

**טיוטת-חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016 - הסמכת
ועדת שרים לענייני חקיקה**

הצעה להחלטה

מ ח ל י ט י ם :

1. לאשר עקרונית את טיוטת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016, המצ"ב.
2. להסמיך את ועדת השרים לענייני חקיקה לאשר, על דעת הממשלה, את נוסחה הסופי של הצעת החוק שתוגש לכנסת.

דברי הסבר

רקע כללי

שוק הון ושוק כספים (להלן – **שווקים פיננסיים**) ממלאים תפקיד מרכזי בכלכלה המודרנית ומשפיעים בצורה משמעותית על יכולתם של משקיים לממש את פוטנציאל הצמיחה הכלכלית שלהם. לפעילותם התקינה, השפעה רבה על תפקוד כלל ענפי המשק, כמו גם על חיי הפרט. אחד האמצעים המרכזיים בקידום תפקוד מיטבי של שווקים פיננסיים, הוא קיום של הסדרה ופיקוח יעילים ואפקטיביים עליהם ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, שתכליתם העיקרית - שמירה על ענייני ציבור המבוטחים והחוסכים.

הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים נועדו לתקן כשלים בהם, לתרום לפיתוחם וקידומם ולאפשר להם למלא את ייעודם. בפרט בשל פגיעותם ורגישותם לסיכונים, ובכלל זה חשש כי התמוטטות של מתווך פיננסי אחד תגרור תגובת שרשרת שהשלכותיה על השווקים הפיננסיים ועל הכלכלה הריאלית עלולות להיות חמורות. הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, מסייעים בשמירה על יציבותם, בשמירה על הגינות בהפצת מקורות, בקיום יחסים הוגנים בין מתווכים פיננסיים לבין ציבור הלקוחות והמשקיעים, בשכלול התחרות ובחיזוק אמון הציבור בהם.

כדי להשיג תכליות אלה, הוקמו בעולם ובישראל מערכות ציבוריות להסדרת הפעילות של מתווכים פיננסיים והפיקוח עליהם (להלן – **רשויות פיקוח פיננסיות**). עצמאות רשות פיקוח פיננסית היא אבן יסוד בהתנהלותה, וחיונית ביותר כדי להבטיח שתוכל לקיים את אחריותה ולממש את תפקידיה וסמכויותיה ביעילות, במהירות, בהתבסס על מאפיינים מקצועיים, ובאופן נטול פניות, כשהשיקול הבלעדי העומד לנגד עיניה הוא שמירה על האינטרס של הציבור בתחומי סמכותה ואחריותה.

החשיבות המיוחדת למרכיב העצמאות של רשות פיקוח פיננסית, באה על ביטוייה ביתר שאת בכללים ובסטנדרטים של ארגונים בינלאומיים להם ישראל מחויבת במסגרת חברותה בהם, דוגמת ה-OECD וארגוני מפקחים פיננסיים בינלאומיים, וניתן לה דגש מיוחד. ארגונים אלו, וכן קרן המטבע העולמית (IMF), בוחנים באופן תדיר את הלימות הפיקוח והאסדרה בישראל לסטנדרטים הבינלאומיים, בין היתר כדי לוודא שישראל ראויה להשתלב בגופים הכלכליים העולמיים השונים, מבלי לסכן גופים פיננסיים הפועלים בכלכלות אחרות. בחינה זו נעשית גם בשם לב למידת עצמאותן של רשויות הפיקוח הפיננסיות.

אף שלאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר תפקיד מרכזי בפיקוח והסדרת פעילותם של מתווכים פיננסיים מרכזיים, ואף שארגוני פיקוח פיננסיים בינלאומיים מציינים כבר מספר שנים את הצורך בהפרדת האגף ממשרד האוצר וחיזוק פעילותו העצמאית, הוא אינו רשות עצמאית אלא חלק אינטגרלי מאגפי משרד האוצר. זאת בשונה מרשויות פיקוח פיננסיות אחרות בישראל ובניגוד לסטנדרטים הבינלאומיים.

לאור האמור, מוצע להפוך את אגף שוק ההון לרשות עצמאית שתיקרא "רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון" (להלן – **הרשות**). הרשות תפעל כיחידה עצמאית במשרד האוצר והשר הממונה עליה יהיה שר האוצר. הפיכת אגף שוק ההון לרשות עצמאית אשר בראשה יעמוד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – **הממונה**) צפויה להקנות לממונה עצמאות וחופש פעולה מנהלי הדרוש לביצוע תפקידיו המורכבים ובהפעלת סמכויותיו באופן מיטבי. הרשות תפעל כיחידה ממשלתית עצמאית ונפרדת כשהשר הממונה יהיה שר האוצר. מוצע

לקבוע שתפקידיה של הרשות יהיו: שמירה על עניינם של המבוטחים, העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים; הבטחת יציבותם וניהולם התקין של הגופים המפוקחים, על מנת לקיים את התחייבויותיהם ללקוחותיהם; קידום התחרות במערכת הפיננסית ובמיוחד בשוק ההון, הביטוח והחיסכון; ועידוד חדשנות טכנולוגית ועסקית. תפקידי הרשות האמורים, מבוססים על התפקידים הקיימים כיום תוך התאמה למציאות המשתנה וכפי שבאה לידי ביטוי, בין היתר, בהצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים חוץ מוסדיים), התשע"ו-2015. לצורך הגשמת התכליות העומדות בבסיס הצעת החוק ועל מנת לעמוד בסטנדרטים הבינלאומיים המקובלים מוצע כי הרשות תהיה עצמאית בהפעלת סמכויותיה. כמו כן, במסגרת שיקוליה בעת ביצוע תפקידיה, תביא הרשות בחשבון את המדיניות הכלכלית של הממשלה כפי שזו באה לידי ביטוי בהחלטותיה, ותפעל בהתאם להחלטות הממשלה בתחום החיסכון הפנסיוני.

מוצע כי שר האוצר, באישור הממשלה, ימנה את הממונה לתקופת כהונה של חמש שנים; הממונה יהיה ראש הרשות וינהל את ענייניה. עוד מוצע כי הרשות תתקצב בסעיף תקציבי נפרד בתקציב המדינה, כמשרד ממשלתי, כאשר הממונה יהיה האחראי על סעיף התקציב. כמו כן, לרשות ימונה חשב שאינו חשב משרד האוצר, אשר יהיה כפוף לחשב הכללי והממונה יהיה רשאי להעסיק עובדים לפי חוזה מיוחד ולהתקשר בעסקאות ככל הדרוש לפעילות הרשות.

כחלק מביסוס עצמאותה של הרשות, מוצע להגדיל את מספר חברי הוועדה המייעצת לחמישה חברים שהרכבם יהיה: עובד מדינה, היועץ המשפטי של משרד האוצר או נציגו ושלושה חברים נוספים שהם אנשי משק וכלכלה או מוסדות להשכלה גבוהה, כך שבסופו של יום יושג איזון בין נציגי ציבור לנציגי ממשלה. בהקשר זה מוצע לבטל את המועצה המייעצת הקבועה בסעיף 6 לחוק.

במסגרת חיזוק עצמאותה של הרשות מוצע לבצע התאמות בחלק מהסמכויות הקבועות בחוק ולהעבירן משר האוצר לממונה. אותן סמכויות שמעצם טבען הן מקצועיות ודורשות רמת פירוט גבוהה.

כחלק מההסדרה הכוללת, וכדי לאפשר לרשות למלא את תפקידה ויעודה באופן אפקטיבי, מוצע להרחיב את סמכויות הפיקוח שלה על חברות אחזקה של גופים מוסדיים ועל בתי השקעות שגופים מוסדיים מהווים חלק מהותי מפעילותם (להלן ביחד – **תאגידי אחזקה מוסדית**).

זאת מאחר שעל אף ההפרדה התאגידית הקיימת בין גוף מפוקח לבין תאגיד האחזקה המוסדית השולט בו, לתאגיד אחזקה ולבעלי תפקיד בו, השפעה מכרעת על הגוף המפוקח המוחזק על ידו וממילא גם על הנכסים המפוקחים, על התנהלותו השוטפת של הגוף המפוקח, הממשל התאגידי שלו, מדיניותו ארוכת הטווח, התנהלותו העסקית ומצבו הפיננסי. בנוסף, אופן ניהול הגוף המפוקח עשוי להיות מושפע מהצרכים הפיננסיים של תאגיד האחזקה המוסדית, ובכלל זה מדיניות הדיבידנדים של הגוף המפוקח ומדיניות ניהול ההון שלו. לעניין זה יודגש כי קשיים פיננסיים בתאגיד האחזקה המוסדית עלולים להשפיע על מוניטין הגופים המפוקחים ועל אמון הציבור בהם.

יוער כי סוגיית הפיקוח על תאגידי אחזקה נדונה בהרחבה בגופי פיקוח בינלאומיים, אשר במסגרת המלצות שפרסמו הם קוראים להגביר ולחזק את מנגנוני הפיקוח על תאגידי אלו. בנוסף, בתהליך ההערכה של פעילות אגף שוק ההון על ידי קרן המטבע הבינלאומית, הומלץ

לחזק את הפיקוח על תאגידי האחזקה. לפיכך, מוצע לאפשר לרשות כלים לפיקוח הולם שיאפשרו התמודדות נאותה עם הקשיים הגלומים בהעדרם כיום של כלי פיקוח מספקים, על תאגיד אחזקה, תוך הקפדה על איזון ראוי בין מתן מענה לבעיות כאמור לבין הצורך שלא להטיל נטל רגולטורי שלא לצורך.

נוכח האמור לעיל, וכדי שניתן יהיה להניח את הצעת החוק על שולחן הכנסת בלא להמתין את השבועיים הקבועים בתקנון לעבודת הממשלה, כך שניתן יהיה לקדם את הליך החקיקה ולסיימו, ככל שניתן, עוד במסגרת המושב הנוכחי של הכנסת, מוצע להסמיק את ועדת השרים לענייני חקיקה ואכיפת החוק לדון בהצעת החוק על דעת הממשלה.

נתונים כלכליים והשפעה על משק המדינה

טיוטת החוק צפויה לתרום לפיתוחם וקידומם של השווקים הפיננסיים באמצעות הסדרה ופיקוח יעילים על הגופים הפועלים בהם.

תקציב

מימון הקמת הרשות יעשה מתוך מקורות מטה משרד האוצר. כל עלות נוספת תיבחן בהמשך, בד בבד עם התקדמות הליך הקמת הרשות.

השפעת ההצעה על מצבת כח האדם

עובדי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון קיימים, יעברו לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

עמדת שרים אחרים שההצעה נוגעת לתחום סמכותם

לא רלוונטי.

החלטות קודמות של הממשלה בנושא

לא רלוונטי.

עמדת היועץ המשפטי של המשרד יחס ההצעה

אין מניעה משפטית לקבל את הצעת ההחלטה – מצורפת חוות דעת

סיווגים

סיווג ראשי: 07 חקיקה ממשלתית

סיווג משני: 06 אחר

מוגש על ידי שר האוצר

כ"ט באדר א' התשע"ו
09 במרץ 2016

חוות דעת משפטית הנלווית להצעת החלטה לממשלה ולוועדות השרים

נושא הצעת ההחלטה:

הסמכת ועדת השרים לענייני חקיקה לאשר טיוטת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016, על דעת הממשלה.

תמצית ההצעה בהתייחס להיבטיה המשפטיים:

לפי סעיף 41(א) לתקנון הממשלה, רשאית הממשלה לקבוע כי החלטות ועדת שרים תהיינה "על דעת הממשלה", או כי עניין מסוים הנדון בוועדת שרים יהיה "על דעת הממשלה". דין החלטות ועדת שרים במקרה האמור כדין החלטת ממשלה בישיבתה ואין להגיש ערר על החלטת ועדת שרים שהיא "על דעת הממשלה".

בהתאם לאמור, מוצע להסמיק את ועדת השרים לענייני חקיקה לאשר, על דעת הממשלה, את נוסחה הסופי של הצעת החוק.

קשיים משפטיים, ככל שישנם, ודרכי פתרונם:

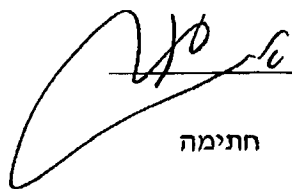
אין.

עמדת היועצים המשפטיים של משרדים אחרים שהצעת ההחלטה נוגעת להם:

לא רלוונטי.

עמדת היועץ המשפטי של המשרד שהשר העומד בראשו מגיש את ההצעה:

אין מניעה משפטית לקבל את הצעת ההחלטה.



חתימה

היועץ המשפטי (בפועל), משרד האוצר

תפקיד

אסי מסינג

שם

טיוטת חוק

א. שם החוק המוצע

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016

ב. עיקרי החוק המוצע והצורך בו

כללי

שוק הון ושוק כספים (להלן – **שווקים פיננסיים**) ממלאים תפקיד מרכזי בכלכלה המודרנית ומשפיעים בצורה משמעותית על יכולתם של משקים לממש את פוטנציאל הצמיחה הכלכלית שלהם. לפעילותם התקינה, השפעה רבה על תפקוד כלכלי ענפי המשק, כמו גם על חיי הפרט.

אחד האמצעים המרכזיים בקידום תפקוד מיטבי של שווקים פיננסיים, הוא קיום של הסדרה ופיקוח יעילים ואפקטיביים עליהם ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, שתכליתם העיקרית – שמירה על ענייני ציבור המבוטחים והחוסכים.

הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים נועדו לתקן כשלים בהם, לתרום לפיתוחם וקידומם ולאפשר להם למלא את ייעודם. בפרט בשל פגיעותם ורגישותם לסיכונים, ובכלל זה חשש כי התמוטטות של מתווך פיננסי אחד תגרור תגובת שרשרת שהשלכותיה על השווקים הפיננסיים ועל הכלכלה הריאלית עלולות להיות חמורות. הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, מסייעים בשמירה על יציבותם, בשמירה על הגינות בהפצת מקורות, בקיום יחסים הוגנים בין מתווכים פיננסיים לבין ציבור הלקוחות והמשקיעים, בשכלול התחרות ובחיזוק אמון הציבור בהם.

כדי להשיג תכליות אלה, הוקמו בעולם ובישראל מערכות ציבוריות להסדרת הפעילות של מתווכים פיננסיים והפיקוח עליהם (להלן – רשויות פיקוח פיננסיות). עצמאות רשות פיקוח פיננסית היא אבן יסוד בהתנהלותה, וחיונית ביותר כדי להבטיח שתוכל לקיים את אחריותה ולממש את תפקידיה וסמכויותיה ביעילות, במהירות, בהתבסס על מאפיינים מקצועיים, ובאופן נטול פניות, כשהשיקול הבלעדי העומד לנגד עיניה הוא שמירה על האינטרס של הציבור בתחומי סמכותה ואחריותה.

החשיבות המיוחדת למרכיב העצמאות של רשות פיקוח פיננסית, באה על ביטוי ביתר שאת בכללים ובסטנדרטים של ארגונים בינלאומיים להם ישראל מחויבת במסגרת חברותה בהם, דוגמת ה-OECD וארגוני מפקחים פיננסיים בינלאומיים, וניתן לה דגש מיוחד. ארגונים אלו, וכן קרן המטבע העולמית (IMF), בוחנים באופן תדיר את הלימות הפיקוח והאסדרה בישראל לסטנדרטים הבינלאומיים, בין היתר כדי לוודא שישראל ראויה להשתלב בגופים הכלכליים העולמיים השונים, מבלי לסכן גופים פיננסיים הפועלים בכלכלות אחרות. בחינה זו נעשית גם בשים לב למידת עצמאותן של רשויות הפיקוח הפיננסיות.

אף שלאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר תפקיד מרכזי בפיקוח והסדרת פעילותם של מתווכים פיננסיים מרכזיים, ואף שארגוני פיקוח פיננסיים בינלאומיים מציינים כבר מספר שנים את

הצורך בהפרדת האגף ממשרד האוצר וחיזוק פעילותו העצמאית, הוא אינו רשות עצמאית אלא חלק אינטגרלי מאגפי משרד האוצר. זאת בשונה מרשויות פיקוח פיננסיות אחרות בישראל ובניגוד לסטנדרטים הבינלאומיים.

עיקר 1

מוצע להקים רשות עצמאית שתיקרא: רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. הרשות תפעל כיחידה ממשלתית עצמאית ונפרדת כשהשר הממונה יהיה שר האוצר. לצורך הגשמת התכליות העומדות בבסיס טיטת החוק ועל מנת לעמוד בסטנדרטים הבינלאומיים המקובלים מוצע כי הרשות תהיה עצמאית בהפעלת סמכויותיה. מוצע לקבוע שתפקידה של הרשות יהיו: שמירה על עניינם של המבוטחים, העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים; הבטחת יציבותם וניהולם התקין של הגופים המפוקחים, על מנת לקיים את התחייבויותיהם ללקוחותיהם; קידום התחרות במערכת הפיננסית ובמיוחד בשוק ההון, הביטוח והחיסכון; ועידוד חדשנות טכנולוגית ועסקית. תפקידי הרשות האמורים, מבוססים על התפקידים הקיימים כיום תוך התאמה למציאות המשתנה וכפי שבאה לידי ביטוי, בין היתר, בהצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים חוץ מוסדיים), התשע"ו-2015. במסגרת שיקוליה בעת ביצוע תפקידה, תביא הרשות בחשבון את המדיניות הכלכלית של הממשלה כפי שזו באה לידי ביטוי בהחלטותיה, ותפעל בהתאם להחלטות הממשלה בתחום החיסכון הפנסיוני.

עוד מוצע כי הרשות תתקצב בסעיף תקציבי נפרד בתקציב המדינה, כמשרד ממשלתי, כאשר הממונה יהיה האחראי על סעיף התקציב. כמו כן, לרשות ימונה חשב שאינו חשב משרד האוצר, אשר יהיה כפוף לחשב הכללי והממונה יהיה רשאי להעסיק עובדים לפי חוזה מיוחד ולהתקשר בעסקאות ככל הדרוש לפעילות הרשות.

עיקר 2

מוצע כי שר האוצר, באישור הממשלה, ימנה את הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (לעיל ולהלן – **הממונה**) לתקופת כהונה של חמש שנים; הממונה יהיה ראש הרשות וינהל את ענייניה. הודעה על המינוי תפורסם ברשומות.

עיקר 3

כחלק מביסוס עצמאותה של הרשות, מוצע להגדיל את מספר חברי הוועדה המייעצת לחמישה חברים שהרכבם יהיה: עובד מדינה, היועץ המשפטי של משרד האוצר או נציגו ושלושה חברים נוספים שהם אנשי משק וכלכלה או מוסדות להשכלה גבוהה, כך שבסופו של יום יושג איזון בין נציגי ציבור לנציגי ממשלה. בהקשר זה מוצע לבטל את המועצה המייעצת הקבועה בסעיף 6 לחוק.

עיקר 4

במסגרת חיזוק עצמאותה של הרשות מוצע לבצע התאמות בחלק מהסמכויות הקבועות בחוק ולהעבירן משר האוצר לממונה. אותן סמכויות שמעצם טבען הן מקצועיות ודורשות רמת פירוט גבוהה.

כחלק מההסדרה הכוללת, וכדי לאפשר לרשות למלא את תפקידה ויעודה באופן אפקטיבי, מוצע להרחיב את סמכויות הפיקוח שלה על חברות אחזקה של גופים מוסדיים ועל בתי השקעות שגופים מוסדיים מהווים חלק מהותי מפעילותם (להלן ביחד – **תאגידי אחזקה מוסדית**). זאת מאחר שעל אף ההפרדה התאגידית הקיימת בין גוף מפוקח לבין תאגיד האחזקה המוסדית השולט בו, לתאגיד אחזקה ולבעלי תפקיד בו, השפעה מכרעת על הגוף המפוקח המוחזק על ידו וממילא גם על הנכסים המפוקחים, על התנהלותו השוטפת של הגוף המפוקח, הממשל התאגידי שלו, מדיניותו ארוכת הטווח, התנהלותו העסקית ומצבו הפיננסי. בנוסף, אופן ניהול הגוף המפוקח עשוי להיות מושפע מהצרכים הפיננסיים של תאגיד האחזקה המוסדית, ובכלל זה מדיניות הדיבידנדים של הגוף המפוקח ומדיניות ניהול ההון שלו. לעניין זה יודגש כי קשיים פיננסיים בתאגיד האחזקה המוסדית עלולים להשפיע על מוניטין הגופים המפוקחים ועל אמון הציבור בהם.

ג. השפעת החוק המוצע על החוק הקיים

יתוקן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005 (להלן – חוקי הפיקוח).

ד. השפעת החוק על תקציב המדינה, על תקנים במשרדי הממשלה ועל ההיבט המינהלי

מימון הקמת הרשות יעשה מתוך מקורות מטה משרד האוצר. כל עלות נוספת תיבחן בהמשך, בד בבד עם התקדמות הליך הקמת הרשות.

ה. הערות משרדי ממשלה אחרים

רשות ניירות ערך סבורה כי אין לכלול את ההסדרה לעניין הפיקוח על תאגידי אחזקה מוסדית במסגרת טיוטת החוק, בין היתר, בשל הכפילות שעשויה להיווצר בין מנגנוני הפיקוח של רשות שוק ההון, ביטוח והחיסכון לבין מנגנוני הפיקוח של הרשות לניירות ערך, ביחס לתאגידי החזקה מוסדית שבשליטתם פעילויות הכפופות לשתי רשויות הפיקוח. לעמדת משרד האוצר, תאגידי ההחזקה המוסדית עצמם אינם מצויים כיום בפיקוח של אף אחד מהרגולטורים, זולת אלו הפועלים כחברות ציבוריות ועל כן אין חשש לכפל רגולציה. זאת בדומה לתאגידי בנקאיים וגופים מוסדיים שפועלים כחברות ציבוריות ונתונים לפיקוח דומה.

הערה נוספת של רשות ניירות ערך לעניין הגדרת סוג מוצר פנסיוני, התקבלה.

בנוסף, התקבלה הערה של איגוד החברות הציבוריות שלפיה טיוטת החוק חורגת מהחלטת ממשלה מס' 2118 מיום 22 באוקטובר 2014 בעניין הפחתת הנטל הרגולטורי.

עמדת משרד האוצר היא כי לפי סעיף 12 להחלטת הממשלה שבנדון, ההחלטה לא תחול על תאגידי סטטוטוריים ועל אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – **האגף**) ועל הרגולציה בתחומם, בין היתר בשל הטעמים כדלקמן: תחום הפעילות והאסדרה של האגף, שאחראי על שמירת עניינם של ציבור המבוטחים

והחוסכים לפנסיה ועל היציבות הפיננסית של הגופים המוסדיים; מסגרת אסדרה המבוססת על סטנדרטים בינלאומיים של ארגונים בינלאומיים שונים בהם האגף חבר (כגון ארגון המפקחים הבינלאומי על הביטוח), המחויבות של האגף ליישומם וההשלכות שיש לכך על אפשרות ההשתלבות של ישראל בכלכלה ובמסחר הגלובליים; החשיבות הקיימת לעצמאותו ואי תלותו של האגף כרשות מפקחת והדגש המיוחד שניתן לכך בסטנדרטים בינלאומיים; וההשפעה הרחבה שיש לפעילות האגף והגופים המפוקחים על ידו על מימוש פוטנציאל הצמיחה של המשק בישראל.

ו. המשנה ליועץ המשפטי לממשלה (כלכלי-פיסקאלי) סמך את ידיו על טיוטת החוק.

ז. הממונה על התקציבים במשרד האוצר תומך בטיטת החוק.

ח. נוסח החוק המוצע:

להלן נוסח החוק המוצע.

הצעת חוק מטעם הממשלה:

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016

תיקון חוק הפיקוח 1. בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981¹ על הביטוח

(1) בסעיף 1-

(א) אחרי ההגדרה "גוף מוסדי" יבוא:

"גוף מפקח" – גוף שפעילותו טעונה רישוי לפי חוקי הפיקוח או נתון לפיקוחו של הממונה לפי חוקי הפיקוח;";

(ב) ההגדרות "המפקח" ו "המועצה" – ימחקו;

(ג) אחרי ההגדרה "הוועדה" יבוא:

"הממונה" – הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון שמונה לפי סעיף 1ד1";

(ד) אחרי ההגדרה "חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות" יבוא:

"חוקי הפיקוח" – חוק זה, חוק הייעוץ והשיווק הפנסיוני וחוק הפיקוח על קופות גמל;";

(ה) אחרי ההגדרה "תאגיד בנקאי" יבוא:

"תאגיד החזקה מוסדית" – תאגיד השולט בגוף מוסדי, שמתקיים בו אחד מאלה:

(1) יותר משלושים אחוזים מכלל נכסיו הם אמצעי שליטה בגופים מוסדיים;

(2) מתוך סך הנכסים המנוהלים על ידי גופים שבשליטתו, יותר משלושים אחוזים מנוהלים על ידי גופים מוסדיים;";

(2) במקום כותרת פרק ב' יבוא:

"פרק ב': רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון, הממונה והוועדה המייעצת

סימן א': רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון

¹ ס"ח התשמ"א, עמ' 208; התשע"ה, עמ' 60.

- הרשות א1. מוקמת בזה רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון
(להלן – הרשות).
- עצמאות הרשות ב1. הרשות תהיה עצמאית בהפעלת סמכויותיה לשם
מילוי תפקידיה.
- תפקידי הרשות ג1. (א) תפקידי הרשות הם:
- (1) שמירה על עניינם של המבוטחים,
העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים;
 - (2) הבטחת היציבות והניהול התקין של
הגופים המפוקחים;
 - (3) קידום התחרות במערכת הפיננסית
ובמיוחד בשוק ההון, הביטוח והחיסכון;
 - (4) עידוד חדשנות טכנולוגית ועסקית
בפעילותם של הגופים המפוקחים.
- (ב) בביצוע תפקידיה תביא הרשות בחשבון את
המדיניות הכלכלית של הממשלה.
- (ג) בתחום החיסכון הפנסיוני תפעל הרשות,
בהתאם להחלטות הממשלה.
- תקציב הרשות ד1. תקציב הרשות ייקבע בחוק התקציב השנתי בסעיף
תקציב נפרד, והממונה יהיה ממונה על סעיף
התקציב; לעניין זה –
- "חוק תקציב שנתי", "ממונה על סעיף תקציב" –
כהגדרתם בחוק יסודות התקציב,
התשמ"ה-1985;²
- "סעיף תקציב" – כהגדרתו בחוק התקציב השנתי;
- עסקאות הרשות ה1. לצורך ביצוע הוראות חוק זה, מורשה הממונה,
יחד עם חשב הרשות, לייצג את הממשלה
בעסקאות כאמור בסעיפים 4 ו-5 לחוק נכסי
המדינה, התשי"א-1951,³ למעט עסקאות
במקרקעין, ולחתום בשם המדינה על מסמכים
הנוגעים לעסקאות כאמור.

² ס"ח התשמ"ה, עמ' 60.

³ ס"ח התשי"א, עמ' 52.

עובדי הרשות 11. (א) עובדי הרשות יהיו עובדי המדינה ויחולו

עליהם הוראות חוק שירות המדינה (מינויים),
התשי"ט-1959,⁴ ואולם הממונה מורשה, באישור
שר האוצר, יחד עם חשב הרשות, לייצג את
המדינה בעשיית חוזים מיוחדים עם עובדים.

(ב) עובדי הרשות יפעלו לפי הוראות הממונה
ובפיקוחו.

סימן ב': הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון

(3) בסעיף 2 -

(א) במקום כותרת השוליים יבוא "הממונה על שוק ההון, הביטוח
והחיסכון";

(ב) במקום סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) שר האוצר ימנה, באישור הממשלה, ממונה על שוק ההון,
הביטוח והחיסכון.

(1א) הממונה ימונה לתקופת כהונה אחת של חמש שנים.

(2א) הודעה על מינוי הממונה תפורסם ברשומות.

(3א) הממונה יהיה מנהל הרשות."

(ג) בסעיף קטן (ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ד) בסעיף קטן (ג), במקום "המשפטן האמור בפסקה (1) של אותו
סעיף" יבוא "היועץ המשפטי של משרד האוצר או נציגו";

(4) בסעיף 3 -

(א) במקום כותרת השוליים יבוא "סגן הממונה";

(ב) ברישה, אחרי "אם ראה" יבוא "הממונה", במקום "סגן מפקח
על הביטוח" יבוא "סגן ממונה", במקום "למפקח" יבוא "לממונה",
אחרי המילים "רשאי שר האוצר" יבוא "בהמלצת הממונה", ובמקום
"לסגן המפקח" יבוא "לסגן הממונה";

(ג) בסופו יבוא "הודעה על הענקת סמכות לפי סעיף זה תפורסם
ברשומות";

⁴ ס"ח התשי"ט, עמ' 86.

(5) אחרי סעיף 3 יבוא :

"סימן ג': הוועדה המייעצת"

(6) בסעיף 4 -

(א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(ב) בסעיף קטן (ב) -

(1) ברישה, במקום "ארבעה" יבוא "חמישה";

(2) בפסקה (1), במקום הסיפה החל במילים "משפטן

שימונה" יבוא "היועץ המשפטי של משרד האוצר או נציגו";

(3) במקום פסקה (2) יבוא :

"(2) אחד מחברי הוועדה ימונה מקרב עובדי המדינה

הבכירים";

(4) בפסקה (4), במקום הרישה, עד המילים "מקרב הציבור"

יבוא "שלושה מחברי הוועדה", ובסופה יבוא "ופחות מאיש

משק וכלכלה אחד; חברי הוועדה האמורים לא יעסקו בעסקי

ביטוח או קופות גמל, בייעוץ או בשיווק פנסיוני או בהפעלת

מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.";

(ג) בסעיף קטן (ד), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ד) בסעיף קטן (ה), במקום "והמשפטן" יבוא "והיועץ המשפטי של

משרד האוצר או נציגו".

(7) סעיף 6 – בטל;

(8) בסעיף 7 -

(א) סעיף קטן (א) – בטל;

(ב) בסעיף קטן (ב), המילים "חבר המועצה" - יימחקו;

(9) בסעיף 8 -

(א) בכל מקום, המילים "או המועצה" - יימחקו;

(ב) בסעיף קטן (א), הסיפה החל במילים "אלא ששלושה מתוך

הממונים" – תימחק;

(10) בסעיף 9 -

(א) בסעיף קטן (א), המילים "או המועצה" – יימחקו;

(ב) בסעיף קטן (ב), המילים "או חבר המועצה" – יימחקו ;

(11) בסעיף 10 -

(א) בסעיף קטן (א), במקום "הוועדה והמועצה יקבעו את דרכי עבודתן וסדרי דיוניהן" יבוא "הוועדה תקבע את דרכי עבודתה ואת סדרי דיוניה";

(ב) במקום סעיף קטן (ב) יבוא :

"(ב) החלטות הוועדה תתקבלנה במניין של שלושה מחבריה לפחות";

(ג) בסעיף קטן (ג), המילים "או המועצה" – יימחקו ;

(12) במקום סעיף 11 יבוא :

"שמירת תוקף 11. קיום הוועדה, סמכויותיה ותוקף החלטותיה, לא ייפגעו מחמת שנתפנה מקומו של חבר בה או מחמת ליקוי במינויו או בהמשך כהונתו." ;

(13) במקום סעיף 12 יבוא :

"סודיות 12. לא יגלה אדם דבר מדיוני הוועדה, או מכל חומר שנמסר לה, אלא אם כן הסמיך אותו לכך שר האוצר או יושב ראש הוועדה ; הוראה זו לא תחול על דיון שהוועדה החליטה כי יהיה פתוח לציבור." ;

(14) בסעיף 13, במקום "שר האוצר" יבוא "הממונה" ;

(15) בסעיף 15, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(16) בסעיף 16, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(17) בסעיף 17, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(18) בסעיף 22, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(19) בסעיף 23(ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(20) בסעיף 25, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(21) בסעיף 26, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(22) בסעיף 27(א), במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(23) בסעיף 28א, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(24) בסעיף 29, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה" ;

(25) בסעיף 30, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(26) בסעיף 32 -

(א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ב) בסעיף קטן (א), בסופו יבוא "ובתנאים שקבע; שר האוצר רשאי לקבוע תנאים נוספים למתן היתר כאמור.";

(ג) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "ובתנאים שקבע; שר האוצר רשאי לקבוע תנאים נוספים למתן היתר כאמור.";

(27) בסעיף 32 א -

(א) בסעיף קטן (א), בכל מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(ב) בסעיף קטן (ד), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ג) בסעיף קטן (ה), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(28) בסעיף 33 א -

(א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ב) בסעיף קטן (ג), בפסקה (2), במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";

(29) בסעיף 34, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(30) בסעיף 34 א -

(א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ב) בסעיף קטן (ב), בכל מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(31) במקום סעיף 35 יבוא:

"הון עצמי 35. (א) שר האוצר רשאי לקבוע, לכל המבטחים או לסוגי מבטחים, הוראות בדבר הון עצמי מינימלי הנדרש לקבלת רישיון מבטח.

(ב) הממונה רשאי ליתן לכל המבטחים או לסוגי מבטחים, הוראות בדבר הון עצמי נוסף על ההון העצמי לפי סעיף קטן (א), הנדרש לשמירת יכולתו של מבטח לקיים את התחייבויותיו וכן הוראות בדבר הרכב ההון העצמי של המבטח.";

(32) בסעיף 36 -

(א) בסעיף קטן (א), ברישה, במקום "שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

(ב) בסעיף קטן (ג), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(33) בסעיף 38 -

(א) בסעיף קטן (א), במקום "שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות" יבוא "הממונה רשאי ליתן" ובסיפה, אחרי המילים "של המבטח" יבוא "הוראות כאמור יפורסמו ברשומות";

(ב) בסעיף קטן (ב), במקום "תקנות" יבוא "הוראות";

(34) בסעיף 39 -

(א) בסעיף קטן (א), במקום "שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות" יבוא "הממונה רשאי ליתן" ובסיפה, אחרי המילים "מסמך נפרד לגביהם" יבוא "הוראות כאמור יפורסמו ברשומות";

(ב) בסעיף קטן (ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(35) בסעיף 40 -

(א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ב) בכל מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(36) בסעיף 141ב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(37) בסעיף 141ד, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(38) בסעיף 141 -

(א) בסעיף קטן (א) -

(1) במקום "שר האוצר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

(2) בפסקה (2), במקום "ורשאי שר האוצר לקבוע" יבוא "ורשאי הממונה להורות על";

(3) אחרי פסקה (7) יבוא:

"(8) דרכי עבודתם של הדירקטוריון, של ועדת דירקטוריון ושל ועדת השקעות.";

(ב) סעיף קטן (ב) – יימחק;

(39) בסעיף 141ז(ב), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

- (40) בסעיף 41ט(א1), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (41) בסעיף 41 -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה" ובמקום "והמפקח" יבוא "והממונה";
- (ג) בסעיף קטן (ה), במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";
- (42) בסעיף 41יא(א)(4), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (43) בסעיף 41ב -
- (א) בסעיף קטן (א)(1), במקום "שיקבע שר האוצר" יבוא "שעליו יורה הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (א)(5), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (44) בסעיף 41ג(ב)(3), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (45) בסעיף 41ז(ג), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (46) בסעיף 42 -
- (א) ברישה, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בכל מקום, במקום "שיקבע שר האוצר" יבוא "כפי שיורה הממונה";
- (ג) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (47) בסעיף 48א(ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (48) בסעיף 49, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (49) בסעיף 49ב -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (א), במקום "משרד האוצר" יבוא "הרשות";
- (50) בסעיף 49ג, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (51) בסעיף 49ד -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

- (ב) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (52) בסעיף 49ה(2), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (53) בסעיף 149 -
- (א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (54) בסעיף 50א, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (55) בסעיף 50א, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (56) בסעיף 50ב(א), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (57) בסעיף 50ג, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (58) בסעיף 54ד, במקום "שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות" יבוא "הממונה רשאי ליתן";
- (59) בסעיף 57ב, במקום "למפקח" יבוא "לממונה" ובמקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (60) בסעיף 59ג, במקום "שר האוצר" יבוא "הממונה" ובסיפה, אחרי המילים "והדרך לנתינתו" יבוא "פרטים כאמור יפורסמו ברשומות";
- (61) בסעיף 60, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (62) בסעיף 61 -
- (א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (63) בסעיף 62, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (64) בסעיף 63 -
- (א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (65) בסעיף 64, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (66) בסעיף 65, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (67) בסעיף 66, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (68) בסעיף 67, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

- (69) בסעיף 68, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (70) בסעיף 70 -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ג), במקום "שר האוצר" יבוא "הממונה";
- (71) בסעיף 71, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (72) בסעיף 72, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (73) בסעיף 74, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (74) בסעיף 75, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (75) בסעיף 78ב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (76) בסעיף 78ג, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (77) בסעיף 78ד, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (78) בסעיף 78ה -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ב)(1), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ג) בסעיף קטן (ב)(2), במקום "המפקח" יבוא "הממונה".
- (79) בסעיף 78ז -
- (א) בפסקה (5), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בפסקה (6), במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";
- (80) בסעיף 78ח, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (81) בסעיף 78ט -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ב)(3), במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";
- (82) בסעיף 78ט1, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (83) בסעיף 78י, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (84) בסעיף 78יב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (85) בסעיף 78יג, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

- (86) בסעיף 78ד(ב) במקום "המפקח" יבוא "השר לאחר התייעצות עם הממונה";
- (87) בסעיף 78טז -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בכל מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (88) בסעיף 78יז, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (89) בסעיף 80, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (90) בסעיף 82(ג), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (91) בסעיף 89(ב), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (92) בסעיף 91, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (93) בסעיף 92 -
- (א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ב), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (94) בסעיף 92א, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (95) בסעיף 92א1 -
- (א) בסעיף קטן (א), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (96) בסעיף 92א2 -
- (א) בסעיף קטן (א), בכל מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";
- (ב) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (97) בסעיף 92א3 -
- (א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (א)(1) במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";
- (98) בסעיף 92א4, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (99) בסעיף 92א5, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (100) בסעיף 92א6, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

- (101) בסעיף 7א92, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (102) בסעיף 92ב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (103) בסעיף 92ב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (104) בסעיף 92טז, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (105) בסעיף 92יז, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (106) בסעיף 92יח, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (107) בסעיף 92יט, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (108) בסעיף 92כ(ג), במקום "מהמפקח" יבוא "מהממונה";
- (109) בסעיף 92כא, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (110) בסעיף 92כב, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (111) בסעיף 92כג, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (112) אחרי סעיף 96 יבוא:

"תאגיד החזקה 96א. (א) תאגיד החזקה מוסדית יהיה נתון לפיקוחו מוסדית של הממונה.

(ב) על תאגיד החזקה מוסדית יחולו הוראות סעיפים 2(ב), 35(ב), 36, 41ג, 41ו, 41ז, 41ח, 41ט, 41י, סימנים ב' ו-ב'1 לפרק ד', 59א עד 62, פרק ו', פרק ז' - לעניין שמירה על ניהול תקין, וכן פרקים ט'1 ו-י' - לעניין הפרת ההוראות האמורות, והכל בשינויים המחויבים; השר רשאי לקבוע כי הוראות נוספות של חוק זה יחולו על תאגיד החזקה מוסדית";

- (113) בסעיף 97, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (114) בסעיף 99, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (115) בסעיף 100, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (116) בסעיף 102, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";
- (117) בסעיף 103, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(118) בסעיף 104 -

(א) בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(ב) בסעיף קטן (ב)(12), במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(ג) בסעיף קטן (ב)(12א), במקום "שהמפקח" יבוא "שהממונה";

(119) בסעיף 111א, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(120) בתוספת השנייה, בפרט (6), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(121) בתוספת השלישית -

(א) בחלק (א), בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה", ובכל

מקום, במקום "למפקח" יבוא "לממונה";

(ב) בחלק (ג), בפרט (5), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

(122) בתוספת החמישית, בכל מקום, במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

תיקון חוק הפיקוח 2. בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005⁵ -
על שירותים
פיננסיים (קופות
הגמל)

(1) בסעיף 1, בהגדרה "הממונה", המילים "במשרד האוצר" – יימחקו;

(2) בסעיף 4(א) -

(א) בפסקה (2), במקום "השר רשאי לקבוע הוראות" יבוא "הממונה
רשאי ליתן הוראות נוספות";

(ב) בפסקה (3), במקום "השר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי
ליתן";

(ג) בפסקה (4), במקום "השר" יבוא "הממונה";

(3) בסעיף 6, בסופו יבוא "השר רשאי לקבוע תנאים נוספים ברישיון
כאמור.";

(4) בסעיף 9 -

(א) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "השר רשאי לקבוע תנאים למתן
היתר כאמור.";

(ב) בסעיף קטן (ב1), במקום "המפקח" יבוא "הממונה";

⁵ ס"ח התשס"ה, עמ' 889; התשע"ו, עמ' 61.

(5) בסעיף 11-

(א) בסעיף קטן (ג), במקום "שיקבע השר" יבוא "שעליהם יורה הממונה";

(ב) בסעיף קטן (ד)-

(1) במקום "השר, באישור ועדת הכספים, רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

(2) פסקה (3) – תימחק;

(3) אחרי פסקה (7) יבוא:

"(8) דרכי עבודתה של ועדת השקעות."

(ג) אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:

"(ד) השר, באישור ועדת הכספים, רשאי לקבוע הגבלות לעניין מינוי חבר ועדת השקעות, לרבות הגבלות בשל עיסוקיו האחרים."

(ד) סעיף קטן (ה) – בטל;

(6) בסעיף 21, במקום "השר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

(7) בסעיף 22 -

(א) בסעיף קטן (ב) -

(1) במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) הריבית שתגבה חברה מנהלת ממעביד, בין שהוא עמית ובין שאינו עמית, בשל איחור בהפקדת התשלומים האמורים בסעיף קטן (א) בקופת גמל";

(2) פסקה 3 – תימחק;

(ב) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ג) הממונה רשאי ליתן הוראות בעניינים אלה:

(1) אופן הפקדת התשלומים האמורים בסעיף קטן (א) בקופת גמל, הפרטים שעל מעביד, בין שהוא עמית ובין שאינו עמית, למסור לחברה המנהלת בעת ההפקדה והמועדים להפקדת התשלומים;

(2) אישורים שחייבת חברה מנהלת להמציא לעמיתים בקופת גמל שבניהולה, ולעניין עמיתים-שכירים – גם למעבידיהם, לגבי הפקדת התשלומים בקופת הגמל."

(8) בסעיף 23(ג), במקום "השר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

(9) בסעיף 24, במקום "השר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן", ובסיפה, אחרי המילים "מותו של עמית" יבוא "הוראות כאמור יפורסמו ברשומות";

(10) בסעיף 26 -

(1) בסעיף קטן (א), במקום "שקבע השר באישור ועדת הכספים; בתקנות לפי סעיף זה רשאי השר לקבוע" יבוא "שנתן הממונה, ובכלל זה בדבר";

(2) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) על אף האמור בסעיף קטן (א), הוראות לעניין השקעה באגרות חוב מיועדות ייקבעו בידי השר, באישור ועדת הכספים של הכנסת;

לעניין זה – "איגרת חוב מיועדת" כל אחת מאלה:

(1) איגרת חוב מיועדת לקרן ותיקה;

(2) איגרת חוב מסוג "ערד";

(3) איגרת חוב שמנפיקה המדינה לפי חוק המלווה (חברות ביטוח), התשכ"ג-1962 (להלן – חוק המלווה חברות ביטוח);

"איגרת חוב מיועדת לקרן ותיקה" – כל אחת מאלה:

(1) איגרת חוב שהונפקה לפי תקנות מלווה המדינה (סדרות מסוג "מירון"), התש"ס-1980;

(2) איגרת חוב בלתי סחירה שהונפקה עד יום י"א בטבת התשמ"ח (1 בינואר 1988) לקופת גמל לקצבה בלבד שלא בידי המדינה, ותמורת ההנפקה הופקדה במלואה בפקדון חשכ"ל;

"איגרת חוב מסוג "ערד" – איגרת חוב בלתי סחירה שהונפקה לקופות גמל לקצבה בלבד, לפי תקנות מלווה המדינה (סדרות מסוג "ערד"), התשנ"ה-1995;

"איגרת חוב של מדינת ישראל" – איגרת חוב שמנפיקה המדינה לפי חוק מלווה המדינה, התשל"ט-1979, לפי חוק מלווה פיתוח, התש"ך-1960, לפי חוק מלווה קצר מועד, התשמ"ד-1984, או לפי חוק נכסי המדינה, התשי"א-1951;"

(11) בסעיף 27(ד), במקום "השר רשאי לקבוע" יבוא "הממונה רשאי ליתן";

- (12) בסעיף 33(א), במקום "שיקבע השר" יבוא "שיתן הממונה";
- (13) בסעיף 40, במקום "השר" יבוא "הממונה".
3. תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005⁶ -
- (1) בסעיף 1 בהגדרה "סוג מוצר פנסיוני" - בפסקה (8), במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה";
- (2) בסעיף 17(ג), במקום "השר" יבוא "הממונה";
- (3) בסעיף 31 ט -
- (א) בסעיף קטן (ה)(3), במקום "כפי שקבע השר באישור ועדת העבודה הרווחה והבריאות של הכנסת" יבוא "כפי שהורה הממונה";
- (ב) בסעיף קטן (ז)(1), במקום "שהמפקח על הביטוח" יבוא "שהממונה";
- (ג) בסעיף קטן (ז)(2), במקום "שקבע השר" יבוא "שהורה עליה הממונה";
- (4) בסעיף 31 יט, במקום "השר" יבוא "הממונה".
4. תיקון פקודת מס הכנסה
- בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], בהגדרה "תכנית חיסכון", במקום "המפקח על הביטוח כמשמעותו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981" יבוא "הממונה כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981".
5. תיקון חוק מס הבולים על מסמכים
- בחק מס הבולים על מסמכים, תשכ"א-1961 -
- (א) בסעיף 5(ט), בפסקה (2) להגדרת "גורם מוסמך", המילים "במשרד האוצר" - יימחקו;
- (ב) בסעיף 11(ג), במקום "שהמפקח על עסקי ביטוח" יבוא "הממונה, ובמקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה".

⁶ ס"ח התשס"ה, עמ' 918; חתש

6. תיקון חוק המילווה (חברות ביטוח) תשכ"ג-1962, בסעיף 3(א), במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".
7. תיקון חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בסעיף 5(ד), בהגדרת "הממונה", המילים "במשרד האוצר" – יימחקו.
8. תיקון פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], תש"ל-1970, בסעיף 3א(ו), במקום "המפקח" יבוא "הממונה".
9. תיקון חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), תשל"ה-1974, בסעיף 2(2), במקום "כמשמעותו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, שאישר לענין זה המפקח על הביטוח" יבוא "כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, שאישר לענין זה, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".
10. תיקון חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975, בסעיף 12(א)(2), בכל מקום, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה", ובמקום "לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, תשמ"א-1981" יבוא "לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981".
11. תיקון חוק חוזה הביטוח, תשמ"א-1981 -
- (1) בסעיף 2(ב), במקום "למפקח על הביטוח" יבוא "לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון";
- (2) בסעיף 56(ב) במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".
12. תיקון חוק שירות הקבע בצבא-הגנה לישראל (גימלאות) [נוסח משולב], תשמ"ה-1985, בהגדרת "קופת גמל לקצבה", במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".
13. תיקון חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, בהגדרה "הממונה על שוק ההון", המילים "במשרד האוצר" – יימחקו.
14. תיקון חוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, בסעיף 48(א)(3), המילים "במשרד האוצר" – יימחקו.
15. תיקון חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 -

- (1) בסעיף קטן (ה)(1), במקום "למפקח על הביטוח כמשמעותו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 (בסימן זה – המפקח על הביטוח)" יבוא "לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (בסימן זה – הממונה על שוק ההון)";
- (2) בכל מקום, במקום "למפקח על הביטוח" יבוא "לממונה על שוק ההון", בכל מקום, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון";
16. תיקון חוק מידע גנטי, תשס"א-2000, בסעיף 41, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".
17. תיקון חוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000, בסעיף 11(א)(3), במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון".
18. תיקון חוק הנהיגה הספורטיבית, תשס"ו-2005 -
- (1) במקום ההגדרה "המפקח על הביטוח" – כמשמעותו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 יבוא "הממונה על שוק ההון" – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981";
- (2) בסעיף 15, בכל מקום, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון";
- (3) בסעיף 33(ד)(2) במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון".
19. תיקון חוק בנק ישראל, התש"ע-2010, בהגדרה "רשות פיקוח", המילים "במשרד האוצר" – יימחקו.
20. תיקון חוק הטיס, תשע"א-2011 -
- (1) בסעיף 91 ברישה, במקום "המפקח על הביטוח כמשמעותו" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כהגדרתו", ובמקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון";
- (2) בסעיף 168(א)(6)(ב) במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון".

תיקון חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות 21. בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, תשע"ד-2013 -

(1) בסעיף 28, בהגדרת "הממונה על שוק ההון", המילים "במשרד האוצר" – יימחקו;

(2) בסעיף 39, בכל מקום, המילים "ביטוח וחיסכון במשרד האוצר" – יימחקו.

תיקון חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2015 ו-2016), תשע"ו-2016 - 22. חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2015 ו-2016)

(1) בסעיף 13, במקום הגדרת "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון" – כהגדרתו בחוק הפיקוח על הביטוח";

(2) בסעיף 14, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון";

(3) בסעיף 19, בכל מקום, במקום "המפקח על הביטוח" יבוא "הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון".

תחילה 23. תחילתו של חוק זה ביום כ"ו בתמוז התשע"ו (1 בספטמבר 2016), ורשאי השר, בצו, לדחות את המועד האמור אם מצא כי הדחייה דרושה לשם היערכות להפעלת הוראות חוק זה.

הוראת מעבר 24. על אף האמור בסעיף 2(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כנוסחו בסעיף 1(3) לחוק זה, מי שכהן ערב יום התחילה כממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, יראו אותו כמי שמונה לממונה לפי הסעיף האמור והוא יכהן בתפקיד עד תום חמש שנים ממועד מינויו לראשונה.

דברי הסבר

כללי

שוק הון ושוק כספים (להלן – **שווקים פיננסיים**) ממלאים תפקיד מרכזי בכלכלה המודרנית ומשפיעים בצורה משמעותית על יכולתם של משקיים לממש את פוטנציאל הצמיחה הכלכלית שלהם. לפעילותם התקינה, השפעה

רבה על תפקוד כלל ענפי המשק, כמו גם על חיי הפרט. אחד האמצעים המרכזיים בקידום תפקוד מיטבי של שווקים פיננסיים, הוא קיום של הסדרה ופיקוח יעילים ואפקטיביים עליהם ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, שתכליתם העיקרית - שמירה על ענייני ציבור המבוטחים והחוסכים.

הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים נועדו לתקן כשלים בהם, לתרום לפיתוחם ולקידומם ולאפשר להם למלא את ייעודם. בפרט בשל פגיעותם ורגישותם לסיכונים, ובכלל זה חשש כי התמוטטות של מתווך פיננסי אחד תגרור תגובת שרשרת שהשלכותיה על השווקים הפיננסיים ועל הכלכלה הריאלית עלולות להיות חמורות. הסדרה ופיקוח יעילים על שווקים פיננסיים ועל מתווכים פיננסיים הפועלים בהם, מסייעים בשמירה על יציבותם, בשמירה על הגינות בהפצת מקורות, בקיום יחסים הוגנים בין מתווכים פיננסיים לבין ציבור הלקוחות והמשקיעים, בשכלול התחרות וביחזוק אמן הציבור בהם.

כדי להשיג תכליות אלה, הוקמו בעולם ובישראל מערכות ציבוריות להסדרת הפעילות של מתווכים פיננסיים והפיקוח עליהם (להלן – **רשויות פיקוח פיננסיות**). עצמאות רשות פיקוח פיננסית היא אבן יסוד בהתנהלותה, וחיונית ביותר כדי להבטיח שתוכל לקיים את אחריותה ולממש את תפקידיה וסמכויותיה ביעילות, במהירות, בהתבסס על מאפיינים מקצועיים, ובאופן נטול פניות וללא השפעות פוליטיות, כשהשיקול הבלעדי העומד לנגד עיניה הוא שמירה על האינטרס של הציבור בתחומי סמכותה ואחריותה.

החשיבות המיוחדת למרכיב העצמאות של רשות פיקוח פיננסית, באה על ביטוי ביתר שאת בכללים ובסטנדרטים של ארגונים בינלאומיים שלהם ישראל מחויבת במסגרת חברותה בהם, דוגמת ה-OECD וארגוני מפקחים פיננסיים בינלאומיים. ארגונים אלו, וכן קרן המטבע העולמית (IMF), בוחנים באופן תדיר את הלימות הפיקוח והאסדרה בישראל, לסטנדרטים הבינלאומיים. בין היתר, כדי לוודא שישראל ראויה להשתלב בגופים הכלכליים העולמיים השונים, מבלי לסכן גופים פיננסיים הפועלים בכלכלות אחרות. בין היתר נבחנת על ידי ארגונים אלו מידת עצמאותן של רשויות פיקוח פיננסיות.

אף שלאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר תפקיד מרכזי בפיקוח והסדרת פעילותם של מתווכים פיננסיים מרכזיים, ואף שארגוני פיקוח פיננסיים בינלאומיים מציינים כבר מספר שנים את הצורך בהפרדתו ממשרד האוצר וחיזוק פעילותו העצמאית, הוא אינו רשות עצמאית אלא חלק אינטגרלי מאגפי משרד האוצר. זאת בשונה מרשויות פיקוח פיננסיות אחרות בישראל ובניגוד לסטנדרטים הבינלאומיים.

לאור האמור, מוצע להפוך את אגף שוק ההון לרשות שוק ההון שתיקרא: "רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון" (להלן – **הרשות**). הרשות תפעל כיחידה עצמאית במשרד האוצר והשר הממונה עליה יהיה שר האוצר. הפיכת אגף שוק ההון לרשות עצמאית אשר בראשה יעמוד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – **הממונה**) צפויה להקנות לממונה עצמאות וחופש פעולה מנהלי הדרוש לביצוע תפקידיו המורכבים ובהפעלת סמכויותיו באופן מיטבי.

סעיף 1 לפסקה (2)

מוצע להחליף את הכותרת לפרק השני בחוק הפיקוח על הביטוח, כך שבמקום "המפקח על הביטוח, הוועדה המייעצת והמועצה המייעצת" יבוא "רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון, הממונה והוועדה המייעצת". זאת בשל ההוראות המוצעות של הקמת הרשות, ביטול המועצה המייעצת ובשל האחדת תוארו של המפקח בחוקי הפיקוח שייקרא מעתה הממונה.

מוצע להקים רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. לפי המבנה המוצע הרשות תפעל כיחידה ממשלתית עצמאית ונפרדת כשהשר הממונה יהיה שר האוצר.

כחלק מהסטנדרטים הבינלאומיים הנוגעים לרמת הפיקוח הפיננסית התייחסו גופים בינלאומיים שונים, באופן

נרחב, למידת עצמאותו של הרגולטור המפקח על שוק הביטוח והחיסכון במדינות השונות. בהמלצותיהם, הדגישו הארגונים, כגון ה-OECD, וקרן המטבע הבינלאומית, את החשיבות ביצירת רגולטור עצמאי בהפעלת סמכויותיו ושתפקידו לשמור על ציבור המבוטחים והחוסכים. בהתאם לכך, ועל מנת להגשים את תפקידה באופן מיטבי, מוצע כי הרשות תהיה עצמאית בהפעלת סמכויותיה, והכל לצורך שמירה על עניינם של המבוטחים, העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים על ידי הממונה, ומילוי יתר תפקידה.

מוצע לקבוע את תפקידי הרשות בשים לב לתפקידים הקיימים כיום תוך התאמה למציאות המשתנה כפי שבאה לידי ביטוי בהצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים חוץ מוסדיים), התשע"ו-2015. תפקידה העיקרי של הרשות הוא לשמור על עניינם של המבוטחים, העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים על ידי הממונה. תפקיד נוסף הוא הבטחת יציבותם וניהולם התקין של הגופים המפוקחים על ידי הממונה, ובכלל זה שמירה על התנהלות הוגנת של הגופים המפוקחים כלפי לקוחותיהם, והכל לצורך שמירה על ציבור המבוטחים והחוסכים. תפקידים נוספים הם, קידום התחרות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון ובמערכת הפיננסית ועידוד חדשנות טכנולוגית ועסקית בפעילותם של הגופים המפוקחים על ידי הממונה.

בשים לב לתפקידי הרשות ולעצמאותה בביצוע תפקידים אלו, מקובל כי בנושאי מדיניות בתחום החיסכון הפנסיוני, פועל הממונה בהתאם למדיניות זו. לאור האמור, מוצע לקבוע כי הרשות תפעל בהתאם להחלטות ממשלה בתחום החיסכון הפנסיוני. עוד מוצע כי בהפעלת שיקול דעתו, בביצוע תפקידו, יביא הממונה בחשבון את המדיניות הכלכלית של הממשלה כפי שהן באות לידי ביטוי בהחלטותיה, זאת בדומה להוראות הקבועות כיום בחוקי הפיקוח.

על מנת להגשים את המטרות העומדות בבסיס הקמת הרשות, מוצע כי הרשות תתקצב בסעיף תקציבי נפרד בתקציב המדינה, כמשרד ממשלתי, והממונה יהיה האחראי על תקציב הרשות וענייניה המנהליים. במסגרת סמכויותיו מוצע להקנות לממונה את הסמכות לייצג את הרשות בכל תפקיד מתפקידה, ולהתקשר בעסקאות בשם הרשות ככל שדרוש לפעולתה. יצירת סעיף תקציבי נפרד לפעילות הרשות כאמור, יאפשר לה שיקול דעת מיטבי וחופש פעולה בקביעת סדרי העדיפויות שלה.

בהתאם למוצע, האחראי על תקציב הרשות וענייניה המנהליים יהיה הממונה. בסעיף זה מוצע כי עובדי הרשות יהיו עובדי מדינה החייבים בנורמות המהותיות והאתיות של עובדי המדינה וכי חוק שירות המדינה (מינויים), התשי"ט-1959, יחול עליהם.

לפסקה (3)

מוצע כי שר האוצר ימנה, באישור הממשלה, ממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שיהיה אחראי על מילוי תפקידה של הרשות ועל ניהולה השוטף. בהתאם למצב הקיים, על מינויו של הממונה לא תחול חובת המכרז לפי סעיף 19 לחוק שירות המדינה (מינויים), התשי"ט-1959. מוצע לקבוע כי תקופת כהונתו של הממונה תהיה חמש שנים ללא מתן אפשרות להאריך את כהונתו. הוראה זו נועדה לבסס את עצמאותו של הממונה ומאפשרת לממונה, מחד גיסא, לכהן בתפקידו למשך פרק זמן משמעותי, ומאידך גיסא, מצמצמת, ככל הניתן, את התלות בינו לבין הגורם הממנה.

לפסקה (6)

על מנת שהאחריות והסמכות לקביעת המדיניות של הרשות, והבקרה על ביצוע המדיניות, לא תיפול על כתפיו של אדם אחד בלבד, הוקמה בחוק פיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן – **חוק הפיקוח על**

הביטוח) ועדה שתפקידה לייעץ לממונה בביצוע תפקידיו. הוועדה אף מייצעת לממונה לפי חוקי הפיקוח. על מנת שהליך קבלת ההחלטות יתקבל מתוך ראייה רחבה יותר ותוך שקילת שיקולים מגוונים וכדי לאפשר את תפקודה הרציף גם במקרה של היעדרות של אחד מחברי הוועדה (בשל מחלה או נסיעה, למשל) או פרישה של אחד מחבריה, מוצע להרחיב את הרכב הוועדה המייעצת ולקבוע כי יהיו בה חמישה חברים במקום ארבעה חברים כיום. מוצע כי חברי הוועדה יימנו: עובד מדינה, היועץ המשפטי של משרד האוצר או נציגו, ושלושה חברים נוספים מקרב הציבור, שהם אנשי משק וכלכלה או מוסדות להשכלה גבוהה. חיזוק הוועדה הוא נדבך נוסף בחיזוק מעמדה העצמאי של הרשות.

לפסקה (7)

בעוד שתפקידה של הוועדה המייעצת בחוק הפיקוח על הביטוח מוגדרים ומפורטים, קובע סעיף 6 לחוק, כי:

6" (א) **תוקם מועצה מייעצת שתייעץ לשר האוצר ולמפקח בכל ענין הנוגע לביטוח שתביא לפני הועדה או שיועלה על סדר יומה על פי הצעת אחד מחבריה.**

(ב) **המועצה תימנה חמישה עשר חברים שימנה שר האוצר; במועצה יהיו מיוצגים מבטחים, סוכני ביטוח ומבוטחים; שלושה מהם יהיו חברי הועדה המייעצת כאמור בסעיף 4; סוכני הביטוח יהיו מיוצגים על ידי שלושה נציגי הארגון המאגד בתוכו את המספר הגדול ביותר של סוכני ביטוח בישראל; שמונה לפחות מחברי המועצה יהיו אנשים שאין עיסוקם בעסקי ביטוח; שמונה לפחות מחברי המועצה לא יהיו עובדי מדינה.**

(ג) **המועצה תבחר אחד מחבריה להיות יושב-ראש ואחד מחבריה להיות סגן יושב-ראש; אחד מהם יהיה שלא מקרב עובדי המדינה.**

(ד) **ששה חברי המועצה כשביניהם היושב-ראש או סגן היושב-ראש יהיו מגין חוקי בישיבותיה.**

(ה) **חברי הועדה שאינם חברי המועצה רשאים להשתתף בישיבות המועצה ללא זכות הצבעה.**

(ו) **המועצה רשאית למנות מבין חבריה ועדות קבועות או לענין מסויים."**

תפקידה של המועצה המייעצת הוא לייעץ לשר האוצר ולממונה בכל עניין הנוגע לביטוח שתביא לפני הוועדה המייעצת או שיועלה על סדר יומה על פי הצעת אחד מחברי המועצה המייעצת. כלומר, להבדיל מהתייעצות עם הוועדה המייעצת, אפשרות ההתייעצות במועצה המייעצת היא בהתאם לצורך. בנוסף, אין פירוט ממוקד של הנושאים להתייעצות, ותפקידה הערטילאיים הם בתחום הביטוח בלבד - ולא בשאר התחומים שבפיקוח אגף שוק ההון.

בפועל, הוועדה המייעצת משמשת גורם מייעץ אופרטיבי מרכזי בתחום הביטוח ובתחום החיסכון ארוך הטווח, ואילו המועצה המייעצת אינה מתכנסת מאז ראשית שנות האלפיים. גם כשהתכנסה המועצה המייעצת, כל דיוניה התמצו בדיווח שנתי שקיבלה מחברי הוועדה המייעצת ומהממונה - דיווחים שהממונה מפרסם ממילא לכלל הציבור.

יצוין כי כפילות זו של גופים מייעצים, אינה מקובלת אצל רשויות פיקוח פיננסיות אחרות – בהן קיים גורם מייעץ אחד בלבד. מוצע, על כן, לבטל את חובת הקמת המועצה המייעצת, משום העדר טעם ממשי או ענייני בקיומה ומחמת ההיערכות האירגונית וההוצאה התקציבית הכרוכות בהפעלתה. זאת ועוד, עצם הפיכתו של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון לרשות עצמאית, מאיין, הלכה למעשה, את הצורך בגוף המייעץ לשר האוצר ולממונה.

לפסקה (14)

לפי חוק הפיקוח על הביטוח, סיווג ענפי ביטוח יעשה על ידי שר האוצר. למעשה, מדובר בחלוקה מקצועית, טכנית במהותה, של עסקי הביטוח השונים לענפים, אשר איננה מתאימה במהותה להוראות הניתנות, על דרך הכלל, על ידי השר. אשר על כן, מוצע כי הממונה יסווג את עסקי הביטוח לענפי הביטוח השונים.

לפסקה (26)

למתן היתר לאדם להחזיק ביותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה במבטח או לשלוט במבטח או בסוכן תאגיד, עשויות להיות השפעות ניכרות על תחום הביטוח ועל המשק בכללותו. באמצעות החזקה ביותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה במבטח או שליטה במבטח או סוכן תאגיד, ניתן להשפיע באופן ישיר על מצבם של המבוטחים ועל התחרות במשק. לאור האמור נקבע בחוק הפיקוח על הביטוח כי לצורך שליטה, כאמור, או החזקה באמצעי שליטה, יש לקבל היתר מהממונה. במתן היתר כאמור, יביא בחשבון הממונה שיקולים שונים, לרבות, התאמתו של המבקש, ניסיונו העסקי, עיסוקיו האחרים, חוסנו הכלכלי, מהימנותו של המבקש ואת ההשלכות האפשריות במתן ההיתר. לנוכח החשיבות וההשפעה שעשויות להיות למחזיק היתר כאמור, מוצע כי שר האוצר יהיה רשאי לקבוע, בנוסף לממונה, תנאים נוספים למתן היתר לאדם להחזיק ביותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה במבטח או לשלוט במבטח או בסוכן תאגיד, כאמור.

לפסקה (31)

על פי המצב הקיים לפי חוק הפיקוח על הביטוח, הסמכות לקביעת דרישת הון עצמי מינימלי של חברת ביטוח והרכב הון מוכר נתונה לשר האוצר בתקנות. מוצע, להבחין בסעיף 35(א) ו-(ב) לחוק הפיקוח על הביטוח, בין הון התחלתי הנדרש בעת מתן רישיון חברת ביטוח לפי סעיפים 15 ו-17 לחוק, שאי עמידה בו אף תהווה עילה לביטול הרישיון לפי סעיף 22 לחוק, לבין דרישת הון עצמי מינימלי להבטחת כושר פירעון של חברת ביטוח. בעוד שהסמכות לקבוע הון התחלתי נדרש תיקבע בתקנות של שר האוצר, הסמכות לקבוע הוראות לעניין חישוב הון עצמי מינימלי להבטיח כושר פירעון של חברת ביטוח, תהיה בידי הממונה.

בהקשר זה יוער כי גם במערכת הבנקאית הרגולציה הנוגעת להלימות הון של תאגידים בנקאיים קבועה במסגרת הוראות המפקח על הבנקים (נוהל בנקאי תקין שמספרו 311) ולא במסגרת תקנות. ואילו הון עצמי מינימלי כתנאי למתן רישיון קבוע בהוראות לפי חוק הבנקאות רישוי. מסגרת הסדרה זו אף מותאמת להסדרה המוצעת של גופים פיננסיים חוץ-מוסדיים לפי הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים חוץ-מוסדיים, התשע"ו-2015.

לפסקה (32)

בהתאם לקבוע בחוק הפיקוח על הביטוח, נתונה לשר האוצר הסמכות לקבוע דרכי ניהול השקעות חברת ביטוח, סוגי נכסים שהיא רשאית להחזיק ודרכי החזקתם, מקרים שבהם חברת ביטוח רשאית להחזיק בחברת בת, חובת החזקת עתודות ביטוח ודרכי חישובן, עיסוק בביטוח מחוץ לישראל, וכן את השיעור המינימלי והמקסימלי של סיכון ביטוחי שחברת ביטוח תישא בו והלוואות שהיא רשאית ליטול. מהטעמים המנויים בחלק הכללי לעיל, ובפרט בהיותן של ההוראות הנזכרות הוראות טכניות ומקצועיות במהותן ובשל מורכבותן, מוצע להסמיך את הממונה להורות בעניינים אלה. זאת בדומה לסמכות הנתונה לרגולטורים בעולם ולמפקח על הבנקים.

לפסקה (33)

חוק הפיקוח על הביטוח קובע כי שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות הוראות בדבר תנאים שבחווה ביטוח וניסוחם. כל הסדר הסותר תנאי שנקבע על ידי השר - בטל, ויראו את חווה הביטוח כאילו הותנה בו התנאי שנקבע על ידי השר כאמור. הלכה למעשה מדובר בקביעה המבוססת על בחינה מקצועית ספציפית ויש בה ירידה לפרטי חווה הביטוח ועל כן מוצע כי קביעת התנאים כאמור, תיעשה על ידי הממונה. זאת ועוד, סעיף 40 לחוק קובע כי שינוי בתנאי בחווה ביטוח ייעשה רק לאחר שהודעה על השינוי נמסרה לממונה, והממונה לא התנגד לשינוי האמור. בכדי לייצר הלימה בין סעיף 38 לחוק לסעיף 40 לחוק, מוצע, כאמור, לקבוע כי הממונה יהיה רשאי להורות על תנאים בחווה הביטוח. בנוסף, על מנת לאפשר למוצר הביטוחי להתאים את עצמו לשוק הביטוח המשתנה, ובכך להגן באופן מיטבי על ציבור המבוטחים, מוצע לתת בידי הממונה את הסמכות להורות על תנאים בחווה ביטוח. סמכות

זו אף תאפשר את הגמישות והמקצועיות הנדרשות בעדכון התנאים כאמור. יחד עם זאת, מאחר שמדובר בהוראות צרכניות אשר ישנה חשיבות שיפורסמו, מוצע לפרסמן ברשומות.

לפסקה (34)

סעיף 39 לחוק הפיקוח על הביטוח קובע כי שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות הוראות בדבר מבנה פוליסת ביטוח וצורתה, לרבות לעניין האותיות בפוליסה, גודלן המזערי והיחס בין לבין השטח שבו כלול המידע ואופן כתיבתן והצגתן. בנוסף רשאי שר האוצר לקבוע רשימת תנאים מהותיים בפוליסה, הבלטתם ואופן ניסוחם לרבות החובה לצרף מסמך נפרד לגביהן. מוצע להסמיק את הממונה להורות על עניינים אלה מהטעמים הבאים: מדובר בהוראות מקצועיות גרידא, שאופיין דומה להוראות הניתנות על דרך הכלל על ידי הממונה ועניינן שמירה על ציבור המבוטחים באמצעות קביעת אמות מידה מקובלות של הוגנות. בנוסף, קיימת חשיבות לאפשר את עדכון של ההוראות, מעת לעת, בשים לב לשינויים בשוק הביטוח. יחד עם זאת, מאחר שמדובר בהוראות צרכניות אשר ישנה חשיבות שיפורסמו, מוצע לפרסמן ברשומות.

לפסקה (38)

במטרה לחזק את מנגנוני הבקרה והפיקוח הפנימיים במבטחים, הוסף לחוק הפיקוח על הביטוח פרק שעניינו הסדרת פעילותם ודרכי עבודתם של אורגנים ובעלי תפקידים אחרים במבטח. בפרק האמור, נקבעו בעלי תפקידי בקרה ופיקוח, אשר מבטחים חייבים למנות. כמו כן, הוחלו על מבטחים הוראות מחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – **חוק החברות**) הנוגעות לחברות ציבוריות, לדירקטוריון ולוועדותיו, לרואה חשבון מבקר ולמבקר הפנימי. בנוסף, קובע החוק כי שר האוצר רשאי לקבוע הוראות בכל הנוגע להרכב הדירקטוריון, ועדותיו, כשירות החברים בהם, דרכי מינויים, מניין חוקי בשיבותיהם, נושאים שידונו בהם, החלטות שיתקבלו ודרכי קבלתן. קביעת הוראות אלה על ידי שר האוצר, אינה מאפשרת התאמת ההסדרה לתנאים המשתנים אצל הגופים המפוקחים, ומקשה על הגמישות המתבקשת בעניינים מסוג זה. על כן, מוצע להקנות לממונה, בדומה להוראות האסדרה של המפקח על הבנקים, את הסמכות למתן הוראות בעניינים אלה.

לפסקה (43)

על מנת לאפשר את תפקודו התקין של דירקטוריון של מבטח ללא שולט, נקבעו בחוק הפיקוח על הביטוח הוראות לעניין מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים במבטח כאמור. כך הוטלה חובת הודעה מקדימה על כינוס אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים או הפסקת כהונתם, במועד שנקבע בחוק או במועד מוקדם יותר שיקבע שר האוצר. מאחר שמדובר בהוראה פרטנית וטכנית במהותה, מוצע להעביר את הסמכות בעניין לממונה.

לפסקה (46)

חוק הפיקוח על הביטוח קובע כי מבטח וסוכן תאגיד יגישו לממונה דוחות כספיים ודוחות מידיים במועדים ובתקופות שיקבע שר האוצר. מאחר שמדובר בהוראות פרטניות הקשורות בסדרי העבודה של מבטחים, מוצע כי הממונה הוא שיקבע את המועדים שבהם יוגשו הדוחות האמורים והתקופות שבשלהם הם יוגשו.

לפסקה (49)

לנוכח הקמתה של רשות עצמאית שלא תפעל כאגף בתוך משרד האוצר מוצע להתאים את ההוראה בחוק הפיקוח על הביטוח ולקבוע כי עובדי הרשות יוסמכו על ידי הממונה לצורך הפעלת הסמכויות הקבועות בסעיפים 49 ו-449 לחוק.

לפסקה (58) ו-(60)

בהתאם לסעיפים 54 ו-59 לחוק הפיקוח על הביטוח רשאי שר האוצר לקבוע הוראות בדבר דרכי הפרדת חשבונות ונכסים במבטח שהורשה לעסוק בענף ביטוח חיים, ולגבי פרטים שיכלול סוכן ביטוח בעת פנייה למבוטח במקום מגוריו. ההוראות האמורות הינן ברמת פירוט גבוהה ודומות באופיין להוראות הניתנות על ידי הממונה. משכך

מוצע להעביר את הסמכות לגביהן משר האוצר לממונה. מאחר שלקביעת הפרטים שיכלול סוכן ביטוח בעת פנייה למבוטח במקום מגוריו ישנו היבט צרכני מוצע לפרסם הוראות אלה ברשומות.

לפסקה (70)

חוק הפיקוח על הביטוח קובע כי נדרש אישורו של שר האוצר לצורך העברת נכסיו והתחייבויותיו של מבטח, למבטח אחר שהסכים לכך. מאחר שנדרשת בעניין זה תגובה מהירה ויעילה לשינויים בשוק, מוצע להעביר את הסמכות לאשר העברה כאמור, לממונה.

לפסקה (86)

בהתאם לסעיף 78ד(ד) לחוק הפיקוח על הביטוח העברת הכספים מתוך הסיוע הממשלתי שיינתן לקרנות הפנסיה הוותיקות שמונה להן מנהל מיוחד שהיקפו נקבע לפי הסעיף האמור, תיעשה בהתאם להוראות המפקח על הביטוח. חלוקת הסכומים על פני השנים מתבצעת, בין היתר, בהתחשב ביכולתו של משק המדינה ובצרכים הצפויים של כל קרן במזומנים לתשלומי פנסיות ובהשפעת חלוקת הסכומים על מאזני הקרנות וזכויות העמיתים. בהתאם לכך, מוצע לתקן את הסעיף האמור כך שההוראות האמורות יינתנו על ידי שר האוצר לאחר התייעצות עם הממונה.

לפסקה (112)

כחלק מההסדרה הכוללת, וכדי לאפשר לרשות למלא את תפקידה ויעודה באופן אפקטיבי, מוצע להרחיב את סמכויות הפיקוח שלה גם על חברות אחזקה של גופים מוסדיים ועל בתי השקעות שגופים המפוקחים על ידם מהווים חלק מהותי מפעילותם (להלן ביחד – **תאגיד אחזקה מוסדית**).

זאת מאחר שעל אף ההפרדה התאגידית הקיימת בין גוף מפוקח לבין תאגיד האחזקה המוסדית השולט בו, לתאגיד אחזקה ולבעלי תפקיד בו, השפעה מכרעת על הגוף המפוקח המוחזק על ידו וממילא גם על הנכסים המפוקחים, על התנהלותו השוטפת של הגוף המפוקח, הממשל התאגיד שלו, מדיניותו ארוכת הטווח, התנהלותו העסקית ומצבו הפיננסי. בנוסף, אופן ניהול הגוף המפוקח עשוי להיות מושפע מהצרכים הפיננסיים של תאגיד האחזקה, ובכלל זה מדיניות הדיבידנדים של הגוף המפוקח ומדיניות ניהול ההון שלו. לעניין זה יודגש כי קשיים פיננסיים בתאגיד האחזקה המוסדית עלולים להשפיע על מוניטין הגופים המפוקחים ועל אמון הציבור בהם.

יודגש כי סוגיית הפיקוח על תאגידי אחזקה, נדונה בהרחבה בגופי פיקוח בינלאומיים, אשר במסגרת המלצות שפרסמו הם קוראים להגביר ולחזק את מנגנוני הפיקוח על תאגידים אלו. לעניין זה יצוין כי בתהליך ההערכה של פעילות אגף שוק ההון על ידי קרן המטבע הבינלאומית, הומלץ לחזק את הפיקוח על תאגידי האחזקה. לפיכך, מוצע לאפשר לרשות כלים לפיקוח הולם שיאפשרו התמודדות נאותה עם הקשיים הגלומים בהעדרם כיום של כלי פיקוח מספקים, על תאגיד אחזקה, תוך הקפדה על איזון ראוי בין מתן מענה לבעיות כאמור לבין הצורך שלא להטיל נטל רגולטורי שלא לצורך.

סעיף 2 לפסקה (2)

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן – **חוק הפיקוח על קופות גמל**) קובע את התנאים שעל חברה מנהלת למלא לצורך קבלת רישיון לעיסוק בניהול קופת גמל. כך נקבע, שתנאי לקבלת רישיון כאמור הוא כי עיסוקה הבלעדי של החברה הוא ניהול קופות גמל, וזאת בכדי למנוע מחברה מנהלת חשיפה לסיכונים בשל עיסוק בפעילות שאינה ניהול כספי העמיתים. בהקשר זה נקבע כי הממונה רשאי לאשר לחברה מנהלת עיסוק אחר, בתנאים שנקבעו בסעיף, וכי השר רשאי לקבוע הוראות לעניין עיסוק בלעדי כאמור. מוצע להעביר את סמכותו של השר לקביעת הוראות לעניין עיסוק בלעדי לסמכותו של הממונה. כן מוצע להעביר מהשר לממונה את הסמכות לקבוע הוראות בדבר דרכי השקעת ההון העצמי הנדרש והביטוחים שיידרשו מחברה מנהלת. זאת על מנת לאפשר לממונה להתאים את הוראותיו למציאות המשתנה.

לפסקאות (3) ו-(4)

מוצע לקבוע בסעיפים 6 ו-9 לחוק הפיקוח על קופות גמל כי שר האוצר יהיה רשאי לקבוע תנאים נוספים ברישיון חברה מנהלת ובהיתר שניתן למחזיק ביותר מחמישה אחוזים מסוג מסויים של אמצעי שליטה בחברה מנהלת. הסמכות לקבוע תנאים נוספים ברישיון ובהיתר כאמור נדרשת במקרים חריגים שבהם מטעמים של מדיניות נדרשת קביעה כאמור.

לפסקה (5)

בהתאם לקבוע בחוק הפיקוח על קופות גמל, נתונה בידי שר האוצר הסמכות לקביעת מספר החברים בוועדת השקעות בקופת גמל והרכבה, תנאי כשירות לכהונה הנדרשים מחבר ועדת השקעות, דרך המינוי של חבר ועדת השקעות והוראות לעניין הפסקה או פקיעה של כהונתו, המניין החוקי בישיבות ועדת השקעות, החלטות שיש לקבל בהליך מיוחד או ברוב מיוחד ומועדים ואירועים שבהם תתכנס ועדת ההשקעות. מאחר שמדובר בהוראות טכניות ומקצועיות במהותן ובשל מורכבותן של הוראות אלה, מוצע להסמיק את הממונה לקבוע הוראות בעניינים אלה. זאת בדומה לסמכות הנתונה לרגולטורים בעולם ולמפקח על הבנקים.

לפסקה (6)

בהתאם לחוק הפיקוח על קופות גמל השר רשאי לקבוע הוראות לעניין חלוקת חשבון קופת גמל למרכיבים השונים הקבועים בסעיף. מאחר שעיקר עניינן של ההוראות הקבועות בסעיף הן תפעוליות, מוצע להעביר את הסמכות לקביעת ההוראות לגביהן, לממונה.

לפסקה (7)

מוצע להעביר את הסמכות לקבוע הוראות בעניין אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל, הפרטים שעל מעביד למסור לחברה מנהלת, המועדים להפקדת התשלומים כאמור, ואישורים שעל חברה להמציא לעמיתים בקופת גמל שבניהולה, לממונה. מאחר שהמסגרת הכללית לתשלומים נקבעת בתקנות, מוצע להעביר את הסמכות לקביעת ההוראות הפרטניות בעניין לממונה.

לפסקה (8)

סעיף 23(ג) לחוק הפיקוח על קופות גמל קובע כי השר רשאי לקבוע הוראות לעניין אופן חישוב הסכומים שניתן למשוך או להעביר מקופת גמל. מדובר בהוראות פרטניות וטכניות במהותן, אשר לגביהן אף קיימת סמכות כללית לממונה לתת הוראות. על כן מוצע להסמיק את הממונה להורות בעניינים אלה.

לפסקה (9)

מוצע להעביר לממונה את הסמכות הנתונה לשר האוצר לקבוע הוראות לעניין הצעדים והפעולות שעל חברה מנהלת לנקוט לשם איתור עמיתים שהקשר עימם נותק ולשם איתור מוטבים לאחר מותו של עמית. זאת בשל היותן של ההוראות טכניות ומקצועיות במהותן. לאור ההיבטים הצרכניים שיש להוראות אלה וחשיבותן לציבור הרחב מוצע לקבוע כי הוראות כאמור יפורסמו ברשומות.

לפסקה (10)

חוק הפיקוח על קופות גמל קובע כי השר יקבע הוראות לעניין מדיניות ההשקעות של קופת גמל. מאחר שמדובר בהוראות מקצועיות הקשורות בפרטי ניהול נכסי קופת הגמל מוצע להעביר את הסמכות לגביהן, לממונה. יחד עם זאת, מוצע כי הוראות הנוגעות להשקעה באיגרות חוב מיועדות, ייקבעו על ידי השר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, זאת בשל ההשפעה שעשויה להיות לעניין זה, בין היתר, על ניהול החוב הממשלתי, הסבסוד הממשלתי הטמון בהן, יציבות החיסכון הפנסיוני, וכו'.

לפסקה (11)

בהתאם לסעיף 27(ד) לחוק הפיקוח על קופות גמל שר האוצר רשאי לקבוע הוראות בדבר דרכי הפרדת חשבונות ונכסים במבטח שהורשה לעסוק בענף ביטוח חיים, ולגבי פרטים שיכלול סוכן ביטוח בעת פנייה למבטח במקום מגוריו. ההוראות האמורות הן ברמת פירוט גבוהה ודומות באופיין להוראות הניתנות על ידי הממונה. משכך מוצע להעביר את הסמכות לגביהן משר האוצר לממונה.

לפסקה (13)

סעיף 33(א) לחוק הפיקוח על קופות גמל קובע שחברה מנהלת תחשב את שווים של נכסי קופת גמל שבניהולה בהתאם להוראות שיקבע שר האוצר. מאחר שמדובר בהוראות שהן חשבונאיות באופיין, מוצע להעביר את הסמכות לגביהן לממונה. זאת בדומה לסמכות הנתונה לרגולטורים בעולם ולמפקח על הבנקים.

לפסקה (14)

סעיף 40 לחוק הפיקוח על קופות גמל קובע כי הוראות סעיפים 42, 42 ו-48 לחוק הפיקוח על הביטוח יחולו לעניין חברה מנהלת וקופות הגמל שבניהולה בשינויים המחוייבים. עוד נקבע כי שר האוצר רשאי לקבוע הקלות לעניין הסעיפים האמורים לגבי חברה מנהלת. מוצע להעביר את הסמכות לקביעת ההקלות כאמור משר האוצר לממונה. זאת מאחר שמדובר בהוראות הנוגעות למידע שיועבר לממונה והן הוראות מקצועיות באופיין.

סעיף 3 לפסקה (2)

חוק הייעוץ קובע כי השר רשאי לקבוע את הנסיבות שיראו בהן ניגוד עניינים בין סוכן פנסיוני או יועץ פנסיוני ובין לקוח ונסיבות שבהן יימנע סוכן או יועץ כאמור, מביצוע כל פעולה שיש בה ניגוד עניינים, אף אם הסכים לכך הלקוח. נקודת המוצא היא כי לקוח אינו מסוגל לאמוד את ההשפעה של ניגוד עניינים, גם אם הוא ידוע, על כדאיות העסקה. מדידת ההשלכות של אותו ניגוד עניינים היא עניין מקצועי שמחייב הבנה בפרטי העסקה, המוצרים הפנסיוניים שכלולים בה, מאפייניהם, והשפעת ניגוד העניינים והעסקה כולה על כלל החיסכון הפנסיוני של הלקוח. הנסיבות שבגינן עלול להיווצר ניגוד עניינים כאמור הן תכופות ומגוונות והבחנה שלהן היא פרטנית. על כן מוצע להעביר את הסמכות הקבועה בסעיף לממונה.

לפסקה (3)

קביעת סוגי העברות כספים שניתן לבצע במערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית היא קביעה מקצועית. קביעה זו מתבססת על היכרות עם כלל המוצרים הפנסיוניים ותכניות הביטוח הקיימים. הידע הנדרש לקביעה זו הוא ידע מקצועי שנתון בידי הממונה ועל כן מוצע להעביר לממונה את הסמכות בעניין זה. כך גם לגבי הקביעה מהי תכנית ביטוח. מדובר בהחלטה מקצועית שנסמכת על מאפייניה של התכנית, הכיסויים הביטוחיים הכלולים בה, וההשפעה הפוטנציאלית שלה על הכיסוי הביטוחי הכולל של הלקוח. הקביעה מהי תכנית ביטוח משמעותית עבור העברת מידע וביצוע פעולות באופן מלא בנוגע לחיסכון הפנסיוני של הלקוח. זו קביעה שבשל אופיה המקצועי מוצע להפקידה בידי הממונה.

לפסקה (4)

מערכת הסליקה הפנסיונית (להלן – **המסלקה**), כגוף מפוקח, מעבירה דיווחים לממונה מעת לעת לפי דרישתו. בנוסף, קיימת מעורבות גבוהה של הממונה בכל הנוגע להתנהלות השוטפת של המסלקה. יחד עם זאת, למסלקה מאפיינים ייחודיים אשר אינם רלוונטיים לשאר הגופים המפוקחים על ידי הממונה. לפיכך מוצע שהממונה יהיה רשאי לקבוע הקלות או לקבוע שינויים בתחולת ההוראות האמורות בהתאם לאופי הפעילות של המסלקה.