



הפיקוח על הבנקים

אגף מדיניות והסדרה

ירושלים, ה' בשבט, תשע"ג

16 בינואר, 2013

הס-290/REG12.014.012A

לכבוד

התאגידים הבנקאיים - לידי המנהל הכללי

א.ג.נ.,

הנדון: המלצות הועדה הבין- משרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל-

שאלות ותשובות

1. להלן הבהרות הפיקוח על הבנקים בנוגע ליישום המלצות הועדה הבין- משרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל (להלן- הועדה).
2. בצמוד לכל תשובה מופיע תאריך מסירתה או עדכונה האחרון.
3. התשובות הכלולות בקובץ זה מבטאות את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים להמלצות הועדה.
4. יובהר כי דרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 (עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו) לעניין זה תמשכנה לחול.
5. מסמך זה מוצב באתר האינטרנט של בנק ישראל, ומתעדכן על ידינו מעת לעת.

בכבוד רב,

אור סופר

סגן המפקח על הבנקים

העתק - המפקח על הבנקים

קובץ שאלות ותשובות- המלצות הועדה הבין-משרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל

תאריך עדכון		
		מזומנים של לקוח
		שאלה 1: כיצד יש להבין את הדרישות בנוגע לטיפול במזומנים של לקוח במקרה של פעילות מול קסטודיאן צד ג' זר?
16.1.13	הדרישות אינן מונעות מתאגיד בנקאי להפקיד אצל קסטודיאן צד ג' זר מזומנים הנדרשים לצורך פעילות בנכסי לקוח, בכפוף לביצוע בדיקות בדבר עמידתו של אותו קסטודיאן צד ג' בעקרונות שהוגדרו לטיפול במזומנים של לקוח.	תשובה:
		מתווך- התקשרות, מעקב, תיעוד ופיקוח לגבי קסטודיאן צד ג' או תת קסטודיאן
		שאלה 1: האם הדרישות בפרק זה של המלצות הועדה מביאות לידי ביטוי את השונות בין קסטודיאנים צד ג' שונים, למשל בהתייחסות לגוף בינלאומי גדול, לדוגמה, גלובל קסטודיאן?
16.1.13	הדרישות בפרק זה חלות בכל המקרים בהם התאגיד הבנקאי בוחר קסטודיאן צד ג' לעבוד עמו (ראה גם שאלה 2 להלן). עם זאת, תאגיד בנקאי רשאי לשנות את היקף וסוג הבדיקות בהתאם לקסטודיאן צד ג' עמו עובד התאגיד הבנקאי.	תשובה:
		שאלה 2: מה נדרש תאגיד בנקאי לעשות במצב בו לקוח שלו מבקש לקבל את שירותי המשמורת מקסטודיאן צד ג' מסוים?
16.1.13	כאשר לקוח מבקש לקבל את שירותי המשמורת מקסטודיאן צד ג' מסוים: (1) אם התאגיד הבנקאי עובד עם הקסטודיאן צד ג' האמור - התאגיד הבנקאי יפעל בהתאם לכל המלצות בפרק "מתווך - התקשרות, מעקב, תיעוד ופיקוח לגבי קסטודיאן צד ג' או תת קסטודיאן". (2) אם התאגיד הבנקאי אינו עובד עם הקסטודיאן צד ג' האמור, והוא מעוניין להיענות לבקשת הלקוח - על התאגיד הבנקאי להחתים את הלקוח על מסמך אשר יכלול הסבר לסיכונים הפוטנציאליים הנובעים גם ממגבלות המעקב אחר פעילות הקסטודיאן. ביחס ללקוח שאינו כשיר, כהגדרתו בהמלצות הועדה, בנוסף להודעה כאמור, התאגיד הבנקאי יקבל בכתב אישור מפורש של הלקוח כי הוא מבין את אזהרת הסיכון והוא מעוניין לקבל את השירות מאותו קסטודיאן צד ג'.	תשובה:
		שאלה 3: האם תאגיד בנקאי רשאי להתקשר עם קסטודיאן צד ג' שהוא ללא דירוג או בעל דירוג נמוך?
16.1.13	ככלל מצופה כי תאגיד בנקאי יתקשר עם קסטודיאן צד ג' אשר מתקיים לגביו לפחות אחד מבין השניים: (א) הוא בעל דירוג קסטודיאנס גבוה; (ב) דירוגו על ידי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (דירוג בינלאומי או דירוג מקומי), הוא לפחות דירוג השקעה.	תשובה:
		שאלה 4: האם הדרישה לביצוע בדיקות תקופתיות שוטפות לבחינת עמידת הקסטודיאן צד ג' בכללים שקבע המתווך מחייבת ביצוע בדיקה אצל הקסטודיאן צד ג'?
16.1.13	הבדיקות התקופתיות השוטפות שנדרש התאגיד הבנקאי לבצע אינן מחייבות ביצוע בדיקה אצל קסטודיאן צד ג'.	תשובה:

תאריך עדכון		
	לפי המלצות הועדה, על התאגיד הבנקאי לבחון האם קסטודיאן צד ג' עומד בכללים שקבע אותו התאגיד הבנקאי לבחירת קסטודיאן צד ג', למשל, האם איתנותו הפיננסית נשמרת, וכן האם הקסטודיאן צד ג' מקיים מחויבויותיו כלפיו, למשל, מעביר באופן נאות דוחות ודיווחים אודות הנכסים במשמורת. חלק מהבדיקות אינן מצריכות מעורבות של הקסטודיאן צד ג' וחלקן יכולות להתבצע באמצעות קיום פגישות, שאלונים, וכדומה.	
	איזו מדינה נחשבת למדינה בה קיימת הסדרה ראויה בקשר עם מתן שירותי קסטודי וכיצד על התאגיד הבנקאי לבחון את הנושא?	שאלה 5:
16.1.13	קיימת חזקה של קיום הסדרה ראויה בקשר עם מתן שירותי קסטודי במדינות הבאות: (1) ארה"ב; (2) מדינות האיחוד האירופי שאימצו את ה-MIFID; (3) מדינות OECD אחרות שאימצו הסדרה בעלת אופי דומה לזו הקיימת במדינות כאמור לעיל. הפיקוח על הבנקים מצפה כי התאגידים הבנקאיים יבחנו את הנושא בכלים סבירים. לדוגמה, באמצעות בירור עם הקסטודיאן צד ג' עמו התאגיד הבנקאי עובד האם קיימת הסדרה במדינה בה הוא פועל והאם בהסדרה מעוגנים עקרונות בסיסיים, כגון, דרישה להפרדת נכסים, וכדומה.	תשובה:
	האם הדרישה לקיום הסדרה ראויה מתייחסת גם לפעילות תת קסטודיאן?	שאלה 6:
16.1.13	לא באופן ישיר. סוגיית הפעילות של תת קסטודיאן, לרבות מיקומה, נבחנת במסגרת הבדיקות לבחירה ולהתקשרות של התאגיד הבנקאי עם קסטודיאן צד ג' (סעיף 16 בהמלצות הועדה). כמפורט שם, במסגרת השיקולים להתקשרות כאמור תילקח בחשבון הבחירה של קסטודיאן צד ג' בתתי קסטודיאנס.	תשובה:
מצגים והודעות של מתווך ללקוחות		
	האם לפי סעיף 31 נדרש התאגיד הבנקאי להציג ללקוח מידע פרטני אודות כל אחד מהקסטודיאנים צד ג' המספקים שירותי משמורת על נכסי אותו לקוח?	שאלה 1:
16.1.13	(1) סעיף 31 מחייב את התאגיד לתת מידע ללקוח אודות מדיניותו בנוגע לבחירה, התקשרות ומעקב אחר קסטודיאנים צד ג' עמם הוא עובד ואודות אופן יישומה בפועל. (2) גילוי כאמור יכול להינתן בצורה של הפניית הלקוח למידע כללי שמפרסם התאגיד הבנקאי, למשל, באתר האינטרנט; ובתנאי שעל פי בקשה, יינתן ללקוח המידע האמור באופן פרטני, לגבי הקסטודיאנים צד ג' המספקים שירותי משמורת על נכסי הלקוח. מידע פרטני כאמור יינתן ללא דרישת תשלום נוסף.	תשובה:
ביקורת חיצונית בידי רואה חשבון		
	באיזו מסגרת תיערך הביקורת החיצונית?	שאלה 1:
16.1.13	(1) לפי סעיף 35 בהמלצות הועדה, תאגיד בנקאי המספק שירותי משמורת כקסטודיאן או כמתווך נדרש לשכור רואה חשבון חיצוני שיבצע ביקורת על פעילות הקסטודי.	תשובה:

תאריך עדכון		
	<p>(2) הביקורת תיערך בתאגיד הבנקאי.</p> <p>(3) הביקורת בתאגיד הבנקאי יכולה להיערך על ידי רואה החשבון המבקר של התאגיד הבנקאי ולהשתלב כהרחבה של התהליכים הקיימים.</p>	