



מענה לשאלות הבהרה במכרז פומבי 2022-3

להקמה ותפעול של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית עבור גופים מוסדיים

1. להלן השאלות ותשובות הבהרה למכרז פומבי 2022/3 להקמה ותפעול של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית עבור גופים מוסדיים עבור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן – המכרז) תוך הפנייה לסעיף הרלוונטי במסמכי מכרז.
2. התשובות המובאות להלן מחייבות את כל המציעים, מהוות חלק בלתי נפרד ממסמכי המכרז וגוברות על הנוסח המובא במכרז.
3. אין להסתמך על כל פירוש שניתן בעל פה או בכתב או בכל דרך אחרת על ידי מי מטעם המזמין או ועדת המכרזים, ככל שניתן, בכל פורום או צורה שהיא. כל הפירושים וההבהרות הינם כמפורט במכתב הבהרה זה בלבד ובמכתבי הבהרות נוספים שיישלחו מטעם ועדת המכרזים, ככל שיישלחו. מסמך זה ייחשב כחלק מתנאי המכרז, ויחולו עליו כל הוראות המכרז הנוגעות למסמכי המכרז, ועל המציע לצרפו להצעתו בתיבת המכרזים המקוונת כשהוא חתום בחתימת המציע על גבי כל עמוד.
4. אין באי התייחסותה של ועדת המכרזים לשאלה כלשהי או לפרט כלשהו בשאלה, או לשינוי בנוסח השאלה, כדי להוות הסכמה להנחותיו של השואל, או כדי לשנות בדרך כלשהי את פרשנות תנאי המכרז.
5. ככל שיש במסמך זה שאלות ותשובות הנוגעות לפרשנות של הדין, אין הן באות במקום ייעוץ משפטי מוסמך, וכל המסתמך עליהן עושה זאת על אחריותו בלבד.
6. יובהר כי אין נוסח השאלות המפורט להלן זהה בהכרח לנוסח בו השתמש השואל.
7. אלא אם נאמר אחרת, לכל המונחים והמושגים האמורים במכתב הבהרה זה תהיה הפרשנות כאמור במסמכי המכרז.
8. מצ"ב למסמך זה מסמכי המכרז המעודכנים.

תשומת לבכם כי המועד האחרון להגשת ההצעות עודכן ליום 1 לינואר 2023.

מציעים שהגישו הצעות לפני פרסום מענה לשאלות הבהרה המצורף להלן, נדרשים להגיש שוב את הצעתם לתיבת המכרזים המקוונת באתר מנהל הרכש, בצירוף מסמך זה ומסמכי המכרז המעודכנים¹.

¹ את מסמכי המכרז והמענה לשאלות הבהרה החתומים ניתן להעלות לתיבת ההגשה הדיגיטאלית תחת רובליקת העלאת ההסכם החתום.



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

להלן הבהרות עורך המכרז:

תשובה	שאלה	סעיף במכרז	
שינויים בהוראות הדין מפורסמים לציבור באמצעים המקובלים ובאתר האינטרנט של הרשות.	האם צפויים שינויים בתקנות שווי נכסים או קיימות טיטות בתהליכי הכנה אשר עשויים להיות רלוונטיים למכרז עד מועד הגשת המכרז ו/או עד מועד ההפעלה? אם כן נא פרטו אותם.	כללי	1.
אוגדן הוראות הביצוע עלה לאתר האינטרנט. להלן הקישור: https://www.gov.il/BlobFolder/gener-alpage/stock-price-quotes-and-interest-rates-for-individual/he/ogden_execution_instructions_4th_edition.pdf	פרוט של הפתרון הנוכחי – נבקש לקבל את פרוט המתודולוגיה, מצגות וכל חומר תיעודי רלוונטי אחר.	כללי	2.
א. הבקשה אינה רלוונטית למכרז. ב. השאלה אינה רלוונטית למכרז. ג. אין שינוי במסמכי המכרז.	א. נבקש לקבל רשימת שיפורים והתאמות שנעשו במודל של הספק הנוכחי מאז הופעל? ב. האם היו הסתייגויות של המשקיעים מהמודל הקיים? ג. האם צפויים עוד שינויים בין המודל הנוכחי עד למועד תחילת ההפעלה ע"י הזוכה החדש? במידה וכן נא פרטו את סוגי השינויים, את לוחות הזמנים לביצועם והאם השינויים יחייבו שינויים טכנולוגיים כלשהם אצל הגופים המוסדיים.	כללי	3.
א. מדובר במידע סודי והוא יועבר לספק הזוכה בלבד במהלך תקופת ההיערכות, ובהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של עורך המכרז. ב. הפורמט הינו פיתוח של הספק הנוכחי והספק הזוכה יידרש לפתח פורמט לעניין זה.	א. נבקש לקבל את כל המידע והנתונים אשר יוצרו או נאגרו ע"י הספק הנוכחי לרבות מיפוי המידע הקיים, תכני המידע הקיים, מבנה המידע הקיים, סוגי טבלאות ורשימות, שדות ורשימות בכל טבלה. ב. נבקש לקבל את הפורמט בו נאגר המידע הקיים והפורמט בו יימסר המידע הקיים לזוכה החדש? ג. מה לוחות הזמנים שבו יימסר המידע הקיים לזוכה החדש?	כללי	4.



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>ג. המידע יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של עורך המכרז.</p>			
<p>א. המידע יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, ובהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של עורך המכרז. ב. מצורף למסמך זה כנספחים קבצי אקסל שכוללים דוגמא למטריצות הריביות ליום 30 בנובמבר 2021.</p>	<p>א. נבקש לקבל את נתוני כל ציטוטי מחירי נכסי חוב בלתי סחירים ודלי סחירות ששוערכו על ידי מפעילת המאגר הנוכחית, חברת מרווח הוגן, החל מחודש אפריל 2011. ב. נבקש לקבל נתונים יומיים של מטריצות ציטוטי הריבית חסרת סיכון (עקום ממשלתי) בבסיסי ההצמדה השונים ופרמיות הסיכון הפרטניות אשר שימשו להיוון כל נכסי החוב הבלתי סחירים ודלי הסחירות על ידי חברת מרווח הוגן, לרבות גבולות עליונים ותחתונים של ה-Trenches, בהתאם למתודולוגיה של המפעיל הנוכחי.</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.5</p>
<p>המידע יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של עורך המכרז. מצורף כנספח למסמך זה קובץ אקסל שמכיל נתונים ופרטי עסקאות חוץ בורסאיות (OTC) אשר התקיימו בנכסי חוב בלתי סחירים ובהלוואות פרטיות ואשר נמצאים בלשכת רישום החל מיום 1.1.21 ועד ליום 31.8.22</p>	<p>נבקש לקבל את פרטי עסקאות החוץ בורסאיות (OTC) אשר התקיימו בנכסי חוב בלתי סחירים ובהלוואות פרטיות ואשר נמצאים, בהתאם לדרישות הממונה, בלשכת רישום מפעילת המאגר הנוכחית, חברת מרווח הוגן ובמאגר ספקית השירות הקודמת, חברת שערי ריבית.</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.6</p>
<p>הפורמט ללקוחות מוצע הן בקבצים להורדה למערכות המחשוב של הלקוחות והן בתצוגה באתרי האינטרנט. קבצי הריביות והמחירים מועברים בפורמטים הבאים: TXT, XML, CSV, XLS ו-Ascii. מידע מפורט יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, בהתאם לשיקול דעתו של עורך המכרז.</p>	<p>מה פורמט הנתונים שמועבר היום? נבקש קובץ יומי מלא בכל הפורמטים המיחשוביים הקיימים של נתונים עדכניים (שערים ומטריצות ריביות) וכן נתונים היסטוריים לסוף כל חודש בשנה האחרונה וקבצי אב של נתונים.</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.7</p>
<p>הבקשה אינה מתקבלת.</p>	<p>נבקש שהמזמין או הספק הנוכחי יערוך הדגמה של המערכת הנוכחית (כולל לשכת הרישום).</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.8</p>



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>כאמור בסעיף 1.8.א., נדרש אישור הממונה בכל מקרה בו נעשה שימוש מקביל ברכיבי המערכת אולם רשות שוק ההון אינה מפקחת על המחירים בגין שירותים ללקוחות שאינם גופים מוסדיים.</p>	<p>א. מה המחיר שבו נמכרים שירותים ללקוחות אחרים (שאינם גופים מוסדיים)? ב. האם נדרש אישור הממונה למחיר זה?</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.9</p>
<p>הבקשה אינה מתקבלת.</p>	<p>ועדת המכרזים מתבקשת להציג בפני כל המציעים את רשימת השיפורים וההתאמות שבוצעו במודל הקיים של מרווח הוגן בע"מ מאז החל לפעול. האם היו הסתייגויות של המשקיעים מן המודל הקיים, ואם כן - ועדת המכרזים מתבקשת לפרטן ולהסביר באילו הסתייגויות מדובר .</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.10</p>
<p>א. כל משקיע מוסדי שמשקיע בנכס שנדרש בגינו לקבל שערך מהספק הנוכחי, מקבל שירות מהמאגר. ב. ניתן לראות נתונים לגבי מספר המשקיעים המוסדיים בלוחות האקסל של "הרכב הנכסים" באמצעות הקישור הבא: https://www.gov.il/he/departments/general/stock-price-quotes-and-interest-rates-for-individual</p>	<p>על-פי הסעיף, השירותים יינתנו לכל הגופים המוסדיים המפוקחים על ידי רשות שוק ההון עבור כספי משקיעים מוסדיים. נבקשכם לפרט: א. מה מספר המשקיעים המוסדיים המקבלים כיום את שירותי המאגר; ב. מה היה שיעור השינוי במספר המשקיעים המוסדיים המקבלים את שירותי המאגר בתקופה בה מנוהל המאגר ע"י מרווח הוגן, בכל שנה ובמצטבר; ג. מה המספר המוערך השנתי של המשקיעים המוסדיים שיקבלו את השירותים במסגרת המכרז.</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.11</p>
<p>א. אין בידינו את הנתונים המבוקשים. ב. אין בידינו את הנתונים המבוקשים. ג. אין מגבלה.</p>	<p>על-פי הסעיף, מספר העמדות הפעילות המחוברות למאגר של הגופים המוסדיים נתון לשיקולם של הגופים המוסדיים; הגופים המוסדיים יעבירו לספק הזוכה את מספר העמדות שברצונם לחבר. נבקשכם לפרט: א. מה מספר העמדות הפעילות המחוברות כיום למאגר הציטוטים; ב. מה המספר המוערך של עמדות שיחוברו למאגר; ג. האם קיימת הגבלה על מספר העמדות שגוף מוסדי יכול לבקש שיחוברו למאגר.</p>	<p align="center">כללי</p>	<p align="center">.12</p>



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>א. לא. ב. לא. ג. לא ניתן להעריך. ד. הספק הזוכה רשאי להעניק שירותים נוספים בכפוף לאמור בסעיף 1.8 למכרז לעניין שימוש מקביל. בנוסף ראו תשובה לשאלה מספר 9.</p>	<p>"גופים מוסדיים" מוגדרים: "כהגדרתם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, <u>לרבות כל גוף אחר שמחזיק בנכסים לא סחירים אשר הממונה קבע כי הוא גוף מוסדי לצורך מכרז זה</u>"-</p> <p>א. האם הממונה קבע גופים נוספים שייחשבו גופים מוסדיים לצורך המכרז מלבד אלה המוגדרים גופים מוסדיים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ;</p> <p>ב. אם נקבעו גופים נוספים שייחשבו גופים מוסדיים לצורך המכרז - מה הגופים ;</p> <p>ג. אם ישנם גורמים שאינם גופים מוסדיים אשר עשוי להידרש עבורם שירות במסגרת המכרז - נבקש לקבל פרטים על איפיון אותם גורמים, מספר מוערך שלהם, וסוגי הנכסים של אותם גורמים שעבורם יידרש השירות.</p> <p>ד. האם ישנם גורמים שאינם גופים מוסדיים אשר מקבלים כיום את שירותי המאגר במסגרת ההתקשרות הקיימת עם מרווח הוגן. אם כן- נבקש לקבל פרטים על איפיון אותם גורמים, וסוגי הנכסים של אותם גורמים שעבורם מסופק השירות.</p>	<p align="center">1.1</p>	<p align="center">.13</p>
<p>אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>"מבטח/חברת ביטוח" מוגדרים "כהגדרתו בחוק הפיקוח (ביטוח)"-</p> <p>בחוק האמור אין הגדרה לחברת ביטוח. אנא אשרו ש"חברת ביטוח" לעניין המכרז היא מבטח, כהגדרתו בחוק האמור.</p>	<p align="center">1.1</p>	<p align="center">.14</p>
<p>ראו תשובה לשאלה מספר 13.</p>	<p>"מקבלי השירות" מוגדרים: "חברות מנהלות, קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח, המזמין, וכל גוף נוסף שיוורה עליו הממונה".</p> <p>א. האם הממונה קבע מקבלי שירות שאינם גופים מוסדיים או המזמין.</p> <p>ב. אם נקבעו מקבלי שירות נוספים – מיהם. נבקש לקבל פרטים על איפיון אותם גורמים, מספר מוערך שלהם, וסוגי הנכסים שלהם שעבורם יידרש השירות</p>	<p align="center">1.1</p>	<p align="center">.15</p>



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	האם ישנם מקבלי שירות נוספים אשר מקבלים כיום את שירותי המאגר במסגרת ההתקשרות הקיימת עם מרווח הוגן. אם כן- נבקש לקבל פרטים על איפיון אותם גורמים, וסוגי הנכסים שלהם שעבורם מסופק השירות.		
לא ניתן להעריך.	הגדרת "נכס חוב לא סחיר" היא: "נכס שאינו נייר ערך סחיר ושתזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, הלוואות לעמיתים/מבוטחים, פיקדון, נייר ערך דל סחירות, נייר ערך מושעה ממסחר, אגרת חוב מיועדת (למעט בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תעודת חוב, השקעה בחוב שהונפק ע"י חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה, <u>וכל נכס אחר שיורה עליו הממונה</u> , ולמעט נגזרים וחוזים עתידיים"; אנא פרטו מהם סוגי הנכסים שניתן יהיה לכלול בהגדרה זו על פי הוראת הממונה.	1.1	.16
לא ניתן להעריך.	הגדרת "נכס חוב לא סחיר מורכב" היא: "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995, נגזרות אשראי (CDO, CLN וכד'), רכישת או הקמת תיקי הלוואות (לדוגמא תיק משכנתאות, תיק הלוואות צרכניות) ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (swap) <u>וכל נכס אחר שיורה עליו הממונה</u> למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי". אנא פרטו מהם סוגי הנכסים שניתן יהיה לכלול בהגדרה זו על פי הוראת הממונה.	1.1	.17
אין שינוי במסמכי המכרז.	בסעיף נרשם כי המדד הבסיסי הוא המדד הידוע במועד חתימת הסכם ההתקשרות ע"י מורשי החתימה של המזמין. לפי לוח הזמנים בפרק התמצית נדרש כי תוקף ההצעה יהיה 150 יום מהמועד האחרון להגשת הצעות (שהוא 20.11.2022), ונכתב כי המזמין רשאי להחליט על שינוי במועדים המפורטים במכרז, לפי שיקול דעתו הבלעדי. סעיף 1.7.2 מאפשר למזמין לדחות את כל המועדים. נבקשכם לשקול את שינוי המדד הבסיסי, כך שיהיה המדד האחרון הידוע ביום הגשת ההצעות (כפי שאכן נקבע בסעיף 1.6.2 ביחס לערבות הביצוע).	1.2.4 - ס"ק ה- + 1.7.2	.18



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>בסעיף נרשם כי המחיר יעודכן על פי הצמדה למדד אחת לשנה, בתחילת כל שנה קלנדרית. נבקשכם לשקול את שינוי ההסדר לגבי עדכון המחיר בהתאם למדד, כך שהעדכון ייעשה בכל מועד תשלום.</p>	<p>1.2.4</p>	<p>.19</p>
<p>אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>בסעיפים 1.4.2 ו 1.4.3 מופיע, כי המציע נדרש לפרט במסגרת הצעתו את ניסיונו ואת ניסיון מנהלי החברה, לרבות מנכ"ל החברה. לעומת זאת בסעיף 1.13.1 (א'), הניסיון שנבחן בשלב האיכות אינו כולל את המציע (הספק). נודה על הבהרה בנושא זה.</p>	<p>1.4</p>	<p>.20</p>
<p>אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>נבקשכם לשקול כי נוסח הרישא של הסעיף יתוקן באופן שהניסיון המוכח המבוקש בסעיף האמור יוכל להיות מיוחס למציע ו/או חברה בת ו/או חברה קשורה ו/או גורמים שיועסקו (לרבות בדרך של הסכם לקבלת שירותים) על-ידי המציע ו/או על-ידי קבלן משנה מהותי אחד</p>	<p>1.4.2</p>	<p>.21</p>
<p>הבקשה אינה מתקבלת. יודגש, ניקוד איכות המציע יינתן על סמך בחינה של ניסיון כל האחראים על ניהול החברה בפועל ולא על בעלי מניותיה.</p>	<p>בסעיף נדרש פירוט ניסיון של החברה המציעה, והמלצות מלפחות שני גופים פיננסיים שונים. אנא אשרו כי בחברה חדשה המוקמת לצורך המכרז הדרישה תתייחס לבעלי המניות העיקריים בחברה המציעה, ולמנהלים המיועדים.</p>	<p>1.4.3</p>	<p>.22</p>
<p>א. שיעור החזקה של 20 אחוזים ומעלה, למעט אם ההחזקה היא בגוף מוסדי ובמקרה זה יש לדווח על כל שיעור החזקה. ב. שיעור החזקה של 20 אחוזים ומעלה למעט אם ההחזקה היא בגוף מוסדי ובמקרה זה יש לדווח על כל שיעור החזקה.</p>	<p>בסעיף נדרש, בין היתר, פירוט של "מבנה הבעלות וההחזקה של החברה בחברות נוספות, חברות קשורות לחברה או לבעלי מניותיה". א. אנא הבהירו מה שיעור ההחזקה המינימלי באמצעי שליטה בחברות נוספות/קשורות שלגביו נדרש גילוי. ב. אנא הבהירו מה שיעור ההחזקה המינימלי באמצעי שליטה של בעלי מניות בחברה המציעה שלגביהם נדרש גילוי.</p>	<p>1.4.3</p>	<p>.23</p>
<p>אין שינוי במסמכי המכרז</p>	<p>נבקש שהדרישה לעמוד בתנאי הסף תתבקש מהמציע ו/או מגורמים שיועסקו על-ידי המציע (לרבות בדרך של הסכם לקבלת שירותים) ו/או מקבלן משנה מהותי אחד של המציע</p>	<p>1.4.3</p>	<p>.24</p>
<p>א. מובהר כמבוקש. ב. אין שינוי במסמכי המכרז ג. אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>על-פי הסעיף נדרש שיתקיימו יחסי עובד-מעביד בין המציע לבין מנהלי החברה, כאשר לכל הפחות נדרשים להתקיים יחסי עובד-מעביד בין המציע לבין מנכ"ל החברה ומנהל הפרויקט. אנא אשרו כי:</p>	<p>1.4.4</p>	<p>.25</p>



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	<p>א. תחילת יחסי עובד - מעביד נדרשת לאחר הזכייה במכרז ולא ממועד מוקדם יותר.</p> <p>ב. התנאי של יחסי עובד - מעביד מתקיים גם כאשר היחסים הינם עם חברה בת של החברה המציעה, או עם בעל מניות עיקרי בחברה המציעה.</p> <p>נבקשם לשקול כי התקשרות בדרך של הסכם לקבלת שירותים תחשב לצרכי סעיף זה כקיום יחסי עובד-מעביד. לחלופין, נבקשם לשקול לצמצם את הדרישה כך שתחול רק ביחס לאחד מבין מנהל הפרויקט או מנכ"ל החברה.</p>		
<p>לא נדרש להציג דוגמאות עבור כל סוג נכס מורכב.</p> <p>יש להציג לכל הפחות שתי דוגמאות ביחס לכל אחד מסעיפים א-ה בסעיף 1.5.1</p>	<p>לפי סעיף זה יש לצרף לפחות שתי דוגמאות מספריות לשערוך נכסים, בפרט גם לנכסי חוב מרוכבים. אולם ההגדרה לנכס חוב מורכב כוללת מגוון סוגי נכסים (בפרק ההגדרות סעיף 1.1) שלתמחור כל אחד מהם נדרש מודל שונה (CDO, CLN, תיקי משכנתאות, תיקי הלוואות צרכניות, נכסים המרכיבים נכסים נגזרים כמו אופציות, חוזים עתידיים ועסקאות החלף (Swap)). האם יש להציג מודל לכל אחד מסוגי נכסים אלו או רק את המודל עבור הדוגמאות המספריות המוצגות.</p>	<p align="center">1.5.1</p>	<p align="center">.26</p>
<p>א.ראו הגדרה בסעיף 1.1 למכרז.</p> <p>ב. ראו סעיף 3.2.2 למכרז.</p>	<p>למה הכוונה "מניות מוסדיים"? האם למניות הרשומות ב TASEUP ? האם נדרש שערוך יומי ל "מניות מוסדיים"?</p>	<p align="center">1.5.1</p>	<p align="center">.27</p>
<p>יובהר כי במידה שיתברר כי המערכות והתוכנות בהן משתמש הספק הזוכה אינן תואמות את המערכות והתוכנות שמשמשות אחד או יותר מהגופים המוסדיים, יבצע הספק הזוכה את ההתאמות הנדרשות במהלך תקופת ההיערכות ללא תוספת תשלום.</p>	<p>המכרז קובע התאמה למערכות המוסדיים. נבקש לצמצם הגדרה זו או לחדד ולהבהיר את הדרישה</p>	<p align="center">1.5.2</p>	<p align="center">.28</p>
<p>א. הבקשה לא מתקבלת. הדרישה כוללת חובה של הספק הזוכה להתאים את המערכות שלו למערכות שונות של הגופים המוסדיים. לדוגמא – מערכת ניהול הנכסים; מערכות התפעול.</p>	<p>לאור הדרישה לבצע את ההתאמות הנדרשות למערכות המותקנות אצל הגופים המוסדיים, ועדת המכרזים מתבקשת לצרף אל מסמכי המכרז רשימה של שמות המערכות/התוכנות הקיימות בגופים המוסדיים.</p>	<p align="center">1.5.2</p>	<p align="center">.29</p>



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

ב. התצהיר כלול בהצהרת הספק הזוכה בנספח 4.	ב. כמו כן, בכל הנוגע לדרישה לצרף תצהיר המופיעה בסעיף 1.5.2 ועדת המכרזים מתבקשת להבהיר האם מדובר באחד מן התצהירים שכבר צורפו למכרז או שמא מדובר בתצהיר חדש שעל המציע לערוך בעצמו?		
אין שינוי במסמכי המכרז. הנושא ייבדק בהתאם להוראות סעיף 1.5.4 למכרז.	לדעתנו וכפי שהיה נהוג במקרים דומים בעבר מתן שירותי יעוץ כלכלי ו/או פיננסי לגופים מוסדיים ע"י חברת אם או אחד מבעלי המניות שלא לגבי הנכסים המשוערכים אינו מהווה ניגוד עניינים? במידה וחל שינוי בעמדתכם נבקש לקבל את התייחסותכם.	1.5.4	.30
רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי לא נכלל ברשימת העיסוקים אשר מופיעה בסעיף 1.5.4. והכל בכפוף לעמידה בכללי אי תלות של רואה החשבון המבקר.	נבקש לוודא כי מתן שירותי ראיית רואה חשבון על ידי משרד רואה חשבון שהינו בעל מניות בספק לגופים מוסדיים אינו מהווה ניגוד עניינים?	1.5.4	.31
אין שינוי במסמכי המכרז. הנושא ייבדק בהתאם להוראות סעיף 1.5.4	נבקש לאשר כי מכירת תוכנה ושירותי מחשוב ומתן שירותי מידע לגופים מוסדיים אינו מהווה ניגוד עניינים?	1.5.4	.32
מתן שירותי ביקורת פנים לגופים מוסדיים לא נכלל ברשימת העיסוקים אשר מופיעה בסעיף 1.5.4. זאת בכפוף לעמידה בהוראות האחרות בעניין אי התלות.	נבקש לאשר כי מתן שירותי ביקורת פנים לגופים מוסדיים אינו מהווה ניגוד עניינים?	1.5.4	.33
אין שינוי במסמכי המכרז. הנושא ייבדק בהתאם לסעיף 1.5.4	האם יעוץ לגופים מוסדיים לגבי מודלים לניהול השקעות מהווה ניגוד עניינים?	1.5.4	.34
אין שינוי במסמכי המכרז.	אנא אשרו כי עיסוק או כהונה או קשרי החזקה ביחס לגוף שחלות הגבלות על הקשר עמו לא יחשבו כפגיעה באי תלות/עניין מנוגד אם יסתיימו עם הזכייה במכרז.	1.5.4	.35
כל בעל מניות במציע נדרש למלא טופס גילוי מידע כמפורט בנספחים 6 ו-7.	על-פי הסעיף בעלי המניות במציע נדרשים למלא טופס גילוי מידע כמפורט בנספחים 6 ו-7. אנא הבהירו מה שיעור החזקה המינימלי באמצעי	1.5.4	.36



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	שליטה של בעלי מניות בחברה המציעה שלגביהם נדרש טופס גילוי מידע.		
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש לשנות את המונח "קשרים עסקיים" ל-"קשרים עסקיים מהותיים"	1.5.4	.37
כל בעל מניות במציע נדרש למלא את נספח 16.	אנא הבהירו מה שיעור ההחזקה המינימלי באמצעי שליטה של בעלי מניות בחברה המציעה שמהם נדרשת ההתחייבות שבנספח 16.	1.6.3 ב	.38
מידע מפורט יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, בהתאם לשיקול דעתו של עורך המכרז.	האם כל המפורט בסעיף 1.8 נמצא בידי המדינה וניתן יהיה לקבל העתק ממנו מיד לאחר החלטה על הזוכה החדש?	1.8	.39
א. לא ב. כן. מימוש האופציות להארכת ההתקשרות נתון לשיקול דעתו הבלעדי של המזמין, ללא קשר ליתר זכויותיו של המזמין לפי המכרז, לרבות זכות הבעלות על המידע, המערכת והמודל.	הסעיף מאפשר למזמין למסור את המודל של הספק הזוכה לצדדים שלישיים כדי שהם יפעילו מאגר לקביעת ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית על בסיס המודל. א. האם במקרה של הפעלת זכות זו לאחר תום תקופת ההתקשרות תשולם לספק הזוכה תמורה? ב. האם המזמין רשאי לפעול כאמור לאחר תום תקופת ההתקשרות הראשונה של 4 שנים מבלי לממש את האופציות להארכת תקופת ההתקשרות?	1.8	.40
אין שינוי במסמכי המכרז	על פי הסעיף דרישת הבעלות לא תחול על תוכנות מקור שהן "מוצרי מדף" אם בעלי התוכנות ימסרו: א. התחייבות כלפי מדינת ישראל להמשיך ולספק את התוכנה ישירות למזמין או להתקשר עם ספק אחר שייבחר על ידי המזמין עד תום תקופת ההתקשרות. ב. הצהרה על נכונות להמשיך ולספק את השירותים למזמין או לספק אחר שייבחר על ידי המזמין בתום תקופת ההתקשרות בין המזמין לזוכה במכרז, וזאת בכפוף לתנאים ולהסכמות שייקבעו בין המזמין לבעלת התוכנה או בין הספק לבעלת התוכנה. ג. הצהרה על התחייבות לבצע את השינויים שידרוש המזמין במערכת, גם אם השינוי האמור אינו עומד במתודולוגיה הקיימת במערכת, ובכפוף ליכולת הטכנולוגית לבצע שינויים כאמור. אנא אשרו כי ניתן להשתמש במודל בכלים ובתוכנות מסחריות ללא צורך באישורים האמורים.	1.8	.41



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

השאלה אינה רלוונטית למכרז.	האם נציגי רשות שוק ההון (או אחרים של המדינה) שעובדים כיום מול הספק הנוכחי יהיו חלק מצוות המומחים / יועצים שמעורבים במכרז ובתהליך הבחירה בדרך כלשהיא?	1.13	.42
ראו סעיף 1.10.3 למכרז. המזמין ישמור על סודיות בהתאם להוראות תקנות חובת המכרזים, התשנ"ג-1993	איזה נוהלי בקרה תנקוט ועדת המכרזים כדי להבטיח את סודיות המידע שמוגש אליה (כולל לחברי ועדת המומחים וליועצים מטעמה) ואיך ניתן להבטיח שמתודולוגיות ורעיונות ששייכים לספק המציע לא יאומצו על ידי ספק מתחרה אחר.	1.13	.43
אין שינוי במסמכי המכרז.	במסגרת הניסיון של האחראים על ניהול החברה, מופיע בסעיף א (2) – ממשק מערכת המציע למערכות של הגופים המוסדיים . נודה על פירוט הקריטריונים הנבחרים בתחום זה.	1.13	.44
ניקוד המודל בשלב הביניים נעשה בעילום שם וההצעות מוגשות ללא סימנים מזהים. כמו כן לא ניתן ניקוד בעד מתן שירותים בעבר.	ועדת מכרזים מתבקשת לציין באילו אופנים ינוטרלו יתרונות הספק הנוכחי במכרז.	1.13.1	.45
אין שינוי במסמכי המכרז.	לא ברורה תיבת המילים "המערכות של הגופים המוסדיים"? האם מדובר על מערכות מיוחדות- נבקש לפרט.	2.א1.13.1	.46
מדובר באמת מידה אחת והניקוד יחולק לפי שיקול דעת הוועדה.	לפי הסעיף יינתן ניקוד של 15% ל: (1) ניסיון באיסוף נתונים סטטיסטיים וניתוחם; (2) מתן שירותי ניתוח מידע; ו- (3) ביצוע פרויקטים דומים בתחומים הנדרשים. כיצד יוקצו ה-15% בין שלושת הרכיבים?	א1.13.1	.47
אין שינוי במסמכי המכרז.	כפי שמצוין במכרז, בעשר השנים האחרונות השירותים המבוקשים במכרז מסופקים על ידי "מרווח הוגן" כזוכה יחידה על פי המכרז הקודם. לאור זאת, אנא הבהירו: א. מהם "פרויקטים דומים בתחומים הנדרשים". ב. מה הדרישות לגבי ממשק מערכת המציע למערכות של הגופים המוסדיים. האם הניקוד על מתן שירותי ניתוח מידע או ייעוץ לגופים פיננסיים מושפע מאופן מתן השירות? האם יינתן ניקוד שונה לשרות באמצעות מערכת ממוחשבת לעומת שירות שאינו מובנה?	א1.13.1	.48



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

49.	1.13.1א	אנא אשרו כי בחברה חדשה המוקמת לצורך המכרז בחינת הניסיון תיעשה ביחס לבעלי המניות העיקריים בחברה המציעה, ולמנהלים המיועדים.	הבקשה אינה מתקבלת. ניקוד איכות המציע יינתן על סמך בחינה של ניסיון כל האחראים על ניהול החברה בפועל ולא ביחס לבעלי מניותיה.
50.	1.13.1א	נבקש שניתן יהיה לעמוד בדרישה זו באמצעות המציע ו/או גורמים שיועסקו על-ידי המציע (לרבות בדרך של מתן שירותים) ו/או באמצעות קבלן משנה מהותי אחד	הבקשה אינה מתקבלת.
51.	1.13.1ב	<ul style="list-style-type: none"> אנא אשרו כי בחברה חדשה המוקמת לצורך המכרז בחינת איכות כוח האדם תיעשה ביחס לאחראים המיועדים לניהול החברה והפרויקט; נבקש לקבל הבהרה מהם הקריטריונים לבדיקת הרקע המקצועי; נבקש הבהרה כיצד יוקצה הניקוד בשיעור 10% בין הגורמים השונים. 	אין שינוי במסמכי המכרז.
52.	1.13.1ג	לפי הסעיף תיבחן איתנות פיננסית ורווחיות צפויה, והניקוד המרבי הכולל הוא - 10% - אנא פרטו מה המשקל של כל אחד משני הרכיבים בניקוד.	אין שינוי במסמכי המכרז.
53.	1.13.1ג	נבקש לקבל הבהרה מהם הקריטריונים לבדיקת האיתנות הפיננסית של הספק.	אין שינוי במסמכי המכרז.
54.	1.13.1ג	אנא פרטו מה הקריטריונים לרווחיות צפויה.	אין שינוי במסמכי המכרז.
55.	1.13.1ג	האם הניקוד על איתנות פיננסית או רווחיות צפויה הוא בינארי (0 או מלוא הנקודות) או שהוא משתנה, כך שככל שמוצגת יכולת גבוהה יותר הניקוד עולה? אם הניקוד משתנה, מה המדרגות לכל נקודה?	הניקוד אינו בהכרח בינארי.
56.	1.13.1ג	אנא אשרו כי בחברה חדשה המוקמת לצורך המכרז בחינת האיתנות הפיננסית תיעשה גם על בסיס האיתנות הפיננסית של בעלי מניות עיקריים בחברה המציעה.	יש לפרט את האמצעים ההוניים העומדים לרשות בעלי המניות כולל הון עצמי ונכונות לתת ערבויות ובטחונות וכן נכונות לספק אמצעים הוניים מספיקים או יכולת מוכחת לגייס אמצעים הוניים להקמת המאגר ותפעולו
57.	1.13.1ד	לפי הסעיף ייבחנו מערך התחזוקה, אמצעי אבטחה, שרידות ורציפות אספקת הנתונים, והניקוד המרבי הכולל הוא 40% - אנא פרטו מה המשקל של כל אחד מהרכיבים.	מדובר באמת מידה אחת. הניקוד יחולק לפי שיקול דעת הוועדה.
58.	1.13.2	האם ניתנו חוות דעת חשבונאיות ו/או אחרות לגופים המוסדיים לגבי אופן היישום של המודל	אין חובה על פי דין להעביר לרשות את חוות הדעת שניתנו לגופים.



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	הנוכחי והתאמתו לכללי IFRS או לעקרונות חשבונאים מקובלים?		
59.	1.13.2(5)	לפי הסעיף, איכות המודל תיבחן לפי התנהגות בתרחישי שוק שונים, לרבות תרחישי קיצון, לוחות זמנים לביצוע עדכונים, התערבויות יזומות, ניתוחי רגישות, עקביות ורובוסטיות של המודל, והניקוד המרבי הכולל הוא 20%. א. אנא פרטו מה המשקל של כל אחד מהרכיבים. ב. אנא הבהירו למה הכוונה ב"התערבויות יזומות".	א. מדובר באמת מידה אחת. הניקוד יחולק לפי שיקול דעת הוועדה. ב. הכוונה להתאמות הנובעות משינויים בתנאי שוק או משינויים במתודולוגיה.
60.	1.13.2	בסעיף 1.13.2 (ו) נדרש מודל לשערוך של אג"ח שהועמד או הונפק מחוץ לישראל. האם החברה צריכה לשערך אג"ח מסוג זה בעצמה או יכולה להשתמש בשירותים של חברות מצטטות בחו"ל או אפילו בval של מערכת בלומברג. אותה שאלה רלוונטית גם לגבי מוצרים מובנים ואג"ח מורכב שהונפקו מחוץ לישראל.	ניתן להשתמש בשירותים של חברות נוספות כספקי משנה. ראו סעיף 5.3 למכרז
61.	1.13.2	האם ניתן לבסס שערוכים של קרנות ההשקעה, על דיווחי הגופים המוסדיים, אשר יהיו אחראים לשלוח אותם לחברה המצטטת או שהחברה צריכה להשיג אותם בעצמה מאותם הקרנות.	ניתן לבסס את השערוכים בכל אחת משתי הדרכים האמורות, והכל, בכפוף להוראות הדין.
62.	1.13.3	על פי הסעיף, חלקו של כל משקיע מוסדי בתשלום התמורה השנתית "יתעדכן אחת לשנה של כל שנה קלנדרית, בהתאם לנתונים שיפורסמו באתר האינטרנט של רשות שוק ההון". אנא הבהירו מהו היום בשנה הקלנדרית שבו יבוצע העדכון.	אין שינוי במסמכי המכרז.
63.	1.13.3	בתחילת הסעיף נכתב "כל משקיע מוסדי ישלם את חלקו בעלות הכוללת בהתאם ליחס בין היקף הנכסים המנוהלים על ידו לבין ההיקף הכולל של הנכסים המנוהלים על ידי כל המשקיעים המוסדיים, בהתאם לנתונים על היקף הנכסים כאמור שמפורסמים באתר האינטרנט של רשות שוק ההון. <u>חלקו של כל משקיע מוסדי כאמור יתעדכן אחת לשנה של כל שנה קלנדרית, בהתאם לנתונים שיפורסמו באתר האינטרנט של רשות שוק ההון.</u> " בהמשך הסעיף נכתב: "יובהר שחישוב התשלום יהיה לפי היקף הנכסים המשוערכים בסוף כל יום והגבייה תתבצע אחת לרבעון."	אין שינוי במסמכי המכרז.



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

	אנא הבהירו כיצד תבוצע חלוקת העלות - לפי נתונים יומיים או לפי נתונים שהמזמין ימסור אחת לשנה.		
אין שינוי במסמכי המכרז.	על פי הסעיף, הגבייה מהמשקיעים המוסדיים תתבצע אחת לרבעון. נבקש את שינוי ההסדר, כך שהגבייה תיעשה על בסיס חודשי.	1.13.3ב	.64
א. מובהר כמבוקש. ב. ראו הגדרת גופים מוסדיים בסעיף 1.1 למסמכי המכרז.	על פי מה שנכתב, ככל שהספק הזוכה יעניק שירותים לגופים שאינם מוסדיים, עבור שיעור מכשירי השקעה בזירת TASE-UP, יקוזזו 30% מהתמורה המשולמת עבור שירותים אלו מהיקף התמורה שתשולם על ידי הגופים המוסדיים. א. אנא אשרו כי הקיזוז יהיה של 30% מהתמורה שהגופים שאינם מוסדיים ישלמו לספק הזוכה. ב. אנא אשרו כי במונח "גופים מוסדיים" שבסוף הסעיף הכוונה ל"משקיעים מוסדיים"	1.13.3ב + פרק 6 סיפא + סעיף 8.4 בנספח 12	.65
הגבייה תתבצע בהתאם להוראות הדין.	לפי מה שנכתב, הצעת התמורה שיש להגיש היא ללא מע"מ. אנא אשרו שהספק הזוכה רשאי לגבות מהמשקיעים המוסדיים מע"מ בשיעור הקבוע בחוק, בנוסף לסכום התמורה על פי ההצעה.	1.13.3ג + נספח 10	.66
ראו מסמכי מכרז מעודכנים.	נבקש להאריך את זמן ההקמה ל-6 חודשים כפי שהיה במכרז הקודם (במקום 4 חודשים במכרז זה) כמות הנכסים:	2.4	.67
א. נכון לסוף חודש יולי 2022 מצוטטים 599 נכסים. ההתפתחות של השינוי בכמות הנכסים הייתה כדלקמן: 31.7.22 - 599 נכסים 30.6.22 - 591 נכסים 31.5.22 - 602 נכסים 30.4.22 - 593 נכסים 31.3.22 - 587 נכסים 28.222 - 599 נכסים כמו כן נתונים רלוונטים נוספים נמצאים בקבצי עדכון תמורה באתר רשות שוק ההון בדף של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים. להלן קישור לדף - https://www.gov.il/he/departments/general/stock-price-quotes-and-interest-rates-for-individual ביחס לסעיפים ב-ח - אין נתונים זמינים.	א. מה כמות הנכסים שלגביהם מסופקים כיום ציטוטים. נבקש פירוט נפרד של כל סוג נכסים. ב. מה כמות הנכסים במאגר שהשירות לגביהם כיום ניתן לגוף מוסדי אחד בלבד, ומה סוגם. ג. מה כמות הנכסים במאגר שהשירות לגביהם כיום ניתן ל-2 עד 3 גופים מוסדיים, ומה סוגם. ד. מה כמות הנכסים במאגר שהשירות לגביהם כיום ניתן ל-4 עד 5 גופים מוסדיים ומה סוגם. ה. מה הכמות המוערכת של הנכסים שלגביהם צפויים להתבקש ציטוטים מהספק הזוכה? נבקש פירוט נפרד של הכמות המוערכת לכל סוג נכסים. ו. מה הכמות המוערכת של הנכסים שלגביהם צפויים להתבקש ציטוטים מהספק הזוכה עבור גוף מוסדי אחד בלבד, ומה סוגם. ז. מה הכמות המוערכת של הנכסים שלגביהם צפויים להתבקש ציטוטים מהספק הזוכה עבור 2 עד 3 גופים מוסדיים, ומה סוגם.	3.2	.68



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	מה הכמות המוערכת של הנכסים שלגביהם צפויים להתבקש ציטוטים מהספק הזוכה עבור 4 עד 5 גופים מוסדיים, ומה סוגם.		
הרחבת תחולת השירותים המבוקשים כך שתחול על עוד נכסים, תהיה בהתאם להוראות הממונה.	הסעיף אינו מובן.	3.2.3	.69
ראו מסמכי מכרז מתוקנים.	על פי סעיף זה יש לפרסם ציטוטי שערי ריבית לפחות אחת ליום. למה הכוונה שיש לפרסם גם במועד פרסום מדד המחירים לצרכן ומועד פרסום דו"חות כספיים אם פרסום הציטוטים הוא יומי בכל מקרה? כמו כן לאלו דו"חות כספיים מתכוונים?	3.2.4	.70
הבקשה אינה מתקבלת.	האם בכוונת המזמין לפרסם או להעביר דוגמאות של הממשקים הקיימים היום?	3.2.8	.71
ראו תשובה לסעיף 68.	לשכת רישום: א. מה כמות הנכסים הרשומים כיום ב"לשכת הרישום". ב. מה הכמות המוערכת השנתית של הנכסים שיש לכלול במאגר "לשכת הרישום" במסגרת המכרז.	3.2.16	.72
המידע יעבור לספק הזוכה במהלך תקופת ההיערכות, בהתאם לשיקול דעתו של עורך המכרז.	האם הספק הזוכה יוכל לקבל את מסד הנתונים הקיים היום.	3.2.16	.73
א. שאלה זו אינה רלוונטית למכרז. על הספק הזוכה להקים את לשכת הרישום בעצמו. ב. נכון ליום 31 ביולי 2022, מספר הנכסים המצוטטים הוא 599. ניתן לקבל אינדיקציה נוספת על מספר הנכסים עד מאי 2019 באמצעות הלינק הבא: https://www.gov.il/he/departments/general/stock-price-quotes-and-interest-rates-for-individual ג. סוגי הנכסים הם אלו שמנויים בהגדרת "כמות הנכסים המצוטטים	א. ניהול לשכת הרישום – האם לשכת הרישום כבר קימת? ב. כמה נכסים כלולים בלשכה כיום? ג. איזה נכסים צריכים להירשם בלשכה? ד. מה פורמט הדיווח של המוסדיים ללשכה? ה. מה זכויות המדינה בלשכת הרישום ומידע שבה? ו. האם זוכה יכול להפעיל את הלשכה הנוכחית או לבנות פורמט חדש? ז. האם ניתן להפעיל את הלשכה הנוכחית? ח. נבקש לקבל את פירוט המידע ופורמט העבודה של הלשכה. ט. מה הכמות המוערכת השנתית של הנכסים שיש לכלול במאגר "לשכת הרישום" במסגרת המכרז	3.2.16	.74



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>הנדרשים על פי המכרז" בסעיף 3.2.17. (אולם יובהר כי הספק הזוכה יהיה חייב במתן שירותי שערך לכל הנכסים העונים להגדרת "נכסים משוערכים" כאמור בסעיף 1.1 להגדרות).</p> <p>ד. פורמט דיווח – הזוכה יבנה טופס פורמט לדיווח על פיו ידווחו הגופים המוסדיים ללשכת הרישום.</p> <p>ה. בהתאם לאמור בסעיף 1.8 המידע הכלול בלשכת הרישום הינו בבעלות המזמין וחובה על הספק הזוכה לספק למזמין כל מידע אשר מבוקש על ידו באופן מיידי.</p> <p>ו. על הספק הזוכה לבנות את לשכת הרישום, אליה ידווחו הגופים המוסדיים.</p> <p>ז. הבקשה אינה מתקבלת. על הספק הזוכה לבנות את לשכת הרישום אליה ידווחו הגופים המוסדיים</p> <p>ח. ראו קישור ביחס ללשכת הרישום הנוכחית בלינק הבא, ובפרט בסעיף 1.7: https://www.gov.il/BlobFolder/guide/information-entities-codex/he/Codex_Gate5_Part2_Chapter1-signB-version4.pdf</p> <p>ההוראות שמתייחסות ללשכת הרישום יעודכנו בהתאם לתחולת הנכסים שבמכרז</p> <p>ט. לא קיימת הערכה מהימנה.</p>			
<p>א. לא קיימת הערכה מהימנה.</p> <p>ב. כיום אין חובת שערך של נכסים אלו על ידי הספק הנוכחי.</p> <p>לעניין אופן שערך נכסים אלו כיום ניתן לעיין בקישור הבא בסעיף 1.</p>	<p>א. נכס חוב לא סחיר מורכב- האם יש הערכה כמה נכסים כאלו יש כיום?</p> <p>ב. האם נכסים אלו משוערכים כיום ע"י הספק הנוכחי?</p> <p>ג. מהן ההכנסות של המפעיל הנוכחי משערך נכסי חוב לא סחיר מורכב?</p>	<p align="center">3.2.17</p>	<p align="center">.75</p>



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>https://www.gov.il/BlobFolder/guide/information-entities-codex/he/Codex_Gate5_Part2_Chapter1-signB-version4.pdf</p> <p>ג. אין בידי עורך המכרז את הנתונים המבוקשים.</p> <p>ד. אין בידי עורך המכרז נתונים לגבי המספר שמוערך על ידי הספק הנוכחי.</p> <p>ה. אין בידי עורך המכרז את הנתונים המבוקשים.</p>	<p>ד. כמה נכסים מסוג מניות מוסדי משוערכים היום ע"י הספק הנוכחי?</p> <p>ה. כמה נכסים מסוג קרנות השקעה וקרנות השקעה במעבר משוערכים היום ע"י הספק הנוכחי?</p>		
<p>ראו תשובה לשאלה מס' 68.</p>	<p>שינויים בכמות הנכסים:</p> <p>א. מה היה שיעור השינוי בכמות הנכסים המצוטטים בתקופה בה מנוהל המאגר ע"י מרווח הוגן, בכל שנה ובמצטבר.</p> <p>ב. מה השיעור השנתי הצפוי של השינוי בכמות הנכסים המצוטטים הנדרשים על פי המכרז.</p>	<p>3.2.17</p>	<p>.76</p>
<p>כך. הכוונה לעלות הקבועה לשעת עבודה לפיתוחים נוספים בסך 200 ₪ לא כולל מע"מ.</p>	<p>בסעיף נכתב כי עבור פיתוחים חדשים ותוספות רשאי המציע לדרוש תוספת לעלות כמוגדר בסעיף 1.13.3.ה.</p> <p>אנא הבהירו- במכרז לא קיים סעיף 1.13.3.ה, ובסעיף 1.13.3 אין הוראה המאפשרת תוספת לעלות עבור פיתוחים חדשים ותוספות. האם הכוונה לתשלום של 200 ₪ + מע"מ לשעת עבודה לפי פרק 6?</p>	<p>3.2.18</p>	<p>.77</p>
<p>בלקוחות הכוונה לגופים המוסדיים. הדוחות מוגשים לממונה. הם יועברו גם ללקוחות רק בהתאם לדרישתם, כמובהר בסעיף 3.4.3.</p>	<p>בסעיפים 3.4.1, 3.4.2 ו-3.4.4 מדובר על דוחות שיומצאו לממונה. בסעיף 3.4.2 נדרש כי "כל הדוחות יינתנו לצפייה מקוונת והעברה אלקטרונית מתחנת הגישה אצל הלקוחות השונים. בנוסף, לפי דרישת הלקוחות, הדוחות ימסרו על גבי מדיה מגנטית ו/או אופטית ו/או בהדפסה".</p> <p>אנא הבהירו מי הלקוחות לעניין סעיף 3.4.2, והאם הדוחות שיומצאו לממונה אמורים להימסר גם ללקוחות המערכת.</p>	<p>3.4</p>	<p>.78</p>
<p>אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>מחיקת מידע- אנא הבהירו שהדרישה חלה רק לגבי מחיקת המידע שאצל הספק הזוכה, והוא לא נדרש לבצע מחיקה אצל צדדים שלישיים כמו לקוחות המערכת או המזמין.</p>	<p>3.5.18</p>	<p>.79</p>



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

<p>פטרון כאמור יקבל ניקוד נוסף בהתאם לקריטריונים שנקבעו בניקוד איכות המציע.</p>	<p>בסעיף נכתב כי פטרון בתצורת ענן מלאה יקבל ניקוד נוסף כמפורט בחלק ניקוד איכות המציע. אנא הבהירו מה גובה הניקוד הנוסף.</p>	<p>4.1.3</p>	<p>.80</p>
<p>ראו תשובה לשאלה מס' 23</p>	<p>בסעיף נדרשים דוחות כספיים מבעלי מניות בחברה המציעה שהם תאגידיים, והצהרות הון מבעלי מניות בחברה המציעה שהם יחידים. אנא הבהירו מה שיעור ההחזקה המינימלי באמצעי שליטה של בעלי מניות בחברה המציעה שלגביהם חלה הדרישה.</p>	<p>15.2.1</p>	<p>.81</p>
<p>א. הכוונה בפירוט קשרים העשויים להעלות חשש לניגוד עניינים. ב. ראו תשובה לשאלה מס' 23 ג. אין שינוי במסמכי המכרז.</p>	<p>בסעיף נדרש: "לגבי כל אחד מבעלי מניותיו, פירוט הקשרים הנוכחיים, ישירים ועקיפים, רשימת צדדים קשורים ובעלי עניין לרבות גופים מוסדיים וכן ענפי החיסכון הפנסיוני והבנקאות בכלל". א. הסעיף אינו מובן. ב. אנא הבהירו מה שיעור ההחזקה המינימלי באמצעי שליטה של בעלי מניות בחברה המציעה שלגביהם נדרש גילוי. נבקש לקבל הבהרה כי ביחס לבעל מניות שהינו חברה ציבורית, הוראות סעיף זה יחולו רק ביחס לבעל השליטה בה.</p>	<p>5.2.1 ז</p>	<p>.82</p>
<p>במקרה בו המציע התאגד לאחרונה על בעלי המניות בחברה להוכיח איתנות פיננסית ויכולת לממן את הקמת המאגר והפעלתו. יש לפרט את האמצעים ההוניים העומדים לרשות בעלי המניות כולל הון עצמי ונכונות לתת ערבויות ובטחונות וכן נכונות לספק אמצעים הוניים מספיקים או יכולת מוכחת לגייס אמצעים הוניים להקמת המאגר ותפעולו.</p>	<p>בסעיף נדרש פירוט של נתוני עבר. אנא אשרו כי בחברה חדשה המוקמת לצורך המכרז ניתן למסור נתוני עבר של בעלי מניות עיקריים, חלף נתוני החברה המציעה עצמה.</p>	<p>15.2.3</p>	<p>.83</p>
<p>ניתן ובתנאי שספק המשנה עומד בכל דרישות הסעיף</p>	<p>נבקשכם לאשר כי ספק משנה יכול להיות תאגיד זר שנשלט על ידי מי שאינם תושבי ישראל.</p>	<p>5.3</p>	<p>.84</p>
<p>א. מובהר כמבוקש. ב. מובהר כמבוקש. ג. הבקשה לא מתקבלת. אין שינוי במסמכי המכרז. ראו סעיף 3.2.5ב.</p>	<p>לפי סעיף זה מוגבל מספר ספקי המשנה לשניים. "ספק משנה" מוגדר "ספק אשר מספק שירותים או מוצרים לספק הזוכה למימוש אחד או יותר מדרישות המפרט". נבקשכם לאשר כי: א. ספקים של מוצרי מדף כגון תוכנות מסחריות, אינם נחשבים ספק משנה. ב. בעלי מאגרי מידע כגון "בלומברג", "תומסון</p>	<p>5.3.1</p>	<p>.85</p>



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	רויטרס", בורסות לניירות ערך, חברות דירוג, יצרני מדדים וכיו"ב אינם נחשבים ספק משנה ביחס לשירותי מידע שהם מוצרי מדף. ג. חברה בת של הספק הזוכה אינה נחשבת ספק משנה אלא חלק מהספק הראשי. ד. בעל מניות עיקרי בספק הזוכה אינו נחשב ספק משנה, אלא חלק מהספק הראשי.		
אין שינוי במסמכי המכרז.	א. נבקש כי מספר ספקי המשנה המרבי יעמוד על 5 ספקי משנה (במקום 2); ב. נבקש לעדכן את ההגדרה של ספק משנה באופן הבא: "ספק משנה ו/או קבלן משנה המעניק שירותים מהותיים עבור המציע";	5.3.1	.86
א. מובהר כמבוקש. ב. הבקשה אינה מתקבלת. אין שינוי במסמכי המכרז.	א. נבקש לקבל הבהרה כי בפיתוח המודל המציע יוכל לעשות שימוש במוצר מדף; ב. נבקש לקבל הבהרה כי המציע יוכל לפעול בשיתוף פעולה עם קבלן משנה אחד מהותי אשר יוכל להעניק שירותים שעניינם חלק מפיתוח המודל לחישוב שווי נכסים משוערכים. מובהר כי ההוראות החלות על המציע יחולו גם ביחס לקבלן המשנה המהותי זה וכי קבלן משנה מהותי זה לא יימנה במניין ספקי המשנה כאמור בסעיף 5.3.1, ויוגדר כקבלן משנה מהותי במסמכי המכרז.	5.3.2 (א)	.87
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש לקבל הבהרה לפיה האחריות הכוללת של הספק תוגבל לנזקים ישירים בלבד ולמגבלת האחריות המקובלת בהסכמי שירות.	5.8.1	.88
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש כי קנס יחול רק בגין עיכוב שבשליטת הספק בלבד וכי בכל שנה קלנדרית התקרה הכוללת לקנס תוגבל לעד שיעור של 10% מערך מהתמורה ששולמה לספק בהתאם להסכם בגין אותה שנה.	15.8.4	.89
אין שינוי במסמכי המכרז.	נקבע כי התמורה שתשולם לספק הזוכה לפיתוחים נוספים תהיה בסך 200 ₪ (לא כולל מע"מ) לשעת עבודה. אנא אשרו את הצמדת הסכום למדד המחירים לצרכן.	פרק 6 + נספח 10 + נספח 12, סעיף 8.5	.90
הכוונה לתנאי התשלום מלבד לקבוע במסמכי המכרז.	בפרק 6 נקבע כי תנאי התשלום ייקבעו בין הספק הזוכה לבין הגופים המוסדיים. מנגד, בסעיף 1.13.3 נקבע כי הגבייה מהמשקיעים המוסדיים תתבצע אחת לרבעון.	פרק 6 + סעיף 1.13.3	.91



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	אנא הבהירו מה ההסדר שיחול לגבי תנאי התשלום.		
ראו מסמכי מכרז מתוקנים.	בנספח נכללים שני נוסחים שונים של כתבי ערבות. אנא הבהירו איזה נוסח מבין שני הנוסחים הוא הנוסח המבוקש.	נספח 5	.92
נדרש פירוט כמפורט בשאלה.	בסעיף נדרש פירוט על ישויות שבהן ממלא השאלון היה מועסק "בין כעובד ובין כקבלן". אנא הבהירו אם נדרש פירוט גם על כהונה שלא במסגרת יחסי עובד- מעביד או התקשרות קבלנית, כגון כהונה כדירקטור או כנציג חיצוני בוועדת השקעות.	נספח 6	.93
א-ג. בהתאם להגדרת "נושא משרה בכירה" בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ד. בהתאם להגדרת "חברה קשורה" בחוק ניירות ערך.	בסעיף נדרש פירוט על תאגידים שבהם "בעל תפקיד בכיר" הוא קרוב של ממלא השאלון. א. אנא הבהירו מה נחשב כ"בעל תפקיד בכיר" בתאגיד בנקאי הפועל בישראל. ב. אנא הבהירו מה נחשב כ"בעל תפקיד בכיר" בחברה המנהלת קופת גמל. ג. אנא הבהירו מה נחשב כ"בעל תפקיד בכיר" בקרן נאמנות. אנא הבהירו מהו "תאגיד קשור".	נספח 6	.94
ראו סעיף 1.5.4 ד	אנא אשרו שקשרים עם גוף כלשהו מהגופים הרשומים שם לא ייחשבו לפגיעה באי תלות/עניין מנוגד אם יסתיימו במקרה של זכייה במכרז.	נספח 6	.95
ראו סעיף 1.5.4 ד	אנא אשרו שקשרים עם גוף כלשהו מהגופים הרשומים שם לא ייחשבו לפגיעה באי תלות/עניין מנוגד אם יסתיימו במקרה של זכייה במכרז.	נספח 7	.96
אין שינוי במסמכי המכרז	נבקשכם להוסיף בנוסח איסור על משלוח דרישה בפקסימיליה או בכל אמצעי אלקטרוני אחר, וכי דרישה שתגיע בצורה הנ"ל לא תכובד כמו כן, על הדרישה להתקבל בסניף עד תום התוקף ודרישה שתגיע לאחר התוקף לא תכובד.	נספח 8	.97
אין שינוי במסמכי המכרז	נבקשכם להוסיף את המילה "קבלת" כך שיופיע "מתאריך קבלת דרישתכם הראשונה...".	נספח 8	.98
אין שינוי במסמכי המכרז	נבקשכם להוסיף מה קורה בעת תנודתיות המדמד (גבוה, נמוך, שווה ערך).	נספח 8	.99



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

100	נספח 9	נבקש את אישורכם להגשת התחייבות ספק משנה בשפה האנגלית. כמו כן נבקש לקבל נוסח באנגלית של נספח זה.	אין שינוי במסמכי המכרז
101	נספח 10	לפי הנדרש בנספח, בהצעה צריך להיכלל משפט לפיו: "התמורה המוצעת בנספח זה היא התמורה הסופית והכוללת" . נבקשכם לתקן את הנספח כך שיתייחס גם להצמדת התמורה למדד המחירים לצרכן, בהתאם לקבוע במכרז.	התמורה היא בהתאם לתנאי המכרז. אין שינוי במסמכי המכרז
102	נספח 12- סעיף 1.3	בסעיף מבוקשת הצהרת המפעיל כי "ידוע לו כי מאגר המידע הינו מרכיב אסטרטגי וקריטי להערכת עלות הנכסים המשווערכים"- אנא אשרו את החלפת המילה "עלות" במילים "השווי ההוגן שלי".	ראו מסמכי מכרז מתוקנים.
103	נספח 12- סעיף 2.6	בסעיף נדרשת התחייבות המפעיל להודיע לעורך המכרז מראש על כל שינוי במבנה המשפטי שלו. אנא הבהירו מהו שינוי במבנה המשפטי המצריך הודעה מראש.	אין שינוי במסמכי המכרז.
104	נספח 12- סעיף 3.4	נבקש לתקן את הפתיח לסעיף באופן הבא: "המפעיל מצהיר כי ידוע לו כי הפרת התחייבותו לשמירת סודיות כאמור בסעיף זה מהווה..."	ראו מסמכי מכרז מתוקנים.
105	נספח 12- סעיף 8.2	נבקש להוסיף הבהרה כי כל הפחתה של התמורה עבור השירותים תהא כפופה להתראה שלא תפחת מ-60 יום מראש ובכפוף לכך שהמפעיל לא תיקן בתקופה האמורה את הדרוש תיקון	אין שינוי במסמכי המכרז.
106	נספח 12- סעיף 8.4	לפי נוסח הסעיף בהסכם, "המפעיל יהיה רשאי לגבות תמורות כספיות מגופים שאינם גופים מוסדיים עבור שירותי שערור בגין מכשירי השקעה הנסחרים בזירת מסחר TASE-UP בלבד, בכפוף להוראות המזמין בעניין ולאישורו המוקדם" במפרט המכרז עצמו אין הגבלה על סוג השירותים שהמפעיל רשאי לספק לגופים שאינם מוסדיים, ואין דרישה לאישור מוקדם של המזמין. נבקשכם להתאים את ההסכם למפרט, ולבטל את התנאים שהוספו בהסכם ואינם קבועים במפרט.	אין שינוי במסמכי המכרז.
107	נספח 12- סעיף 10	נבקש להוסיף הבהרה לפיה הפיצויים המוסכמים כאמור בסעיף זה יחולו רק בגין עיכוב מעל 7 ימי עסקים הנגרם בנסיבות	אין שינוי במסמכי המכרז.



ועדת המכרזים
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

	בשליטת המפעיל בלבד, וכי תקרת הפיצויים המוסכמים על-פי חוזה זה תוגבל לעד שיעור של 10% מערך מהתמורה השנתית לספק במסגרת ההסכם.		
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש להוסיף הבהרה לפיה אחריות המפעיל תהא על-פי דין לנזקים ישירים בלבד, וכי תקרת אחריות תוגבל לשיעור של 10% מגובה התמורה ששולמה למפעיל ב-12 החודשים עובר לאירוע הרלוונטי	נספח 12. סעיף 11.1	108
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש כי ההתחייבות לשיפוי תהיה כפופה לתנאים המקובלים, לרבות הודעה מיידית למפעיל, העברת התביעה לטיפולו של המפעיל, וכי עורך המכרז לא יתפשר ו/או יודה בשם המפעיל.	נספח 12. סעיף 11.2	109
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקשכם לאשר כי סכום הביטוח יופחת ו/או לא תחול חובת ביטוח אם עלות הפרמיה השנתית תעלה על 10% מהתמורה השנתית למפעיל במסגרת ההסכם.	נספח 12. סעיף 12	110
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש למחוק את הסעיף	נספח 12. סעיף 12.1(ד')	111
ראו מסמכי מכרז מתוקנים.	• סעיף ג' – נבקש להפחית את גבול האחריות ל-1,000,000 דולר ארה"ב; סעיף ד'5 - נבקש לציין כי כיסוי סיכוני סייבר יהיה כחלק מהרחבת כיסוי הביטוח לסיכוני סייבר לצד ג'	נספח 12. סעיף 12.1(4)	112
אין שינוי במסמכי המכרז.	בסעיף קטן (ח) נבקש להוסיף בסיפא של הסעיף את המילים: "אולם אין באמור כדי לגרוע מזכויות המבטח"	נספח 12. סעיף 12.1(ה5)	113
אין שינוי במסמכי המכרז.	נבקש להוסיף בסיפא של הסעיף את המילים: "למעט מועד המצאת אישור קיום ביטוח חתום, אשר מבלי לגרוע מאחריות המפעיל עפ"י הסכם זה, איחור של 7 ימים ממועד הדרישה בכתב, לא יהווה הפרה יסודית להסכם"	נספח 12. סעיף 12.8	114
אין שינוי במסמכי המכרז.	המונח "שביעות רצונו של המזמין" הינו קריטריון סובייקטיבי. על מנת להבטיח עמידה בקריטריון זה נבקש, כי המונח "שביעות רצון המזמין" משמעותו: ביצוע התחייבויות הספק בהתאם לתנאי החוזה ונספחיו.	נספח 12. סעיף 14.3	115



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

116	נספח 12- סעיף 14	נבקש להוסיף הבהרה כי חילוט הערבות הדיגיטלית תהא בכפוף למתן הודעה מראש ובכתב ורק בסכום קצוב	אין שינוי במסמכי המכרז.
117	נספח 14	א. נבקשם לאשר כי במונח "המשרד" הכוונה לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ; ב. נבקשם לאשר כי הוראות הנספח מתייחסות למידע סודי של הרשות אשר יגיע לספק הזוכה.	א. ראו מסמכי מכרז מעודכנים. ב. אין שינוי במסמכי המכרז.
118	נספח 15	נבקשם לאשר כי הוראות הנספח מתייחסות למידע סודי של הרשות אשר יגיע לנותן ההתחייבות.	אין שינוי במסמכי המכרז
119	כללי	נבקש לקבל חשבון ניסיון במערכת מרווח הוגן, לצורך בחינת המערכת הקיימת: לחלופין נבקש כי מסמכים שנערכו ע"י חברת מרווח הוגן, המוצגים ללקוחות יועלו לחדר מידע ווירטואלי (כדוגמת הוראות ביצוע)?	מצורף לינק לאוגדן הוראות הביצוע: https://www.gov.il/BlobFolder/gener-alpage/stock-price-quotes-and-interest-rates-for-individual/he/ogden_execution_instructions_4th_edition.pdf
120	כללי	האם ניתן לקבל את מסמכי המכרז באנגלית?	אין אפשרות.
121	כללי	נבקש בנספחי המכרז לחתום בתחתית כל עמוד באמצעות חותמת המציע וראשי תיבות של מורשי החתימה במקום חתימה מלאה.	אין שינוי במסמכי המכרז.

הבהרה

הגדרת קרן השקעה תתוקן כך שנוסח ההגדרה יהיה כדלקמן:

קרן השקעה – קרן שעיקר השקעותיה הם בנכסי חוב לא סחירים שהונפקו בישראל והיא התאגדה בישראל או שמרכז פעילותה בישראל ובכפוף לתנאים נוספים כפי שיורה הממונה.

התווסף סעיף 1.4.9:

את ערבות ההצעה יש להגיש באופן פיזי לתיבת המכרזים של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ברח' עם ועולמו 4, קומה 3 (ליד אגף הון אנושי) ירושלים, וזאת בהתאם ללוחות הזמנים שהוגדרו במכרז להגשת הצעות.

סעיף 3.2.15 יתוקן כך שנוסח הסעיף יהיה כדלקמן:

קיום שקיפות מלאה של המודל ופרסום אוגדן הוראות הביצוע פתוח לציבור הרחב ללא צורך בשם משתמש וסיסמא.

סעיף 10.1 לנספח 12 (חוזה התקשרות) יתוקן כך שנוסח הסעיף יהיה כדלקמן:



ועדת המכרזים

רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

בגין אי עמידה בלוחות הזמנים לפעילות מלאה ולתחילת מתן השירותים כאמור בסעיף 2.4 למכרז יחויב המפעיל בפיצוי בסך של עד 30,000 ₪ בגין כל חודש איחור או חלקו.

נספחים



OTC_Deals.xlsx



מטריצה שיקלית.xlsx



מטריצה צמודה.xlsx



מטריצה דולרית.xlsx



מטריצת יורו.xlsx