

ירושלים, תמוז, תשנ"ח

28 יוני, 1998

חוזר מס' ח-06 - 1932

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

הנדון: השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים באמצעות מנהלי תיקים

(ניהול בנקאי תקין - הוראה מס' 462)

**מבוא**

1. לאור הנסיון שנצבר, תיקוני חקיקה ובכללם חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995 (להלן - חוק הייעוץ), ולאחר התייעצות בוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, תיקנתי את הוראה מספר 462 (השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים באמצעות מנהלי תיקים), כמפורט להלן:

**התיקונים להוראה מס' 462**

2. בסעיף 2 (הגדרות):

- (א) בתחילת הסעיף יבוא: "בן משפחה" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- (ב) במקום הגדרת "מנהל תיקים", יבוא: "מי שעוסק בתמורה בניהול תיקי השקעות וכן מי שמנהל תיקי השקעות עבור יותר מחמישה אנשים, למעט בני משפחה שלו".

**דברי הסבר**

- ההגדרה הותאמה להגדרת חוק הייעוץ וכן מובהר כי היא כוללת מנהל תיקים בחו"ל.
- (ג) אחרי הגדרת "מנהל תיקים", יבוא: "ניהול תיקי השקעות" - ביצוע עסקאות בנכסים פיננסיים, לפי שיקול דעת, לחשבונם של אחרים.
- (ד) במקום הגדרת "נכס פיננסי", יבוא: "ניירות ערך ונכסים פיננסיים כמשמעותם בחוק הייעוץ וכן פקדונות לתקופה קצובה ופקדונות במטבע חוץ".

**דברי הסבר**

ההגדרה מפנה לחוק הייעוץ בתוספת מספר אלמנטים שאינם כלולים בהגדרה המתאימה בחוק הייעוץ.

3. (א) בסוף סעיף 3(א), יבוא: "ובנושאים המתחייבים מחוק הייעוץ".
- (ב) בסעיף 3(ג), במקום המילים "שעליו יחתום הלקוח, ואם הלקוח הוא תושב חוץ", יבוא: "לרבות".

**דברי הסבר**

להבהרה כי אף שיש דרישה ליפוי כח בשפה האנגלית, הרי שאין בכך כדי לחייב מכח הוראה זו לחתום על יפוי כח בשפה זו.

4. בסוף סעיף 4, יבוא :

"(ד) קביעת אופן ההודעה של הלקוח לתאגיד הבנקאי ביחס להפסקת ההרשאה של מנהל התיקים לפעול בחשבון הלקוח".

**דברי הסבר**

התיקון להוראה הוא לאור סעיף 13 (4) לחוק הייעוץ המאפשר ללקוח לבטל התקשרות בכל עת.

5. בסעיף 5(ב), במקום המילים "שהתאגיד הבנקאי מוכן שיעבדו באמצעותו", יבוא "הפועלים באמצעות התאגיד הבנקאי".

**דברי הסבר**

להבהרה.

6. (א) ברישא של סעיף 7, במקום המילים "על שם הלקוח לגבי אותם החשבונות", יבוא: "לצורך פעילות ניהול התיקים בשם הלקוח";

**דברי הסבר**

להבהרה.

(ב) בסוף סעיף 7(א), יבוא: "דמי ניהול שגובה הבנק לטובת מנהל תיקים, ייגבו בנפרד מעמלות אחרות שגובה הבנק. הבנק יגלה ללקוח את שיעורי החוזרים למנהל התיקים, המשולמים מעמלות ודמי ניהול הנגבים עבור הבנק, אלא אם וידא שמנהל התיקים מגלה ללקוח את המידע כנדרש לפי סעיף 17 לחוק הייעוץ".

**דברי הסבר**

לאור סעיף 17 לחוק הייעוץ, נדרשת הפרדה כאמור, כדי שבדיקת עמידת מנהל התיקים בתנאי סעיף 17 תהא אפשרית.

7. בסעיף 8(א) (2) (חשבון מפצל), אחרי המילים: "מנהל התיקים ימסור הצהרה לבנק, שעסקאות" יבוא: "מותרות על פי חוק הייעוץ".

**דברי הסבר**

התיקון מבהיר כי אין באמור בסעיף זה כדי להתיר עסקאות האסורות על פי חוק הייעוץ.

8. (א) בסעיף 9(ב), במקום המילים "ייעשה כל הדרוש בהקדם האפשרי", יבוא: "על התאגיד הבנקאי לעשות את כל הדרוש בהקדם האפשרי".

(ב) בסעיף 16(ג), במקום המילים "וייעשה על ידי", יבוא: "מנהל התיקים יתחייב כי במקרים אלה יעשה".

**דברי הסבר**

התיקון מבהיר כי מצד אחד יקבל התאגיד הבנקאי התחייבות של מנהל התיקים כי יפעל לחיסול חריגה שנוצרה, מוקדם ככל האפשר ומצד שני חייב התאגיד הבנקאי עצמו לפעול לחיסול החריגה.

(ג) בסוף סעיף 9 יבוא :

"(ד) אין באמור בסעיף זה, כדי לגרוע מהאיסור בסעיף 4(ד) להוראה מס' 322".

**דברי הסבר**

בהוראה מס' 322, נאסר על תאגיד נשלט העוסק בהשקעות לעסוק במתן אשראי. מובהר כי אין

באמור בסעיף 9 להוראה מס' 462, כדי לגרוע מהאיסור האמור.

9. בתחילת סעיף 12 יבוא : "מבלי לגרוע מהפרטים הנדרשים בסעיף 13 לחוק הייעוץ,".

10. בסעיף 13(ב), המילים "או להשאל" נמחקו.

**דברי הסבר**

לאור הוראות סעיף 18(ג)(2) לחוק הייעוץ.

11. אחרי סעיף 14 יבוא :

**"רשיון בר תוקף**

14. תאגיד בנקאי רשאי לפעול בנושא של השקעות בנכסים פיננסיים על חשבון לקוחות באמצעות מנהל תיקים החייב ברשיון לעסוק בניהול תיקים, רק אם יש בידי מנהל התיקים רשיון כאמור בר תוקף. לעניין זה, יראו תאגיד בנקאי כעומד בדרישות סעיף זה, אם קיבל לפני תחילת פעילותו עם מנהל התיקים, העתק צילומי מהרישיון כאמור וכן הצהרת מנהל התיקים כי יודיע לתאגיד הבנקאי על כל שינוי שיחול בתוקף הרישיון".

12. בסעיף 16 :

(א) ברישא אחר המילה "יכול" יבוא "גם";

(ב) סעיף קטן (א) בטלה;

(ג) במקום סעיף קטן (ב), יבוא :

"(ב) מנהל התיקים יתחייב שהוא או עובדיו המבצעים פעולות בנכסים פיננסיים, ימסרו לתאגיד הבנקאי מידע ומסמכים בדבר עמידתם בדרישות כל דין או רשויות מוסמכות, בכל עת שיידרש לכך על ידי התאגיד הבנקאי".

**דברי הסבר**

התיקון נדרש לאור הסדרת העיסוק בניהול תיקים בחוק הייעוץ.

(ד) בסוף סעיף קטן (ד), יבוא : "ושעל פי נוסחו יחתמו לקוחותיו".

**תחילה**

13. תחילתם של התיקונים להוראה, לא יאוחר משלושה חודשים ממועד פירסום חוזר זה.

**עדכון קובץ**

14. מצורפים בזה דפי עדכון לקובץ ניהול בנקאי תקין.  
להלן הוראות העדכון :

להכניס עמוד

(6/98) [5]462-1-3

(6/98) [6]462-4

(6/98) [5]462-7

להוציא עמוד

(12/95) [4]462-1-3

(3/97) [5]462-4

(12/95) [4]462-7

בכבוד רב,

**זאב אבליס**

המפקח על הבנקים

(docs 7153)