

1 בדצמבר, 2015
doc.863737

לכבוד,
ח"כ ניסן סלומינסקי, יו"ר
ועדת חוקה, חוק ומשפט
כנסת ישראל
ירושלים

מכובדי,

הנדון: הצעת חוק להעמקת גביית המסים ולהגברת האכיפה (אמצעים לאכיפת תשלום מסים ולהתרעה מפני הלבנת הון) - דיווח של גופים פיננסיים

אני פונה אליך בשם איגוד מנהלי השקעות שבלשכת המסחר. איגוד מנהלי השקעות מרכז את פעילותן הרגולטורית של החברות הקטנות והבינוניות בעלות לרישיון לניהול תיקי השקעות.

הצעת החוק שבנדון, מטילה חובה על גופים פיננסיים, ובכללם חברות בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות, לדווח על פעילות לקוחותיהם העסקיים לרשות המיסים ו/או לרשות לאיסור הלבנת הון.

אין חולק בדבר חשיבותה של הצעת החוק, אולם יש בהטלת הדרישה לדיווח שוטף ו/או בדיווח על-פי דרישת מנהל רשות המיסים, כאמור בהצעת החוק, משום עומס בלתי סביר והגיוני, על בתי השקעות קטנים ובינוניים, שפועלים בכוח אדם מצומצם. טיפול בדרישה למידע מבית השקעות קטן, עשויה להשביתו, לגרום לו לעלויות גבוהות בגין כוח-אדם שיצטרך לטפל בבקשת המידע (במקום בניהול תיקי השקעות), ובדיווח כנדרש.

רשות ניירות ערך מודעת לאבחנה הרגולטורית בין בתי ההשקעות השונים, ונקבע בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, כי חברת ניהול תיקי השקעות גדולה, הינה כזאת שיש לה מעל 1,000 לקוחות, או שיש לה מעל 50 לקוחות שמנהלים יחדיו מעל 5 מיליארד ₪.

משכך, יש להחיל אבחנה זו גם בחוק הנדון, ולהחיל את הדרישות לדיווח רק על מי שהוגדר כחברת ניהול תיקים גדולה.

יש בכך גם טעם מערכתי, שכן 18 חברות ניהול תיקי השקעות גדולות, מנהלות כ-87% מסך הנכסים המנוהלים, אצלן מנוהלות מרבית החשבונות העסקיים, אצלן מנוהלות החשבונות בסכומים הגבוהים ביותר וכדומה.

אין הדבר אומר שמי שמנהל כספיו בבית השקעות קטן יצליח להעלים הכנסות, שכן ממילא חברות לניהול תיקי השקעות, מנהלות את כספי לקוחותיהם בחשבונות בנק בישראל, וממילא תאגידיים בנקאיים בישראל מחויבים לדיווח בהתאם לנוסח הצעת החוק, כך שלא יתאפשר לאדם להעלים הכנסותיו. חברת ניהול תיקי השקעות גם כפופה לצו איסור הלבנת הון, כך שהיא מחויבת לדווח על אירועים חריגים.

לאור כל האמור לעיל, נודה להחרגת חברות ניהול תיקי השקעות קטנות ובינוניות מנוסח הצעת החוק, לאור העלות הגבוהה שעשויה להיות מושתת עליהם באם יחויבו לדווח בנוסף גם לרשות המיסים.

אנו לרשותך לכל שאלה או הבהרה.

בברכה,

עופר אקסלרוד, יו"ר
איגוד מנהלי השקעות

העתק:

- פרופ' שמואל האוזר - יושב-ראש, רשות ניירות ערך.
- דודו לביא - מנהל מחלקת השקעות, רשות ניירות ערך.
- אלחנן הרמור - מנהל היחידה לפיקוח על בעלי רישיון, רשות ניירות ערך.
- עו"ד סיגל קוגוט - יועצת משפטית לוועדת חוקה, חוק, ומשפט, כנסת ישראל.