



הבורסה לניירות ערך

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

28 נובמבר, 2018

לידי : מנהל מחלקת ניירות ערך

לכבוד
חברי הבורסה
נכבדי,

הנדון : אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה

הננו להודיע כי התקבל אישור רשות ניירות ערך לתיקון ההנחיות, כמפורט להלן:

1. התאמת כללי המסחר לשירותי Co-Location

- א. תוקנו ההנחיות והנספחים להנחיות לפי החלק השלישי של התקנון, כמפורט בנספח א' המצ"ב.
 - ב. התשלום לבורסה בגין כל פקודה עודפת ו/או כמות עודפת יהיה 6 אג'.
 - ג. במשך 3 החודשים הראשונים ממועד כניסת התיקונים לתוקף, הבורסה לא תגבה תשלום מהחברים בגין כל פקודות עודפת ו/או כמויות עודפות.
 - ד. תחילתם של התיקונים לעיל לאחר סיום ההיערכות הטכנית.
- על מועד כניסת התיקונים לתוקף תפורסם הודעה 14 יום מראש, לפחות.

2. שירות מיקום משותף (colocation) - תעריפון

הוסף לתעריפון המהווה נספח להנחיות על פי החלק השלישי לתקנון סעיף 8 כמפורט בנספח ב' המצ"ב (השינויים מסומנים).

3. ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב - הצעה לשינויים

תוקנו ההנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כמפורט בנספח ג' המצ"ב (השינויים מסומנים).

4. אי-הפעלה של מנגנון עש"ב (עסקאות בשקלים בודדים) כשלנייר הערך אין שער בסיס

תוקן ס"ק 3א.ב.10ג) בפרק ג' של ההנחיות לפי החלק השלישי לתקנון, באופן שנוסחו יהיה כלהלן (השינויים מסומנים):

"ג) ס"ק א) ו-ב) לעיל לא יחולו על אופציות בסיס על נייר ערך, ביום מסחר בו לא נקבע לנייר הערך שער בסיס, אלא נקבע לו, לצרכים תפעוליים בלבד של המסחר, פרמטר פתיחה של 1 אגורה."

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2, תל אביב 6525216 • ת"ד 29060, תל אביב 6129001 • טל': 076-8160411, פקס: 03-5105379

www.tase.co.il

5. אופציות על מניות – הרחבת אוכלוסיית נכס הבסיס

תוקן סעיף 6. בפרק ב' בהנחיות לפי החלק השביעי לתקנון, כך שנוסחו יהיה כלהלן (השינויים מסומנים):

6" א. המניות שיהיו נכס הבסיס של אופציה על מניה יהיו מניות של חברה רשומה, אשר הדירקטוריון החליט כי מניותיה יהיו נכס בסיס של אופציה כאמור, ובלבד שהמניה נכללת במדד ת"א-35 במועד החלטת הדירקטוריון כאמור.

ב. פעמיים בשנה, עד תום החודש הקלנדרי שלאחר החודש בו חל מועד העדכון של מדד ת"א-35 ("מועד עדכון"), תערך בדיקה האם המניה המהווה נכס בסיס לאופציות נכללת במדד ת"א-35. נמצא בבדיקה כי בשני מועדי עדכון עוקבים, מניה המהווה נכס בסיס לאופציה כאמור, לא נכללה במדד ת"א-35, ואולם היא נכללת במדד ת"א-125, יודיע על כך מנהל המסחר למסלקת מעו"ף על מנת שתפסיק להוציא אופציות על המניה האמורה. תמשיך מסלקת מעו"ף להוציא אופציות על המניה, כל עוד היא נכללת במדד ת"א-125.

הוראת מעבר

באופן חד פעמי, במועד הבדיקה הראשון החל אחרי ה-9.2.17, יחול האמור להלן: נמצא בבדיקה כי במועד עדכון אוגוסט 2016, מניה המהווה נכס בסיס לאופציה, לא נכללה במדד ת"א-25 ובמועד עדכון פברואר 2017, המניה האמורה לא נכללה במדד ת"א-35, יודיע על כך מנהל המסחר למסלקת מעו"ף על מנת שתפסיק להוציא אופציות על המניה האמורה.

לעניין ס"ק זה –

"מועד העדכון של מדד ת"א-35" - מועד עדכון המאגרים כהגדרתם בהנחיות על פי החלק השביעי לתקנון."

בכבוד רב

(-)

סיגל ברלינר-לוינסון, עו"ד
מזכירת החברה

התאמת כללי המסחר לשירותי Co-Location תיקון הנחיות חלק שלישי לתקנון

א. בוטל סעיף 6. בפרק ה' בהנחיות לפי החלק השלישי לתקנון (השינויים מסומנים):

6. פקודות לקוחות במסחר בניירות ערך המוגשות לבורסה באמצעות מחוללי ציטוטים

לעניין סעיף זה –

"לקוח" – לקוח של חבר, לרבות נוסטרו של חבר.

"מספר מחולל" – מספר מזהה במערכות המסחר של הבורסה, אותו הקצתה הבורסה לחבר שקיבל אישור ממנהל המסחר להתיר ללקוח של החבר, לרבות לנוסטרו של החבר, להגיש לבורסה פקודות באמצעות מחולל ציטוטים;

א. אישור הבורסה להגיש פקודות באמצעות מחולל ציטוטים

חבר לא יתיר ללקוחו להגיש לבורסה פקודות באמצעות מחולל ציטוטים, אלא לאחר שהחבר הגיש לבורסה בקשה להגיש פקודות באמצעות מחולל ציטוטים (להלן: "הבקשה") ולאחר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים.

בקשה תוגש לבורסה באמצעות טופס "בקשה להגיש פקודות למסחר בניירות ערך באמצעות מחולל ציטוטים" המצורף כנספח ה' להנחיות.

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים מסוים, יתיר ללקוחו לפעול באמצעות מחולל הציטוטים כאמור רק בתנאי שהלקוח שפועל באמצעות מחולל הציטוטים כאמור, יסמן את כל הפקודות המוגשות על ידו באמצעות מחולל הציטוטים כאמור במספר המחולל שקיבל החבר מהבורסה עבור אותו מחולל ציטוטים.

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים מסוים, יודיע לבורסה לאלתר במקרה של הפסקת הפעילות באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

ב. שימוש במספר מחולל לפקודות שמקורן במחולל ציטוטים בלבד

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים המופעל באמצעותו, אחראי לכך שדרך מחולל הציטוטים כאמור יוגשו למסחר פקודות אך ורק באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

חבר רשאי להתיר ללקוחו להגיש פקודות למסחר באמצעות יותר מאשר מחולל ציטוטים אחד, ובלבד שבגין כל אחד ממחוללי הציטוטים כאמור הגיש החבר בקשה נפרדת, ובלבד שקיבל מהבורסה מספרי מחולל עבור כל אחד מאותם מחוללי ציטוטים.

ג. תנאים להפעלת מחולל ציטוטים באמצעות חבר

חבר רשאי להתיר ללקוחו לפעול דרכו באמצעות מחולל ציטוטים, בתנאי שיתקיימו התנאים שלהלן:

(1) החבר קיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים. כל הפקודות שיוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים יסומנו במספר המחולל כאמור.

(2) לחבר קיימת תשתית המאפשרת לו לנתק לאלתר מחולל ציטוטים, באופן שלא יהיה ניתן להגיש פקודות למסחר באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

ד. היערכות חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר באמצעות מחוללי ציטוטים

(1) מינוי מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים

חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר באמצעות מחוללי ציטוטים, ימנה עובד מטעמו שיפקח על פעילות הלקוחות כאמור (להלן: "המפקח").

המפקח ימסור לבורסה, על פי בקשתה, כל פרט רלוונטי הקשור לפעילות לקוחות החבר באמצעות מחוללי ציטוטים.

החבר יעדכן את הבורסה בדבר כל שינוי בזהות המפקח.

(2) ניתוק מחולל ציטוטים מהמסחר

חבר יאפשר ללקוחו לפעול באמצעות מחולל ציטוטים כפוף לכך שהלקוח יאשר כי ידוע לו וכי הוא מסכים לאמור להלן:

א) החבר ינתק את מחולל הציטוטים כך שלא ניתן יהיה להגיש באמצעותו פקודות למסחר, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.

א) החבר יבטל פקודות שהוגשו וטרם בוצעו, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.

ב) הבורסה רשאית לדחות פקודות המוגשות דרך מספר מחולל שהקצתה לחבר עבור לקוח הפועל באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו לקוח משבשת את התנהלותו התקינה וההוגנת של המסחר בבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה לאלתר פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו על ידי הלקוח באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

(3) סימון פקודות

חבר יסמן פקודות שמקורן במחוללי ציטוטים, באופן שייקבע על ידי הבורסה.

ה. הפסקה זמנית של פעילות כל מחוללי הציטוטים

המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי לקבוע כי ביום מסחר מסוים, או בחלקו, לא יותר להגיש פקודות למסחר באמצעות מחוללי ציטוטים, וזאת אם באותו יום צפויה פעילות חריגה במסחר.

הודעה על האיסור לפעול באמצעות מחוללי ציטוטים תימסר למפקחים אשר ידאגו לניתוק מחוללי הציטוטים לאלתר.

ו. פעולות שהבורסה רשאית לנקוט מול חבר שלקוחו פועל באמצעות מחולל ציטוטים

הבורסה רשאית לדחות פקודות המוגשות דרך מספר מחולל שהקצתה לחבר עבור לקוח הפועל באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו לקוח משבשת את התנהלותו התקינה וההוגנת של המסחר בבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה לאלתר פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו על ידי הלקוח באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

ב. בוטל סעיף 7. בפרק ו' בהנחיות לפי החלק השלישי לתקנון (השינויים מסומנים):

7. פקודות לקוחות במסחר בנגזרים המוגשות לבורסה באמצעות מחוללי ציטוטים

לעניין סעיף זה -

"יחס פקודות-מחזירים" - היחס בין מספר הפקודות שיוגשו למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים ביום מסחר כלשהו, לבין מספר האופציות ואו החוזים העתידיים שיכללו בעסקאות שינבעו מאותן פקודות, באותו יום מסחר;

"לקוח" - לקוח של חבר, לרבות נוסטרו של חבר.

"מספר מחולל" - מספר מזהה במערכות המסחר של הבורסה, אותו הקצתה הבורסה לחבר שקיבל אישור ממנהל המסחר להתיר ללקוח של החבר, לרבות לנוסטרו של החבר, להגיש לבורסה פקודות בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים;

"פקודה" - לרבות פקודה לביטול או לשינוי פקודה קיימת.

א. אישור הבורסה להגיש פקודות בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים

חבר לא יתיר ללקוחו להגיש לבורסה פקודות בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים, אלא לאחר שהחבר הגיש לבורסה בקשה להגיש פקודות בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים (להלן: "הבקשה") ולאחר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים.

בקשה תוגש לבורסה באמצעות טופס "בקשה להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים" המצורף כנספח ד' להנחיות.

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים מסוים, יתיר ללקוחו לפעול באמצעות מחולל הציטוטים כאמור רק בתנאי שהלקוח שפועל באמצעות מחולל הציטוטים כאמור, יסמן את כל הפקודות המוגשות על ידו באמצעות מחולל הציטוטים כאמור במספר המחולל שקיבל החבר מהבורסה עבור אותו מחולל ציטוטים.

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים מסוים, יודיע לבורסה לאלתר במקרה של הפסקת הפעילות באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

ב. שימוש במספר מחולל לפקודות שמקורן במחוללי ציטוטים בלבד

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים המופעל באמצעותו, אחראי לכך שדרך מחולל הציטוטים כאמור יוגשו למסחר בנגזרים פקודות אך ורק באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

חבר רשאי להתיר ללקוחו להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות יותר מאשר מחולל ציטוטים אחד, ובלבד שבגין כל אחד ממחוללי הציטוטים כאמור הגיש החבר בקשה נפרדת, ובלבד שקיבל מהבורסה מספרי מחולל עבור כל אחד מאותם מחוללי ציטוטים.

ג. יחס פקודות-מחזירים²

המנהל הכללי של הבורסה רשאי לקבוע מהו יחס פקודות-מחזירים המירבי. המנהל הכללי של הבורסה רשאי לשנות, מעת לעת את היחס כאמור.

המנהל הכללי של הבורסה רשאי לקבוע יחס פקודות-מחזירים מירבי שונה מזה שנקבע כאמור לעיל, בהתייחס למחוללי ציטוטים המופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה

² החלטות בדבר יחס פקודות-מחזירים, בהתאם לסעיף זה, מפורטות בפרק "החלטות דירקטוריון והחלטות מנכ"ל" במדריך זה.

כעושה שוק, בתנאים שיקבעו על ידו. המנהל הכללי של הבורסה רשאי לשנות, מעת לעת את היחס כאמור.

כך רשאי המנהל הכללי של הבורסה לקבוע כי למחוללי ציטוטים תינתן מכסת פקודות יומית אשר לא תילקח בחשבון לעניין חישוב יחס פקודות-מחזורים וזאת בתנאים שייקבע המנהל הכללי של הבורסה, כאמור לעיל (להלן: "המכסה היומית").

פועל מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק באופציות על מניות באמצעות יותר ממחולל ציטוטים אחד, תחולק המכסה היומית שניתנה לו לאופציות על מניות, באופן שווה בין כל מחוללי הציטוטים המופעלים על ידו לצורך עשיית שוק באופציות על מניות.

פועל מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק באופציות על תעודות התחייבות מסוג שחר באמצעות יותר ממחולל ציטוטים אחד, תחולק המכסה היומית שניתנה לו לאופציות על תעודת התחייבות מסוג שחר באופן שווה בין כל מחוללי הציטוטים המופעלים על ידו לצורך עשיית שוק באופציות על תעודות התחייבות מסוג שחר.

היחס בין הפקודות שיוגשו למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים כלשהו ביום מסחר כלשהו לבין מספר האופציות /או החוזים העתידיים שיכללו בעסקאות שינבעו מאותן פקודות באותו יום מסחר, לא יעלה על יחס פקודות-מחזורים המירבי כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

חבר יודיע ללקוחו, הפועל בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים, כי בכל אחד ממחוללי הציטוטים שהוא פועל באמצעותו, היחס בין הפקודות שיוגשו באמצעות מחולל הציטוטים ביום מסחר כלשהו לבין מספר האופציות /או החוזים העתידיים שיכללו בעסקאות שינבעו מאותן פקודות באותו יום מסחר, לא יעלה על יחס פקודות-מחזורים כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה כאמור.

החלטות המנהל הכללי של הבורסה על פי ס"ק זה תפורסמנה 5 ימי מסחר לפחות לפני כניסתן לתוקף.

ד. תנאים להפעלת מחולל ציטוטים באמצעות חבר

חבר רשאי להתיר ללקוחו לפעול דרכו באמצעות מחולל ציטוטים, בתנאי שיתקיימו התנאים שלהלן:

(1) החבר קיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים. כל הפקודות שיוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים יסומנו במספר המחולל כאמור.

(2) לחבר קיימת תשתית המאפשרת לו לבדוק, מידי יום, שיחס פקודות-מחזורים שינבע מפקודות שיוגשו למסחר באמצעות אותו מחולל ציטוטים, לא עלה על היחס כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

(3) לחבר קיימת תשתית המאפשרת לו לנתק לאלתר מחולל ציטוטים, באופן שלא יהיה ניתן להגיש פקודות למסחר באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

ה. היערכות חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחוללי ציטוטים

(1) מינוי מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים

חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחוללי ציטוטים, ימנה עובד מטעמו שיפקח על פעילות הלקוחות כאמור (להלן: "המפקח").

המפקח יבדוק מידי יום, בתום המסחר, כי היחס בין מספר הפקודות שהוגשו באמצעות מחולל הציטוטים באותו יום לבין מספר האופציות או החוזים העתידיים שנכללו בעסקאות שבוצעו ושנבעו מאותן פקודות, אינו עולה על יחס פקודות-מחזורים, כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

בדיקה כאמור תתבצע לגבי כל מחולל ציטוטים שפועל באמצעות החבר, בנפרד.

המפקח ימסור לבורסה, על פי בקשתה, כל פרט רלוונטי הקשור לפעילות לקוחות החבר באמצעות מחוללי ציטוטים.

החבר יעדכן את הבורסה בדבר כל שינוי בזהות המפקח.

(2) ניתוק מחולל ציטוטים מהמסחר

חבר יאפשר ללקוחו לפעול באמצעות מחולל ציטוטים כפוף לכך שהלקוח יאשר כי ידוע לו וכי הוא מסכים לאמור להלן:

(א) החבר ינתק את מחולל הציטוטים כך שלא ניתן יהיה להגיש באמצעותו פקודות למסחר בנגזרים, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.

(ב) החבר יבטל פקודות שהוגשו וטרם בוצעו, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.

(ג) הבורסה רשאית לדחות פקודות המוגשות דרך מספר מחולל שהקצתה לחבר עבור לקוח הפועל באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו לקוח משבשת את התנהלותו התקינה וההוגנת של המסחר בבורסה וזאת אף אם יחס פקודות-מחזירים הנובע מכמות הפקודות שהגיש הלקוח באמצעות מחולל הציטוטים, לא עלה על יחס פקודות-מחזירים כפי שנקבע על-ידי המנהל הכללי של הבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה לאלתר פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו על ידי הלקוח באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

(3) סימון פקודות

חבר יסמן פקודות שמקורן במחוללי ציטוטים, באופן שייקבע על ידי הבורסה.

ו. הפסקה זמנית של פעילות כל מחולל הציטוטים

המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי לקבוע כי ביום מסחר מסוים, או בחלקו, לא יותר להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחוללי ציטוטים, וזאת אם באותו יום צפויה פעילות חריגה במסחר.

הודעה על האיסור לפעול באמצעות מחוללי ציטוטים תימסר למפקחים אשר ידאגו לניתוק מחוללי הציטוטים לאלתר.

ז. פעולות שהבורסה רשאית לנקוט מול חבר שלקוחו פועל באמצעות מחולל ציטוטים

(1) דחיית פקודות חדשות וביטול פקודות שטרם בוצעו

הבורסה רשאית לדחות פקודות המוגשות דרך מספר מחולל שהקצתה לחבר עבור לקוח הפועל באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו לקוח משבשת את התנהלותו התקינה וההוגנת של המסחר בבורסה וזאת אף אם יחס פקודות-מחזירים הנובע מכמות הפקודות שהגיש הלקוח באמצעות מחולל הציטוטים, לא עלה על יחס פקודות-מחזירים כפי שנקבע על-ידי המנהל הכללי של הבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה לאלתר פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו על ידי הלקוח באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

(2) תשלום לבורסה

בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור בס"ק 1.7.1, לעיל, הבורסה תיגבה תשלום מחבר, אם יחס פקודות-מחזירים של מחולל ציטוטים הפועל דרך אותו חבר עלה על היחס כאמור כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

במקרה זה ישלם החבר לבורסה סך באגורות, בתוספת מע"מ, כפי שייקבע
דירקטוריון הבורסה מעת לעת, בגין כל פקודה עודפת.²

לעניין ס"ק זה -

"פקודה עודפת" - פקודה שהגיש חבר למסחר בנגזרים, דרך מספר מחולל מסוים,
מעבר לכמות פקודות השווה למספר האופציות והחוזים העתידיים שנקנו ושנמכרו
באותו יום מסחר דרך אותו מספר מחולל כשהיא מוכפלת ביחס פקודות-מחזורים,
כפי שנקבע על-ידי המנהל הכללי של הבורסה."

ג. הוסף פרק ו'1 בהנחיות לחלק השלישי לתקנון, שנוסחו יהיה כלהלן:

"פרק ו'1 – פעילות מחוללי ציטוטים

לעניין פרק זה -

"לקוח" - לקוח של חבר, לרבות נוסטרו של חבר.

"מספר מחולל" - מספר מזהה במערכות המסחר של הבורסה למחולל ציטוטים. לכל מחולל ציטוטים
יוקצה מספר מחולל אחד בלבד;

"יחס OTR (Order to Trade Ratio) – יחס OTR פקודות ויחס OTR כמות כמפורט בסעיף 3
להלן.

"קשר CTCI" - קשר לוגי באמצעותו יכול חבר להעביר פקודות לבורסה.

"פקודה" - לרבות פקודה לביטול או לשינוי פקודה קיימת.

1. אישור הבורסה להגיש פקודות באמצעות מחולל ציטוטים

חבר לא יתיר ללקוחו להגיש לבורסה פקודות באמצעות מחולל ציטוטים, אלא לאחר שהחבר
הגיש לבורסה בקשה להגיש פקודות באמצעות מחולל ציטוטים (להלן: "הבקשה") ולאחר
שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים.

בקשה תוגש לבורסה באמצעות טופס "בקשה להגיש פקודות למסחר באמצעות מחולל
ציטוטים" המצורף כנספח ד' להנחיות.

כל פקודה שתוגש באמצעות מחולל ציטוטים, תסומן במספר המחולל שלו.

חבר שקיבל מהבורסה מספר מחולל עבור מחולל ציטוטים מסוים, יודיע לבורסה לאלתר
במקרה של הפסקת הפעילות באמצעות אותו מחולל ציטוטים.

2. שימוש במספר מחולל לפקודות שמקורן במחוללי ציטוטים בלבד

חבר לא יתיר ללקוחו להגיש פקודה המסומנת במספר מחולל אלא אם זו מוגשת באמצעות
מחולל ציטוטים עבורו הוקצה מספר המחולל.

חבר רשאי להתיר ללקוח לפעול באמצעות יותר ממחולל ציטוטים אחד, ובתנאי שלכל מחולל
ציטוטים יוקצה מספר מחולל, כמתואר לעיל.

² הדירקטוריון החליט שהתשלום לבורסה בגין כל פקודה עודפת יהיה 6 אג.

3. כל מחולל ציטוטים יידרש לעמוד ביחסי ה-OTR הקבועים להלן*:

א. יחס OTR פקודות:

$$OTR_{no} = \frac{Number_of_or}{Number_of_tr + Floor} - 1$$

כאשר:

מונחים	הגדרות
OTR_{no} -	היחס בין מספר הפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים ולא בוצעו לבין מספר הפקודות שהוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים ובוצעו.
$Number_of_or$ -	מספר הפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים, בקבוצת ניירות ערך או בקבוצת נגזרים, ביום מסחר מסוים.
$Number_of_tr$ -	מספר הפקודות שבוצעו בקבוצת ניירות ערך או בקבוצת נגזרים, באופן מלא או חלקי, ביום מסחר מסוים.
Floor -	מספר המייצג מכסה יומית של פקודות שלא תובא בחשבון לצורך חישוב היחס.

ב. יחס OTR כמות**:

$$OTR_{vol} = \frac{Volume_of_or}{Volume_of_tr + Floor} - 1$$

כאשר:

מונחים	הגדרות
OTR_{vol} -	היחס בין כמות ניירות הערך הנכללת בפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים ולא בוצעו לבין כמות ניירות הערך הנכללות בפקודות שהוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים ובוצעו.
$Volume_of_or$ -	סך כל הכמות של קבוצת ניירות ערך או של קבוצת נגזרים שנכללה בפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים, ביום מסחר מסוים.
$Volume_of_tr$ -	סך כל הכמות של קבוצת ניירות ערך או של קבוצת נגזרים שנכללה בפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים ואשר בוצעו, באופן מלא או חלקי, ביום מסחר מסוים.
Floor -	מספר המייצג מכסה יומית של כמות ניירות ערך או נגזרים, שלא תובא בחשבון לצורך חישוב היחס.

* החלטות בדבר יחסי OTR, בהתאם לסעיף זה, מפורטות בפרק "החלטות דירקטוריון והחלטות מנכ"ל" במדריך זה.
 ** יחס OTR כמות יכנס לתוקף במהלך הרבעון ה-4 של 2019.

- ג. המנהל הכללי של הבורסה רשאי לקבוע מעת לעת את יחסי ה-OTR המירביים, לכל קבוצת ניירות ערך או לכל קבוצת נגזרים, בנפרד.
- המנהל הכללי של הבורסה רשאי לקבוע מעת לעת את ערך ה-Floor, לכל קבוצת ניירות ערך או לכל קבוצת נגזרים, בנפרד.
- המנהל הכללי של הבורסה רשאי לקבוע מעת לעת יחסי OTR מירביים ו/או ערכי Floor, בהתייחס למחוללי ציטוטים המופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק ובהתייחס למחוללי ציטוטים המופעלים על ידי עושי השוק הסטטוטוריים, השונים מאלו שקבע למחולל ציטוטים המופעלים על ידי מי שאינו עושה שוק כאמור.
- החלטות המנהל הכללי של הבורסה על פי ס"ק זה תפורסמנה 5 ימי מסחר לפחות לפני כניסתן לתוקף.
- ד. מחולל ציטוטים, לא יחרוג מיחסי ה-OTR המרביים כפי שנקבעו על ידי המנהל הכללי של הבורסה.
- ה. חבר יודיע ללקוחו, הפועל באמצעות מחולל ציטוטים, מהם יחסי ה-OTR המרביים אשר נקבעו על ידי המנהל הכללי של הבורסה כאמור, לגבי כל אחד מקבוצת ניירות הערך או קבוצת הנגזרים, בהם הוא פועל באמצעות אותו מחולל ציטוטים.
- לעניין פרק זה –
- "קבוצת נגזרים" - נגזרים להם אותו נכס בסיס, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.
- "קבוצת ניירות-ערך" – ניירות ערך, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.
4. **תנאים להפעלת מחולל ציטוטים באמצעות חבר**
- חבר רשאי להתיר ללקוחו לפעול דרכו באמצעות מחולל ציטוטים, בתנאי שיתקיימו התנאים שלהלן:
- א. החבר קיבל מהבורסה מספר מחולל עבור אותו מחולל ציטוטים. כל הפקודות שיוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים יסומנו במספר המחולל כאמור.
- ב. לחבר קיימת תשתית המאפשרת לו לנתק לאלתר מחולל ציטוטים, באופן שלא יהיה ניתן להגיש פקודות למסחר באמצעות אותו מחולל ציטוטים.
- ג. לחבר קיימת תשתית המאפשרת לו לבדוק, מידי יום, שאף מחולל ציטוטים, לא חרג מיחס ה-OTR כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.
5. **היערכות חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר באמצעות מחוללי ציטוטים**
- א. **מינוי מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים**
- חבר שלקוחותיו מגישים פקודות למסחר באמצעות מחוללי ציטוטים, ימנה אדם מטעמו שיפקח על פעילות הלקוחות כאמור (להלן: "המפקח").
- המפקח יבדוק מידי יום, בתום המסחר, כי אף מחולל ציטוטים לא חרג מיחסי ה-OTR, כפי שנקבעו על-ידי המנהל הכללי של הבורסה.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

המפקח ימסור לבורסה, על פי בקשתה, כל פרט רלוונטי הקשור לפעילות לקוחות החבר באמצעות מחוללי ציטוטים.

החבר ימסור לבורסה מיהו המפקח מטעמו ויעדכן את הבורסה בדבר כל שינוי בזהות המפקח. דיווח כאמור יימסר לבורסה באמצעות טופס "הודעה על מינוי מפקח על פעילות מחולל הציטוטים", המצורף כנספח ה' להנחיות.

ב. פעולות שהבורסה רשאית לנקוט לגבי מחולל ציטוטים

חבר יאפשר ללקוחו לפעול באמצעות מחולל ציטוטים בכפוף לכך שהלקוח יאשר כי ידוע לו וכי הוא מסכים לאמור להלן:

- 1) החבר ינתק את מחולל הציטוטים כך שלא ניתן יהיה להגיש באמצעותו פקודות למסחר, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.
- 2) החבר יבטל פקודות שהוגשו באמצעות מחולל הציטוטים וטרם בוצעו, אם יתבקש לעשות כן על ידי הבורסה.
- 3) הבורסה רשאית לדחות פקודות המוגשות באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו מחולל ציטוטים משבשת את המסחר בבורסה וזאת אף אם אותו מחולל ציטוטים לא חרג מיחסי ה-OTR כפי שנקבעו על ידי המנהל הכללי של הבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

ג. סימון פקודות

חבר יסמן פקודות שמקורן במחולל ציטוטים, באופן שייקבע על ידי הבורסה.

6. פעולות שהבורסה רשאית לנקוט לגבי קשר CTCI

המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי להחליט על כל אחת מהפעולות הבאות, זאת אם יתברר כי פעילות קשר CTCI משבשת את המסחר בבורסה:

- א. לנתק את קשר ה-CTCI כך שלא ניתן יהיה להגיש באמצעותו פקודות למסחר בבורסה.
- ב. לבטל פקודות שהוגשו באמצעות קשר ה-CTCI וטרם בוצעו.
- ג. לדחות פקודות המוגשות דרך קשר ה-CTCI. במקרה זה תבטל הבורסה פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו באמצעות אותו קשר CTCI, קודם ההחלטה על דחיית הפקודות כאמור.
- ד. להאט את קצב עיבוד הפקודות המוגשות דרך קשר ה-CTCI, על ידי מערכת המסחר של הבורסה.

7. הפסקה זמנית של פעילות כל מחולל הציטוטים

המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי לקבוע כי ביום מסחר מסוים, או בחלקו, לא יותר להגיש פקודות למסחר באמצעות מחולל הציטוטים, וזאת אם באותו יום צפויה פעילות חריגה במסחר.

הודעה על האיסור לפעול באמצעות מחולל ציטוטים תימסר למפקחים אשר ידאגו לניתוק מחוללי הציטוטים לאלתר, ויודיעו על כך ללקוחות המפעילים את מחוללי הציטוטים.

8. פעולות שהבורסה רשאית לנקוט מול חבר שלקוחו פועל באמצעות מחולל ציטוטים

א. דחיית פקודות חדשות וביטול פקודות שטרם בוצעו

המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי לדחות פקודות המוגשות באמצעות מחולל ציטוטים, אם יתברר שפעילות אותו מחולל ציטוטים משבשת את המסחר בבורסה, זאת אף אם מחולל הציטוטים לא חרג מיחסי ה-OTR כפי שנקבעו על ידי המנהל הכללי של הבורסה. במקרה זה תבטל הבורסה פקודות שטרם בוצעו, אשר הוגשו באמצעות אותו מחולל ציטוטים, קודם להחלטה על דחיית הפקודות כאמור.

ב. תשלום לבורסה

בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור בס"ק 9.א. לעיל, הבורסה תיגבה תשלום מחבר, אם מחולל הציטוטים הפועל באמצעותו חרג מיחסי ה-OTR כפי שנקבעו על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

במקרה זה ישלם החבר לבורסה סכום, בתוספת מע"מ, כפי שייקבע דירקטוריון הבורסה מעת לעת, בגין כל פקודה עודפת ו/או כמות עודפת.* לעניין ס"ק זה - "פקודה עודפת-OR"

$$OR = Number_{of_{or}} - [Number_{of_{tr}} + Floor] \times [OTR_j + 1]$$

כאשר:

מונחים	הגדרות
OR	- פקודה עודפת
$Number_{of_{or}}$	- מספר הפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים, בנייר ערך בקבוצת ניירות ערך או בקבוצת נגזרים, ביום מסחר מסוים.
$Number_{of_{tr}}$	- מספר הפקודות שבוצעו בקבוצת ניירות ערך בנייר ערך או בקבוצת נגזרים, באופן מלא או חלקי, ביום מסחר מסוים.
Floor	- מספר המייצג מכסה יומית של פקודו שלא תובא בחשבון לצורך חישוב היחס.
OTR_j	- יחס OTR פקודות מירבי לקבוצת ניירות ערך לנייר ערך j או קבוצת נגזרים j כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

לעניין זה – "קבוצת נגזרים" - נגזרים להם אותו נכס בסיס, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.

* הדירקטוריון החליט שהתשלום לבורסה בגין כל פקודה עודפת ו/או כמות עודפת יהיה 6 אג' וכי במשך שלושה חודשים שלאחר מועד הפעלת יחסי OTR, הבורסה לא תגבה תשלום בגין פקודות עודפות ו/או כמויות עודפות.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

"קבוצת ניירות-ערך" – ניירות ערך, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.

"כמות עודפת-VOL" -

$$VOL = Volume_{of_{or}} - [Volume_{of_{tr}} + Floor] \times [OTR_j + 1]$$

כאשר:

מונחים	הגדרות
VOL	- כמות עודפת.
- $Volume_{of_{or}}$	סך כל הכמות של קבוצת ניירות הערך או של קבוצת גזרים, שנכללה בפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים, ביום מסחר מסוים.
- $Volume_{of_{tr}}$	סך כל הכמות של קבוצת ניירות הערך או של קבוצת גזרים שנכללה בפקודות שהוגשו באמצעות מחולל ציטוטים ואשר בוצעו, ביום מסחר מסוים.
Floor	- מספר המייצג מכסה יומית של כמות ניירות ערך או כמות גזרים, שלא תובא בחשבון לצורך חישוב היחס.
- OTR_j	יחס OTR כמות מירבי לקבוצת ניירות ערך לנייר ערך j או קבוצת גזרים j כפי שנקבע על ידי המנהל הכללי של הבורסה.

לעניין זה – "קבוצת גזרים" - גזרים להם אותו נכס בסיס, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.

"קבוצת ניירות-ערך" – ניירות ערך, בעלי מאפיינים דומים, כפי שיגדיר המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

ד. תוקן נספח ד' ("הנדון: בקשה להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים") להנחיות לחלק השלישי לתקנון (התיקונים מסומנים):

נספח ד'

לכבוד

מנהל המסחר

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

נכבדי,

הנדון: בקשה להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים

1. אנו, הח"מ, _____, מבקשים להגיש פקודות למסחר בנגזרים באמצעות מחולל ציטוטים.
(שם חבר הבורסה)

מחולל ציטוטים.
בקשה זו מוגשת עבור נוסטרו/לקוח¹ שזיהוי אצלנו הוא _____,
(מספר לקוח או קוד מזהה)

המבקש להגיש דרכנו פקודות בנגזרים / בניירות ערך / בנגזרים ובניירות ערך באמצעות מחולל ציטוטים.

2. אנו מתחייבים להפעיל אמצעי בקרה על פעילות מחולל הציטוטים במהלך המסחר, כקבוע בהנחיות.

3. מינינו מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים, שפרטיו מפורטים להלן:

שם המפקח:	_____
תפקיד:	_____
מספר טלפון:	_____
מספר טלפון נייד:	_____
דוא"ל:	_____

אנו מתחייבים להודיעכם לאתר על כל שינוי באיזה מפרטי המפקח, המפורטים לעיל.

4. בבקשה נבקשכם להקצות עבורנו מספר מחולל, דרכו תוגשנה כל פקודות מחולל הציטוטים בגינו מוגשת בקשה זו, בלבד.

ולראיה באנו על החתום:

תאריך: _____

(חתימה וחותמת חבר הבורסה)

¹ מחק את המיותר.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

ה. תוקן נספח ה' ("הנדון": בקשה להגיש פקודות למסחר בניירות ערך באמצעות מחולל ציטוטים") להנחיות לחלק השלישי לתקנון (התיקונים מסומנים):

"נספח ה'

לכבוד

מנהל המסחר

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

נכבדי,

הנדון: בקשה להגיש פקודות למסחר בניירות ערך באמצעות מחולל ציטוטים הודעה על מינוי מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים

1. אנו, הח"מ, _____, מבקשים להגיש פקודות למסחר בניירות ערך באמצעות

(שם חבר הבורסה)

מחולל ציטוטים.

בקשה זו מוגשת עבור נוסטר/לקוח¹ שזיהוי אצלנו הוא _____,

(מספר לקוח או קוד מזהה)

המבקש להגיש דרכנו פקודות בניירות ערך באמצעות מחולל ציטוטים.

2. אנו מתחייבים להפעיל אמצעי בקרה על פעילות מחולל הציטוטים במהלך המסחר, כקבוע בהנחיות.

3. לעדכנכם כי מינינו מפקח על פעילות מחוללי הציטוטים, שפרטיו מפורטים להלן:

שם המפקח:

תפקיד:

מספר טלפון:

מספר טלפון נייד:

דוא"ל:

אנו מתחייבים להודיעכם לאלתר על כל שינוי באיזה מפרטי המפקח, המפורטים לעיל.

4. נבקש להקצות עבורנו מספר מחולל, דרכו תוגשנה כל פקודות מחולל הציטוטים בגינו מוגשת בקשה זו, בלבד.

ולראיה באנו על החתום:

תאריך _____

_____ (חתימה וחותמת חבר הבורסה)

נספח ב'

שירות מיקום משותף (colocation) - תעריפון

הוסף לתעריפון המהווה נספח להנחיות על פי החלק השישי לתקנון סעיף 8 כמפורט להלן (השינויים מסומנים):

8. שירותי colocation

א. דמי שימוש בארון תקשורת והתשתיות הכלולות בו¹

תשלום חודשי	ארון המשמש לצרכי מסחר
12,000 ₪	ארון שלם
7,500 ₪	חצי ארון

ארון המשמש לצורך הפצת מידע²

תשלום חודשי	ארון שלם
15,000 ₪	ארון שלם
10,000 ₪	חצי ארון

ב. עלות קשר CTCI שנועד להעברת פקודות למערכת המסחר מתוך ארון לקוח

תשלום חודשי ³	כמות הוראות מירבית לשנייה
1,000	500
2,500	1,000
4,000	2,000
7,000	4,000

ג. חבילת שירות מלאה

חבילת שירות מלאה⁴

מחיר חודשי בש"ח	גודל יחידה
22,000	ארון
16,000	חצי ארון

ד. שירותים נלווים

¹ ארון יכלול 4 חיבורים ברוחב פס של 1 ג'יגהביט, קשר CTCI בסיסי (500 פקודות לשנייה) לכל מערכת מסחר של הבורסה (רצף, נגזרים) וקשרי קליטת מידע שוק מקבילים, ושני קווי תקשורת למערכת תקשורת חיצונית (IP/VPN) (קשר אחד לחצי ארון).

² ארון יכלול 4 חיבורים ברוחב פס של 1 ג'יגהביט, 2 קשרי קליטת מידע שוק, וקו תקשורת אחד למערכת תקשורת חיצונית (IP/VPN).

³ התשלום הוא בגין קשר CTCI הבא בנוסף לקשרי ה-CTCI הבסיסיים הנכללים במחיר הארון. לקוח הרוכש קשר CTCI נוסף ומוותר על קשר CTCI בסיסי, יזוכה בסכום של 300 ₪ לחודש.

⁴ כולל 2 קשרי CTCI בהספק של 4000 פקודות לשנייה לארון, או 2000 פקודות לשנייה לחצי ארון, 2 קישורי תקשורת נוספים לקבלת נתוני שוק (1 לחצי ארון), 2 חיבורים צולבים ארון לארון (1 לחצי ארון), 3 מנויים לסינכרון שעונים (2 לחצי ארון), התקנה וחודש שימוש בסביבת הניסוי לשרת רגיל, וחבילת שירות מורחבת.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

קישור תקשורת נוסף לקבלת נתוני שוק באופן ישיר – 750 ₪ לחודש

חיבור צולב ארון לארון (cross connect) – 500 ₪ לחודש

סינכרון שעונים לשעון הזמן של מחשב הבורסה – 500 ₪ לחודש לשרת

שימוש בסביבת הבדיקות הייעודית – 3500 ₪ להתקנה וחודש ניסיון⁵

חיבורים למחשבים חיצוניים – בהתאם לעלות הקו, בתוספת עלות התקנה וטכנאי בורסה על פי עלויות שיפורסמו.

שירותי טכנאים ו"ידיים רחוקות" - בהתאם לעלות טכנאי ושעות פעילות שיפורסמו.

ה. הבורסה תעניק הנחה בשיעור של 30% מהמחירים הנקובים בסעיף זה עד תום שנת 2019, למי שיצטרף לשירות עד המועד האחרון להצטרפות מוקדמת, כפי שייקבע על ידי הבורסה.

⁵ תשלום נוסף ייגבה עבור שרתים גדולים (מעל 2 U), ועבור משך זמן בדיקות הגדול מחודש.

נספח ג'

**ניהול טכנולוגיות מידע בחש"ב - הצעה לשינויים
שינויים בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה**

1. תוקנה הגדרת "מערכת בסיכון גבוה" בסעיף 25כא'. בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחה יהיה כלהלן:
"25כא'. בפרק זה -

.

.

.

"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.

.

.

".

2. תוקן סעיף 25כז' (ד.3.ב) (4) בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחו יהיה כלהלן:

"25כז' (ד.3.ב) (4) ניהול סיסמאות

(א) סיסמאות המשתמשים מורשי הגישה יוחלפו בתדירות שתקבע על ידי החש"ב, ולפחות אחת לששה חודשים אחת לשלושה חודשים לפחות, אם ביוזמת החש"ב ואם ביוזמת המשתמש מורשה הגישה.

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 ממשתמש 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;

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

- ((4)) דרישה ממשמש מורשה גישה להחליף את סיסמתו, לאחר חלוף פרק זמן מאז הנפקתה, שלא יעלה על שלשה 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 משמש 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, שהמשמש 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.

3. תוקן סעיף 25כז' ב.4) בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחו יהיה כלהלן:

"25כז' 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 שננקטו על ידי החש"ב;
- 4) יישום ההמלצות שנכללו בסקר אבטחת מידע ושהוחלט לאמץ, 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.

4. תוקן סעיף 25כז' ד.14) בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחו יהיה כלהלן:

"25כז' ד.14) סקרי אבטחת מידע

- (א) (1) אחת לתקופה שתקבע במדיניות טכנולוגיות מידע של החש"ב, ואשר לא תעלה על 24 חודשים, חש"ב יערוך חש"ב 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.

אישור רשות ניירות ערך לתיקון הנחיות הבורסה 336809

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 סקר אבטחת מידע תוערך היעילות של אמצעי אבטחת המידע שהחש"ב מיישם, ובכלל זה אמצעים פסיים ולוגיים, וייכללו בו המלצות על הדרכים לתיקון הליקויים שימצאו, והכל בהתאם למדיניות אבטחת המידע של החש"ב.

(ב) הגורם שיבצע את סקר 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;

5. תוקן סעיף 25'ג.3) בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחו יהיה כלהלן:

תרגולים לבחינת מוכנות החש"ב לקיום המשכיות עסקית 25'ג.3

(1)

.

(3) לפחות אחת לשנה וחצי יבצע החש"ב תרגול מקיף, בהשתתפות כל עובדי החש"ב וגורמים אחרים, שאמורים להפעיל את כל התהליכים העסקיים החיוניים.

.

”.

6. תוקן סעיף 25'לב.א. בפרק ד'1 בהנחיות על פי החלק הראשון לתקנון הבורסה, כך שנוסחו יהיה כלהלן:

סקר סיכונים בניהול טכנולוגיות מידע 25'לב.א

א. בנוסף לסקר הסיכונים כאמור בסעיף 24'א. לתקנון ולסקר אבטחת מידע, כאמור בסעיף 25'כז.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.

”.