995<sup>1</sup> (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 1 –
- (1) בהגדרה "הורשע בעבירה", במקום "הורשע בעבירה" יבוא "עבירה";
- (2) אחרי ההגדרה "ייעוץ השקעות" יבוא:
- "לקוח כשיר" – לקוח שבעת ההתקשרות עמו למתן שירותים, היה מנוי בתוספת והתקיימו בו התנאים המנויים בה;";
- (3) אחרי ההגדרה "מנהל תיקי השקעות או מנהל תיקים" יבוא:
- "מרשם העוסקים הזרים" – כמשמעותו לפי סימן ג' בפרק ב'1;";
- (4) בהגדרה "ניירות ערך חוץ", המילים "או מניות או יחידות של קרן הרשומה מחוץ לישראל" – יימחקו;
- (5) בהגדרה "נכסים פיננסיים", אחרי "בחוק השקעות משותפות", יבוא "מניות או יחידות של קרן הרשומה מחוץ לישראל";
- (6) אחרי ההגדרה "שיווק השקעות" יבוא:
- "שירותים" – ייעוץ השקעות, שיווק השקעות או ניהול תיקי השקעות, כולם או חלקם;";
- (7) בהגדרה "בן משפחה", בעל ענין, "הון עצמי", "שליטה", "בורסה", "החזקה" ו"רכישה", אחרי "הון עצמי", יבוא "פרט מטעה".
- תיקון סעיף 2 .2 בסעיף 2(ב) לחוק העיקרי, אחרי "יהיו כולם בעלי רשיון משווק" יבוא "ואם הוא מנהל קרן – יהיו כולם בעלי רשיון משווק או בעלי רשיון מנהל תיקים".

<sup>1</sup> ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התשס"ט, עמ' 286.

בסעיף 3 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) בפסקה (5), אחרי "ייעוץ השקעות" יבוא "או שיווק השקעות";

(ב) במקום פסקה (11) יבוא:

"(11) ייעוץ השקעות, שיווק השקעות או ניהול תיקי השקעות, ללקוח כשיר.";

(2) בסעיף קטן (א1), ברישה, במקום "פסקה (א)(3)" יבוא "פסקה (3) של סעיף קטן (א)";

(3) בסעיף קטן (א2) –

(א) ברישה, במקום "פסקה (א)(11)" יבוא "פסקה (11) של סעיף קטן (א)" ואחרי "בייעוץ השקעות" יבוא "בשיווק 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, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע פטור מהוראות נוספות לגבי השירותים האמורים, כולן או חלקן, הניתנים לגבי כלל הלקוחות הכשירים או לגבי סוג מסוים שלהם";

(ג) בפסקה (2), במקום "נותן ייעוץ" יבוא "נותן שירותים";

(4) אחרי סעיף קטן (א2) יבוא:

"(א3) על אף הוראות פסקה (5) של סעיף קטן (א), מי שעוסק בשיווק השקעות כאמור באותה פסקה בלי שיש בידו רישיון לפי חוק זה, יודיע לוועדת ההשקעות או לדירקטוריון, לפי העניין, על זיקתו לנכס פיננסי, מהותה ופרטיה.";

(5) בסעיף קטן (ג), במקום "לתאגיד כאמור בהוראת סעיף קטן (א)(11)" יבוא "בשיווק השקעות, או בניהול תיקי השקעות ללקוח כשיר", במקום "13, 14, 16 ו-18" יבוא "12, 13, 14, 16, 18, 24 ו-25, לפי העניין; שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע פטור מהוראות נוספות לגבי השירותים האמורים, כולן או חלקן, הניתנים לגבי כלל הלקוחות הכשירים או לגבי סוג מסוים שלהם".

4. הוספת סעיף 3א . אחרי סעיף 3 לחוק העיקרי יבוא :
- 3א. "הצעה למתן שירותים לא יפנה אדם בהצעה למתן שירותים, אלא אם כן השירות ניתן בידי בעל רישיון מתאים לפי חוק זה, או בידי מי שרשאי לתת שירות כאמור גם בלא רישיון, לפי הוראות סעיפים 3 או 9 או פרק ב'1; בסעיף קטן זה, "פנייה בהצעה" – בין במישרין ובין בעקיפין, לרבות באמצעות פרסום, בחוזרים, בחוות דעת, באמצעות הדואר, הפקסימיליה, בטלפון או בכל דרך אחרת."
5. תיקון סעיף 4 . בסעיף 4 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), אחרי "ניירות ערך" יבוא "ויחידות כהגדרתן בחוק השקעות משותפות";
- (2) בסעיף קטן (ג)(4), במקום "בקופות גמל" יבוא "בקרנות השתלמות".
6. תיקון סעיף 7 . בסעיף 7 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א) –
- (א) במקום פסקה (2) יבוא :
- "(2) הוא תושב ישראל או שהוכיח שאף שאינו תושב ישראל ביכולתו לקיים את כל ההוראות לפי חוק זה וניתן 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 רישיון מתאים, והאחרים שיעסקו בשמה כאמור הם עוסקים זרים הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 10ב";
- (3) בסעיף קטן (ג), בפסקה (1), בסופה יבוא "מתאים, או כי עובד אחד לפחות הוא בעל רישיון מתאים, והאחרים שיעסקו בשמה כאמור הם עוסקים זרים הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 10ב";
- (4) בסעיף קטן (ד), בפסקה (3), הסיפה החל במילה "המנויה" – תימחק;

(5) סעיף קטן (ד1) – בטל.

תיקון סעיף 8 .7 בסעיף 8 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) במקום פסקה (2) יבוא :

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

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

(2) בסעיף קטן (ב) –

(א) בפסקה (1), במקום "או בשיווק השקעות" יבוא "בשיווק השקעות, או בייעוץ פנסיוני או בשיווק פנסיוני כהגדרתם בחוק הייעוץ והשיווק הפנסיוני";

(ב) בפסקה (2), אחרי "בניהול תיקים" יבוא "בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות" ובמקום "מנהל תיקים" יבוא "מתאים, או כי עובד אחד לפחות הוא בעל רישיון מנהל תיקים, והאחרים שיעסקו בשמה כאמור הם עוסקים זרים הרשאים לעסוק בניהול תיקי השקעות, בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 10ב";

(3) בסעיף קטן (ג), בפסקה (3), הסיפה החל במילה "המנויה" – תימחק;

(4) סעיף קטן (ג1) – בטל.

תיקון סעיף 9 .8 בסעיף 9 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (ב), במקום הסיפה החל במילים "אולם העוסקים" יבוא "ואולם העוסקים בשם הבנק או התאגיד הבנקאי, לפי העניין, בייעוץ השקעות, יהיו מהמנויים להלן:

(1) עובדי הבנק או התאגיד הבנקאי שהם בעלי רישיון יועץ;

(2) עובדי הבנק או התאגיד הבנקאי הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות בלא רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(4) או (11);

(3) עוסקים זרים הרשאים לעסוק בייעוץ השקעות לפי הוראות סעיף 10ב";

(2) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב1) בנק ובנק חוץ כאמור בסעיף 27ט לחוק הבנקאות (רישוי) רשאים לעסוק בשיווק השקעות, ובלבד שקיבלו רישיון לפי סעיף 7, ויחולו לגביהם הוראות החוק החלות על בעל רישיון משווק והעוסקים בשמם בשיווק השקעות יהיו מהמנויים להלן:

(1) עובדי הבנק או בנק החוץ שהם בעלי רישיון משווק;

(2) עובדי הבנק או בנק החוץ הרשאים לעסוק בשיווק השקעות בלא רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(11);

(3) עוסקים זרים הרשאים לעסוק בשיווק השקעות לפי הוראות סעיף 10ב.

(ב2) הרשות רשאית להורות לבנק או לבנק חוץ כאמור בסעיף קטן (ב1) כי יחולו לגביו הוראות החלות על תאגיד בנקאי לפי חוק זה, כולן או מקצתן, חלף הוראות אותו סעיף קטן, כולן או מקצתן";

(3) בסעיף קטן (ג1), אחרי "רישיון יועץ" יבוא "או שהם רשאים לעסוק בייעוץ השקעות בלא רישיון לפי הוראות סעיף 3(א)(11)", ובסופו יבוא "שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע מקרים שבהם תאגיד בנקאי יהיה פטור מהוראה מהוראות פרק ג' או סעיף 25(ב1)".

תיקון סעיף 10 9. בסעיף 10(ב) לחוק העיקרי, לפני "בעל רישיון אשר חדל" יבוא "יחיד", ובסופו יבוא "תאגיד מורשה אשר חדל לעסוק בעיסוק נושא הרישיון, רשאי לבקש מן הרשות בכתב כי רישיונו יבוטל".

הוספת פרק ב' 10. אחרי סעיף 10 לחוק העיקרי יבוא:

**"פרק ב'1: ייעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות**

**בידי עוסק זר**

**סימן א': הגדרות**

הגדרות 10א. בפרק זה –

"היתר זר" – היתר לעסוק במתן שירותים, במדינה זרה, לפי הדין באותה 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 התאגד מחוץ לישראל ;

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

(3) הוא בעל היתר זר ;

(4) עיסוקו על פי ההיתר הזר נעשה, דרך כלל, מחוץ לישראל ;

"תאגיד מורשה" – לרבות בנק וכן תאגיד בנקאי אחר הרשאי לעסוק בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לפי חוק הבנקאות (רישוי).

#### **סימן ב' : מתן שירותים בידי עוסק זר במסגרת**

##### **תאגיד מורשה**

מתן שירותים בידי 10.ב. (א) על אף הוראות סעיף 2, עוסק זר רשאי לעסוק במתן שירותים ללקוחות של תאגיד מורשה, גם בלא רישיון מתאים לפי חוק זה, בהתקיים התנאים המפורטים להלן, ובכפוף להוראות פרק זה :

(1) העוסק הזר והתאגיד המורשה, התקשרו בהסכם בכתב, למתן השירותים כאמור ;

(2) ההיתר הזר שבידי העוסק הזר מתיר לו לעסוק, במדינה שבה ניתן ההיתר, במתן השירותים כאמור, ואם הוא תאגיד זר – גם המועסקים בשמו במתן השירותים האמורים, הם בעלי היתר זר כאמור ;

(3) התאגיד המורשה רשאי לתת את השירותים בעצמו, ללקוחותיו, לפי הוראות חוק זה;

(4) העוסק הזר והתאגיד המורשה נרשמו במרשם העוסקים הזרים לפי הוראות סימן ג'.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), היה התאגיד המורשה בנק זר, יחולו הוראות סעיפים 10ג, 10ו ו-10, גם כאשר השירות ניתן למי שאינם לקוחות התאגיד המורשה, ובלבד שהם לקוחות של בנק השולט בתאגיד המורשה או של בנק הנשלט על ידי התאגיד המורשה או על ידי הבנק השולט בו, במדינת החוץ, ויקראו סעיפים אלה כאילו, בכל מקום, במקום "לקוח התאגיד המורשה" נאמר "לקוח כאמור בסעיף 10ב(ב)"; בסעיף קטן זה, "בנק זר" – בנק במדינת חוץ בעל רישיון לפעול כבנק חוץ בישראל, לפי חוק הבנקאות (רישוי).

תחולת הוראות על 10ג. הוראות פרק ג', למעט סעיף 13, וכן הוראות פרק עוסק זר רשום ד' וסעיף 25, יחולו על עוסק זר שמתקיימים בו התנאים האמורים בסעיף 10ב (בסימן זה – עוסק זר רשום), בשינויים המחויבים, כאילו היה בעל רישיון.

הסכם בין התאגיד 10ד. בהסכם שבין התאגיד המורשה ללקוחו יציין התאגיד המורשה, במפורש, נוסף על האמור בסעיף 13, את השירותים שלגביהם התקשר בהסכם עם העוסק הזר הרשום כאמור בסעיף 10ב, שיינתנו בידי העוסק הזר לפי הוראות פרק זה, וכן את הנכסים הפיננסיים וניירות הערך, שלגביהם יינתנו השירותים כאמור.

אחריות אזרחית של 10ה. בלי לגרוע מאחריות העוסק הזר, אחראי התאגיד המורשה לתאגיד המורשה למעשיו של העוסק הזר לעניין זה על התאגיד המורשה להוראות לפי חוק זה, כאילו נתן את השירותים ללקוחותיו, בעצמו; לעניין זה, "מעשה" – לרבות מחדל.

חובת פיקוח של 10. (א) תאגיד מורשה חייב לפקח ולעשות כל שניתן התאגיד המורשה על מעשיו של העוסק הזר למניעת הפרה של ההוראות המפורטות להלן, בידי העוסק הזר שעמו התקשר למתן שירותים ללקוחותיו:

(1) הוראות סעיף 10ב;

(2) הוראות פרק ג', למעט סעיף 13, וכן הוראות פרק ד' וסעיף 25, כפי שהוחלו על העוסק הזר בסעיף 10ג.

(ב) הפר העוסק הזר הוראה מההוראות המפורטות בסעיף קטן (א), חזקה כי התאגיד המורשה הפר את חובתו לפי הסעיף הקטן האמור, ודינו – כמפורט להלן, לפי העניין, אלא אם כן הוכיח כי עשה כל שניתן כדי למלא את חובתו האמורה:

(1) לעניין הפרת הוראות סעיף 10ב, כאמור בסעיף קטן (א)1 – עונש כאמור בסעיף 39(א);

(2) לעניין הפרת הוראה מההוראות המפורטות בסעיף קטן (א)2 – עונש לפי הוראות פרקים ז' או ח', לפי העניין, שהיה ניתן להטיל על התאגיד המורשה אילו הפר את ההוראה בעצמו.

הודעה לרשות וללקוחות על הפסקת פעילות הודעה לרשות וללקוחותיו על הפסקת פעילותו של העוסק הזר, במסגרתו; על הודעה לפי סעיף זה יחולו הוראות סעיפים 27(ו) ו-27א.

### סימן ג': מרשם העוסקים הזרים

10ח. (א) עוסק זר ותאגיד מורשה המבקשים להירשם במרשם העוסקים הזרים לפי הוראות סימן ב', יגישו לרשות בקשה להירשם כאמור; בבקשה לפי סעיף קטן זה יכלול המבקש את כתובתו בישראל של העוסק הזר להמצאת כתבי בי-דין, ויצרף אליה מסמכים ואישורים המעידים על התקיימות התנאים הקבועים בסעיף 10ב, 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 הזרים, ואופן הרישום בו, ובכלל זה את הפרטים שייכללו בבקשה לפי סעיף קטן (א) ואת האישורים והמסמכים שיצורפו אליה.

(ג) מצאה הרשות כי מתקיימים בעוסק זר או בתאגיד מורשה התנאים הקבועים בסעיף 10ב, תרשום אותו במרשם העוסקים הזרים; מרשם העוסקים הזרים יהיה פתוח לעיון הציבור ויפורסם באתר האינטרנט של הרשות.

(ד) אין ברישומו של עוסק זר או תאגיד מורשה במרשם העוסקים הזרים משום אימות הפרטים המופיעים במרשם, או ראייה לכך שהעוסק הזר או התאגיד המורשה, לפי העניין, עומד בדרישות חוק זה.

מחיקה ממרשם 10ט. מצאה הרשות כי חדל להתקיים לגבי עוסק זר או העוסקים הזרים תאגיד מורשה, הרשום במרשם העוסקים הזרים, תנאי מן התנאים המנויים בסעיף 10ב, רשאית היא למחקו ממרשם העוסקים הזרים."

תיקון סעיף 16 11. בסעיף 16(ג) לחוק העיקרי, אחרי "שלושה חודשים ממועד קיום ההתחייבות החיתומית," יבוא "אם במועד האמור נותרו בידי החתם ניירות ערך שרכש במסגרת ההתחייבות החיתומית," ובסופו יבוא "בסעיף קטן זה, "מועד קיום ההתחייבות החיתומית" – המועד כמפורט להלן, לפי העניין :

(1) אם החתם התחייב לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי התשקיף, אם הציבור לא ירכוש אותם – מועד השלמת המכירה לציבור שבמסגרתה רכש החתם את ניירות הערך האמורים ;

(2) אם החתם התחייב לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי התשקיף כדי למכור אותם לציבור – מועד השלמת המכירה לציבור, בידי החתם, של ניירות הערך האמורים."

תיקון סעיף 16א 12. בסעיף 16א לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא :

"(ד) משווק השקעות בכלי התקשורת יכלול הודעה אם יש לו או אין לו עניין אישי בנושא, וכן הודעה ששיווק ההשקעות אינו מהווה תחליף לשיווק המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם."

תיקון סעיף 17א 13. בסעיף 17א לחוק העיקרי, אחרי "בעשרה אחוזים" יבוא "או יותר".

תיקון סעיף 20ב 14. בסעיף 20ב לחוק העיקרי, במקום "לא ישתמש" יבוא "מנהל תיקים שהוא תאגיד קשור לגוף מוסדי או למשווק ומנהל תיקים העוסק בשיווק השקעות לא ישתמשו", ובמקום "הוא מנהל את עסקיו או בפרסום מטעמו" יבוא "הם מנהלים את עסקיהם או בפרסום מטעמם".

תיקון סעיף 26 15. בסעיף 26 לחוק העיקרי, במקום סעיף קטן (ד) יבוא :

"(ד) לא יהיה בדיווח לפי סעיף זה פרט מטעה."

תיקון סעיף 27 16. בסעיף 27 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (ג2), אחרי "תאגיד מורשה" יבוא "מנהל קרן," ;

(2) בסעיף קטן (ג3), אחרי "תאגיד מורשה" יבוא "מנהל קרן", אחרי "בחודש שקדם למועד הגשת הדין וחשבון" יבוא "וכתובת הסניף שבו הם מועסקים" ובמקום "ובעלי רישיון מנהל תיקים" יבוא "או בעלי רישיון משווק, 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 לבעל הרישיון או לתאגיד הבנקאי לפרסם דוחות או הודעות כאמור באופן שתורה";

(6) במקום סעיף קטן (ז) יבוא:

"(ז) לא יהיה בדיווח לפי סעיף זה פרט מטעה."

17. תיקון סעיף 27א בסעיף 27א(א) לחוק העיקרי, במקום "סעיף 27" יבוא "סעיפים 27 או 27ג".

18. אחרי סעיף 27ב לחוק העיקרי יבוא:

"דיווחים נוספים 27ג. שר האוצר רשאי, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לקבוע הוראות בעניינים אלה:

(1) דוחות נוספים על אלה המנויים בחוק זה שבעל רישיון או תאגיד בנקאי חייב להגיש לרשות או ללקוח, הפרטים שיש לכלול בהם, מועדי עריכתם, הגשתם וצורתם; כן רשאי 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, מועדי עריכתם, הגשתם וצורתם;

(3) פטור לבעל רישיון, תאגיד בנקאי, מנהל קרן או סוגים שלהם, מחובת דיווח לפי חוק זה."

19. בסעיף 28 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ד) (1) הרשות רשאית, לצורך פיקוח כאמור בסעיף קטן (א), להסמיך גם את מי שאינו עובד הרשות לערוך ביקורת על בעל רישיון, ולדרוש מסמכים וידיעות הנוגעים אליו, הדרושים לצורך מילוי תפקידה, ובלבד שמתקיימים שניים אלה:

(א) משטרת ישראל הודיעה, לא יאוחר משלושה חודשים מיום קבלת פרטי המועמד, כי אינה מתנגדת להסמכתו מטעמים של ביטחון 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 יושב ראש הרשות; אין בהוראה זו כדי למנוע גילוי לפי דרישת היועץ המשפטי לממשלה לצורך משפט פלילי או לפי דרישת בית המשפט.

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

(1) בפסקה (1), אחרי "סעיפים" יבוא "3(ב)", ובמקום "עד 16" יבוא "עד 16א";

(2) במקום פסקה (3) יבוא:

"(3) מעסיק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקי השקעות, אדם שאינו בעל רישיון, או מתקשר עם עוסק זר שאינו רשאי לעסוק בייעוץ, בשיווק או בניהול כאמור לפי הוראות פרק ב'1."

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

(1) בסעיף קטן (ב) –

(א) ברישה, במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות" ובמקום "רשאי הוא" יבוא "רשאית היא";

(ב) אחרי פסקה (4) יבוא:

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

(2) בסעיף קטן (ג), במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות" ובמקום "רשאי הוא" יבוא "רשאית היא";

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

- החלפת סעיף 38ג .22 במקום סעיף 38ג לחוק העיקרי יבוא :
- "סכומים מופחתים 38ג. (א) הרשות אינה רשאית להטיל קנס אזרחי הנמוך מהקנס האזרחי הקבוע בפרק זה, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).
- (ב) שר האוצר, בהסכמת שר המשפטים, רשאי לקבוע סוגי מקרים, נסיבות ושיקולים שבשלהם רשאית הרשות להטיל קנס אזרחי בסכום הנמוך מהקנס הקבוע בחוק זה, ובשיעורי הפחתה מרביים שיקבע."
- תיקון סעיף 38ד .23 בסעיף 38ד(ב) לחוק העיקרי, במקום "קנס אזרחי או" יבוא "קנס אזרחי, עונש משמעותי או".
- תיקון סעיף 38ה .24 בסעיף 38ה לחוק העיקרי, במקום "יושב ראש הרשות" יבוא "הרשות".
- תיקון סעיף 38י .25 בסעיף 38י לחוק העיקרי, במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות" ובמקום "שירות" יבוא "שתורה".
- תיקון סעיף 38יא .26 בסעיף 38יא(ב) לחוק העיקרי, במקום "הסכים לכך יושב ראש הרשות" יבוא "הסכימה לכך הרשות".
- תיקון סעיף 39 .27 בסעיף 39 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (10) יבוא :
- "(11) מי שאינו בעל רישיון, ועסק בייעוץ השקעות בכלי התקשורת, בלי שכלל הודעות כאמור בסעיף 3(ב);
- (12) פנה בהצעה למתן שירותים, בניגוד להוראות סעיף 3א;
- (13) גילה את תוכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידי מכוח תפקידו, בניגוד להוראות סעיף 28(ד)(2).";
- (2) בסעיף קטן (ג), במקום "לפי סעיף 27" יבוא לפי "סעיפים 10ז או 27".
- תיקון סעיף 41 .28 בסעיף 41 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), במקום "ובעלי רשיונות" יבוא "בעלי רישיונות, וכן המבקשים להירשם במרשם העוסקים הזרים או הרשומים בו לפי הוראות פרק ב'1";

(2) בסעיף קטן (ב), אחרי "לא שילם בעל רישיון" יבוא "או מי שרשום במרשם העוסקים הזרים", אחרי "יותלה רישיונו" יבוא "או יימחק רישומו, לפי העניין" ובסופו יבוא "הודעה על מחיקת הרישום ממרשם העוסקים הזרים, לפי הוראות סעיף קטן זה, תימסר בהתאם להוראות סעיף 10ז.1";

(3) בסעיף קטן (ג), אחרי "לפי חוק זה" יבוא "או חידוש רישום במרשם העוסקים הזרים שנמחק לפי חוק זה", ואחרי "בעל הרישיון" יבוא "או של מי שרישומו נמחק, לפי העניין".

הוספת סעיף 41 א 29. אחרי סעיף 41 לחוק העיקרי יבוא :

"שינוי התוספת 41א. שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת."

הוספת תוספת 30. אחרי סעיף 49 לחוק העיקרי יבוא :

### "תוספת"

(ההגדרה "לקוח כשיר" שבסעיף 1)

1. קרן להשקעות משותפות בנאמנות או מנהל קרן.
2. חברה מנהלת או קופת גמל כהגדרתן בחוק הפיקוח על קופות גמל.
3. מבטח.
4. תאגיד בנקאי ותאגיד עזר כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), למעט חברת שירותים משותפת.
5. בעל רישיון.
6. חבר בורסה.
7. חתם שמתקיימים בו תנאי הכשירות לפי סעיף 56(ג) לחוק ניירות ערך.
8. תאגיד, למעט תאגיד שהתאגד למטרת קבלת שירותים, שההון העצמי שלו עולה על 50 מיליון שקלים חדשים; בפסקה זו, "הון עצמי" – לרבות לפי כללי חשבוונאות זרים, תקני חשבוונאות בין-לאומיים, וכללי חשבוונאות מקובלים בארצות הברית כהגדרתם לפי סעיפים 17(ב)(1) ו-36 לחוק ניירות ערך.

9. יחיד שמתקיימים בו שניים מאלה ואשר נתן מראש הסכמתו בכתב לכך שייחשב כלקוח כשיר לעניין חוק זה:

(1) השווי הכולל של מזומנים, פיקדונות, נכסים פיננסיים וניירות ערך כהגדרתם 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 שדורש מומחיות בשוק ההון;

(3) הוא ביצע לפחות 30 עסקאות, בממוצע, בכל רבעון במשך ארבעת הרבעונים שקדמו להסכמתו; לעניין זה, "עסקה" – למעט עסקה שביצע מנהל תיקים בעבור יחיד הקשור עימו בהסכם לניהול תיק השקעות.

10. תאגיד הנמצא בבעלות מלאה של משקיעים המנויים בתוספת זו.

11. תאגיד שהתאגד מחוץ לישראל שמאפייני הפעילות שלו דומים לאלה של תאגיד המנוי בתוספת זו.

31. תיקון חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968,<sup>2</sup> בסעיף 52(ג), במקום "ובשיעורים" יבוא "ובשיעורי הפחתה מרביים".

32. תיקון חוק בתי משפט לעניינים מינהליים, התש"ס-2000,<sup>3</sup> בתוספת הראשונה, בפרט 21(18), אחרי "בייעוץ השקעות" יבוא "בשיווק השקעות", ובמקום "מינהליים" יבוא "פרק ב' וסעיף 48(ה)" יבוא "פרקים ב' וב'1".

33. תיקון חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 8), התשס"ה-2005,<sup>4</sup> בסעיף 25(ג), בסופו יבוא "ובלבד שבקשת רישיון לפי הוראות אלה הוגשה לא יאוחר מיום כ"ד בטבת התשע"א (31 בדצמבר 2010). תיקון מס' 8

34. תחילה (א) תחילתו של חוק זה 60 ימים מיום פרסומו.

<sup>2</sup> ס"ח התכ"ח, עמ' 234; התשס"ז, עמ' 308.  
<sup>3</sup> ס"ח התש"ס, עמ' 190; התשס"ט, עמ' 236.  
<sup>4</sup> ס"ח התשס"ה, עמ' 504.

(ב) על אף הוראות סעיף קטן (א), תחילתם של פרק ב'1, וסעיפים 39(ג) ו-41 לחוק העיקרי, כנוסחם בסעיפים 10, 27 ו-28 לחוק זה, ושל פרט 21(18) בתוספת הראשונה לחוק בתי משפט לעניינים מינהליים, התש"ס-2000, כנוסחו בסעיף 32 לחוק זה, ביום כניסתן לתוקף של תקנות לפי סעיף 10 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 10 לחוק זה.

\*\*\*\*\*