

22 מרץ 2026
ד' ניסן תשפ"ו

נותני שירותי תשלום וייזום בסיסי

קובץ שאלות ותשובות

קובץ זה כולל תשובות לשאלות שהופנו אל סגל הרשות בסוגיות הנוגעות ליישום חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023 (להלן בקובץ: "החוק") וההוראות שנקבעו מכוחו.

התשובות שלהלן מבטאות הבהרות ועמדות מקצועיות של הסגל. מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הרשות ומתעדכן מעת לעת על ידי סגל הרשות. לצד כל שאלה ותשובה מופיע תאריך הפרסום.

לשם הנוחות מצורפת רשימת הנושאים שבהם עוסקות השאלות ועדכון אחרון:

1. רישוי והוראות מעבר:
 - א. הוראת המעבר שבסעיף 81(א) לחוק – 26.6.2024.
2. מועד הדיווח העיתי הראשון של חברה בעלת רישיון למתן שירותי תשלום:
 - א. סעיף 5 להוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים לרשות ניירות ערך (להלן: "הוראת הדיווחים") – 29.12.2025.
3. שמירת כספים המתקבלים מנותן שירותי תשלום יציבותי בידי חברת תשלומים:
 - א. סעיפים 24(א)(1) ו-24(א)(2) לחוק, וסעיפים 2 ו-30 להוראה לחברות תשלומים לעניין שמירה והגנה על כספי לקוחות (להלן: "הוראת שמירת כספי לקוחות" או "ההוראה") – 7.1.2026.
4. מינוי וכשירותו של קצין הציות בחברה:
 - א. סעיף 6 להוראה לחברות תשלומים בעניין ציות וניהול סיכונים – 22.3.2026.

1. רישוי והוראות מעבר

סעיף	תאריך פרסום
א. הוראת המעבר בסעיף 81(א) לחוק	
1	שאלה:
26.6.2024	האם יתאפשר לתאגיד, אשר נתן שירותי תשלום בישראל עובר לכניסת החוק לתוקף, להגיש בקשת רישיון באמצעות תאגיד אחר המשתייך לאותה קבוצה תאגידית, תוך המשך עיסוקו ערב תחילת החוק בהתאם להוראת המעבר שנקבעה בסעיף 81(א) לחוק?
	תשובה:
	הוראת המעבר הקבועה בסעיף 81(א) לחוק המסדירה את פעילותם של תאגידים אשר עסקו במתן שירותי תשלום עובר לכניסת החוק לתוקף ללא רישיון (להלן: "הוראת המעבר") מאפשרת "המשך עיסוק" לתאגידים כאמור ובלבד שיגישו בקשת רישיון תוך שלושה חודשים מיום התחילה, וזאת עד למועד קבלת החלטה בבקשת הרישיון שהוגשה. הוראת המעבר נועדה לאפשר את המשך פעילותן של חברות שהעניקו שירותי תשלום לפני כניסת החוק לתוקף – הגם שפעלו ללא רישיון על מנת לשמור על רציפות השירותים שסופקו על ידי חברות אלה, כמו גם על עניינם של הלקוחות הישראלים הקיימים. לפיכך, ולנוכח מאפייני פעילותם של תאגידים שהם חלק מקבוצה, חברה המשתייכת לקבוצה כאמור, שפעלה בישראל עובר לכניסת החוק לתוקף (להלן: "החברה העוסקת") תהיה רשאית להמשיך את עיסוקה המוסדר בחוק באופן בו פעלה ערב תחילתו, גם אם בקשת הרישיון מטעמה תוגש ביחס לחברה אחרת (להלן: "החברה הייעודית") בכפוף לקבוע בהוראת המעבר ובהתקיים התנאים הבאים: 1. החברה העוסקת והחברה הייעודית הן חלק מקבוצה של תאגידים המקיימים ביניהם קשרי שליטה במסגרתם החברה הייעודית היא חברה-האם, החברה האחות, החברה-הבת של החברה העוסקת, או כל חברה-בת של אחת מאלו.

	2. החברה הייעודית נועדה להמשיך את פעילות החברה העוסקת בישראל. 3. בקשת הרישיון כוללת את סוג שירותי התשלום שנתנה החברה העוסקת. 4. החברת הייעודית תציין בבקשת הרישיון שתגיש לרשות כי נועדה להמשיך את פעילות החברה העוסקת ותפרט את הנסיבות המצביעות על התקיימותם של התנאים המנויים במענה זה. 5. עם השלמת תהליך הרישוי, ובפרק זמן שתקבע הרשות, יועברו לקוחות החברה העוסקת לחברה הייעודית והחברה העוסקת תחדל להעניק שירותי תשלום בישראל.		
--	--	--	--

2. מועד הדיווח העיתי הראשון של חברה בעלת רישיון למתן שירותי תשלום

סעיף		תאריך פרסום
א. סעיף 5 להוראת הדיווחים		
2	שאלה:	מהו מועד הדיווח העיתי הראשון של חברה שקיבלה רישיון למתן שירותי תשלום?
	תשובה:	סעיף 5 להוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים לרשות ניירות ערך (להלן בהתאמה: "ההוראה" ו-"הרשות") קובע כי תקופת הדיווח הראשונה שבגינה בעל רישיון נדרש להגיש דוחות תקופתיים, היא "תקופת הדיווח העוקבת למועד קבלת הרישיון", ואולם בעל רישיון רשאי לפנות בבקשה מיוחדת כי זו תיקבע למועד מאוחר יותר. בהקשר זה, הרשות נדרשת לבחון בין היתר, את מועד קבלת הרישיון ואת קיומה של הפעילות עובר למועד קבלתו. "תקופת הדיווח" היא פרק הזמן שבעניינו מוגש הדיווח העיתי. לפיכך, על פי הקבוע בהוראה כאמור, חובת הדיווח חלה ביחס לפרק הזמן הראשון שחל לאחר מתן הרישיון, במהלכו לחברה הייתה פעילות. כך, לדוגמה, חברה שקיבלה רישיון למתן שירותי תשלום במהלך שנת 2025, אינה מחויבת בהגשת דוח שנתי לשנת 2025, ומשכך הדוח השנתי הראשון שתגיש הוא לשנת 2026. לפי ההוראה

	על החברה להגיש דוח זה, עד סוף חודש מארס 2027. באופן דומה, אם חברה קיבלה רישיון במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025, היא תידרש להגיש דוח רבעוני על הרבעון הרביעי לשנה זו. בהתאם, הדוח החצי שנתי עבור המחצית השנייה של שנת 2025 יוגש בשנת 2026.	
--	---	--

3. שמירת כספים המתקבלים מנותן שירותי תשלום יציבותי בידי חברת תשלומים

סעיף	תאריך פרסום
א. סעיפים 24(א)(1) ו-24(א)(2) לחוק, וסעיפים 2 ו-30 להוראת שמירת כספי לקוחות	
3	שאלה:
7.1.2026	החוק והוראת שמירת כספי לקוחות קובעים את הדרך בה חברות תשלומים ימלאו את חובתן לשמור על כספי הלקוחות. סעיף 2 להוראה מחייב חברות תשלומים, ככלל, לשמור את כספי הלקוחות, כהגדרתם בהוראה, אצל משמורן כספים, כהגדרתו בהוראה, באמצעות החזקתם בחשבון ייעודי, כאמור בסעיף 24(א)(1) לחוק, או באמצעות השקעתם בחשבון ייעודי המיועד להשקעה, כאמור בסעיף 24(א)(2) לחוק, וזאת לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר שקיבלה את כספי הלקוחות, או בתום חמישה ימי עסקים מהמועד בו החברה העמידה את הכספים לשימוש הלקוח. על רקע האמור, מתעוררת שאלה אשר לפרקטיקה מקובלת בהתקשרויות של חברות תשלומים המפעילות מועדוני צרכנות עם נותן שירותי תשלום יציבותי. במסגרת פרקטיקה זו, הכספים המועברים לחברת התשלומים מנותן שירותי התשלום היציבותי מועברים במועד זיכוי מרוכז, בדרך כלל אחת לחודש, בעוד שחברת התשלומים מעמידה הכספים לטובת לקוחותיה באופן מיידי, אף אם אלה טרם התקבלו אצלה בפועל. במצב כזה, חברת התשלומים לא יכולה להפקיד את הכספים בחשבון הייעודי לשמירת כספי לקוחות, שכן כאמור אלה טרם הגיעו לידיה. מכאן, עולה השאלה האם פרקטיקה זו עולה בקנה אחד עם ההוראה לחברות תשלומים לעניין שמירה והגנה על כספי לקוחות?
	תשובה:
	מטרת סעיף 2(ב)(2) להוראה המוזכרת לעיל היא לוודא כי הכספים שהועמדו לשימוש של הלקוח, ואשר הלקוח רואה אותם ככספים המצויים בחשבונו, יישמרו באופן נאות. לפיכך, חלה על חברות תשלומים המפעילות מועדוני צרכנות עם נותן שירותי תשלום

	יציבותי החובה לשמור כספים אלה ככספי לקוחות. עם זאת, סגל הרשות יראה בכספים שנמצאים אצל נותן שירותי תשלום יציבותי והועמדו על ידי חברת התשלומים לשימוש המידי של הלקוח, ככספים שהתקבלו אצל חברת התשלומים ושנשמרים לפי סעיף 24(א)(1) לחוק, ובלבד שמתקיימים התנאים המפורטים בסעיף 30 להוראת שמירת כספי לקוחות, ביחס לשמירת הכספים אצל נותן שירותי תשלום יציבותי.		
--	---	--	--

4. מינוי וכשירותו של קצין הציות בחברה

סעיף		תאריך פרסום
א. סעיף 6 להוראה לחברות תשלומים בעניין ציות וניהול סיכונים		
4	שאלה:	האם קצין הציות יכול לכהן בתפקיד ניהולי נוסף בחברת התשלומים כגון מנכ"ל ו/או יו"ר דירקטוריון?
	תשובה:	סעיף 6 להוראה לחברות תשלומים בעניין ציות וניהול סיכונים מיום 5 ביוני 2024 (להלן: "ההוראה") קובע כי: "קצין ציות לא ימלא תפקיד נוסף בחברת התשלומים, המעמיד אותו או עלול להעמידו בניגוד עניינים עם תפקידו כקצין ציות, או שעלול לפגוע במילוי תפקידו כקצין ציות". קצין הציות נדרש לפעול באופן עצמאי, מקצועי ובלתי תלוי ולהעמיד שיקולי ציות וניהול סיכונים גם כאשר אלו אינם עולים בקנה אחד עם אינטרסים עסקיים, יעדי רווחיות או החלטות הנהלה. כהונה מקבילה של קצין ציות בתפקיד מנכ"ל או יו"ר דירקטוריון יוצרת ניגוד עניינים מובנה, שכן תפקידים אלה נושאים באחריות ישירה על קבלת החלטות עסקיות, קביעת אסטרטגיה, ניהול שוטף ופיקוח על ביצועי החברה, תחומים שקצין הציות נדרש לבקר ולעיתים אף להתריע מפניהם. מצב זה פוגע בהכרח בעצמאות שיקול דעתו של קצין הציות ומחליש באופן מובנה את מנגנוני הבקרה הפנימיים בחברה. לפיכך, כהונה של קצין ציות בתפקידים ניהוליים נוספים, אינה מתיישבת עם תכלית ההוראה ועם דרישות הכשירות המהותיות לתפקיד.

	בנוסף, סגל הרשות מבקש להדגיש כי בהתאם להוראה, על קצין הציות להיות "בעל כישורים, ידע וניסיון ההולמים את תפקידו ותחומי אחריותו כקצין ציות; בכלל זה קצין הציות יהיה בעל הבנה מקיפה של הוראות הציות ושל השפעתן היישומית על פעילות חברת התשלומים". מינוי קצין ציות החסר הכשרה וניסיון מקצועי הולם ומוכח, גם אם הוא בעל תואר אקדמי, אינו עונה על דרישות הכשירות המהותיות לתפקיד. עמידה בדרישות אלו תילקח בחשבון במסגרת בחינת בקשות הרישיון ובפעילות השוטפת של הגופים.		
--	--	--	--

לבירורים ושאלות ניתן לפנות לסגל היחידה :

עו"ד יעל אלבז – YaelE@isa.gov.il

עו"ד חגי בן ארזה – ChagaiB@isa.gov.il

מר אמיר לוי – AmirL@isa.gov.il

עו"ד ספיר מלול – SapirM@isa.gov.il

מר עדיאל שרייבר – AdieS@isa.gov.il

עו"ד גל סודאי – Galsu@isa.gov.il

עו"ד טל אלון – Talal@isa.gov.il

עו"ד רוי"ח הגר אמיר – HagarA@isa.gov.il

עו"ד לי גולדברוך – LeeG@isa.gov.il

מר אלמוג זנה – AlmogZ@isa.gov.il