

מדריך לחברי הבורסה

הנחיות על פי

החלק הראשון לתקנון

תוכן ענינים

פרק א' - מבוא

פרק ב' - תנאי כשירות ונוהל לקבלת חברים

פרק ג' - תחומי הפעילות המותרים לחבר בורסה

פרק ד' - חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה

פרק ד'1- חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה- ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב

פרק ה' - כללי ההתנהגות של חברי הבורסה כלפי לקוחותיהם

פרק ו' - עיצומים כספיים

תוכן ענינים

שם פרק	עמוד
פרק א': מבוא	ב - 1
פרק ב': תנאי כשירות ונוהל לקבלת חברים	ב - 3
פרק ג': תחומי הפעילות המותרים לחבר בורסה	ב - 21
פרק ד': חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה	ב - 35
פרק ד'1: חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה - ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב	ב - 45
פרק ה': כללי ההתנהגות של חברי הבורסה כלפי לקוחותיהם	ב - 89
פרק ו': עיצומים כספיים	ב - 105

פרק א' - מבוא

1. בוטל.
2. בהנחיות אלה :

מונחים	הגדרות
"אשראי לא נזיל"	- אשראי שנתן חש"ב ללקוחו, שהחש"ב אינו רשאי ו/או אינו יכול להביאו לפרעון תוך 21 ימים.
"אשראי אחר נזיל"	- אשראי אחר שהינו אשראי נזיל.
"אשראי אחר נזיל מובטח"	- אשראי אחר נזיל, ושהחש"ב קיבל כנגדו ביטחונות מלאים.
"אשראי שאינו מובטח"	- אשראי שהחש"ב לא קיבל כנגדו ביטחונות מלאים.
"ביטחונות מלאים"	- נכסים פיננסיים ששיעורם לקוח לטובת חש"ב להבטחת אשראי ו/או ערבויות שנתן החש"ב ללקוח, שהשווי המירבי שלהם לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, אינו נמוך מסכום האשראי והערבויות שנתן החש"ב ללקוח.
"מחזור המסחר"	- בניירות ערך הנסחרים בישראל - מחזור המסחר בבורסה ומחוץ לבורסה, על-פי נתוני מסלקת הבורסה.
	- בניירות ערך הנסחרים מחוץ לישראל - מחזור המסחר, על פי דיווחי החש"ב, שיסתמכו על דיווחי ברוקרים בחו"ל, באמצעותם פועל החש"ב.
"נכסים אחרים"	- נכסים בלתי מוחשיים, רכוש קבוע, השקעה בחברות בנות וכלולות, מיסים נדחים, הוצאות מראש, וכל נכס שאינו נכס פיננסי.
"ערבויות נזילות מובטחות"	- ערבויות שנתן חש"ב לטובת לקוחו, שהחש"ב קיבל כנגדן ביטחונות מלאים.
"ערבויות אחרות"	- ערבויות שאינן ערבויות נזילות מובטחות.
"קרן כספית"	- כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
"קרן אינדקס נסחרת (ETF)"	- כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
"פעולה עם יום ערך"	- פעולה שמועד הביצוע שיוחס לה בספרי החבר, קודם למועד בו בוצעה בפועל.

מונחים	הגדרות
"לקוח מפוקח"	<p>- לקוח של חש"ב, שהינו אחד מהגופים המפורטים להלן, שהיקף הנכסים המנוהלים על ידו הינו בשווי של 10 מיליארד ש"ח לפחות או שהינו בעל הון עצמי של 500 מיליון ש"ח לפחות.</p> <p>ואלו הגופים :</p> <p>א. קרן להשקעות משותפות בנאמנות, או מנהל קרן כמשמעותם בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, או חברה לניהול קרן כאמור ;</p> <p>ב. קופת גמל או חברה מנהלת, כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ;</p> <p>ג. מבטח, כמשמעותו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 ;</p> <p>ד. תאגיד בנקאי ;</p> <p>ה. בנק בינלאומי מהשורה הראשונה ;</p> <p>ו. בית השקעות בינלאומי.</p>
"נייר ערך דואלי"	<p>- נייר ערך הנסחר הן בבורסה בישראל והן בבורסה מחוץ לישראל.</p>

פרק ב' - תנאי כשירות ונוהל לקבלת חברים

3. בוטל.

4. בוטל.

4א. בוטל.

4ב. חבר רחוק

תנאי כשירות לחבר רחוק הינם כלהלן :

א. חברה שהתאגדה באחת מהמדינות הבאות : מדינות האיחוד האירופי, ארה"ב, אנגליה, שוויץ, יפן, קנדה, נורווגיה, הונג קונג, סינגפור ואוסטרליה, והינו חבר בורסה שלוש שנים לפחות, באחת או יותר מהבורסות הבאות :

LSE (לונדון), EURONEXT, NYSE, NASDAQ, CME (שיקאגו), CBOE (שיקאגו), ICE, TSX (טורונטו), ASX (אוסטרליה), DEUTSCHE BORSE, EUREX (גרמניה), SIX (שוויץ), TSE (טוקיו), SGX (סינגפור), HKEX (הונג קונג).

ב. חבר רחוק יהיה בעל הון עצמי שלא יפחת מהגבוה מבין החלופות הבאות :

(1) ההון העצמי הנדרש ממנו על ידי הרשות המוסמכת, במדינה בה התאגד ;

(2) ההון העצמי הנדרש ממנו על ידי כל בורסה בה הוא חבר, במדינה בה התאגד ;

(3) ההון העצמי הנדרש ממנו על ידי הרשות המוסמכת בכל אחת מהמדינות בהן הוא פועל כחבר בורסה, ומהן הוא מבקש לפעול בבורסה בתל-אביב ;

(4) ההון העצמי הנדרש ממנו על ידי כל בורסה בה הוא חבר, בכל אחת מהמדינות שמהן הוא מבקש לפעול בבורסה בתל-אביב ;

(5) ההון העצמי הנדרש מחש"ב כקבוע בחלופה השנייה בסעיף 5.ב. להלן.

5. הון עצמי של חש"ב

א. חש"ב יהיה, בכל עת, בעל הון עצמי שלא יפחת מהסכומים הקבועים בס"ק ב. להלן, ובעל הון עצמי ראשוני שלא יפחת מהסכומים הקבועים בס"ק ה. להלן.

היה ההון העצמי הנדרש מהחש"ב גבוה מההון העצמי הראשוני הנדרש ממנו, יהיה החש"ב רשאי להשלים את סכום ההון העצמי הנדרש ממנו, באמצעות הון מישני.

ההון העצמי של חש"ב וההון העצמי הראשוני של חש"ב, יבחנו על-פי הדוחות הכספיים של החש"ב עצמו, ולא על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החש"ב.

ב. חש"ב יהיה, בכל עת, בעל הון עצמי שלא יפחת מסכום הסיכון התפעולי, כמשמעותו בס"ק ג. להלן, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי, כמשמעותו בס"ק ד. להלן, או לחילופין, בעל הון עצמי שלא יפחת מסכום של 16.5 מיליון ש"ח, הגבוה מביניהם.

ג. סכום הסיכון התפעולי

סכום הסיכון התפעולי של חש"ב יהיה סך כל הסכומים המפורטים להלן :

(1) סכום השווה ל-0.03% משוויים הכולל של המניות וניירות-הערך ההמירים בתיקי ניירות הערך של לקוחות החש"ב, למעט הנוסטרו, שהוחזקו אצל החש"ב בסוף החודש שקדם לחודש הקלנדרי הקודם ;

- (2) סכום השווה ל-0.01% משווי הנכסים הפיננסיים, למעט מניות וניירות ערך המינים, בתיקי ניירות הערך של לקוחות החש"ב, למעט הנוסטרו, שהוחזקו אצל החש"ב בסוף החודש שקדם לחודש הקלנדרי הקודם ;
- (3) סכום השווה ל-0.01% משווי תיקי ניירות הערך של לקוחות החש"ב, למעט הנוסטרו, שהוחזקו אצל חברים אחרים בסוף החודש שקדם לחודש הקלנדרי הקודם ;
- (4) סכום השווה ל-0.02% ממחזור המסחר של החש"ב, בתעודות התחייבות ובמלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל, ומעסקאות ריפו הנסלקות על ידי מסלקת הבורסה, בששה החודשים הקלנדריים שהסתיימו יום לפני תחילת החודש הקלנדרי הקודם, הנובע מפעילות החש"ב עבור לקוחותיו, ובכלל זה מפעילותו בנוסטרו ;
- (5) סכום השווה ל-0.02% ממחזור המסחר של החש"ב, בתעודות התחייבות ובמלוות קצרי מועד, הנסחרים מחוץ לישראל, בששה החודשים הקלנדריים שהסתיימו יום לפני תחילת החודש הקלנדרי הקודם, הנובע מפעילות החש"ב עבור לקוחותיו, ובכלל זה מפעילותו בנוסטרו ;
- (6) סכום השווה ל-0.05% ממחזור המסחר של החש"ב, במניות ובניירות-ערך המינים, הנסחרים בישראל, בששה החודשים הקלנדריים שהסתיימו יום לפני תחילת החודש הקלנדרי הקודם, הנובע מפעילות החש"ב עבור לקוחותיו, ובכלל זה מפעילותו בנוסטרו ;
- (7) סכום השווה ל-0.05% ממחזור המסחר של החש"ב, במניות ובניירות-ערך המינים, הנסחרים מחוץ לישראל, בששה החודשים הקלנדריים שהסתיימו יום לפני תחילת החודש הקלנדרי הקודם, הנובע מפעילות החש"ב עבור לקוחותיו, ובכלל זה מפעילותו בנוסטרו ;
- (8) הסכום המתקבל מהמכפלה של 4.23 ש"ח במחזור המסחר של החש"ב בנגזרים, בששה החודשים הקלנדריים שהסתיימו יום לפני תחילת החודש הקלנדרי הקודם, הנובע מפעילות החש"ב עבור לקוחותיו, ובכלל זה מפעילותו בנוסטרו.
- לענין זה, "נגזרים" - נגזרים שנסחרו בבורסה בישראל, נגזרים שנסחרו בבורסה מחוץ לישראל ונגזרים שאינם נסחרים בבורסה.

על אף האמור לעיל :

- חש"ב שסכום הסיכון התפעולי שלו, על פי האמור לעיל, גדול מ-25 מיליון ש"ח וקטן מ-49 מיליון ש"ח, סכום הסיכון התפעולי שלו יהיה 25 מיליון ש"ח, בצרוף מחצית ההפרש בין סך כל הסכומים המפורטים בס"ק 1) עד 8) לעיל לבין 25 מיליון ש"ח.
- חש"ב שסכום הסיכון התפעולי שלו, על פי האמור לעיל, הינו 49 מיליון ש"ח או יותר, סכום הסיכון התפעולי שלו יהיה 37 מיליון ש"ח, בצרוף 35% מההפרש בין סך כל הסכומים המפורטים בס"ק 1) עד 8) לעיל לבין 49 מיליון ש"ח.

ד. סכום הסיכון הפיננסי

סכום הסיכון הפיננסי של חש"ב יהיה סך כולל של סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי שנותן חש"ב ללקוחותיו ובערביות שמעמיד חש"ב לטובת לקוחותיו, כמפורט בס"ק 1) להלן, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, כמפורט בס"ק 2) או 3) להלן, לפי הענין, ובצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהחזקת חש"ב בנכסים אחרים, כמפורט בס"ק 4) להלן :

1) סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי שנותן חש"ב ללקוחותיו ובערבויות שמעמיד חש"ב לטובת לקוחותיו

(א) לצורך חישוב סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי שנותן חש"ב ללקוחותיו והגלום בערבויות שמעמיד חש"ב לטובת לקוחותיו, על חש"ב לייחס, באופן שוטף, במערכות המחשב שלו, את הביטחונות שקיבל מהלקוח, בהתאם לשווים המירבי לביטחון, כמפורט בס"ק 14.א. להלן, תחילה לאשראי הכספי ו/או לערבויות שנתן ללקוח, לאחר מכן לאשראי אחר נזיל שהינו התחייבות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים הנסחרים בישראל, ולאחר מכן לאשראי האחר שנתן החש"ב ללקוח, שאינו התחייבות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים הנסחרים בישראל.

(ב) סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי שנותן חש"ב ללקוחותיו והגלום בערבויות שמעמיד חש"ב לטובת לקוחותיו, יהיה מכפלת סך האשראי ו/או הערבויות שנותן חש"ב ללקוחותיו במקדם סיכון האשראי ו/או הערבויות, כמפורט להלן, לפי הענין:

- (1) בשל אשראי כספי נזיל מובטח - 2.5% ;
- (2) בשל ערבויות נזילות מובטחות - 2.5% ;
- (3) בשל אשראי אחר נזיל מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים - 10% ;
- (4) בשל אשראי אחר נזיל מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בריפו - 10% ;
- (5) בשל אשראי אחר נזיל מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל מכירות בחסר של ניירות ערך שאינם מלוות קצרי מועד שהונפקו על ידי מדינת ישראל - 10% ;
- בשל אשראי אחר נזיל מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל מכירה בחסר של מלוות קצרי מועד שהונפקו על ידי מדינת ישראל - 5% ;
- (6) בשל אשראי כספי לא נזיל ו/או אשראי כספי שאינו מובטח - 100% ;
- (7) בשל ערבויות אחרות - 100% ;
- (8) בשל אשראי אחר לא נזיל ו/או אשראי אחר שאינו מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים - 100% ;
- (9) בשל אשראי אחר לא נזיל ו/או אשראי אחר שאינו מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בריפו - 100% ;
- (10) בשל אשראי אחר לא נזיל ו/או אשראי אחר שאינו מובטח, שהינו התחייבות לקוח כלפי החש"ב בשל מכירות בחסר - 100% .

2) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו

סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות חש"ב לנוסטרו יהיה סך כולל של סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים הפיננסיים הנזילים החופשיים שלו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים הפיננסיים הנזילים שלו שאינם נכסים חופשיים, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילותו בנגזרים, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילותו בריפו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירות בחסר שבוצעו על ידו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות הכספיות שלו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות החיתומיות שלו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות שלו לרכוש ניירות ערך בהנפקה, ובצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים שלו המוכרים כחופשיים, והכל כמפורט בס"ק (א)-(ח) להלן.

על אף האמור לעיל, חש"ב רשאי לחשב את סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו על פי מודל פרטי, כמפורט בס"ק 3) להלן, ובלבד שיעמוד בתנאים הקבועים בו.

(א) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, שאינם נגזרים

(1) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, שאינם נגזרים, המוחזקים בנוסטרו, יהיה 100% משווים של הנכסים כאמור, בניכוי השווי המירבי לביטחון שלהם, בהתאם לס"ק 14.א. להלן.

(2) על אף האמור בס"ק (1) לעיל:

חש"ב המחזיק בתעודת התחייבות שהונפקה על ידי מדינת ישראל, או על ידי ממשלה של מדינה שדירוג האשראי שלה הינו כמפורט בס"ק 14.א.1) להלן, שכנגדה החש"ב מכר בחסר, מהנוסטרו, תעודת התחייבות אחרת שהונפקה על ידי אותו מנפיק (להלן: "תעודת התחייבות אחרת"), יהיה רשאי לייחס לתעודת ההתחייבות כאמור סכום סיכון פיננסי השווה לאפס, וזאת בהתקיים התנאים המפורטים להלן:

(א) לחש"ב יש אמצעים, לרבות, כוח אדם מקצועי ומערכות מחשב לניהול ולבקרת סיכונים, המאפשרים לו לחשב, באופן שוטף, את סכום הסיכון הפיננסי הגלום בתעודת ההתחייבות, כאמור לעיל, שכנגדה החש"ב מכר בחסר, מהנוסטרו, את תעודת ההתחייבות האחרת;

(ב) הפער בין המח"מ של תעודת ההתחייבות כאמור לבין המח"מ של תעודת ההתחייבות האחרת, אינו עולה על 3 שנים;

(ג) תעודת ההתחייבות כאמור ותעודת ההתחייבות האחרת, שהונפקו על ידי אותו מנפיק, צמודות לאותו נכס בסיס;

(ד) שווי תעודת ההתחייבות כאמור אינו גבוה משווי תעודת ההתחייבות האחרת.

היה שווי תעודת ההתחייבות כאמור גבוה משווי תעודת ההתחייבות האחרת, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בחלקה של תעודת ההתחייבות כאמור, שמעבר לשווי תעודת ההתחייבות האחרת, 100% משווי של החלק בתעודת ההתחייבות כאמור, בניכוי השווי המירבי לביטחון של החלק האמור בתעודת ההתחייבות, בהתאם לס"ק 14.א. להלן;

(ה) החש"ב קיבל, מראש ובכתב, את אישור מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, לייחס שווי אפס לסכום הסיכון הפיננסי הגלום בתעודת ההתחייבות כאמור.

(3) על אף האמור בס"ק (1) לעיל, כאשר לחש"ב יתרה בזכות בנייר ערך דואלי, ויתרה בחסר באותו נייר ערך דואלי בבורסה אחרת מזו שבה קיימת היתרה בזכות - סכום הסיכון הפיננסי יחושב רק בהתייחס ליתרה בזכות שמעבר ליתרה בחסר כאמור (להלן בס"ק זה: "היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי") ויהיה 100% משווי היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי, בניכוי השווי המירבי לביטחון של היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי, בהתאם לס"ק 14.א. להלן. ואולם:

(א) ככל שהיתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי שווה לאפס, סכום הסיכון הפיננסי יהיה אפס.

(ב) ככל שהיתרה בזכות כאמור קטנה מהיתרה בחסר כאמור, יחושב סכום הסיכון הפיננסי כמפורט בס"ק(ה)(3) להלן.

(ב) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים שאינם נכסים חופשיים, ושאינם נגזרים

סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים שאינם נכסים חופשיים, ושאינם נגזרים, המוחזקים בנוסטרו יהיה 100% משווים של הנכסים כאמור.

על אף האמור לעיל, חש"ב המחזיק פיקדון בנקאי במט"ח לזמן קצר, המשועבד להבטחת התחייבות לזמן קצר של החש"ב באותו מט"ח, יהיה רשאי לייחס לפקדון הבנקאי כאמור סכום סיכון פיננסי השווה לאפס, ובלבד שמועד פרעון הפיקדון הבנקאי כאמור אינו לאחר מועד פרעון ההתחייבות כאמור, וששווי הפיקדון אינו גבוה משווי ההתחייבות.

היה שווי הפיקדון גבוה משווי ההתחייבות, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בסכום הפקדון שמעבר לשווי ההתחייבות כאמור, 100% מההפרש בין שווי הפקדון לשווי ההתחייבות כאמור.

(ג) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות בנגזרים

(1) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות חש"ב בנגזרים יהיה צירוף סכומי הסיכון הפיננסי הגלומים בכל אחת מהפוזיציות שלו בנגזרים, אשר יחושבו כמפורט להלן:

לענין ס"ק זה, "פוזיציה בנגזרים" - כל אחת מאלה:

- נגזרים על אותו נכס בסיס הנסחרים בבורסה בישראל;
- נגזרים על אותו נכס בסיס הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל;
- נגזרים על אותו נכס בסיס שאינם נסחרים.

(א) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים של חש"ב הכוללת יתרות זכות בלבד, יהיה 100% משווים של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים כאמור, בניכוי השווי המירבי לבטחון שלהם, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, ככל שהם נכסים חופשיים, או 100% משווים של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים כאמור, ככל שאינם נכסים חופשיים;

(ב) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים של חש"ב הכוללת יתרות חובה בלבד, יהיה כפי שמחושב סכום האשראי האחר הנובע מפוזיציה בנגזרים זהה של לקוח של חש"ב, כקבוע בס"ק 15א.א. להלן, לפי הענין, בניכוי השווי בבורסה של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים כאמור, או ערך השוק שלהם, לפי הענין;

(ג) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים של חש"ב הכוללת הן יתרות זכות והן יתרות חובה, ושהשווי שלה בבורסה או ערך השוק שלה, לפי הענין, קטן מאפס, יהיה כפי שמחושב סכום האשראי האחר הנובע מפוזיציה בנגזרים זהה של לקוח של חש"ב, כקבוע בס"ק 15א.א. להלן, לפי הענין, בניכוי השווי בבורסה של הפוזיציה בנגזרים כאמור, או ערך השוק שלה, לפי הענין;

(ד) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים של חש"ב הכוללת הן יתרות זכות והן יתרות חובה, ושהשווי שלה בבורסה או ערך השוק שלה, לפי הענין, גדול מאפס, יהיה כפי שמחושב סכום האשראי האחר הנובע מפוזיציה בנגזרים זהה של לקוח של חש"ב, כקבוע בס"ק 15א.א. להלן, לפי הענין, בתוספת השווי בבורסה של הפוזיציה בנגזרים כאמור, או ערך השוק שלה, לפי הענין.

(2) על אף האמור בס"ק (1) לעיל, חש"ב יהיה רשאי לכלול בחישוב סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים, נכסים נוספים כמפורט בס"ק (א) עד (ח) להלן, ככל שהוא מחזיק בהם, ובלבד שהנכסים הנוספים הינם נכסים חופשיים, וזאת בהתקיים התנאים הבאים:

- לחש"ב יש אמצעים, לרבות, כוח אדם מקצועי ומערכות מחשב לניהול ולבקרת סיכונים, המאפשרים לו לחשב, באופן שוטף, את סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים ביחד עם הנכסים הנוספים כאמור;
- החש"ב קיבל, מראש ובכתב, את אישור מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, לאופן חישוב הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים, יחד עם הנכסים הנוספים כאמור.

במקרה כאמור, סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים יחד עם נכסים נוספים, כאמור לעיל ולהלן, יחושב בהתאם לקבוע בס"ק (1) לעיל, בהתאמות הנדרשות.

כלל החש"ב בחישוב סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים נכסים נוספים, כאמור לעיל, לא ייחשבו הנכסים הנוספים כאמור כנכסים נזילים חופשיים, ולא ייוחס להם סכום סיכון פיננסי נוסף מעבר לסכום הסיכון הפיננסי הגלום בפוזיציה בנגזרים, כאמור לעיל.

ואלה הנכסים הנוספים, לפי הענין:

- (א) נכס הבסיס של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים;
- (ב) נגזרים הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל, שנכס הבסיס שלהם זהה לנכס הבסיס של הנגזרים הנסחרים בישראל הנכללים בפוזיציה בנגזרים;
- (ג) נגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, שנכס הבסיס שלהם זהה לנכס הבסיס של הנגזרים הנסחרים מחוץ לישראל הנכללים בפוזיציה בנגזרים;
- (ד) נגזרים שאינם נסחרים, שנכס בסיס שלהם זהה לנכס הבסיס של נגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים הנסחרים בישראל ו/או בפוזיציה בנגזרים הנסחרים מחוץ לישראל, ובלבד שהצד הנגדי לנגזרים שאינם נסחרים כאמור הינו חבר בעל הון עצמי של 100 מיליון דולר לפחות או בית השקעות בינלאומי או בנק בינלאומי מהשורה הראשונה, כמשמעותם בתקנון;
- (ה) תעודת התחייבות, צמודה למדד או למט"ח שהינו נכס הבסיס של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים.
- לענין זה, שווי תעודת ההתחייבות שיילקח בחשבון לצורך החישוב, יהיה השווי המירבי שלה לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן;
- (ו) קרן סל שנכס המעקב שלה זהה לנכס הבסיס של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים.
- לענין זה, שווי קרן הסל שיילקח בחשבון לצורך החישוב, יהיה 95% משוויה;
- (ז) קרן אינדקס נסחרת (ETF) שנכס הבסיס שלה זהה לנכס הבסיס של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים.

לענין זה, שווי קרן האינדקס שיילקח בחשבון לצורך החישוב, יהיה 95% משוויה;

(ח) קרן מחקה, כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, העוקבת אחר נכס בסיס זהה לנכס הבסיס של הנגזרים הנכללים בפוזיציה בנגזרים.

לענין זה, שווי הקרן המחקה שיילקח בחשבון לצורך החישוב, יהיה 95% משוויה.

(ד) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות בריפו

סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות חש"ב בריפו יהיה 100% מהביטחונות שעל החבר הסולק את הפעילות לתת למסלקת הבורסה בשל הפעילות כאמור, וזאת כקבוע בחוקי העזר של מסלקת הבורסה.

(ה) סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירות בחסר שמבצע חש"ב

(1) סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירות בחסר שמבצע חש"ב לנוסטרו יהיה 200% משווי ניירות ערך שנמכרו בחסר, בניכוי השווי המירבי לביטחון של אותם ניירות ערך, בהתאם לס"ק 14.א. להלן.

(2) על אף האמור בס"ק (1) לעיל, ובכפוף לאמור להלן, סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירה בחסר לנוסטרו, של תעודת התחייבות שהונפקה על ידי מדינת ישראל או על ידי ממשלה של מדינה שדירוג האשראי שלה הינו כמפורט בס"ק 14.א.1(א) להלן, ושהחש"ב מחזיק בנוסטרו בתעודת התחייבות נוספת, שהונפקה על ידי אותו מנפיק (להלן: "תעודת ההתחייבות הנוספת"), יהיה כקבוע באחת מהחלופות שלהלן, לפי הענין:

(א) 25% משווי תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר, בניכוי 25% משוויה המירבי לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, כאשר הפער בין המח"מ של תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר לבין המח"מ של תעודת ההתחייבות הנוספת כאמור אינו יותר משנה אחת;

(ב) 50% משווי תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר, בניכוי 50% משוויה המירבי לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, כאשר הפער בין המח"מ של תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר לבין המח"מ של תעודת ההתחייבות הנוספת כאמור הינו יותר משנה אחת ופחות משנתיים;

(ג) 75% משווי תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר, בניכוי 75% משוויה המירבי לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, כאשר הפער בין המח"מ של תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר לבין המח"מ של תעודת ההתחייבות הנוספת כאמור הינו יותר משנתיים ופחות משלוש שנים.

האמור בס"ק (2) זה יחול בהתקיים כל האמור להלן:

- לחש"ב יש אמצעים, לרבות, כוח אדם מקצועי ומערכות מחשב לניהול ולבקרת סיכונים, המאפשרים לו לחשב, באופן שוטף, את סכום הסיכון הפיננסי הגלום בתעודת התחייבות שמכר החש"ב בחסר מהנוסטרו ושהחש"ב מחזיק בנוסטרו בתעודת התחייבות נוספת כאמור;
- תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר ותעודת ההתחייבות הנוספת, שהונפקו על ידי אותו מנפיק, צמודות לאותו נכס בסיס;
- שווי תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר אינו גבוה משווי תעודת ההתחייבות הנוספת המוחזקת בנוסטרו כאמור.

היה שווי תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר גבוה משווי תעודת ההתחייבות הנוספת, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בחלקה של תעודת ההתחייבות שנמכרה בחסר, שמעבר לשווי תעודת ההתחייבות הנוספת, כאמור בס"ק (1) לעיל;

- החש"ב קיבל, מראש ובכתב, את אישור מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, לאופן חישוב סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירה בחסר לנוסטרו, כאמור לעיל.

לא התקיימו כל התנאים הקבועים בס"ק (2) זה, יחול האמור בס"ק (1) לעיל.

(3) על אף האמור בס"ק (1) לעיל, כאשר לחש"ב יתרה בחסר בנייר ערך דואלי, ויתרה בזכות באותו נייר ערך דואלי בבורסה אחרת מזו שבה בוצעה המכירה בחסר - סכום הסיכון הפיננסי יחושב רק בהתייחס ליתרה בחסר שמעבר ליתרה בזכות כאמור (להלן בס"ק זה: "היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי") ויהיה 200% משווי היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי, בניכוי השווי המירבי לביטחון של היתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי, בהתאם לס"ק 14.א. להלן. ואולם:

(א) ככל שהיתרה המקוזזת בנייר הערך הדואלי שווה לאפס, סכום הסיכון הפיננסי יהיה אפס.

(ב) ככל שהיתרה בחסר כאמור קטנה מהיתרה בזכות כאמור, יחושב סכום הסיכון הפיננסי כמפורט בס"ק (א)(3) לעיל.

(ו) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות כספיות של חש"ב

(1) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבות כספית של חש"ב בש"ח, לרבות ערבות, הינו אפס.

(2) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבות כספית של חש"ב במט"ח או הצמודה למט"ח, לרבות ערבות במט"ח, הינו 100% משווי ההתחייבות הכספית כאמור, בניכוי השווי המירבי לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, של פקדון צמוד לאותו מט"ח, שהינו בסכום זהה לסכום ההתחייבות.

על אף האמור לעיל, אם לחש"ב התחייבות כספית כאמור ופקדון בנקאי באותו מט"ח, המשועבד להבטחת אותה התחייבות, סכום הסיכון הפיננסי בשל ההתחייבות הכספית כאמור, עד לגובה סכום הפקדון, יהיה אפס, ובלבד שמועד פרעון הפיקדון הבנקאי כאמור, אינו לאחר מועד פרעון ההתחייבות הכספית כאמור.

היה סכום ההתחייבות הכספית כאמור גבוה משווי הפקדון הבנקאי כאמור, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בסכום ההתחייבות הכספית כאמור שמעבר לשווי הפקדון הבנקאי המשועבד להבטחת אותה התחייבות, 100% משווי ההתחייבות הכספית כאמור שמעבר לפקדון הבנקאי כאמור, בניכוי השווי המירבי לביטחון, בהתאם לס"ק 14.א. להלן, של פקדון צמוד לאותו מט"ח, שהינו בסכום זהה לסכום ההתחייבות שמעבר לפקדון הבנקאי כאמור.

(ז) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות חיתומיות של חש"ב

סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבות חיתומית של חש"ב, לרבות התחייבות מוקדמת של החש"ב כמשקיע מסווג, יהיה 100% משווי ההתחייבות כאמור, בניכוי השווי המירבי לביטחון של ניירות הערך אותם עתיד החש"ב לקבל, אם יממש את ההתחייבות החיתומיות שלו, בהתאם לס"ק 14.א. להלן.

1ז סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות של חש"ב לרכוש ניירות ערך בהנפקה

סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבות של חש"ב לרכוש ניירות ערך בהנפקה, יהיה 100% משווי ההתחייבות, בניכוי השווי המירבי לביטחון של ניירות הערך אותם עתיד החש"ב לקבל במסגרת ההנפקה כאמור, בהתאם לס"ק 14.א. להלן.

ח סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים המוכרים כחופשיים

הנכסים המפורטים להלן הינם נכסים המוכרים כחופשיים. סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהם, הינו כמפורט להלן:

- (1) נכסים פיננסיים שאינם נכסים חופשיים, למעט פקדון במט"ח לזמן קצר המשועבד להבטחת התחייבות של החש"ב באותו מט"ח כאמור בס"ק ב) לעיל, המשועבדים להבטחת התחייבות כלשהי לזמן קצר של החש"ב - סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים כאמור יהיה כסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, כקבוע בס"ק א(1) לעיל, וזאת עד גובה ההתחייבות לזמן קצר כאמור.
- היה שווי הנכסים כאמור בס"ק זה, גבוה משווי ההתחייבות לזמן קצר כאמור, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים שמעבר לסכום ההתחייבות כאמור, 100% מההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבות;
- (2) נכסים פיננסיים של חש"ב החבר במסלקת הבורסה, המשועבדים על-ידו לטובת מסלקת הבורסה - סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים כאמור יהיה כסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, כקבוע בס"ק א(1) לעיל;
- (3) נכסים פיננסיים של חש"ב שאינו חבר במסלקת הבורסה, המשועבדים על-ידו לטובת חבר מסלקת הבורסה, להבטחת התחייבויות אותו חבר מסלקת הבורסה כלפי מסלקת הבורסה, הנובעות מפעילות החש"ב בבורסה - סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים כאמור יהיה כסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, כקבוע בס"ק א(1) לעיל, וזאת עד גובה סכום הסיכון התפעולי הנובע ממחזורי המסחר של החש"ב בישראל, כאמור בס"ק 4.ג.5 ו- 5.ג.6 לעיל, כשהוא מוכפל במקדם הפחתת הסיכון התפעולי, כמשמעותו להלן.
- "מקדם הפחתת הסיכון התפעולי" - סכום הסיכון התפעולי, כפי שהוא מחושב על פי ס"ק 5.ג. לעיל, כשהוא מחולק בסך כל הסכומים המפורטים בס"ק 5.ג.1 עד 5.ג.8 לעיל.
- היה שווי הנכסים המשועבדים לטובת חבר מסלקת הבורסה כאמור בס"ק זה, גבוה מסכום הסיכון התפעולי הנובע ממחזורי המסחר של החש"ב בישראל, כאמור לעיל, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים שמעבר לסכום הסיכון התפעולי כאמור, 100% מההפרש בין שווי הנכסים כאמור לבין סכום הסיכון התפעולי כאמור;
- (4) נכסים פיננסיים של חש"ב החבר במסלקת מעו"ף, המשועבדים על ידו לטובת מסלקת מעו"ף - סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים כאמור יהיה כסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, כקבוע בס"ק א(1) לעיל;

(5) נכסים פיננסיים של חש"ב שאינו חבר מסלקת מעו"ף, המשוועבדים על ידו לטובת

חבר מסלקת מעו"ף, הסולק את פעילות החש"ב בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, להבטחת התחייבויות אותו חבר מסלקת מעו"ף כלפי מסלקת מעו"ף, הנובעות מפעילות החש"ב - סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים כאמור יהיה כסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים פיננסיים נזילים חופשיים, כקבוע בס"ק א(1) לעיל, וזאת עד גובה סכום הסיכון התפעולי הנובע ממחזורי המסחר של החש"ב עבור לקוחותיו ומפעילות הנוסטריו של החש"ב, בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל כאמור בס"ק 8.ג.5 לעיל, כשהוא מוכפל במקדם הפחתת הסיכון התפעולי, כמשמעותו לעיל, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטריו של החש"ב בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, שיחושב כמפורט בס"ק 2.ד.5 ג) לעיל ובצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות החש"ב עבור לקוחותיו בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, כמפורט להלן.

לעניין ס"ק זה, סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות החש"ב עבור לקוחותיו בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי אחר נזיל שהינו התחייבות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, כשהוא מוכפל במקדם סיכון האשראי הקבוע בס"ק 1.ד.5 ב(3) לעיל, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי אחר לא נזיל ו/או באשראי אחר שאינו מובטח, שהינו התחייבות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילותו בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, כשהוא מוכפל במקדם סיכון האשראי הקבוע בס"ק 1.ד.5 ב(8) לעיל.

היה שווי הנכסים המשוועבדים לטובת חבר מסלקת מעו"ף, כאמור בס"ק זה, גבוה מהסכום המיצרפי, כמשמעותו להלן, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים שמעבר לסכום המיצרפי, 100% מההפרש בין שווי הנכסים כאמור לבין הסכום המיצרפי.

"הסכום המיצרפי" - סכום הסיכון התפעולי וסכום הסיכון הפיננסי הגלומים בפעילות הנוסטריו של החש"ב בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, בצירוף סכום הסיכון התפעולי וסכום הסיכון הפיננסי הגלומים בפעילות החש"ב עבור לקוחותיו בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל.

(3) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטריו על פי מודל פרטי

א) על אף האמור בס"ק 2 לעיל, סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטריו יכול שיהיה סכום אחר שיחושב על פי מודל פרטי של החש"ב, אשר יוצג בפני הבורסה ויקבל את אישור מנכ"ל הבורסה, מראש ובכתב, ובלבד שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "המודל הפרטי"):

(1) החישוב על פי המודל הפרטי יתבצע באמצעות אחד או יותר מהמודלים העדכניים והמקובלים לחישוב סיכונים פיננסיים, כפי שיהיו מעת לעת.

המודל הפרטי יעודכן על ידי החש"ב, באופן שוטף, בהתאם להתפתחויות מחקריות וטכנולוגיות, כפי שיהיו מעת לעת;

(2) טרם יישום המודל הפרטי על ידי החש"ב, יתוקף המודל הפרטי על ידי החש"ב, על פי סטנדרטים מקצועיים מקובלים, על מנת לוודא, כי סכום הסיכון הפיננסי המחושב על פיו משקף את סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטריו של החש"ב.

התיקוף יתועד, והתיעוד יישמר במשרדי החש"ב, כמפורט בנספח ג';

חברי בורסה-עדכון הנגשה-עדכון מס' 60 - מעודכן עד ליום 12.11.17 - 274691

(3) המודל הפרטי יתוקף על ידי החש"ב, באופן שוטף, בהתאם לנתונים שיאספו על-ידי החש"ב.

המודל הפרטי יעודכן על ידי החש"ב, באופן שוטף, בהתאם לתוצאות שיתקבלו מהליך התיקוף, כפי שיהיו מעת לעת.

התיקוף יתועד, והתיעוד יישמר במשרדי החש"ב, כמפורט בנספח ג' ;

(4) לחש"ב יהיו אמצעים, לרבות כח אדם מקצועי ומערכות מחשב, שיאפשרו לו לנהל את פעילות הנוסטרו, לבקר אותה, ולחשב באופן שוטף את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, על-פי המודל הפרטי ;

(5) החש"ב יגדיר מנגנוני פיקוח ובקרה לחישוב הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, וימנה צוות מקצועי, בלתי תלוי בגורמים המנהלים את פעילות הנוסטרו, בעל ידע וניסיון הולמים, שתפקידו יהיה לבקר באופן רציף את פעילות הנוסטרו, ולחשב את הסיכון הפיננסי הגלום בה, על פי המודל הפרטי ;

(6) החש"ב יחשב, מידי יום מסחר, את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, על פי המודל הפרטי ;

(7) החש"ב יתעד באופן יומי את חישוב הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו. התיעוד, בצירוף כל האסמכתאות התומכות בחישוב כאמור, לרבות פירוט החישובים, חישובי עזר, ניירות עבודה ואישורי יתרות, יישמר במשרדי החש"ב ;

(8) החש"ב יגדיר מנגנוני דיווח, שוטפים וחריגים, למנכ"ל ולדירקטוריון החש"ב, בדבר פעילות הנוסטרו ותוצאותיה, הסיכון הפיננסי שהיה גלום בפעילות הנוסטרו, אמצעי הפיקוח והבקרה שנקטו על פעילות הנוסטרו, ממצאים שעלו, ומסקנות ולקחים שהופקו במהלך ביצוע פעולות הפיקוח והבקרה.

דיווחים כאמור יועברו למנכ"ל ולדירקטוריון החש"ב, בהתאם למנגנוני הדיווח כאמור ;

(9) דירקטוריון החש"ב יאשר את המודל הפרטי, את מנגנוני הפיקוח והבקרה ואת מנגנוני הדיווח השוטפים והחריגים שהגדיר החש"ב, וכן את אופן תיקוף המודל, כאמור לעיל ;

(10) דירקטוריון החש"ב יאשר את המודל הפרטי, לרבות את הליך התיקוף השוטף, אחת לשנה לפחות, ובכל עת שבה מבוצעת התאמה של המודל ;

(11) המבקר הפנימי של החש"ב יכלול בתוכנית העבודה השנתית שלו, ביקורת מקיפה בדבר ניהול הנוסטרו, לרבות חישוב הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, התיקוף השוטף של המודל הפרטי, ותפקוד מנגנוני הפיקוח והבקרה על פעילות הנוסטרו.

(ב) מנכ"ל הבורסה רשאי להתנות תנאים נוספים על התנאים המפורטים בס"ק א) לעיל.

(ג) חש"ב יהיה רשאי להגיש ערעור, בכתב, בפני דירקטוריון הבורסה, על החלטת מנכ"ל הבורסה שלא לאשר את חישוב הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו על פי מודל פרטי, ו/או על החלטת מנכ"ל הבורסה להתנות את אישור המודל הפרטי בתנאים נוספים כאמור לעיל, תוך שלושים יום מיום קבלת החלטת מנכ"ל הבורסה.

- (ד) מנכ"ל הבורסה יהיה רשאי לבטל את האישור שנתן לחש"ב לחשב את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו באמצעות מודל פרטי, אם מצא כי החש"ב לא קיים תנאי מהתנאים המפורטים בס"ק א) לעיל ו/או תנאי מהתנאים הנוספים שקבע, כאמור בס"ק ב) לעיל, ו/או אם, לדעתו, הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות החש"ב לנוסטרו, כפי שהוא מחושב על פי המודל הפרטי, אינו משקף את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות החש"ב לנוסטרו.
- חש"ב יהיה רשאי להגיש ערעור, בכתב, בפני דירקטוריון הבורסה, על החלטת המנכ"ל לבטל את האישור כאמור, תוך שלושים יום מיום קבלת החלטת מנכ"ל הבורסה.
- (ה) ביקש החש"ב לעדכן את המודל הפרטי, בהתאם להתפתחויות מחקריות וטכנולוגיות, ו/או בהתאם לתוצאות התיקוף השוטף, ו/או בשל כל סיבה אחרת, יפנה החש"ב, מראש, ובכתב, לקבלת אישור מנכ"ל הבורסה לעדכון המודל כאמור. על בקשת אישור מחודש כאמור, יחולו כל הוראות סעיף זה.
- (ו) ביצעה הבורסה בדיקות לבחינת המודל הפרטי, לצורך אישור המודל הפרטי, הכרוכות בתשלומים למומחים חיצוניים, יישא החש"ב בעלות התשלום למומחים החיצוניים.
- (ז) חש"ב שבחר לחשב את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו באמצעות מודל פרטי, רשאי לחשב את הסיכון הפיננסי כאמור על פי ס"ק 2) לעיל, ובלבד שיודיע על כך לבורסה, מראש ובכתב.
- חש"ב שעבר לחשב את הסיכון הפיננסי על פי ס"ק 2) במקום על פי המודל הפרטי, ואשר יבקש לחזור ולחשב את הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו על פי מודל פרטי, בין אם על פי מודל פרטי שקיבל בעבר את אישור מנכ"ל הבורסה, ובין אם על פי מודל פרטי אחר, יהיה רשאי לעשות כן, רק לאחר קבלת אישור חדש ממנכ"ל הבורסה, מראש ובכתב.

4) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהחזקת חש"ב בנכסים אחרים

- (א) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהחזקת חש"ב בנכסים אחרים יהיה שווי הנכסים האחרים כאמור, כפי שמופיע בדוחות הכספיים של החש"ב. על אף האמור לעיל:

- (1) חש"ב יהיה רשאי להפחית שווי של התחייבות מס נדחה, משווי של נכס אחר, לשם חישוב סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכס האחר, באופן ששווי התחייבות המס הנדחה יופחת משווי של הנכס האחר, וזאת בהתקיים התנאים הבאים:
- התחייבות המס הנדחה נובעת מהשווי המיוחס לנכס האחר בספרי החש"ב;
 - החש"ב קיבל, מראש ובכתב, את אישור מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, לאופן החישוב כאמור.

במקרה האמור, סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכס האחר כאמור, יהיה 100% משווי הנכס האחר בניכוי שווי התחייבות המס הנדחה.

(2) אם נכס אחר של חש"ב הינו התחייבות כספית של אחד מהגופים המפורטים להלן כלפי החש"ב, בשל התחשבות כספית שוטפת, הנובעת מפעילותו השוטפת של החש"ב עבור לקוחותיו ועבור עצמו באמצעות גוף זה, יראו בהתחייבות הכספית כאמור נכס נזיל חופשי, וסכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבות כאמור יהיה בהתאם לקבוע בס"ק 2(א)(1) לעיל.

התחייבות כספית כאמור תחשב נכס נזיל חופשי כל עוד לא קיים חשש לאי עמידתו של גוף כאמור בהתחייבויותיו כלפי החש"ב.

ואלה הגופים :

- תאגידים בנקאיים ;
- מסלקות ;
- בתי השקעות בינלאומיים ;
- בנקים בינלאומיים מהשורה הראשונה ;
- ברוקרים זרים.

(ב) רכש חש"ב נכסים אחרים לאחר מועד הדוחות הכספיים, יהיה סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהם, הסכום בו רכש החש"ב את הנכסים האחרים.

ה. הון עצמי ראשוני של חש"ב

חש"ב יהיה, בכל עת, בעל הון עצמי ראשוני, שלא יפחת מצרוף הסכומים המפורטים להלן, או מסכום של 16.5 מיליון ש"ח, הגבוה מביניהם :

- (1) סכום הסיכון התפעולי כמפורט בסעיף 5.ג. לעיל ;
- (2) סכום הערבויות האחרות, בצירוף סכום האשראי הלא נזיל ובצירוף סכום האשראי שאינו מובטח ;
- (3) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו, כמפורט בסעיף 2.ד.5 או 3.ד.5 לעיל ;
- (4) 10% מסכום האשראי הנזיל המובטח מכל סוג שהוא ו/או מסכום הערבויות הנזילות המובטחות, כשהוא מוכפל במקדם סיכון האשראי ו/או הערבויות, כקבוע בס"ק 1.ד.5(ב)(1) עד 1.ד.5(ב)(5) לעיל, לפי הענין ;
- (5) 10% משוויים של הנכסים האחרים המוחזקים על-ידי החש"ב.

ו. הון מישני של חש"ב

הלוואות לזמן ארוך שאינן ניתנות לפרעון בזמן קצר, העומדות בתנאים המפורטים בס"ק 1 להלן, תוכלנה לשמש כהון מישני, וזאת עד גובה הסכומים הקבועים בס"ק 2 להלן :

(1) תנאי הלוואה לזמן ארוך, שאינה ניתנת לפרעון בזמן קצר

הלוואה לזמן ארוך שקיבל חש"ב, על פי הסכם בכתב בינו לבין המלווה, ושבתנאי הלוואה נקבע, כי למלווה אין זכות כלשהי להקדים איזה ממועדי הפרעון הקבועים בתנאי הלוואה. הסכם הלוואה יכלול הצהרה של המלווה, לפיה הלוואה עומדת בתנאי כאמור ;

(2) סכומי ההלוואות שיוכרו כהון מישני

הסכום שיוכר כהון מישני, מתוך סכומי ההלוואות העומדות בתנאים המפורטים בס"ק 1) לעיל, יהיה סכום שלא יעלה על השעור הנקוב להלן מסכום ההלוואה:

השעור מסכום ההלוואה שיוכר כהון מישני	הזמן שנותר עד מועד פרעון ההלוואה
100%	יותר מ-5 שנים
80%	4-5 שנים
60%	3-4 שנים
40%	2-3 שנים
20%	1-2 שנים
0%	עד שנה

(3) קיבל חש"ב הלוואה לזמן ארוך שאינה ניתנת לפרעון בזמן קצר, כאמור בס"ק 1) לעיל, והלוואה זו מוכרת כהון מישני, יצרף לדוח הנלווה לדוחות הכספיים הצהרה, בנוסח המפורט בנספח ד'7, לפיה ההלוואה עומדת בתנאי הקבוע בס"ק 1) לעיל.

6. נכסים נזילים חופשיים נטו

א. חש"ב יהיה, בכל עת, בעל נכסים נזילים חופשיים נטו, בסכום שלא יפחת מסך כל הסכומים המפורטים להלן:

- (1) סך התחייבויות החש"ב לזמן קצר, המאזניות והחוץ מאזניות, לרבות הלוואות לזמן ארוך הניתנות לפרעון בזמן קצר, ולרבות ערבויות.
- ואולם, סך ההתחייבויות כאמור לא יכלול התחייבות מס נדחה המופחתת משווי נכס אחר, וזאת ככל שהחש"ב קיבל את אישור מנכ"ל הבורסה להפחתה כאמור, והכל כמפורט בסעיף 5.4.א(1) לעיל;
- (2) סכום החלק מההלוואות לזמן ארוך שקיבל החש"ב, שבהתאם להנחיות ניתן להכיר בהן כהון מישני, כמפורט בסעיף 2.1.5) לעיל, ושאינו מוכר כהון מישני;
- (3) סכום הסיכון התפעולי, כמפורט בס"ק 5.ג. לעיל;
- (4) סכום הסיכון הפיננסי הגלום באשראי אחר ובערבויות שנתן חש"ב ללקוחותיו, כמשמעותו בסעיף 5.1.ב) לעיל;
- (5) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו בנגזרים ובריפו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום במכירות בחסר שמבצע החש"ב לנוסטרו, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות הכספיות של החש"ב, בצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות החיתומיות של החש"ב, ובצירוף סכום הסיכון הפיננסי הגלום בהתחייבויות של החש"ב לרכוש ניירות ערך בהנפקה, כקבוע בס"ק 5.2.ג) עד 5.2.ז(1) לעיל.

ב. בחינת עמידת חש"ב בדרישה לנכסים נזילים חופשיים נטו

לענין בחינת עמידת חש"ב בדרישה לנכסים נזילים חופשיים נטו, כאמור בס"ק א. לעיל, יובאו בחשבון רק נכסים נזילים חופשיים נטו של החש"ב עצמו ולא נכסים נזילים חופשיים נטו שבבעלות חברות המוחזקות על ידו.

- 6א'. א. חש"ב רשאי לבצע עסקה או פעולה, שיש בה כדי להגדיל את הדרישה ממנו, על פי התקנון, להון עצמי, ו/או להון עצמי ראשוני, בתנאי שלאחר ביצוע העסקה או הפעולה כאמור, ההון העצמי שלו, ו/או ההון העצמי הראשוני שלו, לא יהיו נמוכים מהנדרש על פי סעיף 5. לעיל.
- ב. חש"ב רשאי לבצע עסקה או פעולה, שיש בה כדי להגדיל את הדרישה ממנו, על פי התקנון, לנכסים נזילים חופשיים נטו, בתנאי שלאחר ביצוע העסקה או הפעולה כאמור, סכום הנכסים הנזילים החופשיים נטו שלו לא יהיה נמוך מהסכום הנדרש על פי סעיף 6. לעיל.
- 6ב'. לחש"ב יהיו מנגנונים, באמצעותם יבדוק ויוודא, מידי יום, כי הוא מקיים את הדרישות על פי התקנון, להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו.
- הבדיקות היומיות כאמור, בדבר עמידתו של החש"ב בדרישות כאמור, יתועדו על ידי החש"ב, במתכונת המפורטת בנספחים ד'1, ד'1א' ו-ד'1ב'.
- התיעוד כאמור ישמר במשרדי החש"ב, בצירוף כל האסמכתאות התומכות בבדיקות, לרבות פירוט החישובים, חישובי עזר, ניירות עבודה ואישורי יתרות, כמפורט בנספח ג'.
- 6ג'. מבקש שאינו תאגיד בנקאי השלים לפחות שתי שנות פעילות, אשר לגביהן נערכו דוחות כספיים שנתיים, בתחום של יעוץ השקעות או ניהול תיקי ניירות ערך.

6ד'. ביטוח

- א. דירקטוריון חש"ב ידון, לפחות פעם בשנה, בנאותות הכיסוי הביטוחי של החש"ב.
- ב. ביטוח של חש"ב יכסה את כל תחומי פעילותו של החש"ב בישראל ומחוץ לישראל הן כחבר בורסה, הן כחבר מסלקת הבורסה והן כחבר מסלקת מעו"ף, ויכלול לפחות את הכיסויים הבאים:
- (1) ביטוח אחריות מקצועית (Professional Indemnity) אשר יבטח את חבות החש"ב על-פי דין בגין הפסדים, אשר עלולים להיגרם למי מלקוחותיו וגם/או לצד ג' כלשהו, עקב מעשים ו/או מחדלים מצד החש"ב ו/או מצד מי מהפועלים מטעמו ;
- הביטוח יורחב לבטח גם את חבות החש"ב על-פי דין בגין הפסדים אשר עלולים להיגרם ללקוחותיו וגם/או לצד ג' כלשהו, עקב אי יושר מצד מי ממנהליו ו/או מצד מי מעובדיו ו/או מצד מי מהפועלים מטעמו (Dishonesty Extension) ;
- (2) ביטוח נאמנות (Fidelity Insurance) אשר יבטח את החש"ב ואת החברות הבנות שלו כנגד הפסד, אשר עלול להיגרם להם, עקב מעילה באמון מצד מי ממנהליהם ו/או מצד מי מעובדיהם, ולרבות הפסד שעלול להיגרם להם, עקב הענקה של טובת הנאה כספית לאחר שלא כדין ;
- (3) ביטוח פשעי מחשב (Computer Crime) אשר יבטח את החש"ב כנגד הפסד, אשר עלול להיגרם לו עקב חדירה ו/או פריצה למערכות מידע שלו ;
- (4) ביטוח כנגד הפסד, אשר עלול להיגרם לחש"ב מהסתמכות על מסמכים מזויפים, שהומצאו לו על ידי מי מלקוחותיו.
- ג. חש"ב ידווח לבורסה, אחת לשנה, במועד בו הוא מגיש לבורסה את הדו"חות השנתיים שלו, על הביטוח שלו, כאמור לעיל וכמפורט בנספח י"ב.

7. בקשה להתקבל לחברות בבורסה

א. פרטי הבקשה יהיו כמפורט בנספח א' להנחיות אלה.

ב. המבקש יצרף לבקשה את המסמכים כלהלן:

- (1) דו"חות כספיים שלו;
 - (2) תזכיר ותקנון ההתאגדות שלו;
 - (3) דו"ח שנתי אחרון שלו שהוגש לרשם החברות;
 - (4) קורות חיים של בעלי השליטה בו. במבקש שאינו חברה רשומה יצורפו גם קורות חיים של בעלי העניין בו.
- קורות החיים כאמור, יצורפו לבקשה באמצעות תצהיר מאושר ומאומת כדין;
- (5) קורות חיים של מנהלים בכירים בו, לרבות קורות החיים של מנהל יחידת ניירות הערך שלו. קורות חייהם של מנהל יחידת ניירות הערך של המבקש וכן קורות החיים של המנהל הכללי והדירקטורים של מבקש שאינו תאגיד בנקאי, יכללו פירוט של ההכשרה והידע שיש להם בשוק ההון.
- קורות החיים כאמור, יצורפו לבקשה באמצעות תצהיר מאושר ומאומת כדין.

ג. בקשה של בנק חוץ להתקבל לחברות בבורסה

על אף האמור בס"ק א. ו-ב. לעיל, מבקש שהינו בנק חוץ יגיש בקשה כמפורט בנספח א' להנחיות אלה ויצרף לבקשה את המסמכים הבאים:

- (1) העתק מרשיון בנק חוץ שקיבל מנגיד בנק ישראל מכח חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981;
 - (2) התחייבות של המבקש כי הודעה בדבר ביטול רשיון בנק החוץ, תועבר לבורסה מיד לאחר הביטול;
 - (3) עותק של המסמכים שעל פיהם התאגד בנק החוץ ושלפיהם הוא פועל (כנדרש לפי דיני המדינה שבה התאגד), לרבות תקנון ההתאגדות שלו, אם קיים;
 - (4) העתק מהדוחות הכספיים האחרונים שהוגשו לרשויות במדינה בה התאגד בנק החוץ;
 - (5) העתק מהדין וחשבון השנתי האחרון של הבנק, כפי שיוגש לרשם החברות.
- מסמכים אולם יש לצרף לבקשה, כאמור לעיל, יוגשו בשפה העברית. אולם, ניתן להגיש מסמכים כאמור, אשר הוצאו במקור בשפה האנגלית, בשפת המקור.

ד. בקשה להתקבל לחברות בבורסה כחבר רחוק

- על אף האמור בס"ק א. ו-ב. לעיל, מי שמבקש להתקבל לבורסה כחבר רחוק, יגיש בקשה כמפורט בנספח א' להנחיות אלה, ויצרף לבקשה את המסמכים המפורטים להלן.
- המסמכים שיגיש לבורסה המבקש להתקבל כחבר רחוק, יוגשו בשפה העברית או בשפה האנגלית.
- היה ומסמכי המקור כתובים בשפה שאינה עברית או אנגלית, והמסמכים המועברים לבורסה הינם תרגום של מסמכי המקור הכתובים בשפה אחרת, יעביר המבקש אישור נוטריון המאשר כי תרגום המסמכים נאמן למקור.
- (1) המסמכים על פיהם התאגד המבקש.

- (2) דו"ח כספי אחרון ודו"ח שנתי מלא אחרון שהגיש המבקש לרשויות המוסמכות במדינה בה הוא התאגד ופועל, ואת כל הנספחים והדוחות הנלווים שהוא מחויב בהגשתם לרשויות כאמור.
- (3) עותק מחוות הדעת המשפטית בדבר הצורך להתאגד כחברת חוץ, כנדרש בתקנון.
- (4) העתקים מאושרים ומאומתים כדין של האישורים שקיבל מהרשויות המוסמכות, כנדרש בתקנון.
- מסמכים אותם יש לצרף לבקשה, כאמור לעיל, יוגשו באופן בו נדרש המבקש להגיש מסמכים לבורסה בתל-אביב, כאמור לעיל.
- ה. הבקשה תוגש למזכירות הבורסה בשני עותקים.
8. א. המבקש ישלם לבורסה עם הגשת הבקשה דמי טיפול בסך של 40,000 שקלים חדשים, אולם, כאשר המבקש הינו חברה בבעלותו המלאה של חבר בורסה אשר חבר הבורסה מעביר אליה עסקי ניירות ערך המתבצעים על-ידו, במסגרת ארגון עסקיו מחדש, במטרה שתתקבל כחבר בורסה במקומו, ישולמו דמי טיפול בסך 20,000 שקלים חדשים.
- ב. כאשר המבקש הינו חברה אם של חבר בורסה, המחזיקה במלוא הבעלות בחבר הבורסה, אשר חבר הבורסה מעביר אליה עסקי ניירות ערך המתבצעים על-ידו, במסגרת ארגון מחדש של עסקי החברה האם, וזאת במטרה שהחברה האם תתקבל כחבר בורסה במקומו, ישולמו דמי טיפול בסך 20,000 שקלים חדשים.
9. א. אגרת חברות היא בסך של 400,000 שקלים חדשים.
- ב. למרות האמור בס"ק א. לעיל:
- (1) כאשר המבקש הינו חברה בבעלותו המלאה של חבר בורסה, אשר חבר הבורסה מעביר אליה עסקי ניירות ערך המתבצעים על-ידו, במסגרת ארגון עסקיו מחדש, במטרה שתתקבל כחבר בורסה במקומו, לא תיגבה אגרת חברות.
- (2) כאשר המבקש הינו חברה אם של חבר בורסה, המחזיקה במלוא הבעלות בחבר הבורסה, אשר חבר הבורסה מעביר אליה עסקי ניירות ערך המתבצעים על-ידו, במסגרת ארגון מחדש של עסקי החברה האם, וזאת במטרה שהחברה האם תתקבל כחבר בורסה במקומו, לא תיגבה אגרת חברות.
10. א. דמי טיפול בבקשה לאישור שינוי בשליטה בחבר, ככל שהוא נדרש בתקנון, הינם 40,000 ש"ח.
- ב. דמי טיפול בבקשה לאישור שינוי בבעלות בחבר, שאין בו משום שינוי בשליטה בחבר, וככל שהוא נדרש בתקנון, הינם בסך 20,000 ש"ח.
- ג. העברה בין בני זוג והעברה לילדים שאין בה שינוי משמעותי בבעלות בחבר ובניהולו תהיה פטורה מתשלום דמי טיפול.
- ד. למרות האמור בס"ק א. ו-ב. לעיל, שינוי בבעל השליטה בחבר, אשר אין בו משום שינוי אפקטיבי בשליטה בחבר, וכן שינוי בבעלות בחבר, שאין בו משום שינוי אפקטיבי בבעלות בחבר, יהיה פטור מתשלום דמי טיפול.
- 10א'. תקופת כהונתו של דירקטור מן החוץ בחבר בורסה שאינו תאגיד בנקאי ואינו חברה רשומה תהא שלוש שנים, ורשאי החבר למנותו לשתי תקופות נוספות, של שלוש שנים כל אחת.

- 10ב'. א. אחת לחמש שנים, או בעת סיום תקופת מינויו של רואה החשבון המבקר, על פי המוקדם מביניהם, תקיים ועדת הביקורת דיון על אפשרות החלפת רואה החשבון המבקר.
- ב. רו"ח מטעם משרד רואה החשבון המבקר, האחראי על ביצוע הביקורת אצל החש"ב (להלן: "רו"ח האחראי"), ימלא תפקיד זה אצל החש"ב במשך תקופה שלא תעלה על חמש שנים רצופות. בתום תקופה של חמש שנים רצופות כאמור, לכל היותר, יוחלף רו"ח האחראי. רו"ח האחראי שהוחלף כאמור יוכל להיות שוב רו"ח האחראי על ביצוע ביקורת אצל החש"ב, רק לאחר תום תקופה של חמש שנים לפחות מיום החלפתו.
- ג. חש"ב יגיש לבורסה, במועד בו הוא מגיש לבורסה את הדו"חות הכספיים השנתיים שלו, הצהרה בנוסח המפורט בנספח י"ג.

פרק ג' - תחומי הפעילות המותרים לחבר בורסה

11. א. הון עצמי של חברה בפיקוח
- (1) חברה בפיקוח תהיה, בכל עת, בעלת הון עצמי, שלא יפחת מסך כל הסכומים המפורטים להלן, או מסכום של 2 מיליון ש"ח, הגבוה מביניהם:
- (א) 1.1 מיליון ש"ח ;
- (ב) סכום השווה ל-0.045% משווי תיקי ניירות הערך של לקוחות החברה, למעט נוסטרו ;
- (ג) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בפעילות הנוסטרו של החברה, שיחושב כאמור בסעיף 2.ד.5 לעיל ;
- (ד) סכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים אחרים המוחזקים על ידי החברה, שיחושב כאמור בסעיף 4.ד.5 לעיל.
- (2) חברה בפיקוח תהיה, בכל עת, בעלת הון עצמי ראשוני שלא יפחת מסך הסכומים המפורטים בס"ק 1(א) עד 1(ג) לעיל, בצירוף 10% מסכום הסיכון הפיננסי הגלום בנכסים אחרים, שיחושב כאמור בס"ק 1(ד) לעיל.
- (3) היה ההון העצמי הנדרש מחברה בפיקוח, בהתאם לס"ק 1 לעיל, גבוה מההון העצמי הראשוני הנדרש ממנה בהתאם לס"ק 2 לעיל, תהיה החברה בפיקוח רשאית להשלים את סכום ההון העצמי הנדרש ממנה, באמצעות הון מישני.
- ב. חברה בפיקוח תהיה, בכל עת, בעלת נכסים נזילים חופשיים נטו, בסכום שלא יפחת מצרף סך כל הסכומים המפורטים בסעיף 6. לעיל, בשינויים המחויבים.
12. א. פרטי הבקשה להחזקת מניות בהונה של חברה בפיקוח יהיו כמפורט בנספח א'5 או א'6 להנחיות אלה, לפי הענין ;
- ב. המבקש יצרף לבקשה את המסמכים כלהלן :
- (1) דו"חות כספיים של החברה בפיקוח ;
- (2) תזכיר ותקנון ההתאגדות של החברה בפיקוח ;
- (3) דו"ח שנתי אחרון של החברה בפיקוח שהוגש לרשם החברות ;
- (4) קורות חיים של בעלי השליטה בחברה בפיקוח. לבקשה להחזיק בחברה בפיקוח שאינה חברה רשומה יצורפו גם קורות חיים של בעלי העניין בחברה.
- קורות החיים כאמור, יצורפו לבקשה באמצעות תצהיר מאושר ומאומת כדין ;
- (5) קורות חיים של מנהלים בכירים בחברה בפיקוח, לרבות קורות החיים של מנהל יחידת ניירות הערך שלה.
- קורות חייהם של מנהל יחידת ניירות הערך של החברה וכן קורות החיים של המנהל הכללי והדירקטורים של חברה שאינה תאגיד בנקאי, יכללו פירוט של ההכשרה והידע שיש להם בשוק ההון.
- קורות החיים כאמור, יצורפו לבקשה באמצעות תצהיר מאושר ומאומת כדין ;
- (6) הסכמה בכתב של כל המחזיקים האחרים בחברה בפיקוח, כי החברה תהיה חברה בפיקוח הבורסה ויחולו עליה הכללים המפורטים בפרק ט' לתקנון.

13. א.

מגבלת אשראי ללקוח אחד

סך כל האשראי והערבויות שחש"ב רשאי לתת ללקוח אחד, לא יעלה על 30% מההון העצמי הראשוני של החש"ב.

לענין זה, "לקוח אחד" - כל אלה ביחד :

- (1) הלקוח, בין לבד ובין ביחד עם אחרים שיש לו חשבונות משותפים עימם ;
- (2) בני משפחתו של הלקוח הגרים עימו או שפרנסתם האחד על השני, בין לבד ובין ביחד עם אחרים.

ב.

מגבלת אשראי לקבוצת לווים

סך כל האשראי והערבויות שחש"ב רשאי לתת לקבוצת לווים, לא יעלה על 60% מההון העצמי הראשוני של החש"ב.

לענין זה, "קבוצת לווים" - לקוח אחד, ביחד עם כל אלה :

- (1) בעלי השליטה בלקוח, מי שנשלט על ידי הלקוח ומי שנשלט על ידי בעלי השליטה בלקוח ;
- (2) לקוח אחר של החש"ב, הערב לאשראי שנתן החש"ב ללקוח.

ג.

לענין חישוב עמידת החש"ב בהוראות הקבועות בס"ק א. ו-ב. לעיל, יופחתו מסכום האשראי והערבויות הסכומים הבאים :

- (1) 110% מסכום הלוואה במט"ח מסוג : דולר ארה"ב, אירו, דולר קנדי, פרנק שוויצרי, לירה שטרלינג או יין יפני, שנתן החש"ב, ושהביטחונות בגינה הינם יתרות זכות בש"ח ;
- (2) הלוואה בש"ח, בגובה של עד 90% מיתרות מט"ח מסוג : דולר ארה"ב, אירו, דולר קנדי, פרנק שוויצרי, לירה שטרלינג או יין יפני ;
- (3) 80% מסכום ההלוואה בש"ח שנתן החש"ב ושהביטחונות בגינה הינן תעודות התחייבות שהונפקו על ידי מדינת ישראל ו/או תעודות התחייבות שהונפקו על-ידי ממשלת ארה"ב, ושנסחרות בבורסה בישראל ו/או שנסחרות בבורסה מחוץ לישראל ;
- (4) 75% מסכום האשראי הכספי בשל הלוואה במט"ח מסוג : דולר ארה"ב, אירו, דולר קנדי, פרנק שוויצרי, לירה שטרלינג או יין יפני, שנתן החש"ב ללקוח, אשר יחושב בהתאם לקבוע בסעיף 15ב'. להלן, ושהביטחונות בגינה הינן תעודות התחייבות שהונפקו על ידי מדינת ישראל ו/או תעודות התחייבות שהונפקו על ידי ממשלת ארה"ב, ושנסחרות בבורסה בישראל ו/או שנסחרות בבורסה מחוץ לישראל ;
- (5) 80% מסכום האשראי האחר, בשל פעילות לקוח מפוקח בנגזרים, ושהביטחונות בגינם הינם מזומן ו/או תעודות התחייבות שהונפקו על ידי מדינת ישראל ו/או תעודות התחייבות שהונפקו על ידי ממשלת ארה"ב, ושנסחרות בבורסה בישראל ו/או בבורסה מחוץ לישראל.

ד.

מבלי לגרוע מכל הוראה בענין מגבלות על מתן אשראי וערבויות על פי התקנון, חרג חש"ב במתן אשראי וערבויות ללקוח ממגבלות האשראי הקבועות על פי התקנון, ובכלל זה ממגבלת האשראי ללקוח אחד וממגבלת האשראי לקבוצת לווים, לא ייחשב סכום האשראי החורג ממגבלות האשראי כאמור כאשראי מובטח, וזאת אף אם ניתנו כנגדו ביטחונות מלאים.

14. א.

חש"ב יקבל מלקוחו כביטחון, בשל האשראי הניתן ללקוח ו/או בשל ערבות הניתנת לטובת הלקוח, שעבוד של תיק ניירות הערך של אותו לקוח המוחזק אצלו או ערבות בנקאית אוטונומית, בלתי מותנית, שניתנה לטובת החש"ב לבקשת אותו לקוח.

הנכסים הפיננסיים שמקבל החש"ב מלקוחו כביטחונות, ושווים לביטחון של הנכסים הפיננסיים כאמור, יקבעו על ידי החש"ב, בהתאם למדיניות ולנוהלים שאושרו על ידי דירקטוריון החש"ב, בהתחשב במידת הנזילות והסיכון הכרוכים בהם, לרבות פיזור הנכסים הפיננסיים שניתנו כביטחון.

השווי המירבי לביטחון של הנכסים הפיננסיים הניתנים כביטחון לאשראי הניתן ללקוח ו/או לערבות הניתנת לטובת הלקוח, יחושב על ידי החש"ב, בכל עת, כאחוז משווים בבורסה, שלא יעלה על האחוז הקבוע בלוח שלהלן.

חש"ב רשאי לקבוע כי השווי לביטחון של הנכסים הפיננסיים כאמור, יהיה נמוך מהקבוע בלוח שלהלן.

על אף האמור לעיל, נכסים פיננסיים הנסחרים בשוק מוסדר, יוכלו לשמש כביטחון להבטחת אשראי ו/או ערבויות כאמור בסעיף זה, רק אם בכל יום מסחר, בחודש שקדם למועד חישוב ערכם כביטחון, התקיים מסחר בנכסים הפיננסיים, ו/או ניתנו לנכסים הפיננסיים, שני ציטוטים לפחות.

השווי המירבי לביטחון של נכסים פיננסיים כאמור, הנסחרים בשוק מוסדר, והיכולים לשמש כביטחון כאמור, יחושב על ידי החש"ב כאחוז משווים בשוק המוסדר, כמשמעותו של מונח זה להלן, שלא יעלה על האחוז הקבוע בלוח שלהלן.

לעניין זה - "שווי בשוק מוסדר" - יהיה לפי מחיר העיסקה האחרונה, מבין העסקאות שבוצעו ביום המסחר האחרון בנכס הפיננסי, אם בוצעו עסקאות כאמור;

או, לחילופין:

יהיה לפי ממוצע שני הציטוטים האחרונים שניתנו לנכס הפיננסי, ביום המסחר האחרון שלפני החישוב, אם ביום המסחר האחרון כאמור לא בוצעה עיסקה בנכס הפיננסי.

לענין סעיף זה - "אג"ח מובנית" - איגרת חוב, שתשלומי הקרן ו/או הריבית שאמורים להיות משולמים בגינה, עשויים להשתנות במהלך חיי איגרת החוב, בהתאם למנגנונים המפורטים בתנאי איגרת החוב, התלויים במשתנים חיצוניים, שאינם קשורים לפעילות החברה המנפיקה.

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

השווי המירבי לביטחון הוא האחוז שלהלן משווי הנכס הפיננסי בבורסה או מערך השוק שלו

(1) תעודות התחייבות (ובלבד שאינן אג"ח מובנות)

א) (1) תעודות התחייבות המונפקות על-ידי מדינת ישראל ותעודות התחייבות מסוג מלווה קצר מועד (מק"מ).
ערכי השווי המירבי לביטחון ייקבעו בהתאם למתודולוגיה לחישוב ערכי השווי המירבי לביטחון ("המתודולוגיה"), אותה יקבע דירקטוריון הבורסה.

על אף האמור לעיל:

א. במקרים מיוחדים בהם לדעת מנכ"ל הבורסה מן הראוי לקבוע באופן מיידי ערכי שווי מירבי לביטחון נמוכים מאלו שנקבעו בהתאם למתודולוגיה, הוא רשאי לעשות כן, לאחר התייעצות עם מנהל הסיכונים הראשי.

ב. במקרים מיוחדים, רשאי הדירקטוריון, על פי המלצת מנכ"ל הבורסה שהתקבלה לאחר התייעצות עם מנהל הסיכונים הראשי, לקבוע ערכי שווי מירבי לביטחון גבוהים מאלו שנקבעו בהתאם למתודולוגיה.

הודעה על ערכי השווי המירבי לביטחון כפי שנקבעו בהתאם למתודולוגיה ועל כל שינוי בהם, תימסר לחש"ב בדרך שתקבע הבורסה מעת לעת.

ההודעה כאמור תנקוב במועד התחילה לחישוב השווי המירבי לביטחון על-פי ערכי השווי המירבי לביטחון המעודכנים. בנוסף, יפורסמו ערכי השווי המירבי לביטחון באתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו tase.co.il ובאתר "מאיה" שכתובתו maya.tase.co.il.

**השווי המירבי לביטחון הוא
האחוז שלהלן משווי הנכס
הפיננסי בבורסה או מערך
השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

<p>97% פחות 1% כשהוא מוכפל במספר השנים לפדיון של תעודת ההתחייבות, כאשר מספר השנים לפדיון של תעודת ההתחייבות יעוגל כלפי מעלה למספר השלם הקרוב.</p>	<p>(2) תעודות התחייבות המונפקות על ידי ממשלת ארה"ב, או על-ידי ממשלות של מדינות שדירוג האשראי שלהן לטווח ארוך על פי S&P ועל פי Fitch הינו AAA ושדירוג האשראי שלהן על פי Moody's הינו Aaa, הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל.</p>
75%	<p>(ב) תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, שדורגו על ידי "מעלות" בדירוג AA- ומעלה, או שדורגו על ידי "מידרוג" בדירוג Aa3 ומעלה.</p>
60%	<p>(ג) תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, המדורגות על ידי "מעלות" בדירוג A+ עד BBB- ועד בכלל, או המדורגות על ידי "מידרוג" בדירוג A1 עד Baa3 ועד בכלל.</p>
25%	<p>(ד) תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, שהונפקו על ידי חברות שמניותיהן נכללות במדד ת"א-125, או במדד ת"א-SME60, או במדד ת"א-צמיחה, שדורגו על ידי "מעלות" בדירוג BB+ או בדרוג אחר הנמוך ממנו, או שדורגו על ידי "מידרוג" בדירוג Ba1 או בדירוג הנמוך ממנו, או שאינן מדורגות כלל.</p>
75%	<p>(ה) תעודות התחייבות הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, הניתנות להמרה למניות הנכללות במדד ת"א-35.</p>
60%	<p>(ו) תעודות התחייבות הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, הניתנות להמרה למניות הנכללות במדד ת"א-90.</p>
25%	<p>(ז) תעודות התחייבות הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, הניתנות להמרה למניות הנכללות במדד ת"א-SME60.</p>
25%	<p>(ח) תעודות התחייבות הנסחרות בישראל או מחוץ לישראל, הניתנות להמרה למניות ת"א-צמיחה.</p>

**השווי המירבי לביטחון הוא
האחוז שלהלן משווי הנכס
הפיננסי בבורסה או מערך
השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

70% (ט) תעודות התחייבות הנסחרות מחוץ לישראל שאינן ניתנות להמרה, והמדורגות על ידי S&P או על ידי Fitch בדירוג AA- ומעלה, או המדורגות על ידי Moody`s בדירוג Aa3 ומעלה, או המדורגות על ידי Best בדירוג aa- ומעלה.

55% (י) תעודות התחייבות הנסחרות מחוץ לישראל שאינן ניתנות להמרה, והמדורגות על ידי S&P או על ידי Fitch בדירוג BBB- עד A+ ועד בכלל, או המדורגות על ידי Moody`s בדירוג Baa3 עד A1 ועד בכלל, או המדורגות על ידי Best בדירוג bbb- עד a+ ועד בכלל.

(2) ניירות ערך מסחריים

90% (א) ניירות ערך מסחריים שדורגו על ידי "מעלות" בדירוג A-2 ומעלה, או שדורגו על ידי "מידרוג" בדירוג P-2 ומעלה.

80% (ב) ניירות ערך מסחריים שדורגו על ידי "מעלות" בדירוג הנמוך מ-A-2, או שלא דורגו כלל, או שדורגו על ידי "מידרוג" בדירוג הנמוך מ-P-2 או שלא דורגו כלל.

(3) מניות

75% (א) מניות הנכללות במדד ת"א-35.

60% (ב) מניות הנכללות במדד ת"א-90.

25% (ג) מניות הנכללות במדד ת"א-SME60.

25% (ד) מניות הנכללות במדד ת"א-צמיחה.

70% (ה) מניות אחרות הנסחרות בבורסה מוכרת בחו"ל, הכלולות במדדים מוכרים בבורסות בחו"ל, כהגדרתם להלן, שמחירו, לכל הפחות, 1 דולר (ארה"ב) או מחיר הנקוב במטבע אחר, שהינו שווה ערך ל-1 דולר (ארה"ב) לכל הפחות, ולמעט מניות כאמור שהמסחר בהן הושעה.

לענין ס"ק זה, "מדדים מוכרים בבורסות בחו"ל":

ATX (אוסטריה), S&P/ASX 200 (אוסטרליה),

S&P/MIB (איטליה), S&P 100 (ארה"ב),

NASDAQ-100 (ארה"ב), DOW 30 (ארה"ב),

BEL 20 (בלגיה), FTSE 100 (בריטניה),

DAX (גרמניה), OMXC 20 (דנמרק),

AEX (הולנד), N225 (יפן), IBEX 35 (ספרד),

CAC 40 (צרפת), S&P/TSX Composite (קנדה),

OMXS 30 (שבדיה), SMI (שוויץ).

**השווי המירבי לביטחון הוא
האחוז שלהלן משווי הנכס
הפיננסי בבורסה או מערך
השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

- 55% (ו) מניות הנסחרות בחו"ל, הנכללות במדד S&P500, שמחירן, לכל הפחות, 1 דולר (ארה"ב) או מחיר הנקוב במטבע אחר, שהינו שווה ערך ל-1 דולר (ארה"ב) לכל הפחות, ולמעט מניות כאמור שהמסחר בהן הושעה.
- 20% (ז) מניות הנסחרות בחו"ל, הנכללות במדד Russell 1000, שמחירן, לכל הפחות, 1 דולר (ארה"ב) או מחיר הנקוב במטבע אחר, שהינו שווה ערך ל-1 דולר (ארה"ב) לכל הפחות, ולמעט מניות כאמור שהמסחר בהן הושעה.

(4) נגזרים הנסחרים בבורסה בישראל

- 75% (א) CALL 1 (אופציית רכישה שמחיר המימוש שלה הוא 1 ש"ח) שנכס הבסיס שלה הוא מדד ת"א-35, או מדד המורכב מניירות ערך הנכללים במדד ת"א-35, או נייר ערך הנכלל במדד ת"א-35.
- ניתן לקבל מלקוח נכס פיננסי זה כביטחון רק אם אינו כלול בחישוב הדרישה לביטחונות הנובעת מפוזיציה בנגזרים של אותו לקוח.
- 60% (ב) CALL 1 (אופציית רכישה שמחיר המימוש שלה הוא 1 ש"ח) שנכס הבסיס שלה הוא מדד ת"א-125, או מדד המורכב מניירות ערך הנכללים במדד ת"א-125, או נייר ערך הנכלל במדד ת"א-125.
- ניתן לקבל מלקוח נכס פיננסי זה כביטחון רק אם אינו כלול בחישוב הדרישה לביטחונות הנובעת מפוזיציה בנגזרים של אותו לקוח.
- 90% (ג) CALL 1 (אופציית רכישה שמחיר המימוש שלה הוא 1 ש"ח) שנכס הבסיס שלה הוא שער דולר ארה"ב או שער אירו.
- ניתן לקבל מלקוח נכס פיננסי זה כביטחון רק אם אינו כלול בחישוב הדרישה לביטחונות הנובעת מפוזיציה בנגזרים של אותו לקוח.

**השווי המירבי לביטחון הוא
האחוז שלהלן משווי הנכס
הפיננסי בבורסה או מערך
השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן לביטחון

5א) קרנות סל

70%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א-35.	א)
55%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א-125.	ב)
55%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א-90.	ג)
20%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א- SME60.	ד)
20%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א- צמיחה.	ה)
60%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד מוכר בבורסה בחו"ל, כמשמעותו לעיל.	ו)
60%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד S&P 500.	ז)
60%	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד Russell 1000.	ח)
92% פחות 1% כשהוא מוכפל במספר השנים לפדיון מעוגל כלפי מעלה, למספר השלם הקרוב.	קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא תעודות התחייבות המונפקות על ידי מדינת ישראל, או על ידי ממשלת ארה"ב, או על ידי ממשלות של מדינות, שדירוג האשראי שלהן לטווח ארוך על פי S&P ועל פי Fitch הינו AAA ושדרוג האשראי שלהן על פי Moody's הינו AAA.	ט)
לענין זה, "מספר השנים לפדיון" - התקופה לפדיון של תעודת ההתחייבות הנכללת בסל תעודות ההתחייבות (להלן בס"ק זה: "הסל"), אשר מגיעה לפדיון בטווח הרחוק ביותר מבין תעודות ההתחייבות הנכללות בסל.		
או:		
75% -		
אם בתנאי קרן הסל לא מוגדר הטווח לפדיון של תעודות ההתחייבות הנכללות בסל.		

**השווי המירבי לביטחון הוא האחוז
שלהלן משווי הנכס הפיננסי
בבורסה או מערך השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

70%	(ז) קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, הנסחרות בישראל, שדירוגן כמפורט בס"ק (1)ב) לעיל.
55%	(י"א) קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, הנסחרות בישראל, שדירוגן כמפורט בס"ק (1)ג) לעיל.
20%	(י"ב) קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא תעודות התחייבות קונצרניות, שאינן ניתנות להמרה, שהונפקו על ידי חברות שמניותיהן נכללות במדד ת"א-125, או במדד ת"א-SME60, או במדד ת"א-צמיחה, שדירוגן כמפורט בס"ק (1)ד) לעיל.

(ב'5) תעודות פיקדון

85%	(א) תעודות פיקדון על דולר ארה"ב, אירו, דולר קנדי, פרנק שוויצרי, לירה שטרלינג, או יין יפני.
55%	(ב) תעודות פיקדון על מטבעות אחרים שאינם כלולים בס"ק א) לעיל.

(6) קרן אינדקס נסחרת (ETF)

70%	(א) קרן אינדקס נסחרת על תעודות התחייבות שאינן ניתנות להמרה, הנסחרות מחוץ לישראל, והמדורגות AA- ומעלה על-ידי S&P או Fitch, או Aa3 ומעלה על-ידי Moody's, או aa- ומעלה על-ידי Best.
55%	(ב) קרן אינדקס נסחרת על תעודות התחייבות שאינן ניתנות להמרה הנסחרות מחוץ לישראל והמדורגות BBB עד A+ על-ידי S&P או Fitch, או Baa3 עד A1 על-ידי Moody's, או bbb עד a+ על-ידי Best.
70%	(ג) קרן אינדקס נסחרת על מניות הנסחרות בחו"ל, הנכללות במדדי המניות הכלולות בס"ק (3)ד) לעיל.
55%	(ד) קרן אינדקס נסחרת על מניות הנסחרות בחו"ל, הנכללות במדד S&P500.
20%	(ה) קרן אינדקס נסחרת על מניות הנסחרות בחו"ל, הנכללות במדד Russell 1000.

**השווי המירבי לביטחון הוא האחוז
שלהלן משווי הנכס הפיננסי
בבורסה או מערך השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

קרנות נאמנות (7)

96%	א) יחידות של קרנות נאמנות שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן כל נכסיהן מושקעים בפקדונות, במק"מ ובתעודות התחייבות שקליות לא צמודות שמונפקות על ידי מדינת ישראל, המגיעות לפדיון בטווח של עד שנתיים, ושאינן משקיעות במניות או בנגזרים.
90%	ב) קרן כספית.
85%	ג) יחידות של קרנות נאמנות שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן כל נכסיהן מושקעים בפקדונות, במק"מ ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1א) לעיל, ושאינן משקיעות במניות או בנגזרים.
80%	ד) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-35, בפקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007 (להלן בסעיף זה: "תקנות השקעות משותפות"), הינה 1.
75%	ה) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-35, בפקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות הינה 2 או 3.
65%	ו) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-35, בפקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות הינה 4.
65%	ז) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-125, בפקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות הינה 1.

**השווי המירבי לביטחון הוא האחוז
שלהלן משווי הנכס הפיננסי
בבורסה או מערך השוק שלו**

הנכס הפיננסי הניתן כביטחון

60%	<p>(ח) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-125, בפיקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1(א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות הינה 2 או 3.</p>
50%	<p>(ט) יחידות של קרנות נאמנות, שעל פי מדיניות ההשקעות שלהן, כל נכסיהן מושקעים במניות הנכללות במדד ת"א-125, בפיקדונות בנקאיים, ובתעודות התחייבות כאמור בסעיף 1(א) לעיל, ושדרגת החשיפה שלהן למניות על פי תקנות השקעות משותפות הינה 4.</p>
60%	<p>(י) יחידות של קרנות נאמנות שדרגת החשיפה שלהן למניות, על פי תקנות השקעות משותפות הינה 0, ושאין חובת גילוי בשם קרן הנאמנות, אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, כנדרש בהוראת רשות ניירות ערך בענין זה, שפורסמה מכח סעיף 97 (ב) לחוק הקרנות.</p>
50%	<p>(יא) יחידות של קרנות נאמנות, שדרגת החשיפה שלהן למניות, על פי תקנות השקעות משותפות הינה 1, ושאין חובת גילוי בשם קרן הנאמנות, אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, כנדרש בהוראת רשות ניירות ערך בענין זה, שפורסמה מכח סעיף 97 (ב) לחוק הקרנות.</p>
25%	<p>(יב) יחידות של קרנות נאמנות, שדרגת החשיפה שלהן למניות, על פי תקנות השקעות משותפות הינה 2 או 3, ושאין חובת גילוי בשם קרן הנאמנות, אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, כנדרש בהוראת רשות ניירות ערך בענין זה, שפורסמה מכח סעיף 97 (ב) לחוק הקרנות.</p>
15%	<p>(יג) יחידות של קרנות נאמנות, שדרגת החשיפה שלהן למניות, על פי תקנות השקעות משותפות הינה 4, ושאין חובת גילוי בשם קרן הנאמנות, אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, כנדרש בהוראת רשות ניירות ערך בענין זה, שפורסמה מכח סעיף 97 (ב) לחוק הקרנות.</p>

8) מזומן ושווי מזומן:

100%	(א) פקדונות בנקאיים קצרי מועד בש"ח, תעודות פקדון סחירות בש"ח ויתרת זכות בחשבונות עובר ושב בש"ח.
90%	(ב) פקדונות קצרי מועד במט"ח מסוג: דולר ארה"ב, אירו, דולר קנדי, פרנק שוויצרי, לירה שטרלינג או יין יפני.
60%	(ג) פקדונות קצרי מועד במט"ח מסוג אחר.
100%	(ד) פקדונות קצרי מועד במט"ח הניתנים להבטחת אשראי אחר הנקוב באותו מט"ח, ובלבד שמתקיימים כל התנאים שלהלן: (1) לחש"ב יש אמצעים, לרבות כוח אדם מקצועי ומערכות מחשב לניהול ולבקרת סיכונים, המאפשרים לו לייחס, באופן שוטף, את הפקדונות במט"ח כאמור לאשראי האחר הנקוב באותו מט"ח; (2) החש"ב מבצע בפועל ייחוס כאמור; (3) החש"ב קיבל אישור בכתב ממנכ"ל הבורסה, או ממי שהוסמך על ידו, לייחוס שווי מירבי לביטחון כאמור לפקדונות במט"ח כאמור.

9) נכסים פיננסיים אחרים

0%

- ניתן לשייך את הנכס הפיננסי הניתן כביטחון, ליותר מקבוצה אחת, מבין קבוצות הנכסים הפיננסיים שפורטו בפיסקאות 1-9) לעיל, יחושב השווי לביטחון של נכס פיננסי כאמור, כגבוה מבין ערכי השווי לביטחון האפשריים מבין אלה המפורטים בפיסקאות 1-9) דלעיל.
- ב. היה השווי של הנכסים הפיננסיים שבתיק ניירות הערך של הלקוח ששועבד לטובת החש"ב, על פי השווי המירבי שלהם כאמור בס"ק א. לעיל, נמוך מסכום האשראי והערבויות שנתן החש"ב ללקוח, ייחשבו האשראי והערבויות כאמור, עד לסכום שווי הנכסים הפיננסיים שבתיק ניירות הערך של הלקוח כאמור בס"ק א. לעיל, כאשראי וערבויות שניתנו כנגדם ביטחונות מלאים.
- יתרת סכום האשראי והערבויות, ייחשב כאשראי וערבויות שלא ניתנו כנגדם ביטחונות.
- ג. הזמין חש"ב עבור לקוחו ניירות ערך המוצעים בהנפקה, ובחשבון הלקוח אין יתרת מזומן, ייחשב מלוא שווי התחייבות החש"ב בגין ניירות הערך המוזמנים כאמור כאשראי כספי לכל דבר וענין.
- אולם, ככל שבחשבון הלקוח קיימת יתרת מזומן בסכום הנמוך משווי התחייבות החש"ב בגין ניירות הערך המוזמנים כאמור, לא תיחשב יתרת המזומן כעומדת לזכות הלקוח, וההפרש בין שווי התחייבות החש"ב בגין ניירות הערך המוזמנים כאמור, ליתרת המזומן בחשבון הלקוח, ייחשב כאשראי כספי לכל דבר וענין;
- ככל שבחשבון הלקוח קיימת יתרת מזומן בסכום השווה לשווי התחייבות החש"ב בגין ניירות הערך המוזמנים כאמור, או בסכום הגבוה משווי התחייבות החש"ב בגין ניירות הערך המוזמנים כאמור, יגרע שווי ההתחייבות כאמור מיתרת המזומן העומדת לזכות הלקוח.

ד. סך כל האשראי ו/או הערבויות שחש"ב רשאי לתת, שהביטחון בגינם הינו ערבות ושעבוד תיק ניירות ערך של לקוח אחר, ולא של הלקוח מקבל האשראי, לא יעלה על 20% מהונו העצמי הראשוני של החש"ב.

ה. (1) נתן חש"ב ללקוח אשראי כספי לרכישת נכסים פיננסיים בבורסה בישראל, והנכסים הפיננסיים עתידיים להיות מועברים בהעברה לנאמן למשמורת למשמורן, לא יחולו על האשראי הכספי כאמור התנאים הקבועים בסעיף 13. לעיל, והחש"ב לא יידרש להעמיד הון עצמי, הון עצמי ראשוני ונכסים נזילים חופשיים נטו, כנגד הסיכון הפיננסי הגלום באשראי כאמור, כמפורט בסעיפים 1.ד.5, (4.ה.5) ו-4.א.6) לעיל, לפי הענין, במשך יום המסחר בו בוצעה הרכישה. במקרה בו הלקוח כאמור אינו תושב ישראל, לא יחולו התנאים הקבועים בסעיף 13. לעיל, והחש"ב לא יידרש להעמיד הון עצמי, הון עצמי ראשוני ונכסים נזילים חופשיים נטו, כנגד הסיכון הפיננסי הגלום באשראי כאמור, כמפורט בסעיפים 1.ד.5, (4.ה.5) ו-4.א.6) לעיל, לפי הענין, ביום ביצוע הרכישה וביום המסחר שלאחריו.

לאחר המועדים הנקובים בפיסקה זו יחולו כל התנאים והמגבלות על מתן אשראי, וכן כל הדרישות להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו, הנובעות מהאשראי כאמור, כאמור לעיל.

(2) א) יצר חש"ב פוזיציה בנגזרים בבורסה בישראל, היוצרת דרישת ביטחונות ללקוח, שהינה אשראי אחר, עבור לקוח שאינו לקוח מפוקח, והפוזיציה עתידה להיות מועברת בהעברה לנאמן למשמורת למשמורן, לא יחול האמור בס"ק 1) לעיל, ויחולו על אשראי אחר כאמור כל התנאים והמגבלות החלים על מתן אשראי, וכן כל הדרישות להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו, הנובעות מהאשראי כאמור, החל ממועד יצירת הפוזיציה בנגזרים.

ב) יצר חש"ב פוזיציה בנגזרים בבורסה בישראל, היוצרת דרישת ביטחונות ללקוח, שהינה אשראי אחר, עבור לקוח מפוקח, והפוזיציה עתידה להיות מועברת בהעברה לנאמן למשמורת למשמורן, לא יחולו על האשראי האחר כאמור התנאים הקבועים בסעיף 13. לעיל, והחש"ב לא יידרש להעמיד הון עצמי, הון עצמי ראשוני ונכסים נזילים חופשיים נטו, כנגד הסיכון הפיננסי הגלום באשראי כאמור, כמפורט בסעיפים 1.ד.5, (4.ה.5) ו-4.א.6) לעיל, לפי הענין, במשך יום המסחר בו נוצרה הפוזיציה, וזאת בכפוף לתנאים הבאים:

(1) אשראי אחר של לקוח מפוקח אחד, שהאמור בס"ק זה חל עליו, לא יעלה על 5% מההון העצמי הראשוני של החש"ב;

(2) סך האשראי האחר של הלקוחות המפוקחים של החש"ב, שהאמור בס"ק זה חל עליו, לא יעלה על 20% מההון העצמי הראשוני של החש"ב.

(3) דירקטוריון החש"ב יקבע מגבלות בנוגע למתן אשראי בעסקאות כאמור, לרבות לעניין סוגי הלקוחות שיקבלו אשראי כאמור וסכום האשראי המירבי כאמור ללקוח אחד ולקבוצת לווים.

15. בוטל.

15א'. סכום האשראי האחר בשל פעילות לקוח של חש"ב, יחושב כלהלן:

א. **סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים**

(1) **סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל**

סכום האשראי האחר הנובע מפוזיציה של לקוח בנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, יהיה בגובה הביטחונות שעל חבר מסלקת מעו"ף לתת למסלקת מעו"ף בשל הפוזיציה כאמור;

(2) סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל

סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל, יהיה בגובה הדרישה לביטחונות של הברוקר בחו"ל, או של התאגיד הבנקאי אצלו מוחזקת הפוזיציה בנגזרים;

"הדרישה לביטחונות של הברוקר בחו"ל או התאגיד הבנקאי אצלו מוחזקת הפוזיציה בנגזרים" - משמעותה הדרישה לביטחונות בגין הפוזיציה בנגזרים של אותו לקוח, אם זו היתה מוחזקת בחשבון נפרד ללקוח (מבלי להתייחס לביטחונות הקיימים בחשבון הלקוח).

אם לברוקר בחו"ל או לתאגיד הבנקאי באמצעותו מוחזקת הפוזיציה בנגזרים אין דרישה לביטחונות בגין הפוזיציה בנגזרים כאמור, יקבע הדירקטוריון של החש"ב את סכום האשראי האחר בשל הפוזיציה בנגזרים;

(3) סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים שאינם נסחרים

סכום האשראי האחר בשל פוזיציה בנגזרים שאינם נסחרים של לקוח יקבע על ידי דירקטוריון החש"ב;

ב. סכום האשראי האחר בשל מכירות בחסר**(1) סכום האשראי האחר בשל מכירות בחסר של ניירות ערך הנסחרים בישראל**

(א) סכום האשראי האחר בשל נייר ערך ששאל הלקוח מהחש"ב או מחברה בת של החש"ב, ושנמכר בחסר על ידי הלקוח, יהיה סכום השווה ל-200% משווי נייר הערך שנמכר בחסר, בניכוי השווי המירבי לביטחון של נייר הערך כאמור, בהתאם לס"ק 14.א. לעיל;

(ב) על אף האמור בס"ק א) לעיל, כאשר לקוח מכר בחסר נייר ערך דואלי בבורסה בישראל, ולזכות הלקוח יש אצל החש"ב יתרה בזכות של נייר הערך האמור הנסחר בחו"ל (להלן: "היתרה בזכות בחו"ל") והלקוח שיעבד לטובת החש"ב את תיק ניירות הערך שלו, ובכלל זה את היתרה בזכות בחו"ל, תיחשב התחייבות הלקוח בגין נייר הערך שנמכר בחסר כאמור, שמעבר ליתרה בזכות בחו"ל, כאשראי אחר, שיחושב כאמור בס"ק א) לעיל.

(2) סכום האשראי האחר בשל מכירות בחסר של ניירות ערך הנסחרים מחוץ לישראל

(א) סכום האשראי האחר בשל מכירות בחסר של ניירות ערך הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל, יהיה בגובה הדרישה לביטחונות של הברוקר בחו"ל, או של התאגיד הבנקאי באמצעותו בוצעה המכירה בחסר;

"הדרישה לביטחונות של הברוקר בחו"ל או התאגיד הבנקאי באמצעותו בוצעה העסקה" - משמעותה הדרישה לביטחונות בגין המכירה בחסר של אותו לקוח, אם זו היתה מתבצעת בחשבון נפרד ללקוח (מבלי להתייחס לביטחונות הקיימים בחשבון הלקוח).

אם לברוקר בחו"ל או לתאגיד הבנקאי באמצעותו בוצעה העסקה אין דרישה לביטחונות בגין עסקאות כאמור, יקבע הדירקטוריון של החש"ב את סכום האשראי האחר בשל עסקאות אלה;

(ב) על אף האמור בס"ק א) לעיל, כאשר לקוח מכר בחסר נייר ערך דואלי מחוץ לישראל, ולזכות הלקוח יש אצל החש"ב יתרה בזכות של נייר הערך האמור הנסחר בישראל (להלן: "היתרה בזכות בישראל") והלקוח שיעבד לטובת החש"ב את תיק ניירות הערך שלו, ובכלל זה את היתרה בזכות בישראל, תיחשב התחייבות הלקוח בגין נייר הערך שנמכר בחסר כאמור, שמעבר ליתרה בזכות בישראל, כאשראי אחר, שיחושב כאמור בס"ק א) לעיל.

ג. סכום האשראי האחר בשל פעילות בריפו

סכום האשראי האחר בשל פעילות לקוח בריפו, יהיה בגובה הביטחונות שעל חבר מסלקת הבורסה לתת למסלקת הבורסה בשל פעילות כאמור.

15ב'. סכום אשראי כספי בשל הלוואה במט"ח שנתן חש"ב ללקוח

סכום אשראי כספי בשל הלוואה במט"ח שנתן חש"ב ללקוח, יהיה 200% משווי הלוואה במט"ח, פחות השווי המירבי לביטחון של פקדון בנקאי באותו מט"ח, כקבוע בסעיף 14.א. לעיל.

15ג'. חבר המנהל תיקי ניירות ערך של לקוחות אצל חברים אחרים בהתאם לסעיף 26א'. לתקנון, ימסור לבורסה הודעה בנוסח המפורט בנספח ז'.

פרק ד' - חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה

16. בוטל.

16א.א. (1) המבקר הפנימי של חש"ב יערוך את הביקורת בהתאם לחוק ולתקנים מקצועיים מקובלים, ויבסס את תוכנית העבודה שלו על בדיקה מקדימה ומקיפה שיבצע מעת לעת בקשר לסיכונים הגלומים בפעילות החש"ב.

הקצאת משאבי הביקורת הפנימית בין תחומי הפעילות השונים תבוצע תוך התחשבות ברמת הסיכון הגלומה בכל פעילות.

(2) תוכנית העבודה של המבקר הפנימי תכלול, בין היתר, גם את נושאים הבאים:

(א) בדיקה והערכה של האופן בו החש"ב מקיים את הוראות תקנון הבורסה והחוקים הנוגעים לפעילותו.

(ב) בדיקת קיום נוהלי העבודה בחש"ב.

(ג) ביצוע החלטות דירקטוריון החש"ב והנהלת החש"ב.

(ד) יישום הבקורות הפנימיות בחש"ב והערכת יעילות הבקורות כאמור.

(3) דירקטוריון החש"ב או ועדת ביקורת של החש"ב יאשרו את תוכנית העבודה של המבקר הפנימי, וזאת בהתחשב בתוצאות הבדיקה שערך המבקר הפנימי ותוצאותיה.

ב. (1) היקף עבודת המבקר הפנימי של חש"ב לא יפחת ממכסה מזערית של שעות עבודה, כלהלן:

(א) חש"ב שההון העצמי הראשוני הנדרש ממנו הינו עד 30 מליון ש"ח - 400 שעות ביקורת שנתיות.

(ב) בשל כל 10 מליון ש"ח נוספים בדרישה להון עצמי ראשוני - 100 שעות ביקורת נוספות לשנה.

מכסה זו אינה כוללת את שעות הביקורת הפנימית, בהתייחס לפעילות של חברות בנות של חש"ב, לרבות חברות העוסקות בניהול קרנות נאמנות, בניהול קופות גמל, בחיתום בהנפקות של ניירות ערך וחברות בפיקוח.

(2) לכל הפחות, מחצית מהמכסה המזערית של שעות ביקורת לשנה יוקדשו לבדיקות הקשורות בעמידת החש"ב בהוראות תקנון הבורסה.

17*. עמלות שגובה חבר בורסה מלקוחותיו

א. חבר ידווח לבורסה על כל העמלות שהוא גובה מלקוחותיו. הדיווח יהיה במתכונת הדיווח הקבועה בתוספת ראשונה לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008.

חבר ידווח לבורסה, בכתב, לאחר כל שינוי שבוצע באחת או יותר מהעמלות כאמור, תוך שבעה ימי מסחר ממועד השינוי.

ב. חבר ידווח לבורסה מידע השוואתי אודות שיעורי העמלות שנגבו בפועל מלקוחותיו שהינם יחידים ועסקים קטנים (להלן: "מידע השוואתי"), וכן ידווח מידע אודות עמלות תעריפיות שגובה החבר מלקוחותיו, בהתאם למתכונת שתיקבע, מעת לעת, על ידי מנכ"ל הבורסה, שתאפשר השוואה בין העמלות השונות.

שינויים במידע ההשוואתי או בעמלות התעריפיות כאמור ידווחו לבורסה בהתאם למועדים ובמתכונת כפי שייקבעו, מעת לעת, על ידי מנכ"ל הבורסה.

* סעיף זה יכנס לתוקף מיד בסמוך לכניסתו לתוקף של סעיף 45טז. לחוק ניירות ערך (תיקון מס' 63), התשע"ז-2017.

לענין סעיף זה :

"עסק קטן" בהתייחס לתאגיד בנקאי - כהגדרתו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008.

"עסק קטן" בהתייחס לחש"ב - לקוח שמחזור פעילותו בנכסים פיננסיים אינו עולה על 10 מיליון ש"ח, במהלך שנה קלנדרית. סכום זה לא יוצמד למדד המחירים לצרכן.

על המידע הכלול בדיווחים לבורסה כאמור בס"ק א. ו-ב. לעיל להיות זהה למידע המפורסם על ידי החבר, ככל שמפורסם.

ג. חש"ב ימסור לבורסה אחת לשנה, במועד בו הוא מגיש לבורסה את הדו"חות הכספיים שלו, הצהרה בה יאשר, כי העמלות עליהן דיווח לבורסה במהלך השנה שהסתיימה, לרבות העמלות שנגבו בפועל מלקוחות שהינם "עסק קטן", הינן בהתאם לקבוע בס"ק א. ו-ב. לעיל. ההצהרה תינתן על פי הנוסח המפורט בנספח י"ז.

ד. חבר יציין בפני לקוח המבקש לפתוח ולנהל באמצעותו תיק ניירות ערך, שהעמלות שחברי הבורסה גובים בעד השירות כאמור מתפרסמות באתר האינטרנט של הבורסה, כנדרש על פי סעיף 45טז. לחוק ניירות ערך.

18. בוטל.

19. בוטל.

20. בוטל.

21. בוטל.

22. בוטל.

23. א. חש"ב ישקול את התקופה המירבית לשמירת מסמכים ויקבל חוות דעת משפטית באשר לביעורם או לצילומם.

ב. בנספח ג' מפורטות התקופות המזעריות לשמירת מסמכים.

ג. מסמכי המקור יישמרו במשרדי חש"ב או יהיו ניתנים לשליפה מיידית לתקופה של שישה חודשים מתום שנת החשבון.

ד. בתום התקופה לפי סעיף קטן ג. ישמור חש"ב את מסמכי המקור באופן שיאפשר הצגתם תוך שני ימי מסחר מיום שנדרש לכך בידי הבורסה או בידי רשות מוסמכת.

24. ההנחיות לפי פרק זה אינן באות לגרוע מחובה לנהל ספרים על-פי דין אחר.

24א'. אגרה שנתית

חבר ישלם לבורסה, מידי שנה, עד סוף חודש ינואר, אגרה שנתית בסך 100,000 ש"ח בשל השנה שחלפה. עלה סכום עמלות המסחר והסליקה אותו שילם החבר לבורסה בשנה שקדמה למועד התשלום על 100,000 ש"ח, יהיה החבר פטור מתשלום אגרה כאמור.

שילם החבר עמלות מסחר וסליקה כאמור, בסכום הפחות מ-100,000 ש"ח, יהיה עליו לשלם רק את ההפרש בין 100,000 ש"ח לבין סכום העמלות אותן שילם.

סכום האגרה השנתית לא יוצמד למדד המחירים לצרכן.

האגרה השנתית תיגבה בדרך של חיוב חשבונו של חבר במסלקת הבורסה, ואם החבר אינו חבר במסלקת הבורסה, יחויב חשבונו של החבר הסולק עבורו.

25. הגשת דוחות כספיים על ידי חש"ב

הדו"חות הכספיים המוגשים לבורסה בידי חש"ב יאושרו בידי הדירקטוריון שלו, יוגשו במתכונת המופיעה בנספח ד' ויכללו דו"חות ומסמכים כלהלן:

א. דו"חות שנתיים:

(1) מכתב החש"ב.

(2) דו"ח תקופתי על-פי המתכונת הקבועה בפרק ב' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים") לרבות נתונים הנדרשים בהתאם להנחיות שהוציאה רשות ניירות ערך על פי סעיף 36א. לחוק ניירות ערך, וזאת בכפוף למפורט להלן:

(א) על אף האמור בסעיף 8.8 (ב) לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, הדו"ח התקופתי לא יכלול תיאור עסקי התאגיד;

(ב) לא יחול סעיף 8א. לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים;

(ג) בנוסף לקבוע בתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, יתווספו לדוח הדירקטוריון הסברים, בהתייחס לכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

(1) תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית;

(2) השפעת גורמים חיצוניים.

במסגרת הנושאים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון והאמורים לעיל, יתייחס הדירקטוריון לעניינים המפורטים בתוספת הראשונה לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, ככל שהם נוגעים לתאגיד, ולעניינים נוספים, אם הם חשובים לדעת הדירקטוריון להבנת מצב עניני התאגיד. אין חובה להתייחס לעניינים שאינם נוגעים לתאגיד, או שלדעת הדירקטוריון אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב עניני התאגיד, וכן אין צורך לחזור על מידע המפורט בדו"חות הכספיים;

(ד) בנוסף לקבוע בתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, ינתן בדו"ח הדירקטוריון גם ביטוי למגזרים הכלולים בדו"חות הכספיים, ויתווסף לדו"ח הדירקטוריון דיון בגורמי סיכון בפעילותו של התאגיד, במתכונת הקבועה בסעיף 39 בתוספת לפי תקנה 44, לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט-1969;

(ה) לא יחול האמור בס"ק 10.10(ב)(1) ו-10.10(ב)(1)(ח) בפרק ב' בתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים;

(ו) בנוסף לקבוע בתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, תפורט בדוח הדירקטוריון כמות שעות הביקורת שהוקדשו לביצוע בדיקות הקשורות בעמידת החש"ב בהוראות תקנון הבורסה.

הדו"ח התקופתי יוגש לא יאוחר מ-3 חודשים מתום התקופה החשבונאית המדווחת.

החש"ב יצרף לדו"ח התקופתי דו"חות כספיים של כל אחת מהחברות הבנות של החש"ב העוסקות בעסקי ניירות-ערך, אשר יערכו במתכונת הדו"חות הכספיים של החש"ב.

(3) אישור מיוחד של רואה החשבון המבקר בהתייחס לדו"חות הכספיים, במתכונת המופיעה בנספח ה'.

(4) דו"ח נלווה לדו"חות הכספיים בצירוף חוות דעת רואה החשבון המבקר לדו"ח הנלווה ומכתב מטעם החש"ב.

- 5) אישור רואה החשבון המבקר על השקעות החש"ב בחברות שאינן נסחרות בבורסה בישראל או מחוץ לישראל, תוך פירוט גובה ההשקעה, כפי שמופיע בדו"חות הכספיים של החש"ב, בכל חברה, במתכונת המופיעה בנספח ו'.
- ב. דו"חות ביניים לשלושה, ששה ותשעה חודשים :
- 1) מכתב החש"ב.
- 2) דו"חות כספיים ודו"ח הדירקטוריון לתקופת ביניים, על פי המתכונת הקבועה בפרקים ד' ו-ה' לתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים. הדו"חות כאמור יוגשו במועדים הקבועים בתקנות דו"חות תקופתיים ומיידיים, לרבות נתונים הנדרשים בהתאם להנחיות שהוציאה רשות ניירות ערך על פי סעיף 36א. לחוק ניירות ערך.
- הגיש החש"ב דו"חות כספיים מאוחדים, יצרף לדו"חות המאוחדים גם דו"חות כספיים של החש"ב עצמו וגם דו"חות כספיים של כל אחת מחברות הבנות של החש"ב העוסקות בעסקי ניירות ערך, אשר יערכו במתכונת הדו"חות הכספיים של החש"ב.
- דו"ח הביניים יוגש לא יאוחר מ-2 חודשים מתום התקופה החשבונאית המדווחת.
- 3) דו"ח נלווה לדו"חות ביניים בצירוף דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר, בהתייחס לדו"ח הנלווה, ומכתב מטעם החש"ב.
- 4) אישור רואה החשבון המבקר על השקעות החש"ב בחברות שאינן נסחרות בבורסה בישראל או מחוץ לישראל, תוך פירוט גובה ההשקעה, כפי שמופיע בדו"חות הכספיים של החש"ב, בכל חברה, במתכונת המופיעה בנספח ו'.

1א25. הגשת דוחות כספיים על-ידי חבר רחוק

- חבר רחוק יגיש לבורסה, מידי שנה, דוח שנתי מלא, לרבות נספחים ודוחות נלווים (להלן: "הדוח השנתי"), במתכונת זהה לדוח אותו הוא מחוייב להגיש לרשויות המוסמכות במדינה בה הוא התאגד ופועל כחבר בורסה, וכן יגיש לבורסה את כל הנספחים והדוחות הנלווים שהוא מחוייב בהגשתם לרשויות כאמור.
- הגיש החבר הרחוק לרשויות המוסמכות במדינה בה הוא התאגד ופועל כחבר בורסה, בנוסף לדוח השנתי, גם דוחות רבעוניים או דוחות חצי שנתיים, יגישם גם לבורסה, בצירוף כל הנספחים והדוחות הנלווים שהוא מחוייב בהגשתם לרשויות כאמור.
- הדוחות האמורים יועברו לבורסה תוך שבעה ימי מסחר ממועד הגשתם לרשויות המוסמכות.

2א25. הגשת דיווח חצי שנתי על ידי חבר רחוק

- חבר רחוק יגיש לבורסה אחת לחצי שנה, בתוך 30 יום מתום מחצית השנה הקלנדרית שהסתיימה, דיווח במתכונת המופיעה בנספח י"ד 2, בהתייחס למחצית השנה כאמור.
- הדיווח יכלול, בין היתר, את הנושאים הבאים:
- א. תיאור אופן עמידת החבר הרחוק בדרישה להון עצמי;
- ב. הצהרה מטעם החבר הרחוק, כי לאורך כל התקופה המדווחת, הוא קיים את הדרישה להון עצמי על פי התקנון;
- אם במהלך התקופה המדווחת לא קיים החבר הרחוק את הדרישה כאמור לעיל, יכלול החבר הרחוק בהצהרתו תיאור המועד והנסיבות של אי קיום הדרישה, תיאור אופן הטיפול באי קיום הדרישה, והמועד בו חזר החבר הרחוק לקיים את הדרישה;
- ג. דיווח תמציתי בדבר אירועים מהותיים שאירעו בחבר הרחוק במהלך התקופה המדווחת, כמפורט במתכונת הדיווח, שהחבר הרחוק אינו מחוייב לדווח עליהם מיידית, כאמור בסעיף 3א25. להלן.

3א25. הגשת דיווח מיידי על ידי חבר רחוק

מבלי לגרוע מחובת הדיווח הקבועה בסעיף 16.d. לתקנון, חבר רחוק ידווח לבורסה מיידי, במתכונת המופיעה בנספח י"ד 3, אם ארע אירוע מהאירועים המפורטים להלן:

- א. שינויים בשליטה, במישרין או בעקיפין, בחבר הרחוק, ככל שהיו;
- ב. אירועים המצביעים על חשש ממשי ליציבות החבר הרחוק או לתדלות פרעון של החבר הרחוק, לרבות מינוי מפרק, מפרק זמני או קדם מפרק, או כונס נכסים, ככל שמונו, או קבלת החלטה של החבר הרחוק על פירוק מרצון, ככל שהתקבלה;
- ג. ליקויים מהותיים שהתגלו אצל החבר הרחוק העלולים לפגוע בפעילותה של הבורסה, לרבות במערכות המידע של הבורסה, או בחבר בורסה אחר.

4א25. הגשת דיווח חודשי על ידי חש"ב

חש"ב יגיש לבורסה, ב-15 לכל חודש קלנדרי, דיווח חודשי במתכונת המופיעה בנספח י"ד, בהתייחס לחודש הקלנדרי הקודם, אשר יכלול את הנושאים הבאים:

- א. תיאור אופן עמידת החש"ב, בסוף החודש המדווח, בדרישות להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו.
- ב. הצהרה מטעם החש"ב, כי בכל אחד מימי החודש המדווח, קיים החש"ב את ההוראות על פי התקנון בנושאים הבאים:
 - (1) הון עצמי;
 - (2) הון עצמי ראשוני;
 - (3) נכסים נזילים חופשיים נטו;
 - (4) אשראי וערבביות שמעמיד החש"ב לטובת לקוחותיו.

אם במהלך החודש המדווח, לא קיים החש"ב אחת או יותר מההוראות כאמור לעיל, יכלול החש"ב בהצהרתו, בהתייחס לכל הוראה שלא קוימה על ידו, תיאור של ההוראה שלא קוימה, תיאור נסיבות אי קיום ההוראה, תיאור אופן הטיפול באי קיום ההוראה, והמועד בו חזר החש"ב לקיים את ההוראה.

ג. דיווח תמציתי בדבר אירועים מהותיים שאירעו בחש"ב במהלך החודש המדווח.

5א25. רשימת הלקוחות, אשר לגביהם אישר דירקטוריון החש"ב כי הם רשאים לפעול מבלי שיופעלו לגבי חשבונותיהם מנגנוני חסימה, תאושר על ידי דירקטוריון החש"ב אחת לשנה לפחות.

25ב'. דירקטוריון החש"ב יאשר, לפחות אחת לשנה, את מנגנוני ההתראה ומנגנוני החסימה המופעלים במערכת המרכזית של החש"ב.

25ג'. במקרים בהם כתוצאה מגורם שאינו צפוי ושאינו בשליטתו של החש"ב, חשבון הלקוח טרם זוכה בנכסים פיננסיים להם זכאי הלקוח, רשאי מנכ"ל החש"ב, או עובד בכיר אחר אחד בחש"ב, שהינו בעל כישורים, ידע ונסיון מתאימים, שהוסמך לכך על ידי דירקטוריון החש"ב, לאשר שחרור חסימה של פעולה בחשבון הלקוח, באופן שהלקוח יוכל לבצע הפעולה בחשבונו.

אישור מנכ"ל החש"ב או עובד בכיר כאמור יהיה בכתב. בהעדרו של מנכ"ל החש"ב יכול שאישור כאמור ינתן על ידי ממלא מקומו. האישור כאמור ישמר במשרדי החש"ב.

בוצע שחרור חסימה כאמור על ידי ממלא מקומו של המנכ"ל או על ידי העובד הבכיר כאמור, ידווח ממלא מקום המנכ"ל או העובד הבכיר, לפי העניין, למנכ"ל החש"ב, בכתב, על ביצוע שחרור מחסימה, וזאת מיד בסמוך לאחר ביצוע השחרור מחסימה. המנכ"ל, יאשר, בכתב, קבלת הדיווח כאמור, תוך ציון היום בו אישר את קבלת הדיווח.

25ד'. המערכת המרכזית של החש"ב תעודכן באופן שוטף ובזמן אמת גם בפעילות חו"ל, לרבות סכום האשראי האחר שהינו התחייבויות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילות הלקוח בנגזרים ו/או בשל מכירות בחסר שביצע הלקוח.

אולם, יכול שפעילות חו"ל המתבצעת באמצעות החש"ב לא תעודכן בזמן אמת ובמקרה זה יחול האמור להלן:

א. פעילות חו"ל המתבצעת באמצעות החש"ב, לרבות הדרישה לבטחונות הנובעת ממנה, תעודכן במערכת המרכזית לא יאוחר מפתיחת המסחר, ביום המסחר הבא, בבורסה בתל-אביב או בבורסה מחוץ לישראל בה פועל החש"ב, המוקדם מביניהם;

ב. החש"ב יקבע תיקרה כספית יומית לכל לקוח שמתבצעת עבורו פעילות חו"ל ויעדכן את התקרה הכספית היומית בכל עת שיחול שינוי בחשבון הלקוח, שאינו מאפשר פעילות במסגרת התקרה הכספית היומית שנקבעה.

חש"ב לא יאפשר ללקוח לבצע פעילות חו"ל שהחייבים בגינה חורגים מהתיקרה הכספית היומית שנקבעה.

"התיקרה הכספית היומית" לענין סעיף זה - סך כל החיובים נטו שרשאי הלקוח להיות מחוייב בהם בגין פעילותו באותו יום בנכסים פיננסיים הנסחרים בבורסות מחוץ לישראל, לרבות בגין התחייבות הלקוח כלפי החש"ב בשל פעילות בנגזרים ובשל מכירות בחסר.

25ה'. מאפשר חש"ב ללקוחו לבצע פעילות חו"ל, ישירות באמצעות ברוקר אחר הפועל בבורסות מחוץ לישראל, בין אם באמצעות קשר טלפוני, בין אם באמצעות מערכת מחשב ובין אם בכל דרך אחרת, יחול האמור להלן:

א. החש"ב יקבע, לגבי כל לקוח הפועל כאמור, תיקרה כספית יומית כמשמעותה לעיל. הודעה על התיקרה הכספית היומית כאמור, בהתייחס לכל לקוח כאמור, ימסור החש"ב לברוקר האחר באמצעותו פועל הלקוח. החש"ב יודיע לברוקר האחר כי חיובים שיחרגו מהתיקרה הכספית היומית שנקבעה על ידו ללקוח לא יכובדו על ידו, ויקבל את הסכמתו בכתב של הברוקר האחר, שלא לחרוג מהתיקרה הכספית היומית כאמור;

ב. פעילות חו"ל כאמור תעודכן במערכת המרכזית של החש"ב לא יאוחר מפתיחת המסחר, ביום המסחר הבא, בבורסה בתל-אביב או בבורסה מחוץ לישראל בה פועל החש"ב, המוקדם מביניהם;

ג. דירקטוריון החש"ב יאשר, לפחות אחת לשנה, את רשימת הלקוחות הרשאים לבצע פעילות חו"ל ישירות באמצעות ברוקר אחר. דירקטוריון החש"ב רשאי לאצול סמכותו זו לועדה של שלושה לפחות מבין חבריו, ובלבד שהדירקטור מן החוץ יהיה חבר בה.

האמור בסעיף זה יחול בין אם המערכת המרכזית של החש"ב מעודכנת בזמן אמת גם בפעילות חו"ל ובין אם היא אינה מעודכנת בזמן אמת בפעילות כאמור.

25ו'. חש"ב רשאי להתיר ביצוע פעולות באמצעות חשבון מפצל רק לגופים המנויים להלן: מנהל תיקים העובד בחברה שהיא בעלת רשיון לניהול תיקי השקעות, מנהל תיקי השקעות של תאגיד המנהל את השקעות התאגיד אגב מילוי תפקידו באותו תאגיד, מבטח, חברה המנהלת קופות גמל, חברה המנהלת קרנות נאמנות, בית השקעות בינלאומי ובנק בינלאומי מהשורה הראשונה.

על אף האמור לעיל, חש"ב רשאי להתיר ביצוע פעולות באמצעות חשבון מפצל לגורמים נוספים שאינם מנויים עם הגופים המפורטים לעיל, בכפוף לתנאים הבאים:

א. החש"ב יקבל, מראש ובכתב, את הסכמת הלקוח לכך שיבוצעו עבורו פעולות באמצעות חשבון מפצל;

ב. החש"ב יקבע מדיניות ונהלי עבודה לעניין מתן האפשרות לפעול באמצעות חשבון מפצל לגורם שאינו מנוי עם הגופים המפורטים לעיל.

25ז'. בקר האשראי יעביר לבקר הסיכונים, למנכ"ל החש"ב וליו"ר דירקטוריון החש"ב, לפחות אחת לחודש, סקירה בכתב על פעילות בקרת האשראי, הבטחונות ומכירות בחסר, שתכלול, בין היתר, פרטים בהתייחס להיקף בקרת האשראי שבוצעה, פירוט וניתוח הממצאים שעלו בבקרת האשראי והטיפול בהם, לרבות פרטים בדבר החריגות שהתגלו מתיקרת האשראי, ובענין מכירות בחסר, היקפן, סיבת היווצרותן ואופן הטיפול בהן, לרבות שמות הלקוחות שבחשבונותיהם התגלו החריגות כאמור. הסקירה כאמור תיכלול גם דו"ח על כל המקרים בהם שוחררו פעולות לקוח ממנגנוני חסימה, כמפורט בסעיף 25ג'. לעיל.

סקירה כמפורט לעיל תימסר לדירקטוריון החש"ב אחת לרבעון לפחות.

25ח'. נוהל עבודה אשר יאשר דירקטוריון החש"ב לבקר האשראי, יכלול לפחות את הנושאים המפורטים להלן:

א. הדרך בה תיושם הבקרה של בקר האשראי על עמידת החש"ב בהוראות הנוגעות לתיקרת האשראי שהחש"ב רשאי לתת ללקוחותיו, לבטחונות שעליו לקבל מלקוחותיו, ולענין מכירות בחסר, לרבות סוגי הבדיקות שיערכו ותדירותן;

ב. דרכי הפקוח והבקרה של בקר האשראי על חשבונות שדירקטוריון החש"ב אישר כי יופעלו ללא מנגנוני חסימה;

ג. דרכי הטיפול בחשבונות ללא מנגנוני חסימה כאמור שהפעילות בהם עלולה לגרום לחריגת החש"ב מההוראות החלות בענין תיקרת האשראי, האשראי שניתן ללקוח, ומכירות בחסר;

ד. דרכי הטיפול בדו"חות בקר האשראי ופרוט הגורמים אליהם יועברו הדו"חות כאמור;

ה. עדכון מנגנוני החסימה ומנגנוני ההתראה בחשבונות שמתנהלים אצל החש"ב;

ו. פירוט אופן יישום בקרת אשראי ובטחונות, כאמור בס"ק א. ו-ב. לעיל, במקרים בהם בקרת האשראי אינה מתבצעת ישירות על ידי בקר האשראי, אלא באמצעות עובדים הכפופים לו, וכן בהעדרו של בקר האשראי.

25ט'. חש"ב ידווח לבורסה, אחת לשנה, במועד בו הוא מגיש לבורסה את הדו"חות הכספיים השנתיים שלו, על קיום הוראות התקנון בענין בקרת אשראי ובטחונות, כמפורט בנספח ט'.

25י'. חברה בפיקוח תדווח לבורסה, אחת לשנה, במועד בו היא מגישה לבורסה את הדו"חות השנתיים שלה, על קיום והפעלת הוראות התקנון בענין בקרת אשראי ובטחונות, כמפורט בנספח י'.

25יא'. ניהול סיכונים ובקרתם - נוהלי עבודה

א. האמצעים שהחש"ב נוקט בהם, לשם ניהול הסיכונים אליהם הוא חשוף ובקרתם, יעוגנו על ידי החש"ב בנוהלי עבודה, שכל אחד מהם יתייחס לסיכון מסוים (להלן: "נוהלי העבודה") ויכלול, בין היתר, תיאור מפורט של:

- 1) הסיכון נשוא נוהל העבודה;
- 2) האמצעים לניהול הסיכון האמור ובקרתו;
- 3) בעלי התפקידים אותם מחייב נוהל העבודה;
- 4) בעל התפקיד בארגון שאחראי על יישום נוהל העבודה;
- 5) כללי פעולה מפורטים המתחייבים מנוהל העבודה, לרבות תיעוד ודיווח המתחייבים על-פי נוהל העבודה;
- 6) תדירות בחינת נוהל העבודה ועדכונו.

ב. חש"ב יקבע נוהל בדבר הטמעת נוהלי העבודה (להלן: "נוהל הטמעה").

בנוהל הטמעה יפורטו האמצעים שעל החש"ב לנקוט להטמעת נוהלי העבודה שלו, כלהלן:

- 1) כללים להטמעה רוחבית ראשונית של כל נוהל עבודה בקרב כל העובדים שהנוהל נוגע להם;
- 2) כללים להטמעה של כל נוהל עבודה, בנסיבות של שינוי בנוהל, לרבות לאחר עדכון תקופתי של נוהל העבודה;
- 3) דרכי הטמעה של נוהלי עבודה בקרב עובדים חדשים;
- 4) כללים בדבר רענון תקופתי שגרתי של נוהלי העבודה;
- 5) דרכי תיעוד הטמעה של נוהלי העבודה.

ג. החש"ב ישא באחריות לקיום נוהלי העבודה על ידי עובדיו ומנהליו.

25ב. ניהול סיכונים ובקרתם - פעילות חדשה

כל פעילות חדשה של החש"ב תאושר על ידי דירקטוריון החש"ב, תוך בחינת הסיכונים הכרוכים בפעילות החדשה, הערכת החשיפות הנובעות ממנה, הערכת המנגנונים שנקבעו לניהול הסיכונים ובקרתם, לרבות הפרדת תפקידים, אמצעי התראה, אמצעי מניעה ואמצעים לגידור הסיכונים והחשיפות.

25ג. א. הערכה מחדש של מנגנונים לניהול סיכונים ובקרתם

המנגנונים לניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החש"ב והמנגנונים לפיקוח ובקרה על ניהול הסיכונים (להלן בסעיף זה: "המנגנונים") יוערכו מחדש מידי תקופה שתיקבע על-ידי הגורמים המוסמכים בחש"ב.

כמו כן, תבוצע הערכה מחדש של המנגנונים, בכל עת שנדרשת הערכה מחדש שלהם, לרבות בשל שינויים שחלו בפעילותו של החש"ב, ובשל שינויים אחרים, שיש בהם כדי להשפיע על הסיכונים ועל יעילות המנגנונים.

ב. בקרת סיכונים מתהליכים ממוחשבים

האמצעים בהם ישתמש החש"ב לבקרת הסיכונים, הנובעים מתהליכים ממוחשבים, יהיו אמצעים מבוססי מחשב.

25ד. בקר הסיכונים

א. בקר הסיכונים יהיה אחראי, בין היתר, על:

- 1) בקרה שוטפת של ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החש"ב והחשיפות הנובעות מהסיכונים כאמור;
 - 2) ניהול ועדכון מסמך החשיפות, בהתבסס על סקר הסיכונים;
 - 3) מתן המלצות, בהתייחס לניהול הסיכונים והחשיפות ובקרתם, אשר יוצגו בפני הנהלת החש"ב ובפני דירקטוריון החש"ב;
 - 4) דיווח שוטף למנכ"ל החש"ב, על אירועים חריגים בתחום ניהול הסיכונים ובקרתם.
- הדיווח יכלול את פרטי האירוע, הנזקים שנגרמו בפועל מהאירוע, הנזקים הפוטנציאליים ממנו, ולקחים שמומלץ להפיק מהאירוע, לרבות המלצות לשיפור הבקרות;
- 5) כתיבת נוהלי עבודה, המתייחסים לניהול הסיכונים ובקרתם.

ב. בקר הסיכונים ידווח, בכתב, למנכ"ל החש"ב וליו"ר דירקטוריון החש"ב, לפחות אחת לחודש, על פעילות בקרת הסיכונים. הדיווח יכלול, בין היתר, תיאור פעולות שנקטו על ידו במהלך התקופה המדווחת, פרטים על אירועים חריגים בתחום ניהול הסיכונים ובקרתם, פרטים על שינויים בנוהלים ופרטים על הפרת נוהלים במהלך התקופה המדווחת והאופן בו טופלו הפרות אלו.

בקר הסיכונים ימסור דיווח כאמור לדירקטוריון החש"ב, אחת לרבעון לפחות.

ג. חש"ב יעמיד לרשות בקר הסיכונים את כל האמצעים הנדרשים לו למילוי תפקידו, לרבות כוח אדם בהיקף ובכישורים מתאימים, ומערכות מחשב ותקשורת.

25טו'. סקר סיכונים

- א. חש"ב יבצע סקר סיכונים, באמצעות גורם מקצועי בעל כישורים מתאימים, אחת לשלוש שנים לפחות.
- ב. סקר הסיכונים ירכז מידע על כל הסיכונים הגלומים בפעילות החש"ב, לרבות: סיכוני שוק, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכוני נזילות וסיכונים משפטיים ובכלל זה סיכונים הנובעים מאי קיום הוראות חוק והוראות אחרות החלות על עובדי ומנהלי החש"ב, וכן ירכז מידע על החשיפות הנובעות מהסיכונים כאמור, ויכלול, בין היתר:
- 1) תיאור הסיכונים הגלומים בפעילות החש"ב והחשיפות הנובעות מהם;
 - 2) פירוט הגורמים הממונים על ניהול כל סיכון וכל חשיפה כאמור, תחומי אחריותם וסמכויותיהם;
 - 3) נתונים על מסגרות הפעולה ומגבלות החשיפה המותרות, בהתייחס לכל סיכון;
 - 4) תיאור המנגנונים שמפעיל החש"ב לשם ניהול הסיכונים ובקרתם, לרבות:
 - א) הפרדת תפקידים;
 - ב) אמצעים למניעת חריגה מהמגבלות שנקבעו;
 - ג) אמצעי התראה על חריגה מהמגבלות שנקבעו;
 - ד) אמצעים לגידור הסיכונים והחשיפות;
 - ה) הגבלת הגישה למנגנוני בקרת הסיכונים, לגורמים האחראים על הפעלתם בלבד.
 - 5) תיאור מנגנונים להערכה בזמן אמת של סך החשיפה של החש"ב לסיכונים;
 - 6) פירוט הדיווחים לצורכי מעקב ובקרה, הנדרשים מבעלי תפקידים בחש"ב;
 - 7) הערכת האופן שבו מנהל החש"ב את הסיכונים ומבקר אותם, ובמידת הצורך, מתן המלצות לשינויים.

סקר הסיכונים לא יבוצע על ידי בקר הסיכונים של החש"ב.

- ג. הנהלת החש"ב תביא את סקר הסיכונים, בצירוף התייחסותה לתוצאות סקר הסיכונים, לדיון בפני דירקטוריון החש"ב, תוך 45 יום מתום ביצוע סקר הסיכונים.
- דירקטוריון החש"ב ידון בממצאי סקר הסיכונים ובתגובת ההנהלה לסקר הסיכונים, ויחווה דעתו באשר לסיכונים הגלומים בפעילותו של החש"ב והחשיפות הנובעות מהם, לרבות סיכוני שוק, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכוני נזילות וסיכונים משפטיים, ויקבל החלטה באשר לאמצעים שעל החש"ב לנקוט לשם ניהול הסיכונים ובקרתם.

25טז'. מסמך החשיפות

- א. חש"ב יערוך מסמך חשיפות. מסמך החשיפות יתבסס על סקר הסיכונים וירכז מידע על הסיכונים השונים הגלומים בפעילותו של החש"ב.
- ב. מסמך החשיפות יעודכן בכל עת שיחול שינוי בסיכונים או בהערכתם, או במנגנונים הנדרשים לניהול הסיכונים או לבקרתם.
- ג. מסמך החשיפות יונח בפני דירקטוריון החש"ב, עובדי החש"ב הרלוונטים ומנהלי החש"ב, בכל דיון בו מתקבלות החלטות המשפיעות על חשיפות החש"ב, או על אופן ניהול הסיכונים ובקרתם.

ד. דירקטוריון החש"ב יקיים דיון במסמך החשיפות, לפחות אחת לרבעון, תוך הבלטת השינויים שבוצעו בו מאז הדיון הקודם, אם בוצעו.

ה. עריכה ועדכון של מסמך החשיפות יהיו באחריותו של בקר הסיכונים.

25יז. בקרת ציות - תוכנית ציות

א. תוכנית הציות של החש"ב תידון ותאושר על ידי ועדת הביקורת של החש"ב ודירקטוריון החש"ב, לפחות אחת לשנה.

התוכנית תכלול, בין היתר, את הנושאים הבאים:

- (1) הגדרת תחומי הסמכות והאחריות של קצין הציות;
- (2) פירוט ההוראות והחוקים שעל קצין הציות להתייחס אליהם בעבודתו, לרבות ההוראות הקבועות בחוקים המפורטים בנספח י'א, הוראות הקבועות בחוקים נוספים אשר יקבעו על-ידי דירקטוריון החש"ב, והוראות על פי תקנון הבורסה (כל אלה יקראו להלן: "ההוראות");
- (3) הכלים והאמצעים שיועמדו לרשות עובדי ומנהלי החש"ב, אשר יתמכו בקיום ההוראות על-ידי החש"ב ועובדיו, ובכלל זה נוהלי עבודה ברורים, דוחות מחשב, הכשרה והדרכה שוטפת של מנהלים ועובדים בתחומים הרלוונטיים לתפקידם;
- (4) הדיווחים ומנגנוני הדיווח שיועמדו לרשות קצין הציות, על מנת שיאפשרו לו לוודא היערכות של החש"ב לציות להוראות, טרם התחלת פעילות חדשה, ולקראת קביעת הוראות חדשות;
- (5) הצעדים שינקטו כנגד מנהלים ועובדים שיפרו את ההוראות;
- (6) מתכונת ותדירות הדיווחים שעל קצין הציות להעביר למנכ"ל החש"ב, לוועדת הביקורת של החש"ב ולדירקטוריון החש"ב.

ב. דירקטוריון החש"ב יתווה את הדרכים שבהן יש להביא לידיעת העובדים את עיקרי תוכנית הציות, ואת החשיבות שהוא מייחס לנורמות ההתנהגות המתחייבות מתוכנית זו.

25יח. בקרת ציות - קצין הציות

- א. (1) קצין הציות יהיה אחראי לעמידת החש"ב, עובדיו, מנהליו ויחידותיו השונות בהוראות.
- (2) קצין הציות ידווח למנכ"ל החש"ב, טרם התחלת פעילות חדשה על ידי החש"ב ולקראת קביעת הוראה חדשה, על הפעולות אשר על החש"ב לנקוט בהן על מנת לעמוד בהוראות הרלבנטיות.
- (3) קצין הציות יפעל על פי תוכנית העבודה שתאושר על ידי דירקטוריון החש"ב, כמפורט להלן.
- (4) קצין הציות יהיה אחראי על הטמעת נוהלי העבודה בקרב עובדי החש"ב, ויהיה בעל התפקיד האחראי על יישום נוהל ההטמעה.
- ב. (1) קצין הציות ידווח למנכ"ל, ליו"ר הדירקטוריון ולועדת הביקורת של החש"ב, אחת לרבעון, ולדירקטוריון החש"ב אחת לשנה. הדיווח יכלול, בין היתר: סיכום פעולותיו של קצין הציות במהלך התקופה המדווחת והמלצותיו, פרטים על הפרת הוראות במהלך התקופה המדווחת, והמלצות קצין הציות לטיפול בהפרות אלו.
- (2) קצין הציות ידווח מיידית למנכ"ל החש"ב על כל הפרה מהותית של ההוראות. הפרות אחרות ידווחו בדוחות השוטפים, כאמור בס"ק 1 לעיל.
- (3) קצין הציות יקיים מעקב שוטף אחר תיקון ליקויים שנמצאו, לרבות אחר ליקויים שנכללו בדוחות הביקורת השונים, לרבות בדוחות של המבקר הפנימי, של רואה החשבון המבקר, של בקר האשראי, של בקר הסיכונים, של רשות ניירות ערך ושל מחלקת חברים ופיקוח של הבורסה.

ג. לקצין הציות ולפועלים מטעמו תהיה גישה, בכל עת, לכל יחידות החש"ב ולכל משרדיו באשר הם, וכן לכל הרשומות והמידע בחש"ב, וזאת אם לדעתו המידע נחוץ לו לצרכי עבודתו.

ד. קצין הציות לא יועבר מתפקידו שלא בהסכמתו, אלא אם כן החליט על כך דירקטוריון החש"ב, לאחר שקיבל את עמדת ועדת הביקורת, ולאחר שניתנה לקצין הציות הזדמנות סבירה להשמיע את עמדתו בפני דירקטוריון חש"ב ובפני ועדת הביקורת של החש"ב.

25יט'. בקרת ציות - תוכנית העבודה של קצין הציות

תוכנית העבודה השנתית של קצין הציות תידון ותאושר על-ידי ועדת הביקורת של החש"ב ועל-ידי דירקטוריון החש"ב, לפחות אחת לשנה.

תוכנית העבודה תהיה מבוססת, בין היתר, על:

- א. תוכנית הציות שאישר הדירקטוריון ;
- ב. סקר הציות ;
- ג. תוצאות ביקורות בנושא ציות של המבקר הפנימי, של רואה החשבון המבקר, של בקר האשראי, של בקר הסיכונים, של רשות ניירות ערך ושל מחלקת חברים ופיקוח של הבורסה ;
- ד. תלונות לקוחות ;
- ה. הוראות חדשות ושינויים שוטפים בהוראות קיימות ;
- ו. שינויים בפעילות החש"ב.

25כ'. סקר ציות

א. החש"ב יבצע, לפחות אחת לארבע שנים, סקר ציות, במטרה לוודא כי החש"ב ערוך ליישום ולקיום חובותיו הנובעות מההוראות. תוצאות הסקר יהוו, בין היתר, תשתית לקביעת תוכנית הציות.

ב. הסקר ייערך באמצעות גורם מקצועי, בעל כישורים מתאימים, ויכלול, בין היתר :

- (1) תיאור מפורט של ההוראות ;
- (2) סקירה מפורטת של נוהלי העבודה של החש"ב, המתייחסים לקיום ההוראות, והאופן בו מבצע החש"ב את ההוראות ואת נוהלי העבודה שלו ;
- (3) זיהוי מפורט של חריגות באופן שבו מבצע החש"ב את ההוראות ואת נוהלי העבודה שלו ;
- (4) המלצות לתיקון החריגות.

ג. הנהלת החש"ב תביא את תוצאות הסקר, לרבות תגובותיה לתוצאות, לדיון בפני הדירקטוריון, בתוך 45 יום מתום ביצוע הסקר.

פרק ד'1- חובות חברי הבורסה כלפי הבורסה וכלפי חבריה- ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב

25כא'. בפרק זה -

מונחים	הגדרות
"דוח תנועה"	- פרוט התנועה היומית (דוח קליטה) המופק לאחר קליטת התנועות היומיות הן במערכת חשבונות לקוחות והן במערכת חשבונות כללית.
"דוח יתרות לפי לקוח"	- דוח המפרט את החזקות כל אחד מהלקוחות בחשבונו.
"דוח יתרות לפי נייר ערך"	- דוח המפרט את רשימת הלקוחות המחזיקים בכל סוג מהנכסים בתיק ניירות ערך.
"דוח תשואה"	- דוח הכולל את תשואת תיק ניירות הערך של הלקוח.
"דוח מכירות בחסר"	- דוח המפרט את יתרות החובה בניירות ערך בחשבונות של כל אחד מהלקוחות.
"דוח אשראי ללקוחות"	- דוח המפרט, בהתייחס לכל אחד מלקוחות של חש"ב, את האשראי הכספי, את סכומי הערבויות שנתן החש"ב לטובת הלקוח, ואת האשראי האחר שניתן ללקוח, וכן את שווי הביטחונות שניתנו להבטחתם, בהתאם לקבוע בס"ק 14.א. לעיל, ואת סכומי האשראי, הערבויות והאשראי האחר, שלא ניתנו כנגדם ביטחונות.
"הוראת לקוח"	- הוראה בכתב או הוראה טלפונית של הלקוח לביצוע פעולות בידי חש"ב, לרבות הוראה שניתנה באמצעות דואר אלקטרוני ובאמצעות מחשב.
"חשבונות עצמיים"	- חשבונות המתייחסים לפעילות הנוסטרו והמהווים חלק ממערכת החשבונות.
"מיופה כח"	- מי שרשאי לפעול בחשבון לקוח ואינו מנהל תיקים או חבר מנהל תיקים.
"מערכת קריטית"	- מערכת התומכת בתהליך עסקי חיוני, שאי תפקודה במשך 12 שעות או יותר, יגרום לכך שחש"ב לא יוכל להמשיך לקיים את התהליך העסקי החיוני, וכל מערכת אחרת שתוגדר במדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב כמערכת קריטית.
"פעילות בתקשורת"	- ביצוע פעולות על ידי חש"ב ו/או עובדיו ו/או לקוחותיו, במערכת המידע, ואחזור מידע מתוך מערכות המידע, על ידי חש"ב ו/או עובדיו ו/או לקוחותיו, תוך שימוש ברשת תקשורת חיצונית, לרבות רשת האינטרנט.

מונחים	הגדרות
"מידע רגיש"	- פרטי לקוחות החש"ב, נכסי לקוחות החש"ב, הפעולות המבוצעות על ידי לקוחות החש"ב או עבורם, שמות המשתמשים מורשי הגישה למערכות המידע, סיסמאות משתמשים מורשי גישה, מידע אודות מערכות המידע, שחשיפתו עלולה לאפשר פגיעה בתפקוד השוטף והתקין של מערכות המידע, וכל מידע אחר שיוגדר במדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב כמידע רגיש.
"מערכת בסיכון גבוה"	- מערכת מידע שאגור בה מידע רגיש או המאפשרת גישה למידע רגיש, לרבות מערכת שיש אליה גישה מרשת ציבורית, וכל מערכת מידע אחרת שתסווג על ידי החש"ב במדיניות טכנולוגיות המידע שלו כמערכת בסיכון גבוה.
"משתמש מורשה גישה"	- משתמש שיש לו הרשאת גישה למערכות המידע, לרבות הרשאה לביצוע פעולות במערכות המידע, והרשאה לאחזור מידע ממערכות המידע, בין אם הוא עובד החש"ב ובין אם אינו עובד החש"ב.
"התקן נייד" או "מדיה מגנטית"	- מחשב נייד, החסן נייד (Disk on Key), תקליטור, דיסק קשיח, כרטיס זיכרון, דיסק נשלף, וכל רכיב חומרה אחר, המאפשר אחסון והעברה של קבצי מידע ו/או תוכנה.
"צדדים קשורים"	- כהגדרתם בגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל.
"סביבת ייצור"	- חומרה ו/או תוכנה המשמשות את החש"ב לניהול פעילותו העסקית.
"סביבת פיתוח וניסוי"	- חומרה ו/או תוכנה המשמשות את החש"ב לצרכי פיתוח תוכנה ו/או לצרכי ניסוי של תוכנה או חומרה, ושאינן חלק מסביבת הייצור.
"העברה לייצור"	- העברה לסביבת הייצור של פיתוח של מערכת מידע חדשה ו/או שינוי במערכת מידע קיימת.
"כתובת IP"	- מספר המשמש לזיהוי מחשבים וציוד קצה אחר ברשתות תקשורת, לרבות ברשת האינטרנט.
"פעילות רטרואקטיבית"	- רישום של פעולה במערכות המידע, לרבות ביטול פעולה, או שינוי בפרטי פעולה, במועד המאוחר מהמועד המקורי שבו בוצעה הפעולה נשוא הרישום.
"ISIN"	- International Securities Identification Number - מספר זיהוי בינלאומי לנכס פיננסי.

מנהל טכנולוגיות המידע 25כב'.

מנהל טכנולוגיות המידע יהיה אחראי על פעילות החש"ב בתחום טכנולוגיות המידע, ובין היתר על הפעילויות הבאות:

- א. תפעול מערכות המידע, ושליטה ובקרה עליהן;
- ב. ניסוח מדיניות טכנולוגיות המידע ויישומה;
- ג. הכנת תוכנית העבודה וביצועה;

- ד. ניהול ההיבטים הטכנולוגיים של מאגרי המידע של החש"ב ;
- ה. ביצוע שינויים במערכות המידע והטמעתם ;
- ו. רכש נכסי טכנולוגיות מידע ;
- ז. אבטחת מידע ;
- ח. תיעוד טכנולוגיות המידע ;
- ט. יישום מנגנוני בקרה להבטחת התנהלותם התקינה של התהליכים בתחום ניהול טכנולוגיות המידע ;
- י. עיגון בנוהלי עבודה של תהליכי עבודה, תהליכי בקרה ותהליכי פיקוח בתחום ניהול טכנולוגיות המידע ;
- יא. תמיכה במשתמשים, ובין היתר גיבוש ויישום תוכניות הדרכה למשתמשים ;
- יב. התקשרות עם ספקים חיצוניים לקבלת שירותי מיקור חוץ בתחום ניהול טכנולוגיות המידע, וניהול ההתקשרות עימם ;
- יג. היערכות החש"ב לקיום המשכיות עסקית במקרי כשל.

מדיניות טכנולוגיות המידע 25כג.

- א. לחש"ב תהיה מדיניות טכנולוגיות מידע, שתתייחס לכל היבטי טכנולוגיות המידע, לחובות החלות על החש"ב על פי התקנון ועל פי כל דין וליעדי החש"ב.
- מדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב תתייחס בין היתר לנושאים הבאים :
- 1) תיאור מפורט של נכסי טכנולוגיות המידע והממשקים ביניהם ;
 - 2) סיווג תהליכים עסקיים כתהליכים עסקיים חיוניים ;
 - 3) סיווג מערכות כמערכות קריטיות ;
 - 4) סיווג מערכות כמערכות בסיכון גבוה ;
 - 5) סיווג מידע כמידע רגיש ;
 - 6) אופן מימוש מחויבות החש"ב לפעול באמצעות טכנולוגיות מידע מתקדמות, ההולמות את היעדים העסקיים של החש"ב ואת מחויבויותיו כלפי לקוחותיו, כלפי הבורסה, כלפי מסלקת הבורסה, כלפי מסלקת מעו"ף ועל פי כל דין ;
 - 7) מדיניות אבטחת מידע ;
 - 8) קבלת שירותי מיקור חוץ ;
 - 9) היערכות החש"ב לקיום המשכיות עסקית במקרי כשל ;
 - 10) בקרה להבטחת ניהול תקין של התהליכים בתחום ניהול טכנולוגיות המידע ;
 - 11) תוכניות פיתוח במערכות המידע, ובכלל זה תוכניות לביצוע שינויים מהותיים בנכסי טכנולוגיות המידע ;
 - 12) תחזוקת נכסי טכנולוגיות המידע ;
 - 13) עקרונות וכללים לניהול פרויקטים בתחום טכנולוגיות המידע ;
 - 14) כללים לביצוע תהליכי רכש בתחום טכנולוגיות המידע ;
 - 15) פעילות בתקשורת.

חש"ב יעדכן את מדיניות טכנולוגיות המידע ככל שיידרש, לאור שינויים שיחולו בנושאים המפורטים לעיל.

ב. דיון ואישור בדירקטוריון

- 1) דירקטוריון חש"ב ידון במדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב, ויאשר אותה, בכל עת שיחול בה שינוי מהותי, ולפחות אחת לשנה.
- הדיון בדירקטוריון יתקיים לאור מסמך בכתב שיונח לפניו, בדבר מדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב.
- 2) במסגרת הדיון ייבחנו יישום מדיניות טכנולוגיות המידע בתקופה שקדמה לדיון, והמדיניות העדכנית של ניהול טכנולוגיות המידע לתקופה העתידית, לאור יעדי החש"ב, ולאור מחויבות החש"ב על פי התקנון ועל פי כל דין.

25כד'. תוכנית עבודה

א. לחש"ב תהיה תוכנית עבודה, במסגרתה יפורטו כל הפעולות בתחום ניהול טכנולוגיות המידע, אותן מתכוון החש"ב לבצע בתקופה אליה מתייחסת תוכנית העבודה, ובין היתר יפורטו בה הנושאים הבאים:

- 1) פעולות לתחזוקה שוטפת של מערכות המידע;
- 2) פעולות פיתוח של מערכות המידע, לרבות לשם התאמתן, בעיתוי הנדרש, לשינויים בסביבה העסקית ולשינויים טכנולוגיים, ולרבות לשינויים במערכות המסחר והסליקה של הבורסה, ולשינויים בהוראות התקנון ובהוראות כל דין, החלות על החש"ב;
- 3) פעולות לביצוע שינויים במערכות המידע;
- 4) תוכנית עבודה בתחום אבטחת מידע;
- 5) רכש נכסי טכנולוגיות מידע;
- 6) פעולות בקרה ופעולות פיקוח להבטחת ניהולם התקין של התהליכים בתחום ניהול טכנולוגיות המידע;
- 7) משאבים שיועמדו לטובת ניהול טכנולוגיות המידע, הן על פי תוכנית העבודה, והן לצרכים בלתי צפויים.

ב. תוכנית העבודה תגובש ותנוסח לאור המפורט להלן:

- 1) מדיניות טכנולוגיות המידע;
 - 2) צרכי החש"ב, לרבות צרכי המשתמשים הפנימיים והחיצוניים;
 - 3) יעדי החש"ב;
 - 4) מחויבות החש"ב על פי התקנון ועל פי כל דין.
- ג. על תוכנית העבודה לכלול לוחות זמנים לביצוע המשימות המפורטות במסגרתה, ועליה להתאים לסדרי העדיפויות של החש"ב, לאור החובות החלות עליו, ולאור יעדי החש"ב ויחידותיו השונות.
- ד. חש"ב יקצה משאבים מתאימים ליישום תוכנית העבודה.
- ה. חש"ב יפעיל מנגנונים לפיקוח שוטף על ביצוע תוכנית העבודה.

ו. דיון ואישור בדירקטוריון

דירקטוריון חש"ב ידון, לפחות אחת לשנה, בתוכנית העבודה של החש"ב, ויאשר אותה. הדיון בדירקטוריון יתקיים, לאור מסמך בכתב שיונח לפניו, שיפרט את אופן ביצוע תוכנית העבודה בתקופה שקדמה למועד הדיון, ואת תוכנית העבודה לתקופה העתידית.

מערכת חשבונות 25כה'.

במערכת החשבונות של החש"ב תנוהל כל הפעילות הכספית והחשבונית של החש"ב וכל פעילותו עבור לקוחותיו. המערכת תקיים, בין היתר, את כל ההוראות והתנאים על פי התקנון ועל פי כל דין, ומבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, תקיים גם את התנאים הבאים:

א. ממשקים בין תת מערכות וממשק בין מערכת חשבונות לקוחות למערכת חשבונות כללית

- (1) א) ככל שמערכת החשבונות הכללית ו/או מערכת חשבונות לקוחות מורכבות מתת חשבונות, יתקיימו בין תת המערכות השונות ממשקים, שיאפשרו ויבטיחו עדכון של המידע בין תת המערכות השונות, ככל שנדרש.
 - ב) חש"ב יבחן את תקינות הממשקים כאמור ושלמותם, בתדירות אשר תוגדר במדיניות טכנולוגיות המידע.
- חש"ב יתעד את הבחינות כאמור וממצאיהן.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.
- (2) א) כאשר מערכת חשבונות לקוחות נפרדת ממערכת חשבונות כללית, יתקיים ממשק בין שתי מערכות החשבונות כאמור, שיאפשר ויבטיח עדכון של מידע בין שתי המערכות, ככל שנדרש;
 - ב) חש"ב יבחן, לפחות אחת לשנה, את תקינות הממשק כאמור ושלמותו.
- החש"ב יתעד את הבחינה כאמור וממצאיה.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

ב. אחזור מידע

במערכת החשבונות יהיו מנגנונים יעילים ונוחים, שיאפשרו למשתמשים מורשי גישה בה אחזור של כל פרטי הפעולות שבוצעו בה, ושל כל פרטי המידע האגור בה, בהתאם לאחריות המוטלת עליהם ולסמכויותיהם, ובין היתר:

- (1) מנגנונים שיאפשרו מעקב יעיל ונוח אחר כל רישום למקורותיו;
- (2) מנגנונים שיאפשרו קבלת מידע והפקת דוחות, לרבות דוחות שעל החש"ב לשלוח ללקוחותיו, והדוחות המפורטים בנספח ב' להנחיות.

ג. מערכת חשבונות לקוחות**1) הקמה של חשבון לקוח במערכת המידע**

- א) כל פעילות לקוח של חש"ב תבוצע לחשבון על שם הלקוח, שיוקם במערכת החשבונות, טרם ביצוע כל פעילות שהיא עבור הלקוח.
 - ב) בעת הקמת חשבון לקוח במערכת החשבונות יוזנו למערכת החשבונות פרטי החשבון, בהם כל הנתונים שעל החש"ב לקבל מהלקוח על פי צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של חבר בורסה למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2010 (להלן: "צו איסור הלבנת הון"), על פי סעיף 29 לתקנון ועל פי כל דין.
- כמו כן, יוזנו למערכת החשבונות נתונים שעל החש"ב לקבל את הסכמת הלקוח לגביהם כתנאי לביצוע פעולות בחשבון, וכן נתונים המפורטים בהסכם עם הלקוח, ובין היתר יוזנו למערכת החשבונות הפרטים הבאים:

(1) פרטי זיהוי הלקוח;

(2) מועד פתיחת החשבון;

(3) כתובת הלקוח;

- (4) דרכי התקשרות עם הלקוח ;
- (5) אופן משלוח הודעות ללקוח ;
- (6) פירוט השירותים שהחש"ב נותן ללקוח ;
- (7) פרטים של מיופה כוח בחשבון הלקוח, ככל שהלקוח מינה מיופה כוח כאמור ;
- (8) הרשאות שניתנו למיופה הכוח כאמור בס"ק (7) לעיל ;
- (9) שם מנהל תיקים המורשה לפעול בחשבון הלקוח, בצירוף המספר המזהה שלו, ככל שהלקוח מינה מנהל תיקים המורשה לפעול בחשבונו ;
- (10) הרשאות שניתנו למנהל התיקים כאמור בס"ק (9) לעיל ;
- (11) עמלות שהחש"ב רשאי לגבות מהלקוח ;
- (12) מגבלות לגבי פעילות בחשבון הלקוח, ובין היתר המגבלות הבאות, ככל שהן קיימות :
- (א) מגבלות על פעילות באשראי ;
- (ב) מגבלות על פעילות בנגזרים ;
- (ג) מגבלות על פעילות בנכסים פיננסיים המאופיינים בסיכון מיוחד ;
- (ד) מגבלות על פעילות בנכסים פיננסיים הנסחרים בחו"ל ;
- (ה) מגבלות על פעילות בנכסים פיננסיים שהחש"ב או בעלי עניין בו הינם בעלי עניין בהם ;
- (13) חשבונות אחרים אצל החש"ב, שהלקוח הינו בעלים בהם, לבדו, או יחד עם אחרים ;
- (14) חשבונות אחרים אצל החש"ב, שבני משפחתו של הלקוח, הגרים עימו או שפרנסתם עליו, הינם בעלים בהם, לבד או יחד עם אחרים ;
- (15) חשבונות אחרים אצל החש"ב של לקוחות אחרים, שיחד עם הלקוח הם מהווים קבוצת לווים על פי התקנון ;
- (16) פרטי זיהוי הגורם המקים את החשבון.
- (ג) חש"ב יאמת, במידת האפשר, את נתוני לקוחו, באמצעות מאגרי מידע קיימים ובאמצעים אחרים. ככל שיתאפשר, האימות יבוצע באופן ממוחשב.
- (ד) חש"ב יבצע, לפחות אחת לשנה, בדיקה מדגמית של נתוני חשבונות הלקוחות, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שאותרו כתוצאה מהבדיקה המדגמית כאמור.
- התגלה בעקבות הבדיקה המדגמית חשש לקיומם של נתונים שגויים בחשבונות אחרים שלא נכללו בבדיקה המדגמית, יבדוק החש"ב גם את נתוני החשבונות האחרים, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שיאותרו בבדיקה כאמור.
- (ה) חש"ב יבדוק לפחות אחת לתקופה שתוגדר על ידו, את נתוני חשבון לקוח, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שיאותרו במהלך הבדיקה.
- (ו) חש"ב יתעד את כל תהליכי ההקמה והעדכון של חשבון לקוח.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

עדכון נתוני לקוח (2)

- (א) נתוני לקוח יעודכנו במערכת המידע, מיד לאחר קבלת הנתונים המעודכנים מהלקוח.
- (ב) בעת עדכון נתונים בחשבון לקוח, יקוימו כל התנאים המפורטים בס"ק 1 לעיל, והחש"ב יפעל כלהלן:
- (1) ישמור את פרטי חשבון הלקוח טרם העדכון;
 - (2) ישמור את מועד העדכון;
 - (3) ישמור את פרטי המעדכן;
 - (4) יתעד את כל תהליכי עדכון הנתונים בחשבון הלקוח.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

סגירת חשבון לקוח (3)

- (א) מיד לאחר הפסקת ההתקשרות עם הלקוח, יפעל החש"ב כלהלן:
- (1) יסגור את חשבון הלקוח;
 - (2) יחסום את האפשרות לביצוע פעילות בחשבון הלקוח;
 - (3) יעדכן בפרטי חשבון הלקוח, את מועד סגירת החשבון;
 - (4) יתעד את כל תהליכי הסגירה של חשבון הלקוח, ובין היתר את פרטי גורמים שטיפלו בסגירת החשבון.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

- (ב) חש"ב לא יעשה שימוש חוזר במספר של חשבון לקוח שנסגר.

חשבונות הנוסטרו וחשבונות של צדדים קשורים (4)

חשבונות הנוסטרו וחשבונות של צדדים קשורים יוקמו וינוהלו במערכת המידע בקבוצה נפרדת, שניתן לאתרה ולזהותה בקלות.

רישום פעולות עבור לקוח (5)

- (א) כל פעולה המבוצעת עבור לקוח תרשם במערכת חשבונות הלקוחות מידי יום לאחר תום המסחר בבורסה, אלא אם נקבע אחרת בתקנון.
- נדרש ביצוע פעולה ביום מסוים, ולא בוצע רישום פעולה כאמור, תירשם הפעולה במערכת חשבונות הלקוחות לפני פתיחת המסחר בבורסה ביום המסחר הבא, יינתן לפעולה כאמור יום הערך של ביצוע הפעולה, ויינתן לרישום כאמור אישור בהתאם לנדרש בסעיף 32. להלן.
- (ב) ברישום כל פעולה המבוצעת עבור לקוח יכללו כל פרטי הפעולה, ובכלל זה פרטים שיאפשרו הפקת דוחות, כמפורט בנספח ב' להנחיות.
- (ג) הזמנות בגין נכסים פיננסיים המוצעים בהנפקה ירשמו במלוא סכום ההזמנה.

מערכת אינדקס לקוחות (6)

- (א) מערכת חשבונות לקוחות תהיה מעודכנת ומלאה, ויכללו בה פרטים מהותיים אודות כל אחד מלקוחות החש"ב, ובין היתר יכללו בה הפרטים הבאים:
- (1) פרטי זיהוי הלקוח;
 - (2) תאריך פתיחת החשבון;

- (3) כתובת הלקוח ;
- (4) פרטים של מיופה כח בחשבון הלקוח, ככל שהלקוח מינה מיופה כח כאמור ;
- (5) פרטים של מנהל תיקים המורשה לפעול בחשבון הלקוח, לרבות המספר המזהה שלו, ככל שהלקוח מינה מנהל תיקים המורשה לפעול בחשבונו ;
- (6) מועד הסגירה של חשבון הלקוח.
- (ב) מערכת אינדקס לקוחות תעודכן מידי יום, בכל שינוי שיחול בפרטי לקוחות, בחשבונות לקוחות שנפתחו ובחשבונות לקוחות שנסגרו.

(7) מערכת אינדקס מנהלי תיקים

מערכת חשבונות לקוחות תכלול מערכת אינדקס מנהלי תיקים מעודכנת ומלאה, שיכללו בה כל הפרטים המהותיים אודות כל מנהל תיקים, שאינו עובד החש"ב, המורשה לפעול בחשבונות של לקוחות החש"ב, ובין היתר יכללו בה הפרטים הבאים :

- (א) פרטי זיהוי מנהל התיקים ;
- (ב) כתובת מנהל התיקים ;
- (ג) דרכי התקשרות עם מנהל התיקים ;
- (ד) מספרי חשבונות הלקוחות בהם מורשה מנהל התיקים לפעול.

(8) מעקב אחר לקוחות שביקשו לשמור הודעות במשרדי החש"ב

חש"ב ינהל רשימה עדכנית של לקוחותיו שביקשו, כי ההודעות עבורם יישמרו במשרדי החש"ב.

(9) מעקב אחר לקוחות שהחש"ב שולח אליהם הודעות באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב או באמצעות דואר אלקטרוני

חש"ב ינהל רשימה עדכנית של לקוחותיו אשר הסכימו לכך שהחש"ב ישלח אליהם הודעות באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב או באמצעות דואר אלקטרוני.

ד. מערכת חשבונות כללית

מערכת חשבונות כללית תעודכן בהתאם להוראות כל דין, ולפחות אחת לחודש, יחד עם הפקת מאזן בוחן חודשי על ידי החש"ב.

25כו'. תהליכים בניהול מערכות המידע

א. עקביות במידע

חש"ב ינקוט בכל הצעדים הנדרשים, על מנת להבטיח, כי ככל שפריט מידע מסוים מופיע מספר פעמים במערכות המידע, המידע הכלול באותו פריט מידע יהיה זהה בכל המקרים, ובין היתר יפעל כלהלן :

- (1) ככל האפשר, עדכון המידע הכלול בפריט המידע יבוצע במקום אחד בלבד במערכת המידע, ולצורך הצגה או שימוש בפריט המידע, ייובא המידע הכלול בו מהמקום בו הוא מתעדכן ;
- (2) במערכות הקריטיות יהיו מנגנונים לאיתור אי זהות במידע המיוחס לפריט המידע המופיע במיקומים שונים במערכות המידע.
- החש"ב יישם את המנגנונים באופן שוטף.

ב. אופן הקמת נכס פיננסי במערכת המידע, זיהוי נכס פיננסי ועדכון הנתונים המתייחסים אליו

בעת הקמת נכס פיננסי במערכת המידע יוזנו למערכת המידע פרטי הנכס הפיננסי, לרבות פרטי הזיהוי של הנכס הפיננסי, שיעורי הריבית של הנכס הפיננסי, וכן מועדי הפדיון, מועדי המימוש ומועדי הפקיעה של הנכס הפיננסי, ככל שישנם, והכל באופן המפורט להלן.

(1) הקמה אוטומטית של נכס פיננסי

- (א) הקמה במערכת המידע של נכס פיננסי, שנתוניו אגורים במאגר מידע חיצוני, המעודכן באופן שוטף על ידי גורם מוסמך, לרבות בורסה, מסלקה, תאגיד בנקאי וברוקר זר (להלן: "גורם מוסמך"), או על ידי גורם מוכר בעל מוניטין, ועדכון הנתונים המתייחסים אל הנכס הפיננסי האמור, יבוצעו באופן אוטומטי, בדרך של קליטת נתוני הנכס הפיננסי ממאגר המידע החיצוני האמור.
- (ב) בכל מקרה של עדכון נתוני נכס פיננסי, יתועדו כל פרטי העדכון, ובכללם פרטי המעדכן, מועד העדכון, וכתובת IP של עמדת הקצה ממנה בוצע העדכון.
- נתוני הנכס הפיננסי שקדמו לנתונים המעודכנים יישמרו, באופן שניתן יהיה לעשות בהם שימוש, אם וככל שיידרש.
- (ג) חש"ב יהיה רשאי להוסיף נתונים ביחס לנכס פיננסי, המתעדכנים באופן אוטומטי כאמור, שאינם נכללים בנתוני הנכס הפיננסי במאגר המידע החיצוני, ובין היתר נתונים אודות סיווג הנכס הפיננסי ושווי המירבי לביטחון של הנכס הפיננסי.

(2) הקמה ידנית של נכס פיננסי

היה ולא ניתן להקים במערכת המידע נכס פיננסי באופן אוטומטי כאמור בס"ק 1 לעיל, החש"ב יהיה רשאי להקים את הנכס הפיננסי באופן ידני, ובלבד שינקוט באמצעים מספיקים למניעת אפשרות הקמה של נכסים פיננסיים שאינם קיימים, ולהבטחת נכונות פרטי הנכס הפיננסי המוזנים למערכת המידע באופן ידני.

(3) זיהוי נכס פיננסי

כל נכס פיננסי יזוהה במערכת המידע באופן חד חד ערכי, באמצעות מספר נכס פיננסי ו/או באמצעות ISIN ו/או בכל דרך מקובלת אחרת, כפי שיוחלט על ידי החש"ב.

(4) בקרות

- (א) חש"ב יבצע, לפחות אחת לשנה, בדיקה מדגמית של נתוני הנכסים הפיננסיים, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שיאותרו במהלך הבדיקה.
- התגלה בעקבות הבדיקה המדגמית חשש לקיומם של נתונים שגויים בנכסים פיננסיים שלא נכללו בבדיקה המדגמית, יפעל החש"ב כלהלן:
- (1) יבדוק את כל הנתונים שקיים חשש, כי הם שגויים, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שיאותרו בבדיקה כאמור;
 - (2) ינקוט באמצעים לאיתור הסיבה שגרמה להיווצרותם של נתונים שגויים כאמור;
 - (3) יפעל למניעת קיומם בעתיד של נתונים שגויים, בשל הסיבה שאותרה.
- (ב) חש"ב יבצע, אחת לתקופה שתוגדר על ידו, בדיקה מקיפה של כל נתוני הנכסים הפיננסיים, ויעדכן את כל הנתונים השגויים שיאותרו במהלך הבדיקה.

- (5) חש"ב יתעד את תהליך ההקמה של נכס פיננסי ועדכון פרטי נכס פיננסי, לרבות פרטי המעדכן, מועד העדכון, וכתובת IP של עמדת הקצה ממנה בוצע העדכון. כמו כן, יתעד החש"ב את תהליכי הבקרה המפורטים בס"ק 4 לעיל. התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

ג. הזנת שערים ונתוני עסקאות למערכת המידע

- (1) ככל שלא ניתן להזין שערים ונתוני עסקאות למערכת המידע באופן אוטומטי, מתוך מקור מידע חיצוני המנוהל על ידי גורם מוסמך, או מתוך מערכת מידע המנוהלת על ידי גורם מוכר בעל מוניטין, יוכל חש"ב להזין באופן ידני את השערים ו/או את נתוני העסקאות למערכת המידע.
- (2) החש"ב יגדיר ויישם מנגנוני בקרה ומנגנוני פיקוח יעילים, למניעת טעויות ופעילות לא תקינה אחרת, העלולות להתרחש במהלך ההזנה הידנית כאמור.
- (3) החש"ב יתעד את כל תהליכי ההזנה, העדכון והתיקון של שערים ונתוני עסקאות, לרבות פרטי המעדכן, מועד העדכון, וכתובת IP של עמדת הקצה ממנה בוצע העדכון, וישמור את התיעוד במשרדיו.

ד. פעילות רטרואקטיבית

- (1) חש"ב לא יאפשר מחיקת רישומים במערכות המידע, וינקוט בכל האמצעים הנדרשים על מנת למנוע אפשרות מחיקת רישומים כאמור.
- (2) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הנדרשים על מנת למנוע ביצוע פעילות רטרואקטיבית.
- (3) על אף האמור לעיל, במקרים חריגים בהם נדרש ביצוע פעילות רטרואקטיבית, ינקוט החש"ב בכל האמצעים הנדרשים, על מנת להבטיח את תקינות הליך, ועל מנת להבטיח, כי לא יעשה בהליך האמור שימוש לתכלית שאינה ראויה, ובין היתר יפעל כלהלן:
- (א) החש"ב יסמך מספר מצומצם של עובדים, שהם ורק הם יהיו רשאים לבצע פעילות רטרואקטיבית במערכות המידע;
- (ב) החש"ב יגדיר את הפעולות שניתן לבצען באופן רטרואקטיבי;
- (ג) החש"ב יוודא שמערכות המידע לא תאפשרנה ביצוע באופן רטרואקטיבי של פעולות במערכות המידע שהחש"ב לא הגדיר אותן ככאלו שניתן לבצען באופן רטרואקטיבי;
- (ד) החש"ב יגדיר את משך הזמן המירבי בין מועד ביצוע הפעילות הרטרואקטיבית, לבין המועד בעבר אליו מתייחסת הפעילות הרטרואקטיבית;
- (ה) החש"ב יוודא שמערכות המידע לא תאפשרנה ביצוע באופן רטרואקטיבי של פעולות במערכות המידע, המתייחסות למועד שלפני המועד המוקדם ביותר, המותר על פי המגבלות שקבע החש"ב, כאמור בס"ק ד לעיל;
- (ו) יינתן אישור מראש ובכתב לביצוע הפעילות הרטרואקטיבית על ידי גורם בכיר, שהוסמך על ידי החש"ב, ושאינו הגורם המבצע בפועל את הפעילות הרטרואקטיבית. החש"ב ישמור את האישור כאמור, בצמוד לתיעוד כל הפעולות שבוצעו בקשר עם ביצוע הפעילות הרטרואקטיבית, כאמור לעיל ולהלן;

- (ז) הפעילות הרטרואקטיבית תבוצע, אך ורק באמצעות הליך מיוחד שיוגדר במערכות המידע;
- (ח) נדרש ביצוע פעילות רטרואקטיבית, לשם ביטול עסקה או שינוי פרטי עסקה, יתווספו לרשומות במערכת המידע כל הפעולות שבוצעו לשם ביטול העסקה, או לשם שינוי פרטי העסקה, לרבות פרטי העסקה המקורית;
- (ט) מערכת המידע תאפשר הצגה במרוכז של כל הרשומות המתעדות את העסקה המקורית, ואת כל הפעולות שבוצעו לשם ביטול העסקה, או לשם שינוי פרטי העסקה;
- (י) החש"ב יפיק מידי יום דוח, המפרט את כל הפעילות הרטרואקטיבית שבוצעה על ידו. הדוח יבוקר על ידי גורם בכיר בחש"ב שיוסמך לכך על ידי החש"ב;
- (יא) חש"ב ידווח ללקוחו על כל פעילות רטרואקטיבית שבוצעה בחשבונו.
- בדיווח ללקוח, המתייחס לעסקה שבוטלה או לעסקה ששונו פרטיה, יוצגו פרטי העסקה המקורית שבוטלה או ששונו פרטיה, ופרטי הפעולות שבוצעו לשם ביטול העסקה המקורית או העסקה שפרטיה שונו;
- (יב) בדיווחים שוטפים ללקוח, הכוללים דיווח על פעילות רטרואקטיבית, יובהר, כי הפעילות בוצעה באופן רטרואקטיבי;
- (יג) בוצעה פעולה רטרואקטיבית בחשבון לקוח, שהמועד שיוחס לה אינו נכלל בדיווח השוטף שעתיד הלקוח לקבל מהחש"ב על הפעילות שבוצעה עבורו, יעביר החש"ב ללקוח דיווח מתוקן, המחליף דיווח קודם שנמסר ללקוח.
- הדיווח המתוקן יכלול את פרטי הפעילות הרטרואקטיבית האמורה, תוך הבלטת העובדה, כי הדיווח הינו דיווח מתוקן, המחליף דיווח קודם שנמסר ללקוח, הכולל פעילות רטרואקטיבית.
- ה. חסימות והתראות במערכות המידע**
- (1) מערכות המידע, ובכלל זה מערכות המסחר ומערכות ה-Back-Office, תכלולנה מנגנונים שיתריעו בפני משתמש מורשה גישה, בכל מקרה של כוונה לבצע פעולות לא שגרתיות, ובכלל זה פעולות שקיים חשש ממשי שהן פעולות שגויות (להלן: "מנגנוני התראה") ו/או יחסמו את המשתמש מורשה הגישה מביצוע פעולות כאמור, ו/או יחייבו התערבות של משתמש מורשה גישה נוסף, לשם אישור ביצוע פעולה כאמור (להלן: "מנגנוני חסימה").
- כמו כן, יכללו מערכות המידע התראות בדבר פעולות שעל חש"ב לבצע, והכל כפי שיוגדר על ידי החש"ב.
- (2) מערכות המידע תכלולנה בין היתר מנגנוני התראה ו/או מנגנוני חסימה כאמור, לפי העניין, לגבי הפעולות הבאות:
- (א) מנגנוני חסימה, שימנעו ביצוע פעולות אסורות על פי התקנון ועל פי כל דין;
- (ב) משיכת / העברת נכס פיננסי;
- (ג) משיכת / העברת כספים המופקדים בחשבון;
- (ד) משיכת כספים מחשבונות ללא יתרה מספקת;
- (ה) העברת הוראה לביצוע עסקה בסכום גבוה, כפי שייקבע על ידי החש"ב;

- (ו) העברת הוראה לביצוע עסקה במחיר השונה מהותית ממחיר השוק, כפי שייקבע על ידי החש"ב;
- (ז) פעילות רטרואקטיבית;
- (ח) פעולה העלולה לגרום לחריגה מתיקרת האשראי המאושרת ללקוח, בהתאם להוראות התקנון ו/או למגבלות שנקבעו על ידי החש"ב;
- (ט) מנגנונים שיתריעו על תשלומים וזכויות אחרות הנובעים מנכס פיננסי, לרבות תשלומי ריבית, פדיון, פקיעה, מועד אחרון למימוש או להמרה, תשלומי דיבידנד ואירועי חברה אחרים;
- (י) הקמת נייר ערך באופן ידני;
- (יא) עדכון נתוני נייר ערך באופן ידני;
- (יב) עדכון שערים באופן ידני;
- (יג) פעולות אחרות המבוצעות באופן ידני.
- (3) חש"ב יבחן ויעריך מחדש, בתדירות שתיקבע על ידו, את מנגנוני ההתראה ו/או את מנגנוני החסימה כאמור לעיל, ויעדכן אותם במידת הצורך.

25כז. אבטחת מידע**א. מדיניות אבטחת מידע**

- (1) מדיניות אבטחת המידע תתייחס לכל היבטי אבטחת המידע, ובכלל זה לכל ההיבטים המפורטים בסעיף זה להלן.
- (2) מדיניות אבטחת המידע תעודכן בהתאם לשינויים בסיכונים הגלומים בטכנולוגיות המידע ו/או בהערכת הסיכונים כאמור.
- כמו כן, תעודכן מדיניות אבטחת המידע בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות, לשינויים באיומים ו/או במאפייני האיומים על נכסי טכנולוגיות המידע ועוצמתם, הנובעים מההתפתחויות הטכנולוגיות כאמור ו/או מגורמים אחרים.

ב. תוכנית עבודה בתחום אבטחת מידע

- תוכנית העבודה של החש"ב בתחום אבטחת מידע תכלול את כל הפעולות בתחום אבטחת המידע, אותן מתכוון החש"ב לבצע בתקופה אליה מתייחסת תוכנית העבודה, ולוח זמנים לביצוען, ובין היתר את הנושאים הבאים:
- (1) הטמעה ויישום של אמצעים לאבטחת מידע אשר ישמשו את החש"ב;
- (2) מעקב אחר יישום אמצעי אבטחת המידע בחש"ב;
- (3) בחינת יעילות האמצעים לאבטחת המידע שנקטו על ידי החש"ב;
- (4) יישום ההמלצות שנכללו בסקרי אבטחת מידע ושהוחלט לאמצן, כמפורט בס"ק ד.14 להלן;
- (5) יישום האמצעים שהוחלט לנקוט בהם, בעקבות בדיקות אבטחת מידע במערכות בסיכון גבוה, כמפורט בס"ק ד.15 להלן.

ג. הגנה על מערכות המידע

- (1) חש"ב ינקוט באמצעים, ככל שנדרש, להגנה על מערכות המידע, לרבות אמצעים פיסיים וממוחשבים, בהתאם למדיניות אבטחת המידע, ובין היתר ינקוט באמצעים הבאים:
- (א) אמצעים להגנה על שרידותו של המידע השמור במערכות המידע, שרידותן של תוכנות הכלולות במערכת המידע, ושרידותן של חומרות המשמשות את מערכת המידע;
- (ב) אמצעים לשמירה על סודיות המידע השמור במערכות המידע מפני גורמים שאינם משתמשים מורשי גישה;
- (ג) אמצעים למניעת גישה לא מורשית למערכות המידע ולמידע השמור בהן;
- (ד) אמצעים למניעת ביצוע לא מורשה של שינויים במידע השמור במערכות המידע;
- (ה) אמצעים למניעת ביצוע לא מורשה של שינויים בתוכנה הכלולה במערכות המידע;
- (ו) אמצעים למניעת ביצוע לא מורשה של שינויים בחומרה המשמשת את מערכות המידע;
- (ז) אמצעים למניעת ביצוע פעולות על ידי מי שאינו מורשה לבצען;
- (ח) אמצעים לתיעוד מערכות המידע.
- (2) חש"ב יעדכן באופן שוטף את האמצעים האמורים, בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות ועל פי השינויים במאפייני האיומים על נכסי טכנולוגיות המידע ועוצמתם, הנובעים מההתפתחויות הטכנולוגיות ו/או מגורמים אחרים.

ד. אמצעים לאבטחת מידע

מבלי לפגוע בכלליות האמור בס"ק א.-ג. לעיל, חש"ב יפעל בהתאם לאמור להלן:

- (1) **מנהל אבטחת מידע**
- (א) מנהל אבטחת מידע יהיה שותף להתוויית מדיניות אבטחת המידע בחש"ב, ולגיבוש תוכנית העבודה בתחום אבטחת מידע.
- (ב) מנהל אבטחת מידע יהיה אחראי על יישום מדיניות אבטחת המידע של החש"ב.
- (ג) מנהל אבטחת מידע יהיה אחראי על יישום תוכנית העבודה בתחום אבטחת מידע.
- (ד) מנהל אבטחת מידע יהיה אחראי על הדרכת עובדי החש"ב ועל הדרכת עובדי ספקים חיצוניים מהם מקבל החש"ב שירותי מיקור חוץ בניהול טכנולוגיות המידע, בנושא אבטחת מידע.
- (ה) מנהל אבטחת מידע יהיה אחראי על טיפול באירועים חריגים בתחום אבטחת מידע, ועל הפקת לקחים מאירועים חריגים כאמור, לרבות ניסיונות לגישה לא מורשית למערכות המידע, הן על ידי משתמשים מורשי גישה והן על ידי משתמשים שאינם מורשי גישה.

(ו) מנהל אבטחת המידע ידווח בכתב, באופן מיידי, למנהל טכנולוגיות המידע על כל חריגה ממדיניות אבטחת המידע שהתגלתה, ועל הפעולות שנקטות בתגובה לחריגה האמורה.

(ז) מנהל אבטחת המידע ידווח בכתב, מידי רבעון לפחות, למנהל טכנולוגיות המידע ולמנכ"ל החש"ב על אופן יישום מדיניות אבטחת המידע בחש"ב, תוך פירוט הצעדים שנקטו ליישום מדיניות אבטחת המידע, על החריגות ממדיניות אבטחת המידע שהתגלו במהלך התקופה המדווחת, על הפעולות שנקטו בתגובה לחריגות כאמור ועל יישום תוכנית אבטחת מידע;

(2) הגנה פיסית על מערכות המידע

(א) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הנדרשים, על מנת להבטיח, כי מערכות המידע תתחזקנה באופן נאות.

(ב) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הנדרשים, על מנת להבטיח, כי התנאים הפיסיים בסביבה בה ממוקמים נכסי טכנולוגיות המידע הינם הולמים ומאפשרים את תפקודם התקין והרציף.

(ג) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הנדרשים על מנת להגן על מערכות המידע מפני פגיעה פיסית בהן, ובין היתר פגיעה מכוונת, פגיעה הנגרמת בשל רשלנות ופגיעה הנגרמת בהיסח הדעת.

(ד) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הדרושים על מנת להגן על מערכות המידע מפני פגיעה הנגרמת באמצעות שימוש בהתקנים ניידים.

(ה) נכסי טכנולוגיות מידע, שאין צורך שיהיו נגישים לעובדים ו/או לקהל, ימוקמו באזורים מופרדים ומאובטחים, שהגישה אליהם תהיה מותרת ותתאפשר רק למי שהורשה לכך על ידי החש"ב;

(3) בקרת גישה למערכות המידע

(א) מדיניות בקרת גישה

(1) מדיניות בקרת גישה תפורט במסגרת מדיניות אבטחת המידע, והיא תתייחס לכל ההיבטים הנוגעים לגישה למערכות המידע, לרבות לצורך אחזור מידע, ביצוע פעולות, שינוי פרטי פעולות, וביטול פעולות על ידי משתמשים מורשי גישה.

(2) הגישה לכל אחת ממערכות המידע תתאפשר רק למשתמשים מורשי גישה, לאחר שזוהו כמפורט להלן.

(ב) זיהוי משתמשים מורשי גישה והגדרת הרשאות

(1) זיהוי

(א) מערכות המידע תכלולנה מנגנונים המאפשרים זיהוי מוחלט וודאי (להלן: "זיהוי חד חד ערכי") של כל משתמש מורשה גישה הניגש אליהן, אם לצורך אחזור מידע, ואם לצורך ביצוע פעולות.

(ב) מערכות המידע תזהינה זיהוי חד חד ערכי של כל משתמש מורשה גישה, בעת שהוא ניגש למערכות המידע, כאמור בס"ק (א) לעיל.

(ג) כל משתמש מורשה גישה יזוהה על ידי מערכת המידע, לכל הפחות, באמצעות שם משתמש (User Name) וסיסמא, ויכול שיזוהה גם באמצעות מנגנונים נוספים, ככל שיקבע על ידי החש"ב.

(2) מניעת הכחשה

מערכות המידע יכללו מנגנונים למניעת הכחשה של ביצוע פעולות על ידי משתמש מורשה גישה. המנגנונים כאמור יאפשרו להוכיח, באופן חד משמעי, ביצוע פעולות וביצוע שינויים במערכות המידע על ידי המשתמש מורשה הגישה.

(3) ניהול ובקרת הרשאות

- (א) חש"ב יקבע, בהתייחס לכל סוג מידע האגור במערכות המידע, מי הם המשתמשים שרשאים להיחשף לאותו סוג מידע. בקביעתו יתבסס החש"ב על רגישות המידע, על הסמכות המוקנית למשתמש, ועל האחריות המוטלת עליו.
- (ב) חש"ב יקבע, בהתייחס לכל שינוי שניתן לבצע במערכות המידע, מי הם המשתמשים שרשאים לבצע את אותו השינוי. בקביעתו יתבסס החש"ב על מהות השינוי, על הסמכות המוקנית למשתמש, ועל האחריות המוטלת עליו.
- (ג) חש"ב יקבע, בהתייחס לביצוע פעולות במערכות המידע, מי הם המשתמשים שרשאים לבצע את אותה פעולה. בקביעתו יתבסס החש"ב על מהות הפעולה, על הסמכות המוקנית למשתמש, ועל האחריות המוטלת עליו.
- (ד) חש"ב יגדיר פרופיל הרשאות, בהתייחס לכל תפקיד או סוג משתמש. פרופיל ההרשאות יכלול את כל סוגי המידע, השינויים והפעולות, שבעל התפקיד או משתמש מסוג מסוים רשאי להיות מורשה גישה בהתייחס אליהם.
- (ה) חש"ב יבחן מעת לעת, בתדירות שתיקבע על-ידו, את פרופילי ההרשאות שקבע, ואת קביעותיו ביחס למשתמשים מורשי גישה למידע, לביצוע פעולות ולביצוע שינויים.
- (ו) המנהל האחראי על המשתמש מורשה הגישה ומנהל אבטחת המידע יאשרו את פרופיל ההרשאות המתאים למשתמש מורשה הגישה.
- (ז) מנהל הרשאות**
- חש"ב ימנה מנהל הרשאות, שיהיה אחראי להקמת ההרשאות במערכת המידע ולניהולן, ובין היתר יהיה אחראי על הנושאים הבאים:
- ((1) מתן הרשאות למשתמשים מורשי גישה, על פי הנחית המנהלים האחראים;
- ((2) סיווג מידע, בהתאם למשתמשים מורשי הגישה שמורשים לגשת אליו;
- ((3) סיווג שינויים, בהתאם למשתמשים מורשי הגישה שרשאים לבצע אותם;
- ((4) סיווג פעולות, בהתאם למשתמשים מורשי הגישה שרשאים לבצע אותן;

((5)) הגדרה ועדכון של פרופילי הרשאות ;

((6)) הקצאת סיסמאות חדשות ;

((7)) חסימת גישה של משתמש מורשה גישה, שלא ניגש למערכת המידע במשך תקופה, כפי שתוגדר על ידי החש"ב ;

((8)) ביצוע כל הפעולות הנדרשות לשם ביטול הרשאת גישה ולשם חסימת גישה של מי שהיה משתמש מורשה גישה וחדל להיות משתמש מורשה גישה, וזאת מיד לאחר שחדל להיות משתמש מורשה גישה.

(ח) בקר הרשאות

((1)) חש"ב ימנה בקר הרשאות, שיהיה אחראי על בקרה שוטפת של מערך ההרשאות בחש"ב ואופן תפקודו.

((2)) בקר ההרשאות יבקר, מידי יום, את השינויים שבוצעו במערך ההרשאות ויבחן אותם, בהשוואה לפרופילי ההרשאות שאושרו למשתמשים מורשי הגישה.

((3)) מנהל ההרשאות לא ימונה לבקר ההרשאות.

(4) ניהול סיסמאות

(א) סיסמאות המשתמשים מורשי הגישה יוחלפו בתדירות שתקבע על ידי החש"ב, ולפחות אחת לשנה חודשים.

ככל שהיוזמה להחלפת סיסמת לקוח של חש"ב, שהינו משתמש מורשה גישה, הינה של הלקוח, וככל שהחלפת הסיסמא כאמור מתבצעת באמצעות מערכות המידע, ינקוט החש"ב באמצעים מספיקים, על מנת לוודא, כי החלפת הסיסמא אכן מבוצעת על ידי הלקוח.

(ב) חש"ב ינקוט באמצעים ויקבע כללים להבטחת חיסיון סיסמאות הגישה למערכות המידע, ולמניעת כל שימוש לא מורשה בסיסמאות אלו, ובין היתר ינקוט באמצעים ויקבע כללים כלהלן :

((1)) אמצעים וכללים להבטחה, כי סיסמא תהיה ידועה רק למשתמש מורשה הגישה לו היא שייכת ;

((2)) דרישה ממשמש מורשה גישה להחליף סיסמא ראשונה שניתנה לו על ידי החש"ב בסיסמא אחרת שתוגדר על-ידו, וזאת בעת ביצוע גישה ראשונה למערכת ;

((3)) ניתוק משתמש מורשה גישה מהמערכת, לאחר חלוף פרק זמן ללא פעילות מאז הגישה האחרונה למערכת, כפי שיוגדר על ידי החש"ב ;

((4)) דרישה ממשמש מורשה גישה להחליף את סיסמתו, לאחר חלוף פרק זמן מאז הנפקתה, שלא יעלה על שנה חודשים, כפי שיוגדר על ידי החש"ב ;

- ((5) ביטול אפשרות גישה למערכת באמצעות סיסמא שלא הוחלפה, לאחר חלוף פרק זמן מירבי, כפי שיוגדר על ידי החש"ב;
- ((6) התנית גישה למערכת של משתמש מורשה גישה, שלא ניגש למערכת במשך תקופה ארוכה, כפי שתוגדר על ידי החש"ב, בביצוע פעולות מסוימות לצורך זיהוי, כפי שיוגדר על ידי החש"ב;
- ((7) יישום מנגנונים שיבטיחו, כי סיסמא תהיה מורכבת דיה, באופן שיקשה על ניסיונות לאתר אותה;
- ((8) יישום מנגנונים שימנעו שימוש בסיסמאות קודמות, שהמשתמש מורשה הגישה עשה בהן שימוש;
- ((9) יישום מנגנונים שיחסמו גישה למערכת לאחר מספר ניסיונות גישה כושלים, כפי שיוגדר על ידי החש"ב;
- ((10) יישום מנגנונים שיבטיחו, כי לעובדים של החש"ב לא תהיה אפשרות צפייה ו/או עריכה של סיסמאות של משתמשים מורשי גישה אחרים, לרבות מנגנונים לשמירת חיסיון סיסמאות הגישה בכל הרכיבים של מערכות המידע.

ג) בקרת גישה של לקוחות חש"ב

חש"ב המקיים את כל התנאים המפורטים בס"ק א' ו-ב) לעיל, יהיה רשאי לאפשר ללקוחו גישה למערכות המידע, וזאת כפוף לכך שהחש"ב ינקוט בכל האמצעים הדרושים כדי למנוע אפשרות חדירה למערכות המידע מצד גורמים שאינם משתמשים מורשי גישה, ולמנוע חשיפת מידע רגיש לגורמים שאינם משתמשים מורשי גישה, ובין היתר יפעל כלהלן:

- (1) החש"ב יאפשר ללקוחו גישה למערכות המידע, בין אם באמצעות תחנות עבודה של החש"ב שהועמדו לרשות הלקוח, והמקושרות למערכות המידע באמצעות רשתות תקשורת חיצוניות מכל סוג שהוא, ולרבות רשת האינטרנט, ובין אם בכל דרך אחרת, וזאת אך ורק לשם קבלת אחד או יותר מהשירותים הבאים:
- (א) קבלת מידע אודות מצב חשבון הלקוח;
- (ב) קבלת מידע אודות פעולות שבוצעו בחשבון הלקוח, ומידע אחר, ככל שיוסכם בין החש"ב ללקוח;
- (ג) ביצוע פעולות קניה ו/או ביצוע פעולות מכירה של נכסים פיננסיים בחשבון הלקוח;
- (2) בהסכם של החש"ב עם הלקוח מתקיים האמור להלן:
- (א) מפורטים אחד או יותר מהשירותים כאמור בס"ק (1) לעיל, שהלקוח רשאי לקבל מהחש"ב באמצעות גישה למערכות המידע;
- (ב) מפורטים התנאים, הסייגים והסיכונים הקשורים במתן אפשרות גישה ללקוח למערכות המידע;

- (ג) צויין, כי החש"ב מיישם אמצעי אבטחה שונים, על מנת למזער סיכונים כאמור בס"ק (ב) לעיל;
- (ד) מפורטות המלצות החש"ב בדבר דרכי התגוננות מפני סיכונים כאמור בס"ק (ב) לעיל, שעל הלקוח לנקוט;
- (ה) מובהר בהסכם, כי אין בו כדי לגרוע מאחריות החש"ב ומאחריות הלקוח לנזקים שעלולים להיגרם ללקוח ו/או לחש"ב, בשל אפשרות הגישה שניתנה ללקוח למערכות המידע;
- (3) החש"ב יעדכן את הלקוח, לפחות אחת לשנה, אודות דרכי התגוננות מומלצות, מפני הסיכונים הקשורים במתן אפשרות גישה ללקוח למערכות המידע;
- (4) בכל גישה חדשה של לקוח למערכות המידע יוצגו בפני הלקוח, באופן בולט, פרטים בדבר מועד הגישה הקודם שלו למערכות המידע;
- (5) ככל שהחש"ב יעמיד לטובת לקוחו תחנת עבודה של החש"ב, לשם ביצוע פעולות באמצעות החש"ב, תחנת העבודה תותקן על ידי החש"ב על גבי מחשב המיועד לכך, שלא ניתן להתקין עליו מערכות אחרות, זולת המערכת של החש"ב, אלא רק באישור החש"ב ועל-ידו;
- (6) מערכות המידע ימנעו שמירת פרטים מזהים של הלקוח על מחשב הלקוח ועל אמצעים אחרים, המשמשים את הלקוח לשם גישה למערכות המידע, וכן ימנעו שמירה כאמור של אמצעים שניתנו ללקוח על מנת לאפשר לו גישה למערכות המידע;

(4) יומן מעקב ממוחשב (להלן: "רישום ללוג") של פעולות קריטיות ו/או פעולות חריגות

- (א) במערכות המידע יהיו מנגנונים אוטומטיים שיבצעו רישום ללוג של כל פעולה קריטית ו/או פעולה חריגה המתבצעת בהן, כמפורט בס"ק ג) להלן, בין אם על ידי משתמשים מורשי גישה, ובין אם על ידי גורמים שאינם משתמשים מורשי גישה.
- (ב) הרישום ללוג יתעד פרטים שיאפשרו זיהוי של הפעולה הקריטית ו/או החריגה ואת נסיבות ביצועה, ובין היתר יתעד את הנושאים הבאים:
- (1) מהות הפעולה;
- (2) זהות מבצע הפעולה;
- (3) מועד ביצוע הפעולה;
- (4) מקור הגישה למערכות המידע, לרבות כתובת IP;
- (5) קישור לרשומה המקורית, במקרה של שינוי נתונים וביטול נתונים.
- (ג) רשימת הפעולות הקריטיות והחריגות תפורט במדיניות אבטחת המידע, והיא תכלול, בין היתר, את הפעולות הבאות:

(1) פעולות קריטיות

- (א) שינויים בהרשאות ו/או בסיסמאות.
- (ב) כניסת משתמש מורשה גישה למערכת המידע.
- (ג) מתן הוראה לביצוע פעולה בחשבון.
- (ד) מתן הוראה לביצוע פעולת אחזור נתוני לקוחות.
- (ה) הפעלה של מהלכים אוטומטיים.
- (ו) כל אחד משלבי ההעברה לייצור של פיתוח;

(2) פעולות חריגות

(א) ניסיון לבצע גישה לא מורשית למערכות המידע על ידי משתמש מורשה גישה, או על ידי מי שאינו משתמש מורשה גישה.

(ב) ניסיון של משתמש מורשה גישה לבצע פעולה אסורה ו/או פעולה שאין לה הרשאה לבצעה, לרבות פעולת אחזור מידע.

(ג) שינוי נתונים וביטול נתונים, ובכלל זה שינוי פרטי עסקה ועדכון שערים באופן ידני.

(ד) התראות שהוצגו למשתמש מורשה גישה.

(ה) כל שינוי המבוצע ישירות בבסיס הנתונים של חש"ב על ידי תוכניתנים ואנשי פיתוח, שלא באמצעות מערכת מבוקרת המפיקה לוג באופן אוטומטי.

(ו) שינוי דחוף בסביבת הייצור, כמפורט בס"ק 25 כח"ו.ו...

(ז) פעילות רטרואקטיבית.

(ח) תקלה במערכת מידע, ככל שהיא מזוהה באופן אוטומטי על ידי מערכת המידע.

(ט) מהלך שלא הושלם ;

(ד) חש"ב יבחן לפחות אחת לשנה את רשימת הפעולות הקריטיות והחריגות המפורטות במדיניות אבטחת המידע שלו, ויעדכן אותה במידת הצורך.

(ה) במערכות המידע יהיו מנגנונים אוטומטיים לדיווח על פעולות חריגות ופעולות קריטיות שנרשמו ללוג.

חש"ב ימנה גורמי בקרה וגורמי פיקוח שיהיו אחראים לבדיקת הדיווחים על פעולות חריגות ופעולות קריטיות שיירשמו ללוג, כאמור לעיל.

הדיווחים האמורים ייבדקו על ידי גורמי הבקרה וגורמי הפיקוח כאמור, בתדירות שתיקבע על ידי החש"ב, בהתייחס לכל סוג של פעולה חריגה או פעולה קריטית. התדירות תיקבע בהתחשב ברמת הסיכון הגלומה בפעולה החריגה או בפעולה הקריטית.

(ו) במערכות המידע יהיו מנגנונים, שיאפשרו הצגה ממוינת של פעולות שנרשמו ללוג, לרבות לפי משתמש, לפי תאריך, לפי סוג פעולה ולפי היקף הפעולה.

(ז) חש"ב יגדיר את פרק הזמן המזערי לשמירה של רישומים ללוג. פרק הזמן ייקבע בהתחשב ברמת הסיכון הגלומה בסוג הפעולה שנרשמה ללוג, והוא לא יפחת מ-18 חודשים, או מפרק זמן מזערי אחר הקבוע בהוראות דין אחר החל על החש"ב, הארוך מביניהם.

(ח) הרישומים ללוג יגובו בדרך בה מגבה החש"ב את הנתונים האגורים במאגרי המידע שלו.

(ט) הרישומים ללוג יהיו מוגנים מפני מחיקה או שינוי, טרם תום התקופה הקבועה לשמירתם.

(י) הרישומים ללוג יהיו מוגנים מפני קריאה בלתי מורשית.

(יא) חש"ב יעדכן את כל המשתמשים מורשי הגישה, לרבות עובדיו ולקוחותיו, בדבר קיומם של הליכי רישום ללוג של פעולות במערכות המידע המבוצעות על-ידם ;

מנגנונים למניעת שימוש לא מורשה במערכות המידע

(5)

חש"ב ינקוט בפעולות הנדרשות, בהתאם לשיקול דעתו, על מנת להגן על מערכות המידע מפני שימוש לא מורשה בהן, לרבות חדירה מתחנת קצה במערכת המידע, חדירה למערכת המידע מבחוץ, ניסיון לשיבוש מערכת המידע, וניסיון לשימוש לא מורשה במערכת המידע באמצעות התחזות (להלן: "חדירה"), ובין היתר יפעל כלהלן:

(א) יבצע בדיקות לבחינת יעילות המנגנונים למניעת חדירה (להלן: "בדיקות חדירה") למערכות המידע, בתדירות ההולמת את הסיכונים הגלומים במערכות המידע השונות, בהתאם למסקנות סקר הסיכונים, כאמור בסעיף 25ל"ב. להלן, וזאת לפחות במועדים ובתדירות המפורטים להלן:

- (1) בדיקת חדירה לכל מערכת מידע חדשה, סמוך לאחר הטמעתה;
- (2) בדיקת חדירה לכל מערכת קיימת, סמוך לאחר הטמעה של שינוי במערכת, ככל שמנהל אבטחת המידע סבור, כי נוכח השינוי האמור ראוי שתבוצע בדיקת חדירה;
- (3) בדיקת חדירה לכל מערכת מידע, המשמשת גורמים שאינם עובדי החש"ב, לכל המאוחר לאחר 18 חודשים מהמועד האחרון בו בוצעה בדיקת חדירה למערכת המידע האמורה, לרבות בשל האמור בס"ק (1) או (2) לעיל;
- (4) בדיקת חדירה לכל מערכת מידע, המקושרת לרשת תקשורת חיצונית מכל סוג שהוא, לרבות רשת האינטרנט, לכל המאוחר לאחר 18 חודשים מהמועד האחרון בו בוצעה בדיקת חדירה למערכת המידע האמורה, לרבות בשל האמור בס"ק (1) או (2) לעיל;
- (5) בדיקת חדירה לכל מערכת אחרת, לכל המאוחר לאחר 3 שנים מהמועד האחרון בו בוצעה בדיקת חדירה למערכת האמורה, לרבות בשל האמור בס"ק (1) או (2) לעיל;

(ב) יבצע, במסגרת בדיקות החדירה כאמור, ניסיונות חדירה מבוקרים.

בדיקת החדירה כאמור תבוצע על ידי גורם חיצוני, עצמאי, בלתי תלוי, המוסמך לכך, בעל כישורים וניסיון מוכחים, תוך נקיטת אמצעי זהירות מתחייבים;

(ג) בסמוך לאחר סיום, יכין הגורם החיצוני דוח מסכם, בו תפורטנה תוצאות בדיקת החדירה והמלצותיו לתיקון הליקויים שהתגלו;

(ד) הדוח המסכם יידון על ידי הנהלת החש"ב;

(ה) הדוחות המסכמים של כל בדיקות החדירה שבוצעו במהלך שנה קלנדרית יובאו לדיון בדירקטוריון, עד מועד אישור הדוחות הכספיים של אותה שנה קלנדרית.

הנהלת החש"ב תביא לדיון בפני הדירקטוריון את המלצות הגורמים החיצוניים שנכללו בדוחות המסכמים, ותציין אלו המלצות היא מאמצת.

החלטת הנהלת החש"ב, שלא לאמץ המלצות מסוימות של הגורמים החיצוניים, תהיה טעונה אישור דירקטוריון החש"ב;

הגנה על מערכות המידע מפני סיכונים הגלומים בפעילות בתקשורת

(6)

חש"ב ינקוט באמצעים להגנת מערכות המידע מפני סיכונים הגלומים בפעילות בתקשורת, ובין היתר יפעל כלהלן :

(א) במקרים בהם משתמשים עובדי החש"ב בתחנות עבודה הקשורות אך ורק לרשת האינטרנט ושאינן עליהן מידע רגיש, יגדיר החש"ב את השימושים המותרים באמצעות תחנות העבודה כאמור, וינקוט באמצעים על מנת שתחנות העבודה כאמור לא ישמשו לשימושים אחרים ;

(ב) במקרים בהם מבצעים עובדי החש"ב ו/או לקוחותיו פעילות בתקשורת באמצעות תחנות עבודה המקושרות למערכות המידע באמצעות רשת תקשורת חיצונית, לרבות רשת האינטרנט, יגדיר החש"ב את השימושים המותרים בתחנות העבודה כאמור, וינקוט באמצעים מחמירים, על מנת שתחנות העבודה כאמור לא ישמשו לשימושים אחרים, מאלו שאושרו על ידי החש"ב, ועל מנת למנוע חדירה באמצעות תחנות עבודה כאמור למערכות המידע, ובין היתר יפעל כלהלן :

(1) יבצע הפרדה לוגית בין מערכות המידע לבין רשת התקשורת החיצונית כאמור, באמצעות כלים טכנולוגיים מקובלים ועדכניים הכוללים אמצעי אבטחת מידע מספקים ;

(2) יבחן ויעדכן את הכלים הטכנולוגיים כאמור באופן שוטף, בהתאם להערכה שוטפת של הסיכונים הגלומים בתחנות עבודה המחוברות לרשת התקשורת החיצונית כאמור, ובהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות ;

(3) יבצע, לפחות אחת ל-18 חודשים, בדיקה לבחינת יעילות הכלים הטכנולוגיים האמורים בהגנה על מערכות המידע, במתכונת המפורטת בס"ק 5 לעיל ;

הצפנה

(7)

חש"ב יבחן אפשרות ליישום מנגנוני הצפנה, בהתייחס לכל אחד מהסוגים של מידע רגיש האגור במערכות המידע, או המועבר באמצעות מערכות המידע, ויישם מנגנוני הצפנה כאמור, בהתייחס לסוגי מידע רגיש שמצא שראוי להגן על חיסיונם גם באמצעות מנגנוני הצפנה.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, חש"ב יישם מנגנוני הצפנה כמפורט להלן :

(א) להגנה על חיסיון כל סיסמאות המשתמשים מורשי הגישה ;

(ב) להגנה על כל מידע רגיש המועבר באמצעות רשתות תקשורת חיצונית, לרבות באמצעות רשת האינטרנט ;

גיבויים

(8)

(א) חש"ב ייגבה את כל המידע הנוגע לפעילותו העסקית (להלן בס"ק זה : "מידע") ובכלל זה ייגבה גם את המידע שלהלן :

(1) כל מידע של החש"ב, השמור על-גבי מדיה מגנטית, לרבות מידע היסטורי, ככל שנדרש ממנו על פי התקנון ועל פי כל דין, ולרבות מידע עדכני המתייחס, בין היתר, לפעילות לקוחות, נכסי לקוחות, הקלטות של שיחות, דואר אלקטרוני והנהלת חשבונות ;

חברי בורסה-עדכון הנגשה-עדכון מס' 58 - מעודכן עד ליום 5.10.16 - 274691

- (2) כל מידע קריטי אחר של החש"ב, גם אם אינו שמור על-גבי מדיה מגנטית, ובין היתר ייגבה את המסמכים הבאים :
- (א) הסכמים של החש"ב עם גורמים שונים, ובין היתר עם לקוחות, ספקים, רשויות, בנקים, ברוקרים זרים ועובדים ;
- (ב) נוהלי עבודה ;
- (ג) תיעוד מערכות המידע, כמפורט בס"ק 9 להלן ;
- (3) כל מערכת או תוכנה הנדרשות לקיום המשכיות עסקית, בהתאם למדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב, כמפורט בסעיף 25ל'. להלן.
- (ב) מידע השמור על-גבי מדיה מגנטית יגובה מידיו יום, ואילו מידע שאינו שמור על-גבי מדיה מגנטית יגובה, בהתאם לקבוע במדיניות אבטחת מידע.
- (ג) הגיבויים ישמרו מחוץ למשרדי החש"ב, במקום מרוחק, מוגן מפני פגיעה, הצפוי להיות נגיש במקרי כשל.
- (ד) לפחות אחת לשנה יבצע החש"ב ניסוי שחזור של מידע מגובה, השמור על גבי מדיה מגנטית.
- (ה) חש"ב ינקוט בכל האמצעים הנדרשים על מנת להבטיח את שרידותו וחסיונו של המידע המגובה ;
- 9 תיעוד מערכות המידע**
- (א) חש"ב יתעד את כל מערכות המידע.
- (ב) התיעוד יכלול תיאור מפורט של כל מערכות המידע, ובין היתר תיאור של האמור להלן :
- (1) כל התהליכים המתבצעים באמצעות מערכות המידע, תוך פירוט האופן שבו תומכות מערכות המידע בפעילות החש"ב ;
- (2) הממשקים וקשרי הגומלין בין מערכות המידע השונות ;
- (3) הממשקים של מערכות המידע עם מערכות חיצוניות ;
- (4) המבנה הפנימי של הנתונים הקיימים במערכות המידע.
- (ג) התיעוד יעודכן סמוך לפני העברה לייצור של כל מערכת מידע חדשה, וסמוך לפני העברה לייצור של כל שינוי במערכת מידע קיימת.
- (ד) התיעוד ישמר במשרדי החש"ב ;
- 10 מניעת העתקה ו/או העברה לא מורשית של מידע רגיש**
- (א) חש"ב יגדיר כללים להעתקה ו/או להעברה של מידע רגיש. במסגרת כללים כאמור יוגדר מידע רגיש המותר בהעתקה ו/או בהעברה, יוגדרו, בהתייחס לכל פריט מידע רגיש, הגורמים הרשאים להעתיק ו/או להעביר את המידע הרגיש, ויוגדר האופן שבו יהיו רשאים גורמים אלו להעתיק ו/או להעביר את המידע הרגיש.
- (ב) חש"ב ינקוט בכל האמצעים העומדים לרשותו על מנת למנוע את הפעולות הבאות :
- (1) העתקה לא מורשית של מידע רגיש להתקנים ניידים ;
- (2) הדפסה לא מורשית של מידע רגיש לתדפיס (hard copy) ;
- (3) הוצאה לא מורשית ממשרדי החש"ב של מידע רגיש מודפס ;

(11) השמדת מידע רגיש שאין בו צורך

חש"ב יגדיר כללים להשמדה של מידע רגיש שאין חובה לשומרו ;

(12) הדרכות אבטחת מידע

(א) חש"ב יקיים מעת לעת, בתדירות שתקבע מראש, ובמקרים מיוחדים, ככל שיידרש, הדרכות למנהליו ולעובדיו, במטרה להעלות את מודעות המנהלים והעובדים לחשיבות נושא אבטחת מידע, ובמטרה לשפר את התנהלותם בהקשר זה.

במסגרת ההדרכות כאמור, יינתן עדכון בדבר איומים על מערכות המידע, ויפורטו האמצעים שעל כל משתמש מורשה גישה לנקוט, על מנת למנוע מימוש האיומים כאמור.

(ב) כל עובד חדש יקבל הדרכה ראשונית מקיפה, כאמור בס"ק א) לעיל, טרם שיהיה משתמש מורשה גישה.

(ג) חש"ב ינקוט באמצעים נוספים להגברת מודעות המשתמשים מורשי הגישה לנושא אבטחת המידע, ולשיפור התנהלות המשתמשים מורשי הגישה במערכות המידע, בכל הקשור לאבטחת מידע, ובין היתר ינקוט בפעולות הבאות :

(1) עדכון משתמשים באיומים חדשים על מערכות המידע, ובאמצעים שיש לנקוט על מנת למנוע מימוש האיומים כאמור ;

(2) רענון נוהלי עבודה ;

(3) ביצוע מבדקים לבחינת בקיאות של משתמשים מורשי גישה בנושא אבטחת מידע ;

(13) הפרדת סביבות (פיתוח, ניסוי וייצור)

(א) לחש"ב תהיה סביבת פיתוח וניסוי, שתשמש אותו לפיתוח שינויים במערכות המידע ולביצוע בדיקות תוכנה וניסויים, כמפורט בסעיפים 25כח.ג. ו-25כח.ד. להלן.

(ב) סביבת הפיתוח והניסוי תהיה נפרדת מסביבת הייצור.

(ג) חש"ב לא ישתמש בסביבת הייצור לצרכי פיתוח, בדיקות וניסוי כלשהם.

(ד) חש"ב יגדיר בעל תפקיד שיהיה האחראי לביצוע העברה לייצור של פיתוחים.

(ה) ככל שיעשה לצרכי פיתוח וניסוי שימוש בנתונים אמיתיים של לקוחות, יעורבלו נתוני הלקוחות.

(ו) חש"ב יגדיר את התנאים, שרק בהתקיימם תתאפשר העברה לייצור של פיתוחים, לרבות שימוש באמצעי בקרה ותיעוד האישורים שניתנו, הן על ידי הגורם המפתח והן על ידי המשתמשים להעברת השינוי לייצור, כמפורט בסעיף 25כח.ה.1. להלן.

(ז) חש"ב ינקוט באמצעים מספיקים למניעת העברה לא תקינה לייצור של פיתוחים, כמפורט בסעיף 25כח.ה. להלן ;

14) סקרי אבטחת מידע

- (א) (1) חש"ב יערוך סקרי אבטחת מידע, בהתאם למדיניות אבטחת המידע שלו, באמצעות גורם חיצוני, עצמאי, בלתי תלוי, המוסמך לכך, בעל כישורים וניסיון מוכחים.
- (2) סקרי אבטחת המידע יתייחסו לכל מערכות המידע ולכל הפעילויות והתהליכים המתנהלים בחש"ב, ויבוצעו במערכות המידע השונות, בהתאם לסיכונים הגלומים בכל אחת מהמערכות.
- תדירות ביצוע הסקרים כאמור תקבע במדיניות טכנולוגיות מידע של החש"ב, ובתנאי שלא תפחת מהתדירות הקבועה להלן:
- (א) מערכות בסיכון גבוה - לא תפחת מאחת ל-18 חודשים;
- (ב) מערכות שאינן מערכות בסיכון גבוה - לא תפחת מאחת ל-36 חודשים;
- (ג) מערכות שאינן מערכות בסיכון גבוה ולגביהן נקבע סיכון נמוך בהערכת הסיכונים - לא תפחת מאחת ל-48 חודשים.
- (3) במסגרת סקרי אבטחת מידע תוערך היעילות של אמצעי אבטחת המידע שהחש"ב מיישם, ובכלל זה אמצעים פיסיים ולוגיים, וייכללו בו המלצות על הדרכים לתיקון הליקויים שימצאו, והכל בהתאם למדיניות אבטחת המידע של החש"ב.

- (ב) הגורם שיבצע את סקרי אבטחת המידע, כאמור בס"ק (א) לעיל, יכין דוח מסכם בסיום כל סקר, בו יפורטו תוצאות הסקר שערך, והמלצות לתיקון ליקויים שהתגלו בסקר.

ג) דיון בדירקטוריון

- (1) תוך 90 ימים ממועד קבלת הדוח המסכם, כאמור בס"ק (ב) לעיל, תביא הנהלת החש"ב לדיון בדירקטוריון החש"ב את הדוח המסכם, ותציין אלו המלצות מבין אלו הכלולות בדוח המסכם היא מאמצת.
- (2) דירקטוריון החש"ב ידון בדוח המסכם ובתגובת ההנהלה אליו, ויקבל את ההחלטות המתחייבות נוכח ממצאי הסקר.
- (3) החלטת הנהלה, שלא לאמץ המלצות מסוימות הכלולות בדוח המסכם, תהיה טעונה אישור דירקטוריון החש"ב;

15) בדיקות אבטחת מידע במערכות בסיכון גבוה

- (א) (1) חש"ב יסווג במדיניות טכנולוגיות המידע את מערכות המידע כמערכות בסיכון גבוה וכמערכות שאינן בסיכון גבוה.
- (2) בכל מקרה של ביצוע שינוי מהותי במערכת, יבחן החש"ב את הצורך בסיווג המערכת כמערכת בסיכון גבוה או כמערכת שאינה בסיכון גבוה.
- (ב) בנוסף לאמור בס"ק (14) לעיל, על החש"ב לערוך בדיקות אבטחת מידע, בהתייחס לכל מערכת בסיכון גבוה. במסגרת בדיקות אבטחת המידע תוערך היעילות של אמצעי אבטחת המידע שהחש"ב מיישם במערכת בסיכון גבוה, ובכלל זה אמצעים פיסיים ולוגיים, ויוצעו דרכים לתיקון הליקויים שיימצאו.
- (ג) בהתייחס לכל מערכת בסיכון גבוה תבוצע בדיקת אבטחת מידע כאמור, בקרות כל אחד מהאירועים הבאים:
- (1) לפני כל הכנסה לשימוש של מערכת חדשה;

- (2) לפני כל הטמעה במערכת של שינוי משמעותי בחומרה או בתוכנה, וככל שמנהל אבטחת המידע סבור, כי נוכח השינוי האמור ראוי שתבוצע בדיקת אבטחת מידע;
- (3) בכל עת שיחולו שינויים משמעותיים בסביבה הטכנולוגית בה פועלת המערכת, וככל שמנהל אבטחת המידע סבור, כי נוכח השינוי האמור ראוי שתבוצע בדיקת אבטחת מידע.
- (ד) מנהל טכנולוגיות המידע ומנהל אבטחת המידע יבחנו את תוצאות הבדיקה, ויחליטו באלו אמצעים לנקוט בעקבות ממצאי בדיקות אבטחת המידע.
- (ה) בדיקת אבטחת המידע ותוצאותיה, והחלטות מנהל טכנולוגיות המידע ומנהל אבטחת המידע כאמור לעיל, יתועדו. התייעוד ישמר במשרדי החש"ב.
- (ו) ככל שמנהל אבטחת המידע החליט, כי לא נדרשת בדיקת אבטחת מידע, כאמור בס"ק (ג) (2) או (ג) (3) לעיל, תתועד החלטתו. התייעוד ישמר במשרדי החש"ב.

25כח'. ביצוע שינויים במערכות המידע

שינויים במערכת מידע (להלן בסעיף זה: "שינויים") יבוצעו כלהלן:

א. יוזמה או בקשה לביצוע שינויים

- (1) כל בקשה או יוזמה לביצוע שינויים תועלה על הכתב, ותאושר על ידי כל הגורמים בחש"ב האחראים על הפעילות העסקית, שהשינוי עתיד להתבצע במערכות התומכות בה (להלן: "הגורמים הקשורים"), ועל ידי מנהל טכנולוגיות המידע, מנהל אבטחת המידע וקצין הציות של החש"ב.
- (2) הבקשה תכלול פירוט של כל השינויים הנדרשים, הסיבות לשינויים, הגורמים הקשורים, האופן שבו עתיד השינוי להשפיע על פעילות עסקית אחרת ועל מערכות אחרות, וכל מידע אחר שיכול להיות נחוץ בתהליכי האפיון, הפיתוח וההטמעה של השינויים.
- (3) אישור ביצוע השינויים יינתן, תוך בחינת כל ההיבטים הנוגעים לשינוי במערכות המידע, ובין היתר תוך בחינת הנושאים הבאים:
- (א) הצורך בשינויים, לאור צרכי החש"ב, כפי שפורטו בתוכנית העבודה, וכפי שהתפתחו מאז אישור תוכנית העבודה;
- (ב) התאמת השינויים להוראות החלות על החש"ב;
- (ג) התאמת השינויים למדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב;
- (ד) השפעות אפשריות של השינויים על מערכות המידע, על התהליכים העסקיים החיוניים, ועל תהליכים אחרים המתבצעים בחש"ב.
- (4) הבקשה לביצוע שינויים תישמר במשרדי החש"ב.

ב. אפיון השינויים

- (1) כל שינוי יאופיין במפורט על ידי הגורמים הקשורים, בשיתוף עם הגורם המפתח, עם מנהל אבטחת המידע ועם קצין הציות.
- (2) האפיון יתייחס לכל ההיבטים הכרוכים בשינוי המתוכנן, ובין היתר יתייחס לכל ההשפעות האפשריות של השינוי המתוכנן על התהליכים המתאימים ועל מערכות המידע, ולשינויים אחרים שיש לבצע, בשל השינוי המבוקש.

- (3) האפיון יפורט בכתב במסמך אפיון, שיאושר על ידי הגורם הבכיר בחש"ב מבין הגורמים הקשורים, על ידי מנהל טכנולוגיות המידע, על ידי מנהל אבטחת המידע ועל ידי קצין הציות.
- (4) כל עדכון של האפיון המקורי עד העברתו לייצור, כמפורט להלן, ייעשה על ידי הגורמים הקשורים, בשיתוף עם הגורם המפתח, עם מנהל אבטחת המידע ועם קצין הציות, יאושר על ידי הגורם הבכיר בחש"ב מבין הגורמים הקשורים, על ידי מנהל טכנולוגיות המידע, על ידי מנהל אבטחת המידע ועל ידי קצין הציות ויתועד במפורט ובכתב.
- (5) האפיון המקורי ועדכונים של האפיון המקורי ישמרו במשרדי החש"ב, בצמוד לבקשה לביצוע שינויים.

ג. פיתוח

- (1) פיתוח של שינוי יעשה על פי אפיון השינוי.
- (2) כל חריגה של פיתוח מהאפיון המקורי, תגובה בעדכון האפיון.

ד. בדיקות תוכנה

- (1) לפני כל העברה לייצור יתקיימו תהליכים מוסדרים של בדיקות מסירה ובדיקות קבלה (להלן בסעיף זה: "בדיקות").
- (2) הבדיקות תבוצענה בסביבת הפיתוח והניסוי, ולא בסביבת הייצור.
- (3) סביבת הפיתוח והניסוי, בה תבוצענה הבדיקות, תדמה באופן טוב ככל האפשר את סביבת הייצור, ותכלול נתונים בהיקף מספיק, על מנת לדמות סביבה עסקית אמיתית, לרבות נתוני לקוחות, נתוני ניירות ערך ונתוני מסחר.
- (4) הבדיקות יבוצעו בהתאם לתוכנית בדיקות (להלן: "תסריטים") שהוכנה מראש על ידי הגורם המפתח, בשיתוף עם הגורמים הקשורים.
- התסריטים יהיו מפורטים ומקיפים ככל האפשר, במטרה לבחון את התאמת השינוי לאפיון, ואת השתלבות השינוי במערכות המידע.
- (5) כל הבדיקות ותוצאותיהן יתועדו בכתב. לתייעוד יצורפו התסריטים, קבצי קלט וקבצי פלט, וכל מסמך אחר שנעשה בו שימוש במהלך הבדיקות.
- התייעוד ישמר במשרדי החש"ב, בצמוד לבקשה ולאפיון.
- (6) ככל שתתגלנה במהלך הבדיקות חריגות מהאפיון המקורי, שלא אושרו במהלך הפיתוח, הן תיבחנה.
- ככל שיוחלט לאשר את החריגות מהאפיון המקורי, יעודכן האפיון המקורי, ועדכון האפיון יאושר ויתועד כמפורט בס"ק ב.4) לעיל.
- ככל שיוחלט שלא לאשר את החריגות, יבוצע השינוי בהתאם לאפיון המקורי.

ה. העברה לייצור של שינוי והטמעה של שינוי במערכת המידע**1) תנאים להעברה לייצור**

- שינוי יועבר לייצור רק בהתקיים כל התנאים שלהלן:
- (א) הבדיקות העלו, כי השינוי תואם את האפיון, ואינו פוגע בתקינות מערכות המידע;
- (ב) השינוי תועד, והתייעוד שולב בתייעוד הכללי של מערכות המידע;
- (ג) כל הגורמים הקשורים קיבלו הדרכה אודות השינוי ומשמעותו;
- (ד) התהליכים ונוהלי העבודה עודכנו, ככל שנדרש, נוכח השינוי;

- (ה) ניתן אישור להעברה לייצור כלהלן :
- הגורם המפתח, הגורם האחראי מטעם הגורמים הקשורים, מנהל טכנולוגיות המידע, מנהל אבטחת המידע וקצין הציות אישרו בכתב את ההעברה לייצור ;
- באישור ההעברה לייצור יצויין, כי השינוי תואם את האפיון ואינו פוגע בתקינות מערכות המידע, כי השינוי תועד, וכי הגורמים הקשורים קיבלו הדרכה אודות השינוי ומשמעויותיו ;
- (ו) אישור ההעברה לייצור ישמר במשרדי החש"ב, בצמוד לבקשה, לאפיון ולתיעוד הבדיקות ;
- (ז) לחש"ב תוכנית לביטול העברה לייצור, אשר תשמש את החש"ב במקרה בו יתברר, במהלך העברה לייצור, כי בפיתוח ישנם ליקויים שאינם מאפשרים את העברת הפיתוח לייצור.
- (2) **אופן הטמעה של שינויים במערכת המידע - "הפצת גירסאות"**
- (א) חש"ב ימנה גורם אחראי להטמעה של שינויים במערכת המידע (להלן : "אחראי הטמעה").
- (ב) חש"ב יגדיר מועדים קבועים להפצה רגילה של שינויים במערכות המידע, ויימנע ככל האפשר מהפצה של שינויים כאמור שלא במועדים הקבועים.
- (ג) במסגרת כל הפצה רגילה יוטמעו שינויים שפיתוחם הושלם ואושרה העברתם לייצור, כאמור בס"ק 1 לעיל.
- (ד) כל הפצה של שינויים תוגדר כגירסה, ותזוהה בסימון חד חד ערכי.
- (ה) לפני הפצת כל גירסה יוודא אחראי ההטמעה, כי לאחר הטמעת הגירסה, תכלול מערכת המידע את כל הרכיבים הנדרשים להפעלה תקינה של מערכת המידע.
- (ו) בהתייחס לכל גירסה ינוסח מסמך, במסגרתו יפורטו השינויים הכלולים בגירסה, והשפעת השינויים על מערכת המידע. המסמך האמור יופץ בקרב כל אחד מהגורמים הקשורים, במקביל להפצת הגירסה.
- במסמך האמור יתבקשו הגורמים הקשורים לדווח בכתב לאחראי ההטמעה על ליקויים שיתגלו במערכת המידע בעקבות הטמעת הגירסה החדשה, ככל שיתגלו.
- (ז) אחראי ההטמעה ינהל רישום, במסגרתו יפורטו כל השינויים הכלולים בכל גירסה.
- (ח) אחראי ההטמעה ינהל רישום, במסגרתו יפורטו כל הגירסאות שעודכנו, אצל כל אחד מהמשתמשים במערכת המידע.
- (ט) היה ותתקבלנה מהגורמים הקשורים הערות לגירסה החדשה, ירכז אחראי ההטמעה את ההערות כאמור, ויעבירן, ללא דיחוי, לטיפול הגורמים הקשורים, למנהל מערכות המידע ולקצין הציות, שיקבלו החלטה באילו פעולות יש לנקוט, אם בכלל, נוכח ההערות, לרבות האם לבטל את ההטמעה ולהחזיר את מערכת המידע למצבה טרם ההטמעה, בהתאם לתוכנית ביטול העברה לייצור, כאמור בס"ק 1 לעיל.

- (ו) חש"ב ישקול ביצוע חסימה של משתמשים, שחלף פרק זמן מסוים, כפי שיוגדר על ידי החש"ב, מבלי שהותקנה אצלם גירסה חדשה.
- (יא) הפצת גירסאות תבוצע ככל האפשר באמצעות מערכת ממוכנת, שתופעל באחריות אחראי ההטמעה.
- (יב) כל הרישומים בקשר עם הפצת גירסאות חדשות ועם ליקויים שהתגלו בגירסאות חדשות ישמרו במשרדי החש"ב.

ו. שינויים דחופים בסביבת הייצור

- ככלל, לא יבוצעו שינויים בסביבת הייצור, אלא באופן שתואר בס"ק א.ה. לעיל.
- ואולם, במקרים חריגים, כאשר נדרש שינוי דחוף בסביבת הייצור, על מנת לאפשר את המשך פעילותו התקינה של חש"ב (להלן: "שינוי דחוף") יוכל להתבצע שינוי דחוף, שלא באופן שתואר בס"ק א.ה. לעיל, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:
- (1) החש"ב הסמיך מראש מספר מצומצם ביותר של תוכניתנים ו/או אנשי פיתוח, כמורשים לבצע שינויים דחופים, (להלן בסעיף זה: "מורשי גישה לסביבת הייצור"), לרבות שינויים בתוכנה, שינויים בחומרה ושינויים בבסיסי הנתונים של החש"ב;
 - (2) כל ביצוע שינוי דחוף יאושר מראש ובכתב על ידי מנכ"ל החש"ב, או על ידי מנהל מערכות המידע של החש"ב, ובהעדרו של מנכ"ל החש"ב, יכול שאישור כאמור יינתן על ידי ממלא מקומו. האישור יכלול את הסיבות שחייבו את ביצוע השינוי הדחוף.
 - האישור יישמר במשרדי החש"ב, בצמוד לתיעוד כל הפעולות שבוצעו ליישום השינוי הדחוף;
 - (3) החש"ב ינקוט באמצעים למניעת ביצוע שינוי דחוף שלא כאמור בס"ק 1 ו-2 לעיל, ולאיתור ולזיהוי שינויים דחופים שבוצעו שלא כאמור לעיל, למרות האמצעים שנקטו;
 - (4) מיד לאחר ביצוע שינוי דחוף יבצע החש"ב בדיקות, על מנת לוודא את תקינות השינוי האמור;
 - (5) כל שינוי דחוף יתועד באופן מפורט בכתב. בתיעוד יפורטו מורשה הגישה לסביבת הייצור שביצע את השינוי, הסיבה שבעטיה נדרש השינוי הדחוף, כל הפעולות שנקטו לשם ביצוע השינוי הדחוף, והבדיקות שבוצעו לבדיקת תקינות השינוי. לתיעוד יצורפו פלטים המתעדים את כל הפעולות שבוצעו;
 - (6) תיעוד של כל שינוי דחוף ישמר במשרדי החש"ב.

25כט'. קבלת שירותי מיקור חוץ בניהול טכנולוגיות המידע

- א. חש"ב רשאי לקבל שירותי מיקור חוץ מספק חיצוני אחד או יותר במסגרת ניהול טכנולוגיות המידע, ובכלל זה שירותי מיקור חוץ בתחומים של פיתוח מערכות והפעלתן, רכישת חומרה, עיבוד מידע, אחסון מידע, אחזור מידע, שירותים נלווים לאלו, וכל פעולה אחרת במסגרת ניהול טכנולוגיות המידע שלו (להלן: "ספק חיצוני"), ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:

(1) שירותי מיקור החוץ מאפשרים לחש"ב לעמוד בהתחייבויותיו

- שירותי מיקור החוץ שיקבל החש"ב יאפשרו לחש"ב לעמוד בהתחייבויותיו, לרבות התחייבויותיו כלפי לקוחותיו, כלפי הבורסה, כלפי מסלקת הבורסה, כלפי מסלקת מעו"ף וכלפי חברי בורסה אחרים, והתחייבויות החש"ב על פי הוראות התקנון ו/או הוראות כל דין;

קבלת אישור דירקטוריון החש"ב להתקשרות עם ספק חיצוני, לשם קבלת שירות מיקור חוץ התומך בתהליך עסקי חיוני (2)

(א) התקשרות עם ספק חיצוני לקבלת שירות מיקור חוץ התומך בתהליך עסקי חיוני תאושר על ידי דירקטוריון החש"ב, לאחר שהשתכנע, לאור מידע מקיף ובכתב שהציגה בפניו הנהלת החש"ב, כלהלן:

- (1) שירות מיקור חוץ מאפשר לחש"ב לעמוד בהתחייבויותיו, כאמור בס"ק א.1. לעיל;
 - (2) לספק החיצוני יש כישורים, יכולת מקצועית, ניסיון ומוניטין, המאפשרים לו לספק לחש"ב את שירות מיקור החוץ שהוא מתחייב לספק;
 - (3) לספק החיצוני יש יכולת לעמוד בהתחייבויותיו כלפי החש"ב, במסגרת מתן שירות מיקור החוץ, מכל ההיבטים, ובכלל זה, מבחינה ארגונית, כלכלית וחוקית;
 - (4) הסכם ההתקשרות של החש"ב עם הספק החיצוני מקיים את הדרישות ביחס להתקשרות עם גורם המספק לחש"ב שירות מיקור חוץ, כמפורט במדיניות ניהול טכנולוגיות המידע, וכמפורט בס"ק 3 להלן;
 - (5) לחש"ב מנגנונים פנימיים יעילים לניהול ההתקשרות מול הספק החיצוני, ולניהול הסיכונים הגלומים בקבלת שירות מיקור החוץ מהספק החיצוני ולבקרתם;
 - (6) לחש"ב מנגנונים פנימיים המאפשרים לו לספק להנהלת החש"ב כלים יעילים לזיהוי, מדידה, ניטור ובקרה של הפעילות המבוצעת עבור החש"ב במיקור חוץ, ושל הסיכונים הכרוכים בה, כלהלן:
 - (א) מנגנונים לפיקוח על קיום התחייבויות הספק החיצוני, כפי שהוגדרו בהסכם עימו;
 - (ב) מנגנונים לפיקוח על קיום מדיניות ניהול טכנולוגיות המידע, במסגרת קבלת שירות מיקור החוץ מהספק החיצוני.
- (ב) דירקטוריון החש"ב יבחן מחדש את ההתקשרות עם הספק החיצוני כאמור, אחת לשנה לפחות, לאור דיווח בכתב שיונח בפניו, כאמור בס"ק 4(ג) להלן, ויאשר אותה, לאחר שהשתכנע כי מתקיימים התנאים המפורטים בס"ק 2(א) לעיל, או יחליט להפסיקה, אם מצא שלא מתקיימים התנאים האמורים;

ההתקשרות עם הספק החיצוני (3)

התקשרות עם ספק חיצוני, לצורך קבלת שירות מיקור חוץ, תיעשה באמצעות הסכם בכתב למתן שירותי מיקור חוץ (להלן: "הסכם מיקור החוץ") בין החש"ב לבין הספק החיצוני, שיתייחס לכל ההיבטים המהותיים בשירות מיקור החוץ שהחש"ב מקבל מהספק החיצוני. הסכם מיקור החוץ יכלול, בין היתר, את המפורט להלן:

(א) הבהרה, כי על שירות מיקור החוץ לאפשר לחש"ב לקיים את התחייבויותיו, כאמור בס"ק 1 לעיל, כפי שתהיינה מעת לעת, והתחייבות של הספק החיצוני להתאים, את שירות מיקור החוץ המסופק על ידו לשינויים שיחולו בהתחייבויות החש"ב כאמור, ככל שיחולו;

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, תיכלל במסגרת הסכם מיקור החוץ התחייבות מפורשת של הספק החיצוני לקיים במסגרת מתן שירות מיקור החוץ את כל ההוראות החלות על החש"ב בעניין אבטחת מידע, כאמור בסעיף 25כז'. לעיל, ואת מדיניות אבטחת המידע של החש"ב, כפי שתהיה מעת לעת;

- (ב) הגדרה מפורטת של תחומי האחריות של החש"ב ושל הספק החיצוני במסגרת הפעילות המבוצעת עבור החש"ב במיקור חוץ ;
- (ג) פירוט של רמת השירות (Service Level Agreement) לה מחויב הספק החיצוני, ובכלל זה התייחסות לנושאים הבאים :
- (1) לוחות זמנים מחייבים למתן שירות מיקור החוץ, לרבות התחייבות הספק החיצוני לעמידה בלוחות זמנים לביצוע שינויים, להם מחויב החש"ב על ידי גורמים חיצוניים מוסמכים ;
- (2) התחייבות של הספק החיצוני להעביר לחש"ב באופן שוטף ובזמן אמיתי, ככל שהדבר נדרש על ידי החש"ב, את כל המידע הנוגע לניהול הפעילות המבוצעת עבורו במיקור חוץ על ידי הספק החיצוני, ובין היתר את הפרטים הבאים :
- (א) תיעוד של כל המערכות שהחש"ב עושה בהן שימוש במסגרת שירות מיקור החוץ, לרבות פירוט התהליכים והפעולות שניתן לבצע באמצעות מערכות אלו ;
- (ב) תיאור מפורט של כל השינויים המבוצעים במערכות האמורות בס"ק (א) לעיל ;
- (ג) תיעוד של כל בדיקות המסירה שמבצע הספק החיצוני ;
- (ד) פירוט של כל התקלות שאירעו בהפעלת המערכות האמורות בס"ק (א) לעיל, הצעדים שנקטו והלקחים שהופקו בהתייחס לתקלות כאמור ;
- (ה) קבצי מידע במבנה הידוע לחש"ב, של כל המידע אודות החש"ב ולקוחותיו ששמור במערכות האמורות בס"ק (א) לעיל ;
- (ו) תיעוד של כל האפשרויות לאחזור מידע הקיימות במערכות האמורות בס"ק (א) לעיל, במסגרת שירות מיקור החוץ, ובכלל זה כל הדוחות הסטנדרטיים שניתן להפיק מהמערכות האמורות, וכל מערכי השאילתות הקיימים במערכות אלו.
- (3) התחייבות של הספק החיצוני להעמיד לרשות החש"ב, עובדיו ומנהליו שירותי תמיכה רציפים בהיקף מזערי, כפי שייקבע בהסכם מיקור החוץ, בכל עת שבה מסופק שירות מיקור החוץ ;
- (ד) התחייבות של הספק החיצוני ועובדיו לחובת סודיות ולמניעת דליפה של מידע, והליכים להבטחת מימוש חובות אלו, ביחס למידע מכל מין וסוג אודות החש"ב, לקוחותיו ועובדיו, ככל שיגיע לידי הספק החיצוני ועובדיו במהלך מתן שירות מיקור החוץ ;
- (ה) פירוט של אמצעי אבטחת מידע שיינקטו, הן על ידי הספק החיצוני והן על ידי החש"ב, במסגרת שירות מיקור החוץ, ואופן עדכון מעת לעת ;
- (ו) הבהרה, כי כל המידע אודות החש"ב ולקוחותיו הקיים אצל הספק החיצוני, הינו מידע השייך לחש"ב, ואינו שייך לספק החיצוני, וכי לחש"ב הזכות לדרוש מהספק החיצוני, בכל עת, להעביר אליו את המידע האמור, כאמור בס"ק (ג)(2) (ה) לעיל ובס"ק (י) ו-יא) להלן, וכי הספק החיצוני מחויב להעביר לחש"ב את המידע האמור וללא כל תנאי, מיד לאחר דרישת החש"ב להעברת המידע, בצירוף מבנה הנתונים, באופן שיאפשר לחש"ב לאחזר את המידע ;

- (ז) האופן בו ימשיך הספק החיצוני לספק שירות מיקור חוץ במצבי חרום, לרבות מקרי כשל אצל החש"ב ו/או אצל הספק החיצוני, על מנת לאפשר המשכיות עסקית של החש"ב בהתאם למדיניות טכנולוגיות המידע של החש"ב, ותוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים:
- (1) משך הזמן המירבי עד להשבת שירות מיקור החוץ במקרי כשל שונים שיפורטו בהסכם;
 - (2) אופן הספקת שירות מיקור החוץ במקרי כשל כאמור;
 - (3) שגרת העבודה במקרה כשל;
 - (4) גיבוי מידע במהלך אירוע הכשל;
 - (5) אופן החזרה לשגרת עבודה רגילה לאחר סיום מקרה הכשל;
- (ח) מנגנונים לשוב מחלוקות בין החש"ב לספק החיצוני, ככל שתתגלענה, במהלך הספקת שירות מיקור החוץ;
- (ט) תנאים בהם יהיה רשאי החש"ב לסיים את הסכם מיקור החוץ;
- (י) תנאים בהם יהיה רשאי הספק החיצוני לסיים את הסכם מיקור החוץ;
- (יא) מנגנונים שיבטיחו את רציפות הספקת השירותים המסופקים לחש"ב במיקור חוץ, במקרה של סיום הסכם שירות מיקור החוץ, ובין היתר הסדרים כלהלן:
- (1) הסדרים נאותים, שיבטיחו את יכולת החש"ב להמשיך בפעילותו העסקית, תוך קבלת שירות מיקור החוץ מהספק החיצוני, במשך תקופה מזערית שתקבע, לאחר מתן הודעה על סיום הסכם שירות מיקור החוץ, בין אם הודעה כאמור ניתנה על ידי החש"ב, ובין אם הודעה כאמור ניתנה על ידי הספק החיצוני;
 - (2) הסדרים נאותים, שיבטיחו את יכולת החש"ב לאחזר את כל המידע שלו ושל לקוחותיו המצוי ברשות הספק החיצוני, ולעשות בו שימוש, בין אם באמצעות המערכות המועמדות לטובת החש"ב במסגרת שירות מיקור החוץ ובין אם באמצעות מערכות אחרות, ולרבות התחייבות הספק החיצוני להעביר לחש"ב את מבנה הנתונים;
 - (3) הסדרים נאותים, שיבטיחו את יכולת החש"ב להמיר את שירות מיקור החוץ שהוא מקבל מהספק החיצוני, בשירות מיקור חוץ אחר ו/או בכל פתרון אחר שיבחר החש"ב;
- (יב) (1) מנגנונים שיבטיחו את רציפות הספקת השירות המסופק לחש"ב במיקור חוץ, במקרה בו הספק החיצוני חדל לספק את שירות מיקור החוץ, בשל כל סיבה שהיא שאינה סיום הסכם מיקור החוץ, ובין היתר הסדרים שיאפשרו לחש"ב לתפעל ולתחזק, בעצמו ו/או באמצעות גורמים אחרים, את המערכות המתופעלות במסגרת שירות מיקור החוץ.

(2) מבלי לגרוע מהאמור בס"ק (1) לעיל, הספק החיצוני יפקיד אצל נאמן המקובל על החש"ב את קודי המקור העדכניים של כל התוכנות המשמשות את הספק החיצוני במסגרת שירות מיקור החוץ.

בכל עת בה יבוצע שינוי בתוכנות כאמור, יחליף הספק החיצוני את קודי המקור הישנים המופקדים אצל הנאמן כאמור בקודי מקור מעודכנים.

בתנאי הנאמנות ייקבע, כי ככל שהספק החיצוני לא יוכל לספק את שירות מיקור החוץ, בשל כל סיבה שהיא, שאינה סיום הסכם מיקור החוץ, יהיה חייב הנאמן להעביר לחש"ב לבקשתו את קודי המקור האמורים.

כן ייקבע בתנאי הנאמנות, כי העברת קודי המקור כאמור תתבצע באופן שיאפשר לחש"ב לתפעל ולתחזק, בעצמו ו/או באמצעות גורמים אחרים, את המערכות המתופעלות במסגרת שירות מיקור החוץ;

(ג) הסכמת הספק החיצוני לביצוע ביקורות אצלו מטעם החש"ב, ובכלל זה, סקרי סיכונים, סקרי אבטחת מידע, בדיקות חדירה, וביקורות אחר עמידת הספק החיצוני במחויבויותיו על פי הסכם מיקור החוץ, אם באופן ישיר על ידי החש"ב, ואם באמצעות גורמים שלישיים, שימונו על ידי החש"ב לשם כך, והתחייבות הספק החיצוני, כי הוא, מנהליו ועובדיו ישתפו פעולה עם מבצעי הביקורות כאמור, ויסייעו להם בביצוע הביקורות, ככל שידרש;

(ד) הסכמת הספק החיצוני לכך שהבורסה ו/או כל רשות מוסמכת אחרת תוכל לפקח על קיום הוראות התקנון ו/או החוק, החלות על החש"ב, לרבות אלו המיושמות על ידי החש"ב באמצעות שירות מיקור החוץ;

(ו) התחייבות של הספק החיצוני לספק לחש"ב חוות דעת על פי תקן בינלאומי ISAE 3402 או על פי תקן אמריקאי SSAE 16 Type II, בדבר אפקטיביות מנגנוני הפיקוח והבקרה המיושמים על ידו, וזאת לפחות אחת לשנה.

(4) פיקוח של החש"ב על פעילות הספק החיצוני

(א) החש"ב ימנה מנהלים ו/או עובדים, שכל אחד מהם או כולם ביחד יהיו מעורים באופן יסודי בשירות המסופק על ידי הספק החיצוני במסגרת שירות מיקור החוץ, ויכירו באופן מעמיק את כל האפשרויות הגלומות בשירות מיקור החוץ, ואת כל התהליכים המתבצעים במסגרתו.

(ב) החש"ב ינטר באופן שוטף את ביצועי הספק החיצוני, יפקח עליהם, ויוודא, כי מתקיימים במסגרתם כל התנאים שנקבעו בהסכם מיקור החוץ.

(ג) בחינה שנתית של ההתקשרות עם הספק החיצוני

(1) מנהל מערכות המידע ידווח בכתב למנכ"ל החש"ב וליו"ר דירקטוריון החש"ב, בסמוך לאחר תום כל שנה קלנדרית, על כל שירות מיקור חוץ שמקבל החש"ב, התומך בתהליך עסקי חיוני.

בהתייחס לכל שירות מיקור חוץ כאמור יכלול הדיווח כלהלן:

(א) סקירה בדבר אופן עמידת הספק החיצוני בהתחייבויותיו על פי הסכם מיקור החוץ;

חברי בורסה-עדכון הנגשה-עדכון מס' 58 - מעודכן עד ליום 5.10.16 - 274691

(ב) התייחסות מפורטת ועדכנית לכל אחד מהנושאים המפורטים בס"ק 2(א) לעיל;

(ג) הערכת החש"ב את חוות הדעת כאמור בס"ק 3(טו) לעיל.

ככל שחוות הדעת כוללת הסתייגויות לגבי אפקטיביות מנגנוני הבקרה ומנגנוני הפיקוח המיושמים על ידי הספק החיצוני, יכלול הדיווח תיאור של הפעולות שנקטו ו/או שעתידות להינקט נוכח ההסתייגויות כאמור.

(ד) המלצה מנומקת בדבר המשך ההתקשרות עם הספק החיצוני לקבלת שירות מיקור החוץ כאמור, או הפסקת ההתקשרות עימו.

(2) הדיווח האמור יידון בדירקטוריון החש"ב, וזאת לא יאוחר ממועד אישור הדוחות הכספיים של השנה הקלנדרית הקודמת.

בדיון יאשר דירקטוריון החש"ב החלטה בקשר להמשך ההתקשרות עם כל ספק חיצוני, המספק לחש"ב שירות מיקור חוץ התומך בתהליך עסקי חיוני, או הפסקתה.

ד) הפרה של התחייבות מהותית של הספק החיצוני

(1) מנהל טכנולוגיות המידע ידווח בכתב למנכ"ל החש"ב וליו"ר דירקטוריון החש"ב, על כל מקרה בו ספק חיצוני הפר התחייבות מהותית שלו, במסגרת הסכם מיקור החוץ התומך בתהליך עסקי חיוני (להלן בסעיף זה: "ההפרה"), וזאת תוך 10 ימים ממועד ההפרה.

בדיווח יתוארו במפורט כל ההיבטים הנוגעים להפרה, ובין היתר הנושאים הבאים:

(א) תיאור ההפרה;

(ב) הגורמים שהביאו להפרה;

(ג) ההשלכות המיידיות והעתידיות של ההפרה על החש"ב;

(ד) אמצעים שנקטו להפסקת ההפרה;

(ה) דיווח אם נפסקה ההפרה אם לאו;

(ו) סיכויי הישנות ההפרה בעתיד;

(ז) המלצה מנומקת באשר לצעדים שעל החש"ב לנקוט נוכח ההפרה.

(2) הפרה של התחייבות מהותית כאמור על ידי ספק חיצוני, המספק שירות מיקור חוץ התומך בתהליך עסקי חיוני, תידון בישיבת הדירקטוריון הסמוכה לאחר מועד הדיווח, לאור דיווח מנהל טכנולוגיות המידע למנכ"ל וליו"ר, כאמור בס"ק (1) לעיל, שיונח לפניו.

דירקטוריון החש"ב יקבל החלטה באשר לצעדים שעל החש"ב לנקוט לאור ההפרה, בקשר להמשך ההתקשרות עם הספק החיצוני, או הפסקתה.

ב. אין באמור בסעיף 25 כטי. זה בכדי לגרוע מאחריותו של החש"ב לכל פעולה שנעשית מטעמו ו/או עבורו על ידי ספק חיצוני במסגרת שירות מיקור החוץ.

25. היערכות לקיום המשכיות עסקית במקרה כשל

במסגרת היערכות החש"ב לקיום המשכיות עסקית במקרה כשל, יקיים החש"ב, בין היתר את האמור להלן:

א. מנהל המשכיות עסקית

חש"ב ימנה מנהל בכיר כאחראי על היערכות החש"ב לקיום המשכיות עסקית (להלן: "מנהל המשכיות העסקית").

מנהל המשכיות העסקית יהיה אחראי על הכנתה של תוכנית המשכיות העסקית ועדכונה.

ב. תוכנית המשכיות עסקית

לחש"ב תהיה תוכנית המשכיות עסקית.

תוכנית המשכיות העסקית תעודכן ככל הנדרש באופן שוטף, ובין היתר בהתאם לתוצאות תרגולים שיבצע החש"ב לבחינת מוכנותו לקיום המשכיות עסקית, כמפורט בס"ק ג. להלן.

בתכנית המשכיות העסקית תפורטנה כל הפעולות שעל החש"ב לנקוט בשגרה ובהתקיים מקרה כשל, על מנת לקיים המשכיות עסקית, ובין היתר יפורטו הפעולות הבאות:

1) פירוט התהליכים העסקיים

פירוט כל התהליכים העסקיים המתנהלים בחש"ב, ובין היתר יפורטו התהליכים הבאים:

(א) מתן שירותים, לרבות שירותי מסחר בישראל ומחוץ לישראל, שירותי ייעוץ השקעות, שירותי ניהול השקעות ושירותי שיווק השקעות ללקוחות מסוגים שונים, ובהם הלקוחות הבאים:

- (1) לקוחות עצמאיים פרטיים ואחרים;
- (2) לקוחות מוסדיים הנמנים עם קבוצת החש"ב;
- (3) לקוחות מוסדיים שאינם נמנים עם קבוצת החש"ב;
- (4) לקוחות מנוהלים פרטיים ואחרים, שתיקי ניירות הערך שלהם מנוהלים אצל החש"ב;
- (5) לקוחות מנוהלים פרטיים ואחרים, שתיקי ניירות הערך שלהם מנוהלים אצל חברים אחרים;
- (6) לקוחות כמפורט בס"ק (1)-(5) לעיל, שמקום מושבם אינו בישראל;

(ב) בקרת אשראי וביטחונות;

(ג) בקרת סיכונים;

(ד) סליקת עסקאות בנכסים פיננסיים הנסחרים בישראל ומחוץ לישראל, לרבות סליקת עסקאות מחוץ לבורסה וסליקת פעולות קסטודיאן;

(ה) ניהול תזרים המזומנים של החש"ב;

(ו) ניהול הנוסטרו;

(ז) ניהול מערך ה-Back-Office של החש"ב;

(ח) מתן דיווחים ללקוחות, כנדרש על פי התקנון ו/או על פי כל דין;

(ט) מתן שירותי תפעול ללקוחות מוסדיים, ובין היתר :

(1) חישוב שערים עבור קרנות נאמנות ;

(2) שערך קופות גמל ;

(3) דיווחים לרשויות.

(י) ביצוע תשלומים לעובדים ולספקים ;

(יא) הפעלת מערך שירות הלקוחות, שלא לשם קבלת הוראות לביצוע פעולות בנכסים פיננסיים, ושלא לשם מתן דיווחים, כנדרש על פי התקנון ו/או על פי כל דין ;

(יב) הפעלת אתר האינטרנט של החש"ב, תחזוקתו וניהולו ;

(2) אפיון התהליכים העסקיים

בהתייחס לכל אחד מהתהליכים העסקיים שפורטו כאמור בס"ק 1 לעיל, יקבע החש"ב כלהלן :

(א) כי התהליך הינו תהליך עסקי חיוני ;

או :

(ב) כי התהליך הינו תהליך עסקי שאינו תהליך עסקי חיוני, שהחש"ב סבור, כי ניתן שלא להמשיך לקיימו במקרה כשל ;

(3) פירוט תקלות ומקרי כשל

פירוט התקלות האפשריות ו/או אירועי הכשל האפשריים (להלן : "מקרי כשל"), ובין היתר תקלות ו/או אירועי כשל כלהלן :

(א) הפסקת חשמל מתמשכת במשרדי החש"ב בלבד ;

(ב) הפסקת חשמל מתמשכת במשרדי החש"ב ואצל חלק מחברי הבורסה, או אצל כל חברי הבורסה ;

(ג) הפסקת חשמל מתמשכת במשרדי החש"ב ואצל חלק מחברי הבורסה, כאשר הבורסה לא ערוכה לאפשר לחברי הבורסה שימוש בתחנות העבודה של הבורסה ממשרדה ;

(ד) נפילת קווי טלפון חיצוניים ו/או תשתית הטלפוניה הפנים ארגונית במשרדי החש"ב בלבד ;

(ה) נפילת קווי טלפון חיצוניים ו/או תשתית הטלפוניה הפנים ארגונית במשרדי החש"ב ואצל חלק מחברי הבורסה, או אצל כל חברי הבורסה ;

(ו) חוסר זמינות של מערכות קריטיות, בין אם הן מופעלות על ידי החש"ב, ובין אם הן מופעלות עבור החש"ב על ידי גורמים אחרים, לרבות במסגרת של מיקור חוץ, ובין היתר חוסר זמינות של המערכות הבאות :

(1) מערכות המסחר של החש"ב בלבד ;

(2) מערכות המסחר של החש"ב ושל חלק מחברי הבורסה, כאשר הבורסה אינה ערוכה לאפשר לחברי הבורסה שימוש בתחנות העבודה של הבורסה ממשרדה ;

- (3) מערכות המסחר של החש"ב ושל כלל חברי הבורסה, והבורסה פועלת מאתר הגיבוי שלה, ואין אפשרות לעשות שימוש בתחנות העבודה של הבורסה ;
- (4) מערכות ה-Back-Office של החש"ב בלבד ;
- (5) מערכות ה-Back-Office של החש"ב ושל חלק מחברי הבורסה ;
- (6) מערכות ה-Back-Office של החש"ב ושל כלל חברי הבורסה, והבורסה פועלת מאתר הגיבוי שלה ;

(ז) אי יכולת מתמשכת של החש"ב לפעול ממשרדיו הרגילים, בשל כל סיבה שהיא ;

(ח) אי יכולת של עובדים חיוניים של החש"ב להתייצב לעבודה ;

(ט) אי יכולת של ספק חיצוני, המספק לחש"ב שירות מיקור חוץ התומך בתהליך עסקי חיוני, להמשיך לספק את שירות המיקור החוץ, בשל כשל אצל הספק החיצוני ;

(4) השפעות אפשריות של מקרי כשל שונים

זיהוי וניתוח ההשפעות האפשריות של התממשות כל אחד ממקרי הכשל באופן בנפרד, התממשות חלק ממקרי הכשל, והתממשות כל מקרי הכשל גם יחד, על יכולת החש"ב ויחידותיו השונות להמשיך ולקיים את כל אחד מהתהליכים העסקיים החיוניים ;

(5) זמן מירבי להתאוששות

הגדרת משך הזמן המירבי בין קרות אירוע כשל לבין המשך כל תהליך עסקי חיוני, ככל שמקרה הכשל מונע מהחש"ב להמשיך ולקיים את התהליך העסקי החיוני ;

(6) התנהלות החש"ב במקרה כשל

אופן התנהלות החש"ב במקרה כשל, ובין היתר התייחסות לנושאים המפורטים להלן :

(א) מינוי גורם המוסמך להכריז על קיומו של מקרה כשל ועל סיומו של מקרה כשל ;

(ב) מינוי גורם, האחראי לנהל את פעילות החש"ב, לשם קיום המשכיות עסקית ;

(ג) הפעולות שעל החש"ב ויחידותיו לבצע בהתקיים מקרי כשל שונים, וכל עוד מתקיים מקרה הכשל, על מנת לקיים המשכיות עסקית של כל אחד מהתהליכים העסקיים החיוניים, על פי לוח הזמנים שנקבע על ידי החש"ב ;

(ד) אמצעי בקרה ואמצעי פיקוח מיוחדים שינהיג החש"ב במקרה כשל ;

(ה) דיווחים לגורמים שונים שעל החש"ב לדווח להם במקרי כשל שונים ;

(ו) עדכון לקוחות החש"ב בדבר קיומו של מקרה כשל, ובדבר אופן הספקת השירותים במקרה הכשל ;

(ז) הנסיבות בהן יוחלט על חזרה לשגרה ;

(ח) הפעולות שיש לבצע במסגרת החזרה לשגרה, ובכלל זה עדכון מערכות המידע המשמשות את החש"ב בשגרה ;

(7) אמצעים אלטרנטיביים שיעמדו לרשות החש"ב במקרה כשל

פירוט האמצעים האלטרנטיביים שיעמדו לרשות החש"ב במקרה כשל, ושיאפשרו לו לקיים המשכיות עסקית, בקרות אחד או יותר ממקרי הכשל שנחזו, ו/או בקרות מקרי כשל שלא נחזו, ובין היתר האמצעים האלטרנטיביים הבאים:

- (א) גיבוי להספקת חשמל;
 - (ב) גיבוי לתקשורת טלפונית;
 - (ג) גיבוי למערכות המסחר, למערכות ה-Back-Office ולמערכות אחרות המשמשות את החש"ב בפעילותו העסקית;
 - (ד) גיבוי למשרדי החש"ב;
 - (ה) תוכנית לתפעול החש"ב, במצב של היעדרות נרחבת של עובדים בכלל, ושל עובדים חיוניים בפרט;
- (8) הדרכות שהחש"ב יבצע לעובדיו, על מנת להכשירם לתפקוד במקרה כשל;
- (9) **מידע אודות התרגולים שעל החש"ב לבצע, כאמור בס"ק ג. להלן, על מנת לבחון את מוכנותו לקיום המשכיות עסקית, ובין היתר את המידע הבא:**

- (א) מועדי התרגולים המתוכננים;
- (ב) התהליכים העסקיים החיוניים, שבמהלך כל תרגול תיבחן יכולת החש"ב לקיימם בהתקיים מקרה כשל;
- (ג) הגורמים שייטלו חלק בכל אחד מהתרגולים;
- (ד) התוצאות המצופות מכל אחד מהתרגולים.

ג. תרגולים לבחינת מוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית

- (1) חש"ב יבחן מעת לעת את מוכנותו לקיים המשכיות עסקית במקרי כשל, בהתאם לתכנית ההמשכיות העסקית שלו, באמצעות תרגולים שיבצע.
- (2) במסגרת התרגולים, יבצע החש"ב תרגולים חלקיים ותרגולים מקיפים, כלהלן. במסגרת התרגולים החלקיים, תיבחן מוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית של תהליכים עסקיים חיוניים מסוימים (להלן: "תרגול חלקי"). במסגרת התרגולים המקיפים, תיבחן מוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית של כלל התהליכים העסקיים החיוניים (להלן: "תרגול מקיף").
- (3) לפחות אחת לשנה וחצי יבצע החש"ב תרגול מקיף, בהשתתפות כל עובדי החש"ב וגורמים אחרים, שאמורים להפעיל את כל התהליכים העסקיים החיוניים.
- (4) כל תרגול, חלקי או מקיף, יבוצע בהתאם לתוכנית תרגול בכתב, שעל הכנתה יהיה אחראי מנהל ההמשכיות העסקית, ושתתייחס לכל היבטי התרגול, ובין היתר תתייחס לנושאים הבאים:

- (א) מקרי כשל, שבעטיים יש ליישם את התכנית להמשכיות עסקית;
- (ב) התהליכים העסקיים החיוניים, שתבחן יכולת החש"ב לקיימם במקרי כשל;
- (ג) הפעולות שתינקטנה במסגרת התרגול, בהתאם לתוכנית ההמשכיות העסקית;

- (ד) עובדי החש"ב וגורמים אחרים שייטלו חלק בתרגול ותפקידיהם ;
- (ה) הדרכות לקראת התרגול, שתבוצענה בקרב הגורמים שייטלו בו חלק ;
- (ו) פעולות שיש לנקוט בהן בסיום התרגול, על מנת לוודא שלא נגרם נזק למערכות המידע ולאמצעים אחרים המשמשים את החש"ב בפעילותו ;
- (ז) רישום יומן פעולות בזמן אמת למעקב אחר הפעולות שננקטו במהלך התרגול ;
- (ח) התוצאות המצופות מהתרגול.

5) סיכום התרגול

(א) בסמוך לאחר סיומו של כל תרגול, חלקי או מקיף, יכין מנהל ההמשכיות העסקית, סיכום בכתב של התרגול, שיתייחס לכל היבטי התרגול, ובין היתר תתייחס לנושאים הבאים :

- (1) תיאור מפורט של התרגול ;
 - (2) הפערים בין התוצאות המצופות מהתרגול לבין תוצאות התרגול בפועל ;
 - (3) לקחים שיש להפיק מהתרגול, לרבות שינויים נדרשים בתוכנית להמשכיות עסקית ;
 - (4) בחינת נחיצות קיום תרגול מיוחד, בנוסף לתרגולים הכלולים בתוכנית התרגולים הרגילה כאמור בס"ק 1-4) לעיל, לבחינת תיקון הליקויים במוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית, כפי שהתגלו במהלך התרגול.
- (ב) לצורך הכנת סיכום התרגול יקבל מנהל ההמשכיות העסקית מכל אחד ממשותפי התרגול היזון חוזר בכתב באשר לתרגול, המתייחס, בין היתר, להכנות לקראתו, להתנהלות במהלכו, למסקנות שיש להסיק מהתרגול, ולשינויים בתוכנית ההיערכות העסקית שיש לבצע לאור תוצאות התרגול.
- (ג) לא יאוחר מ-45 ימים לאחר מועד התרגול, יתקיים דיון בסיכום התרגול, בו ישתתפו בין היתר הגורמים הבאים :
- (1) מנכ"ל החש"ב ;
 - (2) מנהל טכנולוגיות המידע ;
 - (3) מנהל אבטחת מידע ;
 - (4) מנהל המשכיות עסקית ;
 - (5) האחראים על התהליכים העסקיים החיוניים, שבמהלך התרגול נבחנה מוכנות החש"ב לקיים את המשכיותם העסקית.
- הדיון ומסקנותיו יתועדו בכתב, וסיכום התרגול יעודכן במידת הצורך, לאור הדיון האמור.

ד) דיון בדירקטוריון

- (1) לא יאוחר מ-90 ימים לאחר מועד תרגול מקיף, יובאו לדיון בדירקטוריון החש"ב סיכום הדיון המקיף וסיכומי התרגולים החלקיים שבוצעו בין מועד התרגול המקיף הקודם ומועד התרגול המקיף האחרון.
- (2) ככל שדירקטוריון החש"ב ימצא שמוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית אינה מספקת, יורה הדירקטוריון לחש"ב לנקוט בפעולות מתאימות לשיפור מוכנותו כאמור.

ד. אישור דירקטוריון החש"ב לתוכנית להמשכיות עסקית

התוכנית להמשכיות עסקית תוצג בפני דירקטוריון החש"ב, בתחילת כל שנה קלנדרית.
 דירקטוריון החש"ב ידון בתוכנית להמשכיות עסקית ויאשר אותה, עד מועד אישור הדוחות הכספיים של השנה הקלנדרית הקודמת.

25לא'. נוהלי עבודה, בקרה ופיקוח בניהול טכנולוגיות מידע

א. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת, חש"ב יפעיל מנגנוני בקרה ומנגנוני פיקוח יעילים, על מנת להבטיח את התנהלותם התקינה של תהליכים בתחום טכנולוגיות המידע, המשמשים אותו בפעילותו, ובין היתר על מנת להבטיח, כי מתקיים האמור להלן:

- 1) מערכות המידע תומכות כנדרש בתהליכים עסקיים חיוניים;
- 2) מערכות המידע מאפשרות לחש"ב לציית להוראות החלות עליו על פי התקנון ועל פי כל דין;
- 3) מערכות המידע כוללות מנגנוני דיווח להעברת מידע הנדרש לדירקטוריון החש"ב, למנהלי החש"ב ולבעלי תפקידים אחרים, באופן שמאפשר לגורמים אלו לקיים את החובות החלות עליהם מתוקף תפקידם;
- 4) הליכי ההקמה של חשבון לקוח חדש ועדכון נתוני לקוח קיים בחשבון לקוח מתבצעים באופן תקין;
- 5) מתבצעת בדיקה שוטפת של תקפות הנתונים בחשבונות הלקוחות, מתוקנים נתוני לקוחות שגויים, ככל שמתגלים במהלך הבדיקה השוטפת, ומתבצעת בחינה של נסיבות הזנת נתוני לקוחות שגויים;
- 6) הליך ההקמה של נכסים פיננסיים מתבצע באופן תקין, ובין היתר מתקיים במסגרתו האמור להלן:
 - א) נמנעת אפשרות הקמה של נכסים פיננסיים שאינם קיימים;
 - ב) נבדקת באופן שוטף תקפות הנתונים המעודכנים;
 - ג) מתוקנים נתונים שגויים המתגלים במהלך הבדיקה השוטפת;
 - ד) נבחנות נסיבות הזנת נתונים שגויים;
- 7) הליך ההזנה של שערים ונתוני עסקאות מתבצע באופן תקין, ובין היתר מתקיים במסגרתו האמור להלן:
 - א) נמנעת אפשרות הזנה של עסקאות שלא בוצעו;
 - ב) נבדקת באופן שוטף תקפות השערים ונתוני העסקאות;
 - ג) מתוקנים נתונים שגויים ו/או נתוני עסקאות שגויים, המתגלים במהלך הבדיקה השוטפת;
 - ד) נבחנות נסיבות הזנת שערים שגויים ו/או נתוני עסקאות שגויים;
- 8) ככל שמבוצעת במערכות המידע פעילות רטרואקטיבית, היא מבוצעת בהתאם להוראות הקבועות בתקנון;
- 9) מתקיימים תהליכי אבטחת מידע יעילים כקבוע בתקנון;
- 10) התקשרות החש"ב עם ספקים חיצוניים לקבלת שירותי מיקור חוץ עומדת בכל ההוראות הנדרשות על פי התקנון, והספקים החיצוניים מקיימים את התחייבויותיהם על פי ההסכמים עימם ועל פי התקנון.

ב. חש"ב יעגן בנוהלי עבודה את התהליכים בתחום ניהול טכנולוגיות המידע, ובכלל זה תהליכי עבודה, תהליכי בקרה ותהליכי פיקוח.

נוהלי העבודה כאמור יקיימו את הוראות סעיף 25יא'א. להנחיות.

25לב'. סקר סיכונים בניהול טכנולוגיות מידע

א. בנוסף לסקר הסיכונים כאמור בסעיף 24יא'. לתקנון ולסקרי אבטחת מידע, כאמור בסעיף 25כז'ד.14 לעיל, ומבלי לגרוע מכל הוראה אחרת, אחת לתקופה, שתיקבע במדיניות טכנולוגיות מידע של החש"ב, ושלא תעלה על שלוש שנים, יערוך חש"ב סקר סיכונים בניהול טכנולוגיות מידע, באמצעות גורם חיצוני, עצמאי, בלתי תלוי, המוסמך לכך, בעל כישורים וניסיון מוכחים.

ב. במסגרת סקר הסיכונים בניהול טכנולוגיות מידע יבוצעו בין היתר הפעולות הבאות:

1) יזוהו ויתוארו במפורט נכסי טכנולוגיות המידע, לרבות, מאגרי נתונים, אפליקציות, מערכות הפעלה, חומרה, רשתות תקשורת, ציוד ותשתיות, מערכות מולטימדיה, וממשקים בין רכיבים שונים של נכסי טכנולוגיות המידע;

2) בהתייחס לכל אחד מנכסי טכנולוגיות המידע כאמור בס"ק 1 לעיל, יפורטו התהליכים הנתמכים על ידו;

3) יזוהו הסיכונים הגלומים בהגנה על שרידותם ויכולת תפקודם של נכסי טכנולוגיות המידע, וסיכונים אחרים, ובין היתר הסיכונים הבאים:

א) סיכונים הגלומים בפערים הקיימים בין הדרישות ממערכות המידע, לבין המאפיינים של אותן מערכות;

ב) סיכונים הגלומים בביצוע שינויים במערכות המידע;

ג) סיכונים הנובעים מאופן ניהול טכנולוגיות המידע בחש"ב;

ד) סיכונים הנובעים מאופן התנהלות דירקטוריון החש"ב, בקשר עם ניהול טכנולוגיות המידע;

ה) סיכונים הנובעים מהתהליכים להבטחת שרידותם של נכסי טכנולוגיות המידע;

ו) סיכונים הגלומים בשירותי מיקור חוץ שמקבל החש"ב בתחום ניהול טכנולוגיות המידע;

ז) סיכונים הגלומים בהיערכות החש"ב לקיום המשכיות עסקית במקרה כשל;

ח) סיכונים הנובעים מאובדן אפשרי של ידע ויכולות של עובדי החש"ב ו/או מנהליו הקשורים בניהול טכנולוגיות מידע;

ט) סיכונים הגלומים בשימוש במערכות המידע על ידי משתמשים;

י) סיכונים הנובעים מאי יעילות של מנגנוני בקרה ומנגנוני פיקוח בניהול טכנולוגיות המידע;

יא) סיכונים הנובעים מרגישות המידע האגור במערכות המידע, לרבות סיכון אובדן מידע וסיכון זליגת מידע;

- (ב) סיכונים הנובעים מסביבת מערכות המידע השונות וממאפייניהן, לרבות מבנה המערכות, זמינותן ומהירות התגובה שלהן ;
- (ג) סיכונים הנובעים מההשלכות של שימוש במערכות המידע על הפעילות העסקית ;
- (ד) סיכונים שזוהו בעקבות תקלות שאירעו במערכות התומכות בתהליכים עסקיים חיוניים ;
- (4) יוערכו ויכומתו הסיכונים כאמור בס"ק 3 לעיל ;
- (5) תוערך ההסתברות להתממשות אותם סיכונים, ובכלל זה באמצעות מעקב אחר התממשות הסיכונים בעבר, אצל החש"ב ובסביבה העסקית בה פועל החש"ב ;
- (6) תוערך מידת היערכותו של החש"ב להתמודדות עם הסיכונים ;
- (7) יומלץ על דרכים לשיפור היערכותו של החש"ב כאמור.

ג. דיון בדירקטוריון

- (1) תוך 90 ימים ממועד קבלת סקר הסיכונים בניהול טכנולוגיות מידע, כאמור לעיל, יובא הסקר לדיון בדירקטוריון החש"ב, תוך ציון אילו המלצות מתוך כלל המלצות הכלולות בסקר מוצע לאמץ וליישם, ואילו המלצות כאמור מוצע שלא לאמץ ולא ליישם.
- (2) דירקטוריון החש"ב ידון בסקר האמור ובתגובת החש"ב אליו, ויקבל את ההחלטות המתחייבות נוכח הממצאים הכלולים בו.
- המלצה שלא ליישם המלצות מסוימות הכלולות בסקר האמור תהיה טעונה אישור דירקטוריון החש"ב.

25לג. מסמך חשיפות בניהול טכנולוגיות מידע

- א. חש"ב יערוך באופן שוטף מסמך חשיפות בניהול טכנולוגיות מידע.
- ב. מסמך החשיפות בניהול טכנולוגיות מידע יתבסס על סקר הסיכונים האחרון שבוצע עבור החש"ב, וירכז את כל המידע אודות הסיכונים הגלומים בניהול טכנולוגיות מידע, במתכונת המפורטת בסעיף 25לב. לעיל.
- ג. מסמך החשיפות בניהול טכנולוגיות מידע יעודכן בכל עת שיחול שינוי בסיכונים הגלומים בניהול טכנולוגיות המידע או בהערכתם, או בכל עת שיחול שינוי באמצעים שהחש"ב נוקט בהם לשם התמודדות עם הסיכונים האמורים.
- ד. בכל עת שהחש"ב יעדכן את מסמך החשיפות בניהול טכנולוגיות מידע, יוכן במקביל מסמך המרכז את השינויים שחלו במסמך החשיפות כאמור, בעקבות העדכונים שבוצעו בו מאז נדון מסמך החשיפות כאמור, לאחרונה, בדירקטוריון החש"ב (להלן: "מסמך ריכוז השינויים").

ה. דיון בדירקטוריון

- דירקטוריון חש"ב יקיים דיון במסמך החשיפות בניהול טכנולוגיות מידע, לפחות פעם ברבעון, לאור מסמך החשיפות המעודכן, ולאור מסמך ריכוז השינויים, ויקבל את ההחלטות המתחייבות לאור המידע שהונח בפניו.

25לד'. **דיווחים לבורסה**

מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת הנוגעת לדיווחים שעל חש"ב לדווח לבורסה, חש"ב ידווח לבורסה על כל התפתחות מהותית הקשורה בניהול טכנולוגיות המידע, העשויה להשפיע על ממשקים בין מערכות המידע למערכות המידע של הבורסה (להלן: "הממשקים") וכן ידווח לבורסה על אירועים חריגים מהותיים בניהול טכנולוגיות המידע, ובין היתר על האירועים שלהלן:

א. שינויים מהותיים הצפויים במערכות המידע, ככל שהם עשויים להשפיע על הממשקים, לרבות השינויים הבאים:

- (1) שינויים מהותיים במערכת מידע קיימת;
- (2) החלפת מערכת מידע;
- (3) שילוב רכיב חדש במערכות המידע;
- (4) התחלת שימוש במערכת מידע חדשה;
- (5) התחלה או הפסקה של קבלת שירותי טכנולוגיות מידע במיקור חוץ;
- (6) שימוש בערוצי תקשורת חדשים, לצורך ניהול תהליכים עסקיים חיוניים.

שינויים כאמור ידווחו לבורסה באופן מפורט, מראש ובכתב.

בדיווח תפורטנה ההשפעות האפשריות של השינויים על הממשקים.

הבורסה רשאית להורות לחש"ב שלא ליישם את השינוי המדובר, או ליישמו בכפוף לתנאים מסוימים.

ככל שהבורסה לא תורה לחש"ב לפעול אחרת, יהיה החש"ב רשאי ליישם את השינוי האמור בחלוף 30 ימים מהמועד בו הועבר הדיווח לבורסה.

ב. אירועים חריגים מהותיים הקשורים לניהול טכנולוגיות המידע, ובין היתר את האירועים הבאים:

- (1) נסיונות מהותיים של חדירה;
- (2) חדירות שבוצעו בפועל;
- (3) תקלה מהותית במערכת התומכת בתהליך עסקי חיוני;
- (4) מקרה כשל, שחייב הפעלה של תוכנית המשכיות עסקית;
- (5) הפסקה של תהליך עסקי חיוני, כתוצאה מהשבתה לא צפויה של פעילות מערכות מידע לפרק זמן של יותר מיום מסחר אחד;
- (6) תקלות מהותיות שאותרו על ידי החש"ב, ואשר החש"ב לא הצליח לאתר את מקורן במשך שלושה ימים מיום איתור התקלה;
- (7) נתונים שגויים שאותרו במערכות המידע, ושהחש"ב אינו מאתר את מקורם ו/או את הנסיבות בהן הם הוזנו למערכות המידע.

על אירועים כאמור ידווח החש"ב לבורסה, באופן מפורט, מיד לאחר התרחשותם.

25לה'. אי החלת הוראות פרק זה על חש"ב זר

- א. חש"ב זר רשאי להגיש בקשה לקבלת פטור מעמידה בהוראות בנושא "ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב". הבקשה תהיה בנוסח המפורט בנספח ט"ו (להלן: "הבקשה").
- ב. מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, רשאי לפטור חש"ב זר, מעמידה בהוראות כאמור, והכל כפוף לכך שהחש"ב הזר יקיים את התנאים המפורטים להלן:
- (1) החש"ב הזר אינו חבר במסלקת הבורסה;
 - (2) החש"ב הזר אינו חבר במסלקת מעו"ף;
 - (3) בית ההשקעות הבינלאומי הינו חבר בורסה באחת או יותר מהמדינות הבאות: ארה"ב, אנגליה, גרמניה, שוויץ, יפן, קנדה, אוסטרליה, צרפת, נורווגיה, הולנד, שבדיה, דנמרק, פינלנד, בלגיה ואוסטרליה;
 - (4) פעילות החש"ב הזר מתבצעת באמצעות מערכות המידע של בית ההשקעות הבינלאומי, ובאמצעות בעלי תפקידים שונים במערך ניהול טכנולוגיות המידע של בית ההשקעות הבינלאומי (לרבות חומרה, תוכנה, אמצעי תקשורת, כח אדם, ניהול סיכונים בניהול טכנולוגיות מידע ובקרתם, אבטחת מידע ונוהלי עבודה);
 - (5) בית ההשקעות הבינלאומי מפוקח על ידי הרשות המוסמכת לפיקוח על הפעילות בניירות ערך באחת או יותר מהמדינות בהן הוא פועל כחבר בורסה, כמפורט בס"ק 3 לעיל (כל אחת מרשויות אלה תיקרא להלן בפרק זה: "הרשות המוסמכת");
 - (6) לרשות המוסמכת יש הסכם לשיתוף פעולה עם רשות ניירות ערך בישראל. לעניין זה, אם הרשות המוסמכת כאמור חתומה על (International IOSCO MMOU Organization of Securities Commissions Multilateral Memorandum of Understanding), הרי שהרשות המוסמכת תחשב כמי שיש לה הסכם שיתוף פעולה עם רשות ניירות ערך;
 - (7) החש"ב הזר הצהיר, במסגרת הבקשה, כי נושא ניהול טכנולוגיות המידע בבית ההשקעות הבינלאומי מוסדר על ידי הרשות המוסמכת (להלן: "ההסדרה"), תוך ציון שמה של הרשות המוסמכת, וכי הוא מקיים במסגרת פעילותו את ההסדרה. ההצהרה כאמור תכלול את כל הנושאים המפורטים בפרק זה, ובכלל זה:
 - (א) מדיניות טכנולוגיות מידע;
 - (ב) אבטחת מידע;
 - (ג) ביצוע שינויים במערכות המידע;
 - (ד) שלמות המידע במערכות המידע;
 - (ה) תיעוד פעילות המתבצעת באמצעות מערכות המידע;
 - (ו) שמירת תיעוד כאמור;
 - (ז) מנגנוני פיקוח ובקרה בתחום ניהול טכנולוגיות מידע;
 - (ח) המשכיות עסקית במקרה כשל;
 - (ט) נהלי עבודה בתחום ניהול טכנולוגיות מידע;
 - (י) קבלת שירותי מיקור חוץ בניהול טכנולוגיות מידע;
 - (יא) דיווחים לרשות המוסמכת;

(8) לבקשת החש"ב הזר ולהצהרה כאמור, יצורפו המסמכים הבאים :

(א) תיאור מפורט של ההסדרה, ותיאור האופן שבו ההסדרה מיושמת על ידי החש"ב הזר ;

(ב) התחייבויות החש"ב הזר, כלהלן :

(1) להמשיך ולקיים את ההסדרה, כל עוד הוא חבר בורסה ;

(2) לכלול בתוכנית הביקורת הפנימית השנתית, מידי שנה, ביקורות המתייחסות לניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב הזר ;

(3) להעביר לבורסה, עד סוף חודש מרץ בכל שנה קלנדרית, את דוחות הביקורת הפנימית שבוצעו בשנה הקלנדרית הקודמת, בנושא ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב הזר ;

(4) להמשיך ולדווח לבורסה על כל התפתחות מהותית הקשורה בניהול טכנולוגיות המידע שלו, כקבוע בסעיף 25 לד"ל לעיל ;

(ג) הצהרה של בית ההשקעות הבינלאומי לפיה :

(1) ניהול טכנולוגיות המידע בבית ההשקעות הבינלאומי מוסדר כאמור בס"ק 7.ב לעיל, תוך ציון זהות הרשות המוסמכת ;

(2) ההסדרה מתייחסת לכל הנושאים הכלולים בפרק זה, ובכלל זה לנושאים המפורטים בס"ק 7.ב לעיל.

פרק ה' - כללי ההתנהגות של חברי הבורסה כלפי לקוחותיהם

26. משמורת על נכסים פיננסיים של לקוח של חש"ב

לענין סעיף זה: "נכסים פיננסיים" - לרבות ניירות ערך שאינם נסחרים ונגזרים שאינם נסחרים, ולמעט כספים של לקוח אלא אם נאמר אחרת.

במסגרת מתן שירותי משמורת על נכסים פיננסיים של לקוחות של חש"ב, כמשמורן ו/או כמתווך, ינקוט חש"ב באמצעים הבאים:

א. מדיניות החזקת נכסים פיננסיים של לקוחות

דירקטוריון חש"ב יקבע מדיניות לעניין אופן החזקת נכסים פיננסיים של לקוחות (להלן: "מדיניות החזקת נכסי לקוחות"), אשר תתייחס בין היתר לנושאים הבאים:

1) תנאים להתקשרות עם משמורן צד ג'

תנאים להתקשרות של החש"ב עם משמורן צד ג', לשם החזקה של נכסים פיננסיים של לקוחות באמצעותו, לרבות התנאים הבאים:

א) איתנותו הפיננסית, לרבות הונו העצמי, דירוגי אשראי, הסדרי הביטוח שלו וערבויות ואמצעים אחרים להבטחת איתנותו הפיננסית כנותן שירותי משמורת;

ב) רמת השירות המסופקת על ידו, אשר תבטיח כי החש"ב יעמוד בדרישות המוטלות עליו לענין משמורת על נכסים פיננסיים של לקוח, כמפורט בסעיף 26. זה לעיל ולהלן. בכלל זה, יישקל הדירוג של המשמורן על ידי גוף או גופי דירוג בעלי התמחות מוכרת בדירוג שירותי משמורת. ככל שייבחר משמורן צד ג' שאינו מדורג, תצוין עובדה זו ותנומק;

ג) כללי הבחירה שמקיים משמורן צד ג' ביחס לתתי המשמורן שעימם הוא קשור, לרבות לענין הפרדה בין הנכסים הפיננסיים של לקוחות תת המשמורן לנכסים הפיננסיים של תת המשמורן, ולענין האחריות המשפטית המחייבת של תת המשמורן.

2) אמצעים נוספים להבטחת שמירת זכויות הבעלות ומימוש הנכסים הפיננסיים של הלקוחות במקרה של כשל של משמורן צד ג';

3) מנגנוני פיקוח ובקרה שוטפים אחר התנהלות המשמורנים צד ג' עימם התקשר החש"ב, לשם החזקה באמצעותם של נכסים פיננסיים של לקוחותיו.

מנגנוני הפיקוח והבקרה כאמור יכללו גם התייחסות לאופן בו עוקבים המשמורנים צד ג' אחר התנהלותם של תתי המשמורן, באמצעותם מוחזקים הנכסים הפיננסיים של לקוחות החש"ב;

4) הסדרת האחריות המשפטית מול המשמורנים צד ג'.

חש"ב יעריך מידי תקופה שתוגדר על ידו, ולפחות אחת לשנה, את מדיניות החזקת נכסי הלקוחות שלו, ויאשר אותה בדירקטוריון החש"ב;

ב. אמצעים להבטחת מימוש זכויות הלקוחות בנכסים פיננסיים שבבעלותם, המוחזקים על ידי החש"ב

1) חש"ב ינקוט באמצעים סבירים, על מנת להבטיח שיידרשו ויתקבלו זכויות לקוחותיו בנכסים הפיננסיים שבבעלותם, המוחזקים על ידו, ובכלל זה קבלת תשלומי דיבידנדים, תשלומי ריבית וכל זכות אחרת המגיעה ללקוחות מכוח בעלותם בנכסים הפיננסיים.

(2) חש"ב ינקוט באמצעים סבירים, על מנת לקבל הודעות ודיווחים רלוונטיים הנוגעים לנכסים הפיננסיים של לקוחותיו, המוחזקים על ידו.

ג. הפרדה בין נכסים פיננסיים של לקוחות החש"ב לבין נכסים פיננסיים של החש"ב ו/או של משמורנים צד ג'

(1) חש"ב יחזיק את הנכסים הפיננסיים של לקוחותיו בנפרד מהנכסים הפיננסיים שלו.

(2) חש"ב יודא, כי הנכסים הפיננסיים של לקוחותיו מוחזקים בנפרד מהנכסים הפיננסיים של החש"ב ושל המשמורנים צד ג' אצלם מוחזקים הנכסים הפיננסיים של לקוחות החש"ב.

(3) חש"ב ינקוט באמצעים סבירים, על מנת להבטיח כי המשמורנים צד ג' ותתי המשמורן באמצעותם מחזיק החש"ב בנכסים פיננסיים של לקוחותיו, לא יראו בנכסים הפיננסיים של לקוחות החש"ב כנכסים פיננסיים של החש"ב, או של המשמורנים צד ג', לפי העניין.

(4) (א) חש"ב לא ייצור זכות עכבון, קיזוז, שעבוד או כל זכות אחרת על נכסים פיננסיים של לקוחותיו, לרבות על הכספים של לקוחותיו, לטובתו או לטובת צד שלישי, אלא בהסכמה בכתב של הלקוח או בהתאם לכל דין, למעט בקשר עם דמי שמירה המגיעים לחש"ב בשל הנכסים הפיננסיים של הלקוח המופקדים אצל החש"ב, ולמעט בקשר עם סכומים המגיעים לחש"ב המהווים את תמורת העסקה בנכסים הפיננסיים של הלקוח.

על אף האמור לעיל, חש"ב רשאי לשעבד לטובתו את תיק ניירות הערך של לקוח, כאשר החש"ב ערב ללקוח ו/או מעמיד אשראי לטובת הלקוח, כקבוע בתקנון.

(ב) חש"ב לא יאפשר שמשמורן צד ג' או תת משמורן הפועל מטעמו ייצור זכות עכבון, קיזוז, שעבוד או כל זכות אחרת על נכסים פיננסיים של לקוחותיו, לרבות על הכספים של לקוחותיו, למעט בקשר עם דמי שמירה המגיעים למשמורן צד ג' בשל הנכסים הפיננסיים של הלקוח המופקדים אצלו, ולמעט בקשר עם סכומים המגיעים למשמורן צד ג' המהווים את תמורת העסקה בנכסים הפיננסיים של הלקוח.

חש"ב יודיע ללקוח על כל שעבוד, קיזוז או זכות אחרת על נכסים פיננסיים שבהם משמורן צד ג' עשוי להחזיק על הנכסים הפיננסיים של אותו לקוח.

(5) דיווח ללקוח

(א) חש"ב יודיע ללקוחו, במועד הראשון בו התברר לו, כי המשמורן צד ג' אינו מסוגל, מבחינה תפעולית, להפריד בין הנכסים הפיננסיים של הלקוח לבין הנכסים הפיננסיים של החש"ב או של המשמורן צד ג', וזאת בטרם ביצוע הוראת הלקוח.

חובת ההודעה של החש"ב כאמור לעיל תחול רק בהתייחס למועד הראשון בו התברר לחש"ב, כי המשמורן צד ג' אינו מסוגל מבחינה תפעולית להפריד בין הנכסים הפיננסיים כאמור לעיל.

(ב) (1) בדיווחו ללקוח יבהיר החש"ב, כי המשמורן צד ג' אינו מסוגל להפריד בין הנכסים הפיננסיים כאמור לעיל, ויפרט את הסיכונים הכרוכים באי הפרדת הנכסים הפיננסיים של הלקוח מהנכסים הפיננסיים של החש"ב או של המשמורן צד ג'.

(2) החש"ב יקבל מהלקוח אישור בכתב, כי הלקוח קיבל את הדיווח כאמור לעיל, הבין את תוכנו, וכי הוא מעוניין שהחש"ב יבצע עבורו את ההוראה.

על אף האמור לעיל, הוראות ס"ק (1) ו-(2) לעיל לא יחולו על לקוח כשיר, כהגדרתו בתקנון.

ד. אופן החזקת נכסים פיננסיים של לקוחות חש"ב**(1) החזקת נכסים פיננסיים הנסחרים בישראל**

חש"ב יחזיק בנכסים פיננסיים של לקוחותיו הנסחרים בבורסה בישראל, בחשבון במסלקת הבורסה, על שם החש"ב, בנאמנות עבור לקוחותיו.

(2) החזקת נכסים פיננסיים הנסחרים מחוץ לישראל

נכסים פיננסיים של לקוחות החש"ב, המוחזקים על ידו במישרין במסלקות מחוץ לישראל, יהיו מופקדים בחשבונות על שם החש"ב בעבור לקוחותיו, באופן שיתועדו בבירור זכויות הלקוחות בנכסים הפיננסיים שלהם.

נכסים פיננסיים של לקוחות החש"ב, המוחזקים על ידו באמצעות משמורנים צד ג', יהיו מופקדים בחשבונות אצל המשמורנים צד ג' על שם החש"ב בנאמנות עבור לקוחותיו, ככל שמופקדים בתאגידים בנקאיים, או על שם החש"ב בעבור לקוחותיו, ככל שמופקדים מחוץ לישראל במסלקות, אצל ברוקרים אחרים או אצל כל גורם אחר (להלן: "גופים מחוץ לישראל"), באופן שיתועדו בבירור זכויות הלקוחות בנכסים הפיננסיים שלהם.

חש"ב יפעל באמצעים סבירים על מנת להחזיק בנכסים פיננסיים של לקוחותיו הנסחרים בבורסה מחוץ לישראל, במסלקות ו/או אצל משמורנים צד ג', הפועלים במדינה בה מתקיימת הסדרה ראויה של מתן שירותי משמורת, ואשר מתקיימים בה הכללים שנקבעו על ידי החש"ב במדיניות החזקת נכסי לקוחות שלו.

לענין סעיף זה, "הסדרה ראויה" - הסדרה השקולה להוראות החלות על החש"ב לעניין מתן שירותי משמורת על נכסים פיננסיים של לקוח של חש"ב, כמפורט בסעיף 26. זה לעיל ולהלן.

על אף האמור לעיל, חש"ב רשאי להחזיק בנכסים פיננסיים של לקוחותיו, במסלקות ו/או אצל משמורנים צד ג' הפועלים במדינה בה לא מתקיימת הסדרה ראויה של מתן שירותי משמורת, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:

דיווח ללקוח

(א) במועד הראשון בו התברר לחש"ב, כי נתן לקוח הוראה, אשר אמורה להתבצע במדינה בה לא מתקיימת הסדרה ראויה של שירותי משמורת, ידווח על כך החש"ב ללקוחו, וזאת טרם ביצוע ההוראה;

חובת ההודעה של החש"ב כאמור לעיל תחול רק בהתייחס למועד הראשון בו התברר לחש"ב, כי ההוראה אמורה להתבצע במדינה בה לא מתקיימת הסדרה ראויה כאמור לעיל.

(ב) (1) בדיווחו ללקוח יבהיר החש"ב, כי ההוראה שניתנה אמורה להתבצע במדינה בה שירותי המשמורת אינם כפופים להסדרה ראויה, ויפרט החש"ב את הסיכונים הכרוכים בשמירת הנכסים הפיננסיים ששוא הוראת הלקוח במדינה כאמור.

כמו כן, יזהיר החש"ב את הלקוח, שהחוק החל בתחום השיפוט הזר עשוי להיות שונה מההסדרה בישראל ועלול שלא לספק את אותה רמת הגנה על זכויות הבעלות שלו בנכסים הפיננסיים כאמור;

(2) החש"ב יקבל מהלקוח אישור בכתב, כי הלקוח קיבל את הדיווח כאמור לעיל, הבין את תוכנו, וכי הוא מעוניין שהחש"ב יבצע עבורו את ההוראה.

על אף האמור לעיל, הוראות ס"ק (1) ו-(2) לעיל לא יחולו על לקוח כשיר, כהגדרתו בתקנון.

ה. החזקת כספים של לקוח

(1) חש"ב ינהג בכספים של לקוח כלהלן :

(א) חש"ב רשאי להחזיק כספים של לקוח אצל הגופים הבאים :

(1) תאגיד בנקאי ;

(2) מוסד כספי מחוץ לישראל העוסק בקבלת פיקדונות והנתון לפיקוחו של מי שמוסמך בעניין זה באותה מדינה (להלן : "מוסד כספי זר") ;

(3) משמורן צד ג' באמצעותו מחזיק החש"ב בנכסים פיננסיים של לקוחותיו כאמור בס"ק ד.1 (1. ד-2) לעיל, וזאת לצורך פעילות בנכסים פיננסיים של לקוח.

(ב) כספים של לקוח יוחזקו בחשבונות על שם החש"ב בנאמנות עבור לקוחותיו, ככל שמופקדים בתאגיד בנקאי, או בחשבונות על שם החש"ב בעבור לקוחותיו, ככל שמופקדים בגופים מחוץ לישראל, כמפורט בס"ק א) לעיל ;

(ג) חש"ב יחזיק את הכספים של לקוחותיו בנפרד מהכספים שלו ;

(ד) חש"ב ינקוט באמצעים סבירים, על מנת להבטיח שהגופים המפורטים בס"ק א) לעיל אצלם מוחזקים כספים של לקוח, והן כל צד שלישי, לרבות הנושים של החש"ב ושל הגופים כאמור, לא יראו בכספים של הלקוח ככספים של החש"ב ;

(ה) כספים של לקוח המוחזקים על ידי החש"ב במרוכז אצל הגופים המנויים בס"ק א) לעיל, יהיו חופשיים מכל שעבוד, עיקול, עכבון, או כל זכות אחרת של צד שלישי ;

(ו) חש"ב ידווח ללקוחו על הריבית בה זוכו הכספים של הלקוח בחשבון הלקוח אצל החש"ב ;

(ז) חש"ב לא ילווה לצד שלישי את הכספים של הלקוח.

על אף האמור לעיל, ומבלי לגרוע מכל הוראה בענין אשראי וערבויות שמעמיד חש"ב לטובת לקוחו על פי התקנון, רשאי חש"ב להלוות ללקוחות אחרים כספים של לקוח המנהל את תיק ניירות הערך שלו בעצמו, לשם רכישת נכסים פיננסיים, ובלבד שהלקוח נתן אישור מפורש, מראש ובכתב, ושלא במסגרת ההסכם לפתיחת החשבון, למתן הלוואה כאמור.

(2) אמצעים להבטחת זכויות הלקוחות בקשר עם הכספים שבבעלותם

(א) חש"ב יישם סטנדרטים ונהלים פנימיים נאותים לעניין בחירה, מינוי ובדיקה תקופתית של כל אחד מהגופים המנויים בס"ק 1א) לעיל, אצלו הוא מפקיד את הכספים של הלקוח.

בבחירת הגופים כאמור ישקול החש"ב, בין היתר, את איתנותם הפיננסית.

(ב) חש"ב ינהל רישום בכתב לגבי הנושאים הבאים :

(1) השיקולים שעל בסיסם בחר להתקשר עם גוף מבין הגופים המנויים בס"ק 1א) לעיל, לצורך הפקדה והחזקה של כספים של לקוח ;

(2) תוצאות הבדיקה התקופתית שנערכת לכל אחד מהגופים כאמור שעימם החש"ב קשור לצורך הפקדה והחזקה של כספים של לקוח.

- ו. **התקשרות חש"ב עם משמורן צד ג'**
- (1) חש"ב יפעל בזהירות, באמונה ובשקידה ביחס לבחירה ולהתקשרות עם משמורן צד ג' אשר אצלו יפקיד את נכסי לקוחותיו.
- (2) חש"ב יבחן את מאפייני המשמורן צד ג' בהתאם למדיניות החזקת נכסי הלקוחות שלו, וזאת טרם התקשרותו עם משמורן צד ג'.
- החש"ב יתעד את השיקולים והבדיקות שביצע לצורך הבחירה וההתקשרות עם משמורן צד ג'. התייעוד יישמר במשרדי החש"ב.
- (3) **הסכם עם משמורן צד ג'**
- חש"ב יתקשר בהסכם בכתב עם משמורן צד ג'. ההסכם יתייחס לכל היבטי ההתקשרות בינו לבין המשמורן צד ג', ויכלול, בין היתר, את ההוראות הבאות:
- (א) הוראות שיאפשרו לחש"ב לקיים את החובות החלות עליו, כנותן שירותי משמורת על נכסים פיננסיים ללקוחותיו;
- (ב) הוראות המסדירות את האחריות של המשמורן צד ג' והיקפה, במקרה של נזק שנגרם לנכסים הפיננסיים של לקוחות החש"ב, כתוצאה מפעולות שביצע המשמורן צד ג', ו/או שביצע תת המשמורן הפועל מטעם המשמורן צד ג' ועבורו;
- (ג) הוראות שיאפשרו, בכל עת, העברה חופשית של נכסים פיננסיים של לקוחות המוחזקים על ידי משמורן צד ג', לאחר מתן הוראה של החש"ב למשמורן צד ג', וזאת בכפוף לתשלום עמלות ו/או תשלומים אחרים המגיעים למשמורן צד ג', עבור החזקת הנכסים הפיננסיים כאמור;
- (ד) הוראות שיאפשרו לחש"ב לקבל, הן באופן שוטף והן על פי דרישה:
- (1) עותקים מהרישומים המנוהלים על ידי המשמורן צד ג' בקשר לנכסים הפיננסיים של לקוחות המופקדים אצלו, לרבות בקשר לכספים של לקוחותיו;
- (2) דוחות תקופתיים ודוחות מצב חשבון מהמשמורן צד ג', המתעדים את כל העסקאות ויתרות המלאי של הנכסים הפיננסיים של הלקוחות, לרבות הכספים של הלקוחות המוחזקים באמצעות המשמורן צד ג'.
- (4) **הערכה מחדש של התקשרות החש"ב עם משמורן צד ג'**
- חש"ב יעריך מחדש כל משמורן צד ג' באמצעותו הוא מחזיק בנכסים פיננסיים של לקוחותיו, מידי תקופה שתוגדר על ידו, ולפחות אחת לשנה, או בקרות אירוע מהותי המחייב הערכה מחדש כאמור.
- החש"ב יציג את תוצאות ההערכה מחדש בפני הדירקטוריון שלו, ולאור תוצאות ההערכה כאמור, יקבל דירקטוריון החש"ב החלטה באשר להמשך או להפסקת החזקת הנכסים הפיננסיים של לקוחותיו באמצעות המשמורן צד ג'.
- החש"ב יתעד את ההערכה מחדש ואת החלטת הדירקטוריון כאמור, וישמור במשרדי החש"ב את התייעוד, בצירוף מסמכים התומכים בהערכה מחדש כאמור.
- (5) **חובות חש"ב במקרה שמשמורן צד ג' אינו מקיים את התחייבויותיו כלפי החש"ב**
- נדע לחש"ב, כי משמורן צד ג' אינו מקיים את התחייבויותיו כלפי החש"ב, באופן שהחש"ב אינו יכול לקיים את החובות החלות עליו כמתווך, על פי סעיף 26. זה לעיל ולהלן, ואינו יכול לספק הגנה ראויה לנכסים הפיננסיים של לקוחותיו, ידרוש מהמשמורן צד ג' לנקוט בכל הצעדים הסבירים על מנת לרפא את הכשלים שהתגלו בתוך פרק זמן סביר.

אם הכשלים לא רופאו באופן משביע רצון, ימשוך החש"ב את הנכסים הפיננסיים של לקוחותיו מהמשמורן צד ג' בהקדם האפשרי הסביר.

ז. שימוש בנכסים פיננסיים של לקוח

(1) חש"ב רשאי לעשות שימוש ולבצע עסקאות מכל סוג שהוא בנכסים פיננסיים של לקוח המוחזקים על ידו בעבור הלקוח, לרבות השאלת נכסים פיננסיים של הלקוח (להלן: **"עסקאות בנכסי לקוח"**), וזאת רק אם הלקוח נתן לכך את הסכמתו המפורשת, מראש ובכתב (להלן: **"הסכמת הלקוח"**).

הסכמת הלקוח תינתן, רק לאחר שהלקוח יצהיר בפני החש"ב שמובנים לו הסיכונים הכרוכים בביצוע עסקאות בנכסי לקוח, וזאת לאחר שהחש"ב יפרט בפני הלקוח, בין היתר, את הפרטים הבאים:

- (א) תיאור העסקאות בנכסי לקוח שהחש"ב רשאי לבצע;
- (ב) הסבר אודות הסיכונים הכרוכים בעסקאות בנכסי לקוח;
- (ג) התנאים שיחולו על עסקאות בנכסי לקוח;
- (ד) המחויבות והאחריות של החש"ב כלפי הלקוח בעת שהוא מבצע עסקאות בנכסי לקוח, לרבות תנאי השבת הנכסים הפיננסיים ללקוח;
- (ה) פרטים אודות עמלות ו/או תשלומים כלשהם, המגיעים ללקוח בגין ביצוע עסקאות בנכסי לקוח.

ככל שמשמורנים צד ג' באמצעותם מחזיק החש"ב בנכסים פיננסיים עבור לקוחותיו, מבקשים לעשות שימוש בנכסים הפיננסיים של לקוחות החש"ב ולבצע עסקאות בנכסי לקוח, עליהם לקבל את הסכמת החש"ב לכך, מראש ובכתב. הסכמת החש"ב כאמור תינתן, רק אם ניתנה לכך הסכמת הלקוח.

החש"ב יוודא, במסגרת הסכם ההתקשרות שלו עם משמורן צד ג' לצורך החזקה בנכסים פיננסיים של לקוחותיו, כי המשמורן צד ג' יבצע עסקאות בנכסי לקוח, רק אם קיבל את הסכמת החש"ב לכך, מראש ובכתב.

(2) ככל שניתנה לחש"ב הסכמת הלקוח לביצוע עסקאות בנכסי לקוח, ינקוט החש"ב באמצעים על מנת לוודא התנהלות תקינה בכל הקשור לביצוע עסקאות בנכסי לקוח, ובין היתר:

- (א) החש"ב יוודא, כי הבקורות התפעוליות ונהלי העבודה שלו מספקים, על מנת להבטיח שנעשה שימוש רק בנכסים פיננסיים של לקוח שנתן הסכמתו לביצוע עסקאות בנכסי לקוח;
- (ב) החש"ב יוודא, כי ביצוע עסקאות בנכסי לקוח הינו בהתאם לתנאים שסוכמו עם הלקוח;
- (ג) החש"ב יוודא, כי מתנהל רישום נאות לגבי ביצוע עסקאות בנכסי לקוח.

החש"ב ינקוט צעדים נוספים, ככל שיידרש, על מנת לוודא, כי האמור לעיל מתקיים גם על ידי המשמורנים צד ג', ככל שהנכסים הפיננסיים של לקוח כאמור מוחזקים במרוכז בחשבונות אצל משמורנים צד ג'.

(3) ככל שבוצע שימוש בנכסי לקוח, וזאת בכפוף לקבלת הסכמת הלקוח כאמור לעיל, ידווח החש"ב ללקוח כלהלן:

- (א) דיווח על ביצוע כל עסקה ישלח ללקוח ביום ביצועה, תוך פירוט תנאי העסקה;

ב) חש"ב ישלח ללקוח דוח תקופתי, ולפחות אחת לרבעון, בו יפורטו כל העסקאות שבוצעו בחשבון הלקוח תוך שימוש בנכסי לקוח.

דוח כאמור יכלול פרטים של כל עסקה, לרבות העמלה או תשלומים אחרים שהלקוח זכאי להם בקשר לכל עסקה.

ח. דיווח ללקוח של חש"ב אודות מדיניות החש"ב בדבר התקשרות עם משמורנים צד ג' ואופן יישומה

1) חש"ב המשמש כמתווך דיווח ללקוחות אודות מדיניות החזקת נכסי לקוחות שלו, לעניין בחירה והתקשרות עם משמורנים צד ג' לצורך החזקת הנכסים הפיננסיים של לקוחותיו, ואודות אופן יישום המדיניות כאמור, לרבות אודות האופן שבו מפקח החש"ב אחר פעילות המשמורנים צד ג'.

2) דיווחי החש"ב ללקוח כאמור לעיל יבוצעו במועדים הבאים :

א) במועד ההתקשרות עם הלקוח ;

ב) בכל עת שחל שינוי מהותי במדיניות החזקת נכסי לקוחות שלו לעניין בחירה והתקשרות עם משמורן צד ג' כאמור בס"ק א. לעיל, ו/או באופן יישום המדיניות כאמור ;

ג) מידי תקופה שתיקבע על ידי החש"ב.

3) חש"ב רשאי להעביר ללקוחותיו דיווח אודות התקשרותו עם משמורנים צד ג' כאמור לעיל, באחד מהאופנים הבאים :

א) במסגרת הדיווחים השוטפים המועברים על ידו ללקוחותיו ;

ב) באמצעות הפניית הלקוח למידע כללי שמפרסם החש"ב, באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב ו/או בכל דרך אחרת בה מפרסם החש"ב מידע, וזאת בתנאי שעל פי בקשה, יינתן ללקוח המידע האמור באופן פרטני.

ט. רישומים בספרי החש"ב

חש"ב ינהל רישומים, יפקח עליהם ויבקר אותם, באופן שיבטיח את יכולתו לזהות באופן מיידי את הנכסים הפיננסיים של כל אחד מלקוחותיו.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, חש"ב ינהל ברישומיו חשבון נפרד לכל לקוח, בו ירשמו הנכסים הפיננסיים של הלקוח, ולא יערב ברישומיו נכסים פיננסיים של לקוח אחד, עם נכסים פיננסיים של לקוח אחר, וכן לא יערב ברישומיו נכסים פיננסיים של לקוח עם נכסים פיננסיים של החש"ב.

האמור בסעיף זה יחול גם בהתייחס לכספים של הלקוח.

י. אמצעי פיקוח ובקרה ונהלי עבודה

חש"ב ינקוט באמצעי פיקוח ובקרה על מנת להבטיח התנהלות תקינה, בכל הנוגע להחזקת נכסים פיננסיים של לקוחות.

חש"ב יעגן ויישם נהלי עבודה שמטרתם להבטיח קיומם של סטנדרטים נאותים של רישום וניהול ביחס לנכסים פיננסיים של לקוח, על מנת למנוע ככל שניתן את האפשרות לנזק ללקוח עקב כשל או רשלנות.

האמור בסעיף זה יחול גם בהתייחס לכספים של הלקוח.

יא. ביקורת בלתי תלויה בענין החזקת נכסים פיננסים וכספים של לקוחות חש"ב

אחת לתקופה שתיקבע על ידי החש"ב, ולפחות אחת לשנה, ייזום החש"ב ביצוע ביקורת בלתי תלויה כמפורט להלן:

(1) בחינת מערכת הרישומים, הפרדת נכסים פיננסים וכספים וההתאמות המתבקשות, בהתייחס לנושאים הבאים:

(א) הפרדת והחזקת כספים, כמפורט בסעיפים 1.ה.26(א) - 1.ה.26(ד) לעיל;

(ב) הפרדת נכסים פיננסים, כמפורט בסעיף 1.ג.26, ורישומים בספרי החש"ב, כמפורט בסעיף 1.ט.26 לעיל;

(ג) קיום ויישום אמצעי פיקוח ובקרה, כמפורט בסעיף 1.י.26 לעיל;

(ד) ביצוע התאמות שוטפות ברישומי החש"ב כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

(2) בחינת מערך הבקורות שנקבעו על ידי החש"ב על מנת לעמוד בדרישות כאמור בס"ק 1 לעיל, וכן את מידת האפקטיביות של בקורות אלה.

הביקורת תבוצע על ידי רואה חשבון בלתי תלוי, שיכול שיהיה רואה החשבון המבקר של החש"ב.

חש"ב ידווח לבורסה, אחת לשנה, במועד בו הוא מגיש לבורסה את הדוחות השנתיים שלו, על ביצוע ביקורת בלתי תלויה כאמור לעיל, ועל קיום דיון בדירקטוריון שלו, וכמפורט בנספח ט"ז.

יב. עסקה של לקוח מול נוסטרו של חש"ב בנגזרים שאינם נסחרים

ההוראות בסעיף 26. זה לעיל לא יחולו על עסקה של לקוח בנגזרים שאינם נסחרים, שבה החש"ב הינו צד נגדי לעסקה.

26א'. חבר יזכה ויחייב חשבונו של לקוח, בקשר לעסקאות או פעולות שבוצעו עבורו בבורסה מחוץ לישראל, לא יאוחר מיום מסחר אחד בבורסה, אחרי החיוב או הזיכוי על-ידי הברוקר בחו"ל.

27. משלוח הודעה ללקוח

חש"ב ישלח ללקוח המעוניין בכך הודעה בכתב על כל עסקה או פעולה שבוצעה עבורו, תוך עשרה ימים מיום ביצוע הפעולה. ההודעה תכלול לפחות את הפרטים הנדרשים בדוח תנועות, כמפורט בסעיף 28.ב. להלן.

האמור בסעיף זה לא יחול על חש"ב, אשר תיק ניירות הערך של לקוחו מוחזק בתאגיד בנקאי ומנוהל על ידי החש"ב.

28. א. דוח יתרות

חש"ב ישלח ללקוח, לפחות פעם בחודש, דין וחשבון על רשימת ניירות הערך ונכסים פיננסים אחרים המוחזקים בחשבונו ועל היתרה בחשבונו הכספי (להלן: "דוח יתרות").

דוח היתרות יכלול את היתרות של הלקוח בסוף החודש הקלנדרי, וישלח ללקוח לא יאוחר מהיום האחרון לחודש הקלנדרי הבא.

האמור בס"ק זה לא יחול על חש"ב, אשר תיק ניירות הערך של לקוחו מוחזק בתאגיד בנקאי ומנוהל על ידי החש"ב.

ב. דוח תנועות

חש"ב ישלח ללקוח, לפחות פעם בחודש, יחד עם דוח היתרות, כאמור בס"ק א. לעיל, דוח תנועות, בו יפורטו כל הפעולות שבוצעו בחשבון הלקוח, במהלך החודש הקלנדרי הקודם (להלן: "דוח תנועות").

דוח התנועות יכלול, בהתייחס לכל פעולה או עסקה, לפחות פרטים אלו :

- (1) היום בו בוצעה העסקה ;
- (2) השעה בה בוצעה העסקה (למעט אם העסקה בוצעה בשער ממוצע) ;
- (3) שם נייר הערך או הנגזר ומספרו ;
- (4) כמות נייר הערך או הנגזר בעסקה ;
- (5) השער בו בוצעה העסקה ;
- (6) כמות נייר הערך או הנגזר בחשבון הלקוח לאחר ביצוע העסקה ;
- (7) סכום הכסף בו חויב או זוכה חשבון הלקוח ;
- (8) העמלה בה חויב הלקוח ;
- (9) שלב המסחר בו בוצעה העסקה (למעט אם העסקה בוצעה ביותר משלב מסחר אחד בשער ממוצע) ;
- (10) בוצעה העסקה מחוץ לבורסה, תצוין עובדה זו ;
- (11) בוצעה עסקה בשער ממוצע, תצוין עובדה זו ;
- (12) בוצעה פעולה עם יום ערך, יפורט יום ביצוע הפעולה בפועל ויום הערך שלה ;
- (13) בוצעה עסקה באמצעות חשבון מפצל, תצוין עובדה זו.

האמור בס"ק זה לא יחול על חש"ב, אשר תיק ניירות הערך של לקוחו מוחזק בתאגיד בנקאי ומנוהל על ידי החש"ב.

ג. **דיווח ללקוח בעל כתבי אופציה לא סחירים, שהוקצו לו במסגרת תוכנית אופציות לעובדים**

על אף האמור בס"ק א. ו-ב. לעיל, בהתייחס לחשבון לקוח המיועד אך ורק לצורך הפקדת כתבי אופציה לא סחירים שהוקצו ללקוח, במסגרת תוכנית להקצאת כתבי אופציה לעובדים אשר בוצעה לפי סעיף 102 בפקודת מס הכנסה (להלן בסעיף זה: "**כתבי האופציה**"), ו/או למימוש כתבי האופציה, ושלא מופקדים בו נכסים פיננסיים אחרים, רשאי חש"ב לשלוח ללקוח כאמור דוח יתרות ודוח תנועות בחשבון, אחת לשנה, וזאת לא יאוחר מה-15 לחודש ינואר בכל שנה קלנדרית, בהתייחס לשנה הקלנדרית הקודמת.

בנוסף, היה והתבצעה פעולה כלשהי בחשבון כאמור, החש"ב ישלח ללקוח דוח יתרות ודוח תנועות, וזאת לא יאוחר מה-31 לחודש הקלנדרי שבא לאחר החודש בו התבצעה הפעולה.

28א'. חש"ב רשאי לשלוח ללקוחו הודעות ודוחות על פי פרק זה (להלן: "**ההודעות**") באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב, או באמצעות דואר אלקטרוני, כמפורט להלן:

א. **משלוח הודעות באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב**

חש"ב רשאי לשלוח ללקוחו, את ההודעות, באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב, בהתקיים כל התנאים הבאים:

- (1) הלקוח, חתם על מסמך, הכולל, בין היתר:
 - (א) את הסכמת הלקוח לכך, שהחש"ב יעביר אליו את ההודעות באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב;
 - (ב) את הסכמת הלקוח לכך, שהחש"ב לא ישלח אליו בדואר רגיל את ההודעות;
 - (ג) הוראה הקובעת, כי הלקוח רשאי, בכל עת, להורות לחש"ב לשלוח אליו את ההודעות בדואר רגיל במקום באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב;

- (2) (א) החש"ב יפעיל כלים ממוחשבים שיאפשרו לו לקבוע באופן חד משמעי, האם הלקוח קיבל את ההודעה שנשלחה אליו באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב ופתח אותה, או ביצע הורדה (Download) שלה למחשבו, או הדפיסה (להלן: "**הלקוח פתח את ההודעה**").
- (ב) בכל עת שלקוח יכנס לחשבונו באתר האינטרנט של החש"ב, ובאתר האינטרנט כאמור ישנה הודעה עבור הלקוח שטרם נפתחה, תוצג הודעה בולטת, כי ישנה הודעה עבור הלקוח שטרם נפתחה.
- (ג) כל עוד הלקוח לא פתח הודעה שנשלחה אליו באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב, וכל עוד ההודעה לא נשלחה אליו בדואר רגיל, תמשיך ההודעה להופיע בחשבון הלקוח באתר האינטרנט של החש"ב;
- (3) החש"ב ינהל מעקב ממוחשב אחר שליחת ההודעות כאמור וקבלתן על ידי לקוחותיו, או אי קבלתן, ויתעד את המעקב כאמור.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב;
- (4) חש"ב ישלח בדואר רגיל, לפחות אחת לחצי שנה, את כל ההודעות שנשלחו על ידו ללקוחותיו באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב, ושעד אותו מועד לא נפתחו על ידם;
- (5) החש"ב ינקוט באמצעים נאותים לשמירה על חיסיון המידע הכלול בהודעות.

ב. משלוח הודעות באמצעות דואר אלקטרוני

- חש"ב רשאי לשלוח ללקוחו, את ההודעות, באמצעות דואר אלקטרוני, בהתקיים כל התנאים הבאים:
- (1) הלקוח, חתם על מסמך הכולל, בין היתר:
- (א) את הסכמת הלקוח לכך, שהחש"ב יעביר אליו את ההודעות באמצעות דואר אלקטרוני;
- (ב) את הסכמת הלקוח לכך, שהחש"ב לא ישלח אליו בדואר רגיל את ההודעות;
- (ג) הוראה הקובעת, כי הלקוח רשאי, בכל עת, להורות לחש"ב לשלוח אליו את ההודעות בדואר רגיל במקום באמצעות דואר אלקטרוני;
- (ד) סעיף המפרט את כתובת הדואר האלקטרוני של הלקוח למשלוח ההודעות, וכן אישור הלקוח לכך כי בכל מקרה של שינוי כתובת הדואר האלקטרוני שלו, הוא ידווח לחש"ב על השינוי;
- (2) החש"ב יפעיל כלים ממוחשבים שיאפשרו לו לקבוע באופן חד משמעי, האם הלקוח קיבל את ההודעה שנשלחה אליו באמצעות דואר אלקטרוני ופתח אותה, או ביצע הורדה (Download) שלה למחשבו, או הדפיסה (להלן: "**הלקוח פתח את ההודעה**");
- (3) החש"ב ינהל מעקב ממוחשב אחר שליחת ההודעות כאמור וקבלתן על ידי לקוחותיו, או אי קבלתן, ויתעד את המעקב כאמור.
- התיעוד ישמר במשרדי החש"ב;
- (4) חש"ב ישלח בדואר רגיל, לפחות אחת לחצי שנה, את כל ההודעות שנשלחו על ידו ללקוחותיו באמצעות דואר אלקטרוני, ושעד אותו מועד לא נפתחו על ידם;
- (5) החש"ב ינקוט באמצעים נאותים לשמירה על חיסיון המידע הכלול בהודעות.

28ב. שמירת הודעות עבור לקוח במשרדי החש"ב

- חש"ב רשאי, לבקשת לקוחו, שלא לשלוח ללקוח את ההודעות, אלא לשמור עבור לקוחו את ההודעות במשרדי החש"ב, וזאת במקרים חריגים בלבד, ובהתקיים כל התנאים המפורטים להלן:
- א. הלקוח, חתם על מסמך לפיו הלקוח מבקש מהחש"ב שלא לשלוח לו את ההודעות אלא לשמור עבור הלקוח את ההודעות במשרדי החש"ב;
- ב. היה והלקוח לא קיבל את ההודעות מהחש"ב במשך שנה, ינסה החש"ב לאתרו ולמסור לו את ההודעות.
- כשל הניסיון לאיתור הלקוח ולמסירת ההודעות ללקוח, יבצע החש"ב ניסיון חוזר כאמור, מידי שישה חודשים לפחות.
- החש"ב ישמור תיעוד המפרט את כל הניסיונות שביצע לאיתור הלקוח כאמור לעיל.

28ג. דיווח למשקיעים מוסדיים

- חש"ב יוכל לדווח ללקוחו שהינו משקיע מוסדי, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור) תשס"ז-2007, באופן שונה ובתדירות שונה מהקבוע בתקנון, ובלבד שהסדרי הדיווח למשקיע מוסדי יעוגנו בהסכם בכתב בין החש"ב למשקיע המוסדי, בו יובהר שהמשקיע המוסדי מודע לכך שהסדרים אלו אינם בהתאם להוראות התקנון בדבר דיווח לכלל הלקוחות, וכי הוא מסכים לכך.
29. נתן חש"ב אשראי ללקוח לשם ביצוע פעולות בניירות ערך, ימסור ללקוח דין וחשבון על יתרות החובה ועל פרטי חיוב הריבית, במועדים המקובלים לכך במערכת הבנקאית.

29א. הסכם בכתב עם לקוח של חש"ב לפתיחת חשבון במערכת סגורה

- א. הסכם בכתב עם לקוח של חש"ב לפתיחת חשבון במערכת סגורה, כמשמעותו בצו איסור הלבנת הון (להלן: "הסכם במערכת סגורה"), יכול להיכרת גם בצורה מקוונת באמצעות מערכות המידע של החש"ב, המשמשות אותו לביצוע פעילותו העסקית (להלן: "הסכם מקוון"), ובלבד שיתמלאו לגבי ההסכם המקוון התנאים הבאים:
- 1) נוסח ההסכם המקוון יוצג במלואו על גבי המסך בצורה בהירה וקריאה, וניתן יהיה להדפיסו.
 - 2) לחש"ב יהיו אמצעים על מנת לוודא שהלקוח אישר כי ניתנה לו האפשרות לקרוא את ההסכם והסכים לתנאיו.
 - 3) ההסכם המקוון יינעל מיד לאחר אישור הלקוח, ולא ניתן יהיה לבצע בו שינויים.
 - 4) העתק מההסכם המקוון ישלח ללקוח לא יאוחר משבוע ימים ממועד כריתתו.
- חשבון שנפתח על פי הסכם מקוון יסומן ויזוהה ככזה במערכות המידע של החש"ב, וזאת לצורך ניטור סיכונים וביצוע מעקב מוגבר שיבוצע על ידי החש"ב, למשך תקופה שתיקבע על ידו ובהתאם להערכת הסיכונים שלו.
- ב. שינוי בהסכם מקוון שנחתם במערכת סגורה, יכול שיתבצע אף הוא באמצעות חתימה על הסכם מקוון חדש.
- ג. הסכם במערכת סגורה יכול את כל ההוראות הנדרשות על פי סעיף 29ג. בתקנון, וכן יכול את ההוראות הבאות, בהבלטה מיוחדת:
- 1) הוראה בדבר חובת החזרת הנכסים הפיננסיים, לרבות ניירות ערך ונגזרים שאינם נסחרים, שבחשבון הלקוח אצל החש"ב לחשבון המקור, כהגדרתו בצו איסור הלבנת הון (להלן: "חשבון המקור");

- (2) הוראה הקובעת, כי הלקוח אינו רשאי לתת הוראה להעברת הנכסים הפיננסיים המצויים בחשבון במערכת סגורה לחשבון שאינו חשבון המקור, למעט במקרה בו נסגר חשבון המקור.
- ד. הודיע הלקוח לחש"ב שחשבון המקור נסגר והמציא אישור על כך מהתאגיד הבנקאי או מחבר הבורסה אצלו נוהל חשבון המקור, יבצע החש"ב רישום על כך.
- נסגר חשבון המקור וביקש הלקוח להעביר את הנכסים הפיננסיים שלו, המצויים בחשבונו אצל החש"ב, לחשבון אחר של הלקוח, יפעל החש"ב כנדרש על פי צו איסור הלבנת הון, טרם העברת הנכסים הפיננסיים כאמור.
- ה. נכסים פיננסיים, לרבות ניירות ערך ונגזרים שאינם נסחרים, המצויים בחשבון במערכת סגורה, לא יהיו ניתנים לשעבוד, למעט שעבוד לטובת החש"ב שיינתן כנגד מתן ערבות ללקוח, או כנגד מתן אשראי ללקוח, שנועד לשם מימון פעילות הלקוח בנכסים פיננסיים כאמור, כקבוע בתקנון.

29ב'. ייפוי כוח למיזופה כוח שאינו עובד החבר

המונחים בסעיף זה יפורשו כמשמעותם בצו איסור הלבנת הון.

א. ייפוי כוח הניתן על-ידי לקוח שהינו יחיד

ייפוי כוח למנהל תיקים, אשר אינו עובד החבר, וייפוי כוח למיזופה כוח, אשר אינו עובד החבר ואינו בעל רישיון מנהל תיקים (להלן: "מיזופה כוח"), ייחתמו על ידי לקוח שהינו יחיד, בנוכחות מי שמורשה על-פי צו איסור הלבנת הון, לבצע זיהוי פנים אל פנים בשם החבר.

על אף האמור לעיל:

- (1) במעמד חתימת לקוח של חש"ב, שהינו יחיד, על הסכם מקוון, רשאי החש"ב להחתים את הלקוח גם על ייפוי כוח מקוון למיזופה כוח, וזאת ללא צורך בביצוע זיהוי פנים אל פנים בשם החש"ב.
- (2) הסכם מקוון למתן ייפוי כוח כאמור, יכלול הצהרה של הלקוח, כי ידוע לו שמיזופה הכוח לו נותן הלקוח ייפוי כוח, אינו עובד החש"ב.

ב. ייפוי כוח הניתן על-ידי לקוח שהינו תאגיד או מוסד ציבורי

ייפוי כוח למנהל תיקים, אשר אינו עובד החבר, וייפוי כוח למיזופה כוח, אשר אינו עובד החבר ואינו בעל רישיון מנהל תיקים, שניתן על ידי לקוח, שהינו תאגיד או מוסד ציבורי, ייחתם על-ידי מורשה חתימה מטעם התאגיד או המוסד הציבורי, לפי הענין. לייפוי הכוח כאמור יצורפו:

- (1) החלטת האורגן המוסמך בתאגיד או במוסד הציבורי, לפי הענין, לתת ייפוי כוח למנהל התיקים, או למיזופה כוח, כאמור לעיל, במסגרתה יובהר, כי ידוע לאורגן, כי מנהל התיקים או מיזופה הכוח אינו עובד החבר;
- (2) אישור עו"ד, לפיו ההחלטה כאמור בס"ק 1 לעיל התקבלה כדין, ושהחתימים על ייפוי הכוח כאמור לעיל, מוסמכים לחתום בשם התאגיד או המוסד הציבורי, לפי הענין.

30. בוטל.

31. סכום היתרה בחשבון כספי של לקוח לצורך סעיף 1.ג.26 (1) לתקנון הוא 20,000 שקלים חדשים לפחות.

32. פעולה כאמור בסעיף 1.ג.27 לתקנון מותנית במתן אישור מנומק בכתב של המנהל הכללי של חש"ב, ובהעדרו אישור כאמור של ממלא מקומו, ושל מנהל מחלקת ניירות ערך של חבר שהוא תאגיד בנקאי, ובהעדרו אישור כאמור של ממלא מקומו. האישור יישמר במשרדי החבר.

33. חש"ב יבצע התאמות בין מלאי הנכסים הפיננסיים שלו ושל לקוחותיו, כפי שמופיעים בספריו, לבין מלאי הנכסים הפיננסיים כאמור, הרשומים לזכותו או לחובתו, אצל ברוקרים אחרים, במסלקות, בתאגידים בנקאיים, או אצל כל גורם אחר.

תדירות ביצוע ההתאמות והבקרה עליהן תקבע על ידי דירקטוריון החש"ב.

33א. חשבונות מנותקי קשר

א. לענין סעיף זה, "לקוח עצמאי" - לקוח של חש"ב הפועל בחשבונו אצל החש"ב בעצמו, או באמצעות אחר המורשה לפעול בחשבון הלקוח ושאינו החש"ב (להלן בסעיף זה: "מיופה הכח").

ב. אחת לרבעון לפחות, חש"ב יערוך בדיקה לאיתור חשבונות המועמדים לסיווג כחשבונות מנותקי קשר (להלן בסעיף זה: "הבדיקה הרבעונית").

ג. חשבון של לקוח עצמאי יהיה מועמד לסיווג כחשבון מנותק קשר, בהתקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

(1) בבדיקה הרבעונית נמצא, כי חלפה שנה מהיום בו התקבלה ההוראה האחרונה בחשבון הלקוח.

לענין זה, גם פניה של הלקוח ו/או של מיופה הכח לקבלת מידע, באמצעות עובד החש"ב, או באמצעות אתר האינטרנט של החש"ב, או בכל דרך אחרת, במהלך השנה שחלפה, וכן אישור של הלקוח, שניתן על-פי סעיף 28א'ב.2) לעיל, ככל שהם מתועדים אצל החש"ב, יחשבו כמתן הוראה בחשבון הלקוח;

(2) חזר דבר דואר ו/או חזר דוח ששלח החש"ב ללקוח, וזאת אף אם באותה העת ניתנו הוראות לביצוע פעולות ובוצעו פעולות בחשבון הלקוח.

ד. חשבון של לקוח המנוהל על-ידי חש"ב יהיה מועמד להיות מסווג כחשבון מנותק קשר, בהתקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

(1) בבדיקה הרבעונית נמצא, כי חלף המועד האחרון ליצירת קשר עם הלקוח, לצורך עדכון צרכיו והנחיותיו של הלקוח, כקבוע בהוראות לבעלי רשיון בקשר לביורור צרכיו והנחיותיו של הלקוח, על-פי חוק היעוץ, וכי עד מועד הבדיקה הרבעונית, החש"ב לא הצליח ליצור קשר עם הלקוח, כאמור;

(2) חזר דבר דואר ו/או חזר דוח ששלח החש"ב ללקוח.

ה. טרם סיווג חשבון לקוח כחשבון מנותק קשר, יפעל חש"ב ליצירת קשר עם הלקוח ו/או עם מיופה הכח, לפי הענין, כמפורט להלן:

(1) אם בבדיקה הרבעונית נמצא, כי חלפה שנה מהיום בו התקבלה ההוראה האחרונה בחשבון לקוח עצמאי, כמפורט בס"ק ג.1) לעיל, יבצע החש"ב ניסיונות ליצירת קשר עם הלקוח ו/או עם מיופה הכח, במשך שלושה חודשים ממועד הבדיקה הרבעונית;

(2) חזר דבר דואר ו/או חזר דוח ששלח החש"ב ללקוח, כמפורט בס"ק ג.2) או ד.2) לעיל, יבצע החש"ב, במשך שלושה חודשים ממועד חזרת דבר הדואר ו/או חזרת הדוח כאמור, ניסיונות לאיתור הכתובת המעודכנת של הלקוח, וככל שאיתר את הכתובת המעודכנת, יעדכן החש"ב במערכות המידע המשמשות אותו את כתובת הדואר של הלקוח, ישלח ללקוח דבר דואר חדש, ויוודא כי דבר הדואר החדש כאמור, שנשלח לכתובת המעודכנת, לא חזר;

(3) חש"ב אשר אינו מצליח ליצור קשר עם לקוח המנוהל על-ידי החש"ב, לצורך עדכון צרכיו והנחיותיו של הלקוח כאמור, כמפורט בס"ק ד.1) לעיל, יבצע ניסיונות ליצירת קשר עם הלקוח, במשך שלושה חודשים ממועד הבדיקה הרבעונית.

החש"ב יתעד את הניסיונות שביצע ליצירת קשר עם לקוחותיו, כאמור לעיל.

התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

- ו. חש"ב יסווג חשבון של לקוח עצמאי כחשבון מנותק קשר, ויסמן אותו ככזה במערכות המידע המשמשות אותו, במועדים המפורטים להלן:
 - 1) בתום שלושה חודשים ממועד הבדיקה הרבעונית כאמור בס"ק ה.1) לעיל, וככל שכשלו ניסיונות החש"ב ליצירת קשר עם הלקוח;
 - 2) בתום שלושה חודשים מהיום בו חזר דבר דואר ו/או חזר דוח שנשלח על-ידי החש"ב ללקוח, כמפורט בס"ק ג.2) לעיל, וככל שכשלו ניסיונות החש"ב ליצירת קשר עם הלקוח, כאמור בס"ק ה.2) לעיל.
- ז. חש"ב יסווג חשבון של לקוח המנוהל על-ידי החש"ב, כחשבון מנותק קשר, ויסמן אותו ככזה במערכות המידע המשמשות אותו, במועדים המפורטים להלן:
 - 1) בתום שלושה חודשים מהיום בו חזר דבר דואר ו/או חזר דוח שנשלח על-ידי החש"ב ללקוח, כמפורט בס"ק ד.2) לעיל, וככל שכשלו ניסיונות החש"ב ליצירת קשר עם הלקוח, כאמור בס"ק ה.2) לעיל;
 - 2) בתום שלושה חודשים ממועד הבדיקה הרבעונית כאמור בס"ק ה.3) לעיל, וככל שכשלו ניסיונות החש"ב ליצירת קשר עם הלקוח.
- ח. חש"ב יפעל בחשבונות מנותקי קשר, כלהלן:
 - 1) יסמן במערכות המידע המשמשות אותו, באופן ברור, חשבונות מנותקי קשר, ככאלו;
 - 2) ירכז את כל החשבונות אותם הוא מסווג כחשבונות מנותקי קשר, בקבוצת חשבונות נפרדת מהחשבונות של יתר לקוחותיו;
 - 3) יעשה מאמץ סביר ומתמשך ליצור קשר עם לקוח שחשבונו סווג כחשבון מנותק קשר, וככל שמדובר בחשבון של לקוח עצמאי, שהלקוח מינה בו מיופה כח, יעשה החש"ב מאמץ סביר ליצירת קשר גם עם מיופה הכח.

כשל הניסיון ליצירת קשר עם הלקוח ו/או עם מיופה הכח, לפי הענין, כאמור לעיל, יבצע החש"ב ניסיונות נוספים ליצירת קשר, אחת לחצי שנה לפחות.

החש"ב יתעד את כל הניסיונות שביצע לאיתור הלקוח, כאמור לעיל.

התיעוד יישמר במשרדי החש"ב;
- 4) בחשבון של לקוח עצמאי יחסום החש"ב את החשבון לפעילות, וזאת כל עוד החשבון מסווג כחשבון מנותק קשר, וישקיע את הנכסים הפיננסיים הקיימים בחשבון, כמפורט להלן:
 - א) הנכסים הפיננסיים שבחשבון, שאינם יתרת מזומנים ופיקדונות בנקאיים קצרי מועד, יוחזקו בתיק ללא שינוי;
 - ב) החש"ב ישקיע את יתרת המזומנים בחשבון על-פי הוראתו האחרונה של הלקוח, ובלבד שזו ניתנה במהלך ארבע השנים שקדמו למועד סיווג החשבון כחשבון מנותק קשר.

ככל שהלקוח לא נתן הוראה מפורשת להשקעת יתרת המזומנים בחשבון, או שחלפו למעלה מארבע שנים ממועד ההוראה האחרונה של הלקוח בדבר אופן השקעת יתרת המזומנים בחשבון, ישקיע החש"ב את יתרת המזומנים בחשבון במלוות מדינה סחירים שמועד פרעונם אינו עולה על חמש שנים ובפקדונות בנקאיים קצרי מועד;

- (ג) מבלי לגרוע מן האמור בס"ק א' ו-ב) לעיל, חסימה לפעילות של חשבון הלקוח על-ידי החש"ב לא תחול על פעולות שאינן מבוצעות ביוזמת החש"ב ו/או ביוזמת הלקוח, לרבות, תשלום דיוידנד, תשלום ריבית, חלוקת מניות הטבה ופדיון אג"ח.
- כמו כן, לא תחול החסימה כאמור, ביחס למימוש, ביוזמת החש"ב, של נכסים פיננסיים המופקדים בחשבון, לשם פרעון אשראי שהועמד בחשבון על-ידי החש"ב, ככל שמיומש כאמור מותר על-פי ההסכם שבין החש"ב ללקוח בהתייחס לחשבון;
- (5) בחשבון של לקוח המנוהל על-ידי החש"ב יחסום החש"ב את החשבון למשיכות, וזאת כל עוד החשבון מסווג כחשבון מנותק קשר, וימשיך לנהל את חשבון הלקוח על-פי מדיניות ההשקעה בחשבון, כפי שנקבעה עם הלקוח בעת עריכת ההסכם לניהול החשבון שנחתם עם הלקוח, או כפי שנקבעה עם הלקוח במסגרת העדכון האחרון של צרכיו והנחיותיו של הלקוח;
- (6) גובה העמלות שייגבה החש"ב מחשבון מנותק קשר של לקוח יהיה זהה לגובה העמלות שניגבו בחשבון הלקוח, טרם סיווג החשבון כחשבון מנותק קשר.
- על אף האמור לעיל, היה גובה העמלות המקובל בחש"ב, בחשבונות הדומים במאפייניהם לחשבון מנותק הקשר, נמוך בשיעור מהותי מגובה העמלות בחשבון מנותק הקשר, יפחית החש"ב את גובה העמלות בחשבון מנותק הקשר לגובה העמלות המקובל בחשבונות דומים כאמור.
- ט. חש"ב יבטל סיווג חשבון כחשבון מנותק קשר, בהתקיים המפורט להלן:
- (1) סווג חשבון של לקוח עצמאי כחשבון מנותק קשר, בשל כך שחלפה שנה מהיום בו התקבלה ההוראה האחרונה בחשבון הלקוח, כאמור בס"ק ג.1) לעיל, או בשל כך שחזר דבר דואר ו/או חזר דוח ששלח החש"ב ללקוח, כאמור בס"ק ג.2) לעיל, יבוטל סיווג החשבון כחשבון מנותק קשר, לאחר שהחש"ב הצליח ליצור קשר עם הלקוח ו/או עם מיופה הכח, או לאחר שעדכן את כתובת הדואר של הלקוח, ושלח דבר דואר חדש ללקוח ודבר הדואר לא חזר, לפי הענין;
- (2) סווג חשבון של לקוח המנוהל על-ידי חש"ב כחשבון מנותק קשר, בשל כך שחזר דבר דואר ו/או חזר דוח ששלח החש"ב ללקוח, כאמור בס"ק ד.2) לעיל, או בשל כך שאינו מצליח ליצור קשר עם הלקוח, לצורך עדכון צרכי והלקוח והנחיותיו, כמפורט בס"ק ד.1) לעיל, יבוטל סיווג החשבון כחשבון מנותק קשר, לאחר שעדכן את כתובת הדואר של הלקוח, ושלח דבר דואר חדש ללקוח ודבר הדואר לא חזר, או לאחר שהחש"ב הצליח ליצור קשר עם הלקוח לצורך עדכון צרכי והנחיותיו, לפי הענין.
- החש"ב יתעד את הפעולות שביצע, אשר אפשרו את ביטול סיווג החשבון כחשבון מנותק קשר. התיעוד יישמר במשרדי החש"ב.
- 33ב'. חשבונות של לקוחות שנפטרו**
- מיד עם היוודע לחש"ב על מות לקוחו, יסמן החש"ב את חשבון הלקוח כחשבון שבעליו נפטר, וזאת בין אם הלקוח הנפטר היה בעלים יחיד בחשבון, ובין אם הלקוח הנפטר היה בעלים בחשבון ביחד עם אחרים.
- פעולות בחשבון כאמור יבוצעו רק בכפוף לקבלת חוות דעת משפטית בענין, ובהתאם לאמור בחוות הדעת המשפטית כאמור.
- החש"ב יתעד את אופן הטיפול בחשבונות של לקוחות שנפטרו, מרגע היוודע לו על פטירת הלקוח. התיעוד יישמר במשרדי החש"ב.

ג'33. אחראי על הטיפול בחשבונות מנותקי קשר ובחשבונות של לקוחות שנפטרו

חש"ב ימנה אחראי על יישום ההוראות לענין חשבונות מנותקי קשר ואופן הטיפול בהם, כמפורט בסעיף 33א'. לעיל, ועל יישום ההוראות לענין חשבונות של לקוחות שנפטרו, כמפורט בסעיף 33ב'. לעיל.

החש"ב יעמיד לרשות האחראי כאמור את כל האמצעים הנדרשים לו למילוי תפקידו.

ד'33. ביקורת בחשבונות מנותקי קשר ובחשבונות של לקוחות שנפטרו

חש"ב יבצע, לפחות אחת לשנה, ביקורת על הפעילות בחשבונות מנותקי קשר ועל הפעילות בחשבונות של לקוחות שנפטרו, ויתעד את הביקורת וממצאיה.

התיעוד ישמר במשרדי החש"ב.

ה'33. דיון בדירקטוריון חש"ב בטיפול בחשבונות מנותקי קשר ובחשבונות של לקוחות שנפטרו

האחראי על הטיפול בחשבונות מנותקי קשר ובחשבונות של לקוחות שנפטרו יגיש לדירקטוריון החש"ב דוח, בדבר הפעולות שנקט החש"ב לגבי חשבונות מנותקי קשר ולגבי חשבונות של לקוחות שנפטרו, לרבות הפעולות ליישום ההוראות הקבועות בתקנון לגבי חשבונות מנותקי קשר ולגבי חשבונות של לקוחות שנפטרו, וזאת אחת לשנה לפחות.

דירקטוריון החש"ב יקיים דיון בדוח האמור, בסמוך לאחר הגשתו.

ו'33. תקופה מזערית לשמירת מסמכים הנוגעים לחשבונות מנותקי קשר ולחשבונות של לקוחות שנפטרו

חש"ב ישמור את התיעוד בהתייחס לאופן הטיפול בחשבונות מנותקי קשר, ובהתייחס לאופן הטיפול בחשבונות שנפטרו, לרבות דוחות הביקורת בחשבונות כאמור, כמפורט בנספח ג'.

פרק ו' - עיצומים כספיים

.34

סכום העיצום הכספי לכל עבירת עיצום כספי יהיה כנקוב בצידה :

- א. לא קיים במועד חובת הגשת דו"ח לפי סעיף 20.א. לתקנון וסעיפים 25.א.2 (2.א.25) ו-25.ב.2 (2.ב.25) להנחיות - 6,000 ש"ח.
- ב. לא קיים במועד חובת הגשת אישור מיוחד מאת רואה חשבון לדו"חות כספיים לפי סעיף 20.א. לתקנון וסעיף 25.א.3 (3.א.25) להנחיות - 4,000 ש"ח.
- ג. לא קיים במועד חובת הגשת דו"ח נלווה לפי סעיף 20.א. לתקנון וסעיפים 25.א.4 (4.א.25) ו-25.ב.3 (3.ב.25) להנחיות - 4,000 ש"ח.
- ד. לא קיים במועד חובת הגשת אישור רואה חשבון על השקעות בחברות שאינן נסחרות בבורסה בישראל או מחוץ לישראל לפי סעיף 20.א. לתקנון וסעיפים 25.א.5 (5.א.25) ו-25.ב.4 (4.ב.25) להנחיות - 4,000 ש"ח.
- ה. לא קיים במועד חובת הגשת הודעה על מינוי או פרישה לפי אחד הסעיפים הבאים בתקנון : 3.א., 4.א. ככל שמתייחס לסעיף 3.א., 4.א., 5.ו., 5.י"ח., 6.א. ככל שמתייחס לסעיף 5.ו., 6.א.י.9 (9.א.ו-6.א.י.10) - 6,000 ש"ח, לכל מינוי או פרישה שלא נמסרה במועד הודעה בגינם.
- ו. לא קיים במועד התחייבות שנתן על פי סעיף 6.ז. בתקנון - 8,000 ש"ח.
- ז. לא קיים במועד התחייבות שנתן על פי סעיף 6.י. או 6.י"א. בתקנון - 6,000 ש"ח, לכל מינוי או פרישה שלא נמסרה במועד הודעה בגינם.
- ח. לא קיים התחייבות שנתן בדבר הגשת הודעה על שינוי לפי אחד הסעיפים הבאים בתקנון : 4.ב. ו-6.ג. - 20,000 ש"ח.
- ט. לא קיים חובת קביעה בתקנון ההתאגדות לפי אחד הסעיפים הבאים בתקנון : 5.ב., 5.ג., 6.א. ככל שמתייחס לסעיף 5.ג., 6.ד., 6.ה. ו-6.ח. - 6,000 ש"ח לכל סעיף שלא נקבע בתקנון ההתאגדות.
- י. לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו שנקבעה לפי אחד הסעיפים הבאים בתקנון : 5.ב. ו-6.ד. - 40,000 ש"ח.
- על אף האמור לעיל, לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו לפי אחד הסעיפים הבאים בתקנון : 6.ד.1, 6.ד.2 (ד) ו-6.ד.3 (א) - 20,000 ש"ח.
- י"א. לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו שנקבעה לפי סעיף 5.ג. בתקנון - 6,000 ש"ח.
- י"ב. לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו שנקבעה לפי סעיף 6.א. בתקנון ככל שמתייחס לסעיף 5.ג. - 6,000 ש"ח.
- י"ג. לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו שנקבעה לפי סעיף 6.ה. בתקנון - 6,000 ש"ח.
- י"ד. לא קיים הוראה בתקנון ההתאגדות שלו שנקבעה לפי סעיף 6.ח. בתקנון - 6,000 ש"ח.
- ט"ו. לא קיים חובת קבלת אישור דירקטוריון הבורסה כנדרש לפי סעיף 12.ב. לתקנון - 15,000 ש"ח.
- ט"ז. לא קיים חובת קבלת אישור מנומק כנדרש בהנחיות לפי סעיף 27.ג. לתקנון - 3,000 ש"ח לכל מקרה.
- י"ז. לא קיים חובת קבלת אישור דירקטוריון הבורסה כנדרש לפי סעיף 85.א.1 לתקנון - 15,000 ש"ח.
- י"ח. לא קיים ההוראה בדבר הון עצמי, על פי סעיף 5.ז. לתקנון - 20,000 ש"ח.
- י"ט. לא קיים ההוראה בדבר נכסים נזילים חופשיים נטו, על פי סעיף 5.ח. לתקנון - 20,000 ש"ח.

- כ. לא הכליל אחד או יותר מהסעיפים שיש לכלול בהסכם עם לקוח על פי סעיף 29.ג. לתקנון - 1,000 ש"ח, בגין כל הסכם התקשרות שחסר בו סעיף כאמור ולכל היותר 12,000 ש"ח.
- כ"א. לא הגיש במועד דיווח על קיום הוראות התקנון בענין בקרת אשראי ובטחונות, על פי סעיף 24.ו. לתקנון ועל פי סעיפים 25ט'. ו-25"י. להנחיות - 4,000 ש"ח.
- כ"ב. לא קיים אחת מההוראות בדבר מתן אשראי ללקוחותיו, על פי סעיף 15. לתקנון, ועל פי סעיפים 13.א., 13.ב., ו-14.ג. להנחיות - 20,000 ש"ח בגין כל הוראה שלא קוימה.
- כ"ג. לא קיים בוועדת הביקורת שלו דיון על אפשרות החלפת רואה החשבון המבקר, לפי סעיף 6.י"א. לתקנון ולפי סעיף 10ב'.א. להנחיות - 6,000 ש"ח.
- כ"ד. לא קיים ההוראה בדבר החלפת רו"ח האחראי, לפי סעיף 6.י"א. לתקנון ולפי סעיף 10ב'.ב. להנחיות - 6,000 ש"ח.
- כ"ה. לא הגיש במועד הצהרה אודות כהונת רואה החשבון המבקר, לפי סעיף 20.א. לתקנון ולפי סעיף 10ב'.ג. להנחיות - 4,000 ש"ח.
- כ"ו. לא הגיש במועד דיווח חודשי, לפי סעיף 20.א. לתקנון ולפי סעיף 25א4'. להנחיות - 4,000 ש"ח.
- כ"ז. לא קיים את ההוראה בדבר בדיקה ולא וידא, מידי יום, כי הוא מקיים את הדרישה להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו, לפי סעיפים 5.ז. ו-5.ח. לתקנון ולפי סעיף 6ב'. להנחיות - 2,000 ש"ח בגין כל בדיקה יומית שלא בוצעה.
- כ"ח. לא קיים את ההוראה בדבר שמירת תיעוד הבדיקות לקיום הדרישות להון עצמי, להון עצמי ראשוני ולנכסים נזילים חופשיים נטו, לפי סעיפים 5.ז. ו-5.ח. לתקנון ולפי סעיף 6ב'. להנחיות - 2,000 ש"ח בגין כל יום שבו לא נשמר התיעוד.
35. נוסחי הודעת תשלום עיצום כספי והודעת החבר בדבר רצונו להביא את הענין לביורר בפני מותב יהיו כמפורט בנספח ח' להנחיות אלה.
36. **פרסום עיצומים כספיים**
- א. הבורסה תפרסם את דבר הטלת עיצום כספי, בהתייחס לעבירות משמעת המפורטות בסעיפים 34.ו., 34.ח., 34.י., 34.י"א., 34.י"ב., 34.י"ג., 34.י"ד., 34.ט"ו., 34.י"ז., 34.י"ח., 34.י"ט ו-34.כ"ב. בהנחיות.
- ב. כמו כן, הבורסה תפרסם את דבר הטלת עיצום כספי, בהתייחס לעבירות משמעת, כלהלן:
- 1) בהתייחס לעבירות המשמעת המפורטות בסעיפים 34.ה. ו-34.ז. בהנחיות - אם המספר המצטבר של המקרים, בשנה שקדמה למועד הטלת העיצום הכספי, בהם נמצא שהחבר לא דיווח במועד על מינוי ופרישה כלשהם, גדול מ-2;
 - 2) בהתייחס לעבירת המשמעת המפורטת בסעיף 34.ט. בהנחיות - אם המספר המצטבר של המקרים, בשנה שקדמה למועד הטלת העיצום הכספי, בהם נמצא שהחבר לא קיים את החובה בדבר קביעת סעיפים מסוימים בתקנון ההתאגדות, גדול מ-2;
 - 3) בהתייחס לעבירת המשמעת המפורטת בסעיף 34.ט"ז. בהנחיות - אם המספר המצטבר של המקרים, בשנה שקדמה למועד הטלת העיצום הכספי, בהם נמצא כי לא התקבל אישור מנומק בכתב, לאי חיוב או זיכוי של חשבון לקוח בניירות ערך ביום ביצוע עסקה, גדול מ-3;
 - 4) בהתייחס לעבירת המשמעת המפורטת בסעיף 34.כ. בהנחיות - אם המספר המצטבר של מקרים, בשנה שקדמה למועד הטלת העיצום הכספי, בהם נמצא כי החבר לא הכליל במסמך ההתקשרות עם לקוחו, אחד או יותר מהסעיפים, שיש לכלול בהסכם התקשרות עם לקוח, גדול מ-10.

- ג. על אף האמור בס"ק א. לעיל, בהתייחס לעבירות עיצום כספי המפורטות בסעיפים 34.י"ח., 34.י"ט. ו-34.כ"ב., המנהל הכללי של הבורסה רשאי להורות על אי פרסום דבר הטלת העיצום הכספי, וזאת בהתאם לשיקול דעתו.
- ד. המנהל הכללי של הבורסה רשאי להורות על פרסום דבר הטלת עיצום כספי על חבר, אף אם אין חובת פרסום בהתייחס לעבירת העיצום הכספי אותה עבר החבר, וזאת אם לדעתו הנסיבות מצדיקות זאת, ובלבד שהחבר לא ביקש תוך פרק הזמן הקבוע בתקנון להביא את הענין נשוא העיצום הכספי לבירור בפני מותב.
- הפרסום יכול את הפרטים שיקבע המנהל הכללי של הבורסה.