

תמצית הערות ציבור – טיוטת הוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים לרשות

ניירות ערך

הגדרות:

"הרשות" – רשות ניירות ערך ;

"חוק הסדרת העיסוק" או "החוק" – חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023 ;

"חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 ;

"חוק שירותי תשלום" – חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 ;

"טיוטת ההוראה" – טיוטת הוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים לרשות ניירות ערך ;

"רשות שוק ההון" – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ;

"תקנות דוחות כספיים" – תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ;

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
הערות כלליות				

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
1.	הערה כללית – יישור קו לעניין חובות הדיווח בין רגולטורים	Payoneer Inc. (להלן: פיוניר)	מוצע להתאים את מתווה הדיווחים לרשות לזה המוחל על נותני שירות בנכס פיננסי ונותני שירותי אשראי תחת רשות שוק ההון. לחילופין, מוצע להתאים את מתווה הדיווח לרשות בעניינם של נותני שירות זר להסדר "הרישום הכפול" (פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968) – כך שאלו יוכלו להגיש את אותם הדיווחים שהם מגישים לרגולטורים זרים, ובכך למנוע הכבדה אשר עלולה להוביל לחסם לכניסה לשוק הישראלי.	ההערה נדחית. חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום הוא חוק שמטרתו פיקוח על גופים המעניקים שירותי תשלום, כהגדרתו של מונח זה בחוק. החוק קובע אסדרה ייעודית לגורמים אלו ומגשים את התכליות שבבסיס החוק. תכליות אלו אינן אחידות או עקביות ביחס לתחומים וחוקים אחרים, ומשכך גם הסדרי הדיווח עשויים להיות שונים ביניהם.
2.	הערה כללית ביחס לדיווח נתונים על ידי נותן שירות זר	פיוניר	מבוקש להבהיר כי יראו בפרטי הדיווח שהגיש נותן שירות זר באותו נושא לרגולטור במדינת הרישיון הזר כעומדים בדרישת הדיווח הפרטניות בטיטות ההוראה באותו נושא.	ההערה נדחית. חוק הסדרת העיסוק לא מעניק לרשות סמכות לפטור בעלי רישיון מהוראות הקובעות חובות דיווח. יחד עם זאת, נותן שירות זר שקיבל הקלות מכוח סעיפים 21 ו-26 לחוק יוכל לפנות בבקשה לקבלת הקלות בחובות הדיווח בעניינים אלו, בהתאם לתיקון שבוצע בהוראה (ראו סעיף 10).
3.	הערה כללית ביחס לדיווח נתונים על	מעירה	מוצע להכיר בנותני שירות זרים במדינות מאושרות, המספקים שירותי סליקה בלבד (ואינם מנפיקים, מנהלים חשבון תשלום או מעמידי אשראי אגב תשלום) המאוגדים באנגליה או באיחוד האירופי ומפוקחים בגין פעילותם, ולכלול התאמות להחלת ויישום הוראות הדיווחים בעניינם, בשים לב לחובות הדיווח המשמעותיות שיש לגופים אלו לרגולטורים המקומיים.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. אין מקום לקבוע החרגה גורפת של בעל רישיון מסוים מחובות בדיווח. יחד עם זאת, נותן שירות זר שקיבל הקלות מכוח סעיפים 21 ו-26 לחוק יוכל לפנות בבקשה לקבלת הקלות בחובות הדיווח

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	ידי נותן שירות זר		המעירה מציעה להגביל את הדיווחים של סולקים מורשים לדיווחים הבאים: (א) דיווחים שהם נדרשים לספק לרגולטורים במדינה בה הם מפוקחים; (ב) דיווחים לפי פרק ו' (דיווחים מידיים) רק לעניין "אירוע כשל", "אירוע תפעולי או אירוע אבטחת מידע", "אירוע אבטחה משמעותי"; (ג) דיווחים לפי סעיף 12 (הון עצמי); (ד) דיווחים לפי סעיף 26 (תלונות לקוחות). והכל, למעט דרישות פטורות (פטורים שניתנים לפי סעיף 21 ו-26) – וכן מבוקש כי בכל מקרה בו הרשות תקבע דרישות פטורות ביחס לסולק מורשה ממדינה מאושרת – באופן ספציפי או כללי – אז אותו סולק לא יידרש לספק דיווחים בנוגעים לאותן דרישות פטורות.	בעניינים אלו, בהתאם לתיקון שבוצע בהוראה (ראו סעיף 10 להוראה).
4.	הערה כללית – הגדרת המונח "מהותי"	RCG – Regulazia Consulting Group (להלן: RCG)	במסגרת חובות הדיווח – ובמיוחד ביחס לדיווחים מידיים – נעשה שימוש נרחב במונח "מהותי". מבוקש להגדיר את המונח, ומוצע לעשות זאת תוך שימוש ככל הניתן בעקרונות שנקבעו בהגדרת אירוע אבטחה משמעותי.	ההערה נדחית. בחינת מהותיותו של פרט מידע צריכה להיעשות על רקע נסיבות המקרה, לפי מכלול הנתונים הרלבנטיים ובהתאם לדרישת הדיווח הרלבנטית. הותרת המונח בנוסח זה כמונח שסתום, במקרים המתאימים לפי טיטות ההוראה, תאפשר את בחינת הנסיבות בכל מקרה לגופו כאמור לעיל.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
5.	הערה כללית	RCG	בין החברות שעתידות להיות מפוקחות על ידי הרשות ישנן חברות גדולות וקטנות. סטנדרט הדיווח הקבוע בהוראה הוא גבוה, מבוקש לבחון את התאמת דרישת הדיווח כך שתהיה ישימה ומידתית עבור חברות בגדלים שונים.	ההערה נדחית. טיוטת ההוראה קובעת כבר בנוסחה הנוכחי חובות דיווח הנגזרות, בין היתר, מהיקף פעילותו של בעל הרישיון וסוג השירותים שהוא מעניק. יצוין כי סטנדרט הדיווח קבוע גם בהתחשב בעובדה שבעלי הרישיון שההוראה חלה עליהם אינם נכללים בגדר תקנה 2 לתקנות הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום (פטור מחובת רישוי), התשפ"ד-2024, העוסקת בהיקף פעילות מצומצם וסכום מוגבל.
6.	הערה כללית	פיפאל ישראל שירותי תשלום בע"מ (להלן: פייפאל)	לעמדת המעירה, ככל שהרשות מבקשת לסטות ממתווה הדיווח של ה-FCA עליה לעשות זאת לקולא. זאת לאור ראשוניות השוק וההסדרה. שאם לא כן עלול להיווצר אפקט מצנן לגורמים המבקשים לפעול בשוק בישראל.	ההערה נדחית. הוראת הדיווחים מבוססת ברובה על סטנדרט הדיווח הנהוג באנגליה. יחד עם זאת, וכפי שפורט בהרחבה במסגרת דוח הערכת הרגולציה, בוצעו בהוראה מספר שינויים שעניינם התאמה לרגולציה המקומית ולשוק בישראל.
7.	הערה כללית – פיקוח על	RCG	מתבקשת בהירות ביחס לגבולות הגזרה בפיקוח ובדיווח ביחס לגופים העוסקים במתן אשראי אגב תשלום לתקופה שעולה על 12 חודשים, שיחזיקו גם ברישיון תשלום וגם ברישיון מתן אשראי. כך למשל, נשאלת השאלה מה דינו של בעל רישיון תשלומים המחזיק גם ברישיון למתן אשראי המבצע פעולת	ההערה נדחית. בהתאם לקבוע בסעיף 22(ו) לחוק, על גוף המחזיק ברישיון למתן אשראי במקביל לרישיון חברת תשלומים יחולו הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים גם

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	נותני אשראי		מימון אגב פעולת תשלום כאשר האשראי ניתן לזמן הנמוך מ-12 חודשים. וכן האם פעולה זו צריכה להיות מבוצעת במסגרת רישיון חברת תשלומים ומדווחת לרשות, או תחת רישיון מתן אשראי ומדווחת לרשות שוק ההון. נטען כי חוסר בהירות זה קיים גם ביחס לכפילות הון עצמי וחובות הדיווח.	לעניין אשראי אגב פעולת תשלום. מובהר כי במסגרת הדיווחים לרשות לפי טיוטת ההוראה, יידרש בעל רישיון כאמור להגיש את הדיווח השנתי שהגיש לרשות שוק ההון בעניין זה, ולצד זאת להצהיר על סך האשראי שנתן אגב פעולת תשלום.
תדירות הדיווח כללי				
8.	סעיף 30 לטיוטת הוראה – תדירות הדיווח	פיוניר, Rapyd Payments Israel Ltd. (להלן: ראפיד), WISE ILS Ltd (להלן: WISE), בי.טי.בי מימון בע"מ	מוצע לבטל את דרישת הדיווח הרבעוני הכללי, ולהותיר דרישת דיווח שנתי בלבד. דיווח רבעוני מכביד על בעלי רישיון ומייצר עלויות נוספות אשר עלולות לפגוע ביכולתם של בעלי רישיון לצמוח ולהתחרות בשוק תחרותי. כך במיוחד לאור האתגרים הרבים הצפויים לבעלי הרישיון בשוק התשלומים הישראלי. עלויות אלו יהוו תמריץ שלילי לכניסתם של שחקנים חדשים לשוק, וכן יקשו על התמקדות בחדירה לשוק הישראלי ולהסתגלות אליו. כך במיוחד לאור הדרישות המרחיבות הכלולות בהוראה, בהן דרישות דיווח דוחות כספיים – דרישה שאינה חלה בעניינם של המעירים. במסגרת זו מוצע כי ביחס לנותני שירות זרים לא תחול חובת דיווח רבעונית, ככל שחובה זו לא חלה על נותן השירות הזר במדינת הרישיון הזר או לחילופין	ההערה מתקבלת באופן חלקי. דרישת הדיווח הרבעוני הקבועה בסעיף 30 תיוותר רק לעניין סעיף 30(ג) בטיטת ההוראה. הדיווח הרבעוני הקבוע בסעיף 31 יחול רק על בעלי היקף פעילות גדול, אולם חלף דרישת הגשת דוח רבעוני סקור, תתבקש הגשתו של דוח שיאשר את עמידת בעל הרישיון בהוראות הרשות בעניין הון עצמי אשר יערך על ידי רואה החשבון של בעל הרישיון.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
		(להלן: בי.טי.בי מימון), פייפאל	כי תחול רק ביחס לבעלי רישיון בעלי היקף פעילות משמעותי ופרופיל סיכון גבוה.	
9.	סעיף 30 לטיוטת ההוראה – תוכן הדיווח	ראפיד	מבוקש לבטל את דרישת הדיווח לדוחות כספיים רבעוניים סקורים. במידה והערה זו תדחה, מומלץ לצמצם את היקף הדיווח ולבטל את הדרישה להגשת דוח נתוני פעילות בהתאם לסעיפים 11(א)-(ז) לטיוטת ההוראה.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. יובהר כי סעיף 30 לטיוטת ההוראה לא מכיל בפני עצמו דרישה להגשת דוח רבעוני סקור, כפי שטוענת המעירה (סעיף 31 לטיוטת הוראה הוא שקבע פרטים מסוימים שעל בעל רישיון בעל היקף פעילות גדול לדווח לרשות בתצורה של דוחות סקורים). יחד עם זאת, הוחלט לצמצם את היקף הפרטים הנדרשים במסגרת הדיווח הרבעוני הקבוע בסעיף זה, כאשר הפרטים שיימסרו בדיווח הרבעוני יהיו רק פרטי הנכסים בהם נשמרים כספי הלקוחות לרבות יתרת הנכסים נכון ליום האחרון לתקופת הדיווח, בחלוקה לסוג הנכס, כמות, וסוג המטבע הנשמרים באלו, וכן פרטים בדבר משמורני הכספים עימם התקשרה, היקף הנכסים השמורים אצל כל אחד מהם וחשבונויותיה אצלם.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
דיווח רבעוני מיוחד				
10.	סעיף 31 לטיוטת ההוראה – בעל רישיון בעל היקף פעילות גדול	ראפיד, בי.טי.בי מימון, קארדקום סליקה בע"מ (להלן: קארדקום)	נטען כי היקף הפעילות הקבוע בתקנות האגרות כבעל דרגת פעילות ד' (150 מיליון ש"ח) הינו היקף פעילות נמוך להחלת הדרישה המכבידה של דוחות רבעוניים סקורים, ויש לקבוע היקף פעילות משמעותי יותר. היקף פעילות זה אינו משקף את הרווחיות או בהכרח את סוג הפעילות והסיכונים הטמונים בפעילות בעל הרישיון הדורשים פיקוח הדוק יותר. מומלץ להתאים את הקריטריון שישקף את סוג השירות ומידת הסיכון הטמונה בו. לעניין זה, הדגישה קארדקום כי בנק ישראל דורש הגשתם של דוחות סקורים עבור סולק שהיקף הפעילות שלו גדול באופן משמעותי – כאשר יתרת חייבים עולה על 2 מיליארד ש"ח. בעוד שסולק לא מהותי כלל לא נדרש לפרסם דוח רבעוני לציבור. לאור זאת הציעה המעירה להגדיל את רף מחזור הסליקה החודשי באופן משמעותי, באופן דומה לזה שקבוע בבנק ישראל.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. ההגדרה של מונח זה תיוותר על כנה, יחד עם זאת, חלף דרישת הגשת דוח רבעוני סקור, תתבקש הגשתו של דוח שיאשר את עמידת בעל הרישיון בהוראות הרשות בעניין הון עצמי אשר יערך על ידי רואה החשבון של שבעל הרישיון.
11.	סעיף 31 לטיוטת ההוראה – דיווח רבעוני על נותני ריבית	בי.טי.בי מימון	לעמדת המעירה, החלת חובת הדיווח הרבעוני הסקור על הגופים המנויים בסעיף (מעניקי אשראי, משלמי ריבית, בעלי היקף פעילות גדול) תוביל דה פקטו להחלתה על כלל בעלי הרישיון.	ההערה מתקבלת. תחולתו של סעיף 31 לטיוטת ההוראה צומצמה, ותחול רק ביחס לבעל רישיון המוגדר כ"בעל היקף פעילות גדול" (ראו סעיף 32 להוראה).

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
הגשת דוחות כספיים				
12.	סעיף 31 לטיוטת ההוראה – דיווח רבעוני סקור	בי.טי.בי מימון, ראפיד, פיוניר, RCG, פייפאל	מספר מעירות ציינו כי אין מקום לדרוש מהן לערוך דוחות רבעוניים סקורים, שכן מדובר בדרישה מכבידה אשר תייצר לבעלי הרישיון עלויות נוספות. משכך הוצע לשנות הדרישה להגשתם של דוחות רבעוניים סקורים, כך שבעלי רישיון אשר לא נדרשים לעריכתם יגישו מאזן בוחן או דוחות פנימיים המאושרים על ידי נושא משרה בחברה. מעירות אחרות הציעו לבטל חובה זו לחלוטין, וחלף כך להסתפק בדוחות השנתיים המבוקרים הנדרשים ממילא, באישור רשמי כלשהו שיעיד על איתנו בעל הרישיון, או לקבוע מנגנון הקלות לגופים קטנים. באופן ספציפי, ציינה מעירה המעניקה שירותי סליקה, כי מדובר בסוג שירות בעל סיכון נמוך משירותים תשלום אחרים וגם מסיבה זו, מוצדק לשיטתה להימנע מדרישת דוחות סקורים.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. ראו התייחסות הסגל להערה מס' 11 לעיל.
13.	מועד הגשת דוחות כספיים שנתיים מבוקרים	Wolt License Service Oy (להלן: WLS), RCG	נטען כי דרישת הגשת הדיווח השנתי המבוקר עד ליום 31 במרץ הינה דרישה מכבידה יתר על המידה בפרט ביחס לחברות הנמנות על קבוצה גלובלית, אשר דוחותיהן נערכים במשותף ברמת הקבוצה. לאור זאת, מוצע לאפשר הגשת דוחות כספיים לא מבוקרים עד ליום 31 במרץ, והגשת דוחות מבוקרים עד לתום הרבעון השני בכל שנה.	ההערה נדחית. מועד הדיווח להגשתם של דוחות כספיים מבוקרים נקבע בהתאם למקובל בישראל.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
פומביות הדיווח				
14.	פומביות הדיווח	ראפיד	המעירה תומכת בהחלטה להימנע מקביעת חובת דיווח פומבי לציבור בהיותה חברת פרטית שאיננה כפופה לחובות דיווח פומביות לציבור. דיווח פומבי יגרור עלויות נוספות ויחשוף את בעלי הרישיון לפרסם מידע סודי, פרטי וחסוי שעלול לפגוע ביתרון התחרותי של החברה ולפגוע באינטרסים של בעלי ענין בחברה. שינוי החלטה זו עלול, לעמדת המעירה, להשפיע על מערך השיקולים של שחקנים חדשים בבואם להצטרף לשוק התשלומים בישראל.	ההערות מתקבלות. בשלב זה לא ייקבעו חובות דיווח פומבי מכוח ההוראה, וזאת מבלי לגרוע מחובות הדיווח הפומבי האחרות הקבועות לפי דין.
15.		פיוניר	לעמדת המעירה נכון להימנע מדרישת דיווחים פומביים מחברות תשלומים. לעמדתה אין לחרוג מדרישה זו – גם לא בעתיד. למיטב ידיעתה גם דיווחיהן של חברות תשלומים בשווקים מרכזיים אחרים בעולם אינם פומביים. חיוב בדיווח פומבי של נותן שירות זר – אשר אינו כפוף לדיווחים פומביים בתחומי שיפוט אחרים בהם פועל – תוביל ברמת ודאות גבוהה לחשיפה עבור נותן השירות הזר, לרבות אפשרות להפרה של הוראות הדין הזר החלות בעניינו. זאת ועוד, חלק ניכר מהפרטים בדיווחים עולליים מידע מסחרי רגיש – שאין הצדקה לפרסומו. דרישת דיווח פומבי תהווה חסם אפשרי נוסף לכניסתם של נותני שירות זרים לישראל – עשויה לגרום לצמצום השירותים המוצעים על ידיהם בישראל ואף להפסקת פעילותם כליל.	
16.		WISE	המעירה תומכת בעמדת הרשות כי יש להימנע מקביעת דיווח פומבי.	

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
17.		WLS	המעירה תומכת בגישה הרשות להימנע מלקבוע חובת דיווח פומבי, אשר אינו נדרש בשווקים מרכזיים אחרים בעולם. קביעת דיווח פומבי עלולה ליצור חשיפה לקבוצה. כמו כן, דיווח פומבי מציב את חברת התשלומים באותה השורה עם חברות ציבוריות – ללא הצדקה עניינית או דימיון מהותי באופי הפעילות או במידת הסיכון הנשקף מהפעילות.	
18.		בי.טי.בי מימון	המעירה סבורה כי אין מקום לקבוע חובת דיווח פומבי. כך בוודאי לאור ראשוניותו של שוק התשלומים בישראל, ועל אחת כמה וכמה מקום בו מדובר בפרקטיקה מחמירה ביחס לדין האנגלי. מקום בו הרשות תבקש לפרסם דיווח כלשהו פרטני, מבוקש כי הרשות תודיע לגורם המדווח על כוונתה תוך מתן זכות טיעון טרם קבלת החלטה בעניין.	
19.		פיפאל	המעירה סבורה כי דיווחים צריכים להיות מוגשים לעיני הרשות בלבד, וכי דרישת דיווח פומבי תציב את חברות התשלומים באותה שורה עם חברות ציבוריות, ללא הצדקה. כך במיוחד ביחס לחברות תשלומים הנמנות על קבוצה בינלאומית שבראשן חברה זרה נסחרת.	
הערות לעניין סעיפים בגוף ההוראה				
20.	שער המרה	פיוניר, RCG	התקבלו מספר הערות לעניין המועד לפיו יקבע שער ההמרה. הוצע לקבוע אותו כשער היציג ביום הראשון של תקופת הדיווח שלגביה נערך הדיווח, או ביום האחרון של תקופת הדיווח.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. שער ההמרה לפיו יידרש בעל רישיון לדווח את דיווחיו, יהיה השער היציג ביום האחרון של תקופת הדיווח.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
21.	סעיף 1 לטיוטת ההוראה – "שימוש לרעה"	פיוניר, פייפאל	נטען כי ההגדרה למונח "שימוש לרעה" מרחיבה ביחס לזו הקבועה בחוק שירותי תשלום. מוצע לתקן את ההגדרה כך שתפנה להגדרת המונח בחוק שירותי תשלום בלבד.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. הוחלט לדבוק בנוסח המונח "שימוש לרעה" כהגדרתו בחוק שירותי תשלום. ואולם, יודגש כי לעמדת הרשות ההגדרה הרחבה הקיימת בחוק שירותי תשלום למונח זה כוללת ממילא גם מקרים אלו שאותם רואה המעירה כ"הרחבה" ושהוחלט למחוק מנוסח ההגדרה המופיעה בהוראה עצמה.
22.	סעיף 4 לטיוטת ההוראה – דיווח באנגלית	פיוניר, WLS, פייפאל	נטען כי התנהלות בעברית בלבד יוצרת מגבלה והכבדה משמעותית על גורמים בינלאומיים, והיא אינה מוצדקת. לכן, מתבקש להבהיר כי ניתן להגיש דיווחים באתר הדיווח תוך שימוש בשפה האנגלית. כמו כן, מתבקש להתאים את ממשק הדיווח לאנגלית ובהתאם גם את טפסי הדיווח.	ההערה אינה לגופה של ההוראה. יחד עם זאת, הרשות תבחן את היתכנותה של ההתאמה המבוקשת.
23.	סעיף 5 ו-35 לטיוטת ההוראה – מועד	פיוניר, פייפאל, WLS	מוצע לדחות את מועד תחילת ההוראה כך שתכנס לתוקף במקביל למועד התחילה של החוק על גופים שהחזיקו, ערב תחילתו של החוק, ברישיון למתן אשראי או רישיון למתן שירות בנכס פיננסי, מכוח חוק הפיקוח של שירותים פיננסיים אל פיקוחה של רשות ניירות ערך, מועד הקבוע בסעיף 81(ב) לחוק – קרי, לכל המוקדם יוני 2026. דחיית המועד תבטיח שוויון והוגנות רגולטורית, תעודד תחרות הוגנת בשוק, ותמנע ארביטראז' רגולטורי בין חברות תשלומים	ההערה נדחית. קיימת חשיבות בהחלת חובות דיווח המותאמות לפעילותם של בעלי הרישיון שתחת פיקוחה של הרשות, וזאת החל ממועד מתן הרישיון. מעת קבלת רישיון מהרשות, כפופים בעלי הרישיון לחובות הדיווח הקבועות

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	תחולת ההוראה		לבין גופים פיננסיים מקבילים המספקים שירותים דומים, שטרם עברו לפיקוחה של הרשות.	בעניינם והוראות המעבר הקבועות בחוק אינן רלבנטיות עוד.
24.	סעיף 5 ו-35 לטיוטת ההוראה – מועד תחולת ההוראה	פיוניר, פייפאל, WLS	מוצע להחיל את חובות הדיווח באופן מדורג על מנת לאפשר הסתגלות של השוק למשטר הדיווח כמו גם לאפשר תהליך של היזון חוזר מהשוק. מוצע לקבוע כניסה מדורגת של חובות הדיווח – שנתיים ראשונות רק דיווח שנתי, ולאחר מכן דיווח חצי שנתי ולבסוף דיווחים רבעוניים.	ההערה נדחית. חובות הדיווח חלות ממועד קבלת הרישיון בהתאם לצורך הפיקוחי החל מהמועד בו פועל בעל הרישיון תחת פיקוחה של הרשות.
25.	סעיף 9 לטיוטת ההוראה	פיוניר	נותן שירות זר לא עורך את דיווחיו הכספיים בהכרח לפי תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים (IASB). לאור האמור, מוצע כי יותר לנותן שירות זר מארצות הברית לערוך את דוחותיו הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בארצות הברית, כהגדרת מונח זה בתקנות דוחות כספיים – כפי שמתאפשר לחברות חוץ, במסגרת התקנות האמורות.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. אין מקום לקבוע החרגה גורפת של בעל רישיון מסוים מחובות בדיווח. יחד עם זאת, נותן שירות זר שקיבל הקלות מכוח סעיפים 21 ו-26 לחוק יוכל לפנות בבקשה לקבלת הקלות בחובות הדיווח בעניינים אלו, בהתאם לתיקון שבוצע בהוראה (ראו סעיף 10 להוראה).
26.	סעיף 11(ב) לטיוטת ההוראה –	פיוניר, קארדקום	מבוקש להבהיר האם נדרש לדווח על יתרות פרטניות או יתרות כוללות ובהשוואה לאיזו תקופת דיווח קודמת מתייחסת הדרישה.	דרישה זו מתייחסת למסירת נתונים בדבר סך היתרות הכולל שבניהול החברה, בהשוואה למועד האחרון בו נמסר דוח לעניין זה.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	דיווח יתרות		כמו כן, נתבקשה הבהרה האם הדרישה לקבל מידע "אודות שינויים שחלו במהלך תקופת הדיווח" מתייחסת רק לסך הכמויות והיתרות או לשינויים במידע של החשבונות עצמם.	
27.	סעיף 11(ב) לטיוטת ההוראה	WISE, RCG	מוצע לקבוע כי הדרישה לדיווח תיגזר מתום תקופת הדיווח, ולא ממועד הגשת הדוח.	ההערה מתקבלת, הסעיף תוקן בהתאם.
28.	סעיף 11(ד) לטיוטת ההוראה – פירוט מאפיינים	פיוניר, WISE	נטען כי המידע המבוקש בסעיף מעלה חשש לפגיעה בפרטיות הלקוחות – וזאת מעצם הדיווח שלו לרשות, בפרט ככל שדיווח זה יעשה פומבי. זליגה של המידע עלולה לפגוע באינטרסים המסחריים של החברה ולקוחותיה. זאת ועוד, מבוקש להבהיר מה משמעות המונח "פירוט מאפיינים" ביחס ללקוחות, ומהם פרטי המידע שיכללו תחת דרישה זו.	ההערה נדחית. הנתונים אשר יידרשו תחת סעיף זה יובאו באופן גולמי. מדובר בנתונים לא רגישים שאינם מהווים מידע אישי המאפשר זיהוי. בכל אופן, נכון לעת הזו, הרשות מקבלת את העמדה לפיה מידע זה לא יהיה מדווח באופן פומבי, וראו בהקשר זה התייחסות סגל הרשות להערות מס' 14-19 לעיל.
29.	סעיף 11(ה) לטיוטת ההוראה – מידע בדבר	פיוניר	כספי לקוחות של נותן שירות זר עשויים להישמר באותו חשבון ייעודי ומשכך יהיה קיים קושי להפריד את רכיב הריבית שנצברה ביחס לכספי הלקוחות הישראליים מסך הריבית הכוללת שנצברה. לאור זאת, מבוקש לוותר על דרישת סעיף זה ביחס לנותן שירות זר. יודגש כי אין מקום לדרוש להעביר נתונים על אודות ריבית שנצברה בחשבונות ייעודים עקב שמירת כספי לקוחות שאינם ישראלים.	ההערה נדחית. מדובר בהערה הנוגעת לאופן היישום בפועל של הסעיף, והיא תקבל מענה פרטני בעת הרלבנטית ובהתאם לנסיבות המקרה.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	הריבית שנצברה			
30.	סעיף 11(ו) לטיוטת ההוראה – אשראי	פיוניר	מוצע להבהיר כי ביחס לכל סוג של שירות אשראי ידווחו פרטי המידע הרלבנטיים אליו, בשינויים המתחייבים.	ההערה נדחית. סעיף 11 קובע כי בעל הרישיון "ימסור לרשות נתונים רלבנטיים על אודות פעילותו". למען הסר ספק, בעל רישיון המעניק אשראי יידרש להעביר רק נתונים הרלבנטיים לפעילותו.
31.	סעיף 11(ז) לטיוטת ההוראה	פיוניר	נדרש להבהיר כי ביחס לכל סוג שירות ידווחו רק פרטי המידע הרלבנטיים, בשינויים המתחייבים.	ההערה נדחית. ראו התייחסות סגל הרשות להערה מס' 30 לעיל.
32.	סעיף 12(ג) לטיוטת ההוראה	פיוניר	היקף הפעילות של נותן שירות זר מחושב גלובלית, ולא בפילוח לפי שוק או מדינה – דרישת הפילוח לשוק הישראלי בלבד מכבידה מאוד על הפעילות השוטפת ועל כן מבוקש לפטור ממנה נותני שירות זרים.	ההערה אינה לגופה של ההוראה. היקף הפעילות הוא מונח שנקבע בתקנות האגרות ובהוראות הון עצמי – הן המקור הנורמטיבי המחייב לעניין זה. יובהר כי הרשות רואה חשיבות רבה בקבלת הנתונים בהתאם לפילוח השוק הישראלי, וזאת לשם הפיקוח השוטף של פעילות חברות התשלומים הגלובליות בשוק הישראלי.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
33.	סעיף 14 לטיוטת ההוראה	פיוניר	1. מבוקש להבהיר כי הדרישה מבעל רישיון אשר טרם השלים תקופת פעילות מספקת לשם חישוב הנתונים לפי הסעיף, לספק אומדן מנומק לסכומים המפורטים בסעיף בהתבסס על נתוני פעילותו הצפויים על פי התכנית העסקית, אינה חלה בעניין נותן שירות זר אשר קיבל פטור או הקלה מדרישות הון עצמי. 2. נדרשת הבהרה לגבי הדרישה לספק "אומדן מנומק" – ומהם פרטי המידע הנדרשים.	1. ההערה מתקבלת, הסעיף תוקן בהתאם (וראו סעיף 15 להוראה). 2. מדובר בהערה הנוגעת לאופן היישום בפועל של הסעיף, והיא תקבל מענה פרטני בעת הרלבנטית ובהתאם לנסיבות המקרה.
34.	סעיף 18 לטיוטת ההוראה	פיוניר	מבוקשת הבהרה בדבר פרטי המידע שצריכים להיכלל בהערכת הסיכונים לפי סעיף 18.	האמור מפורט בהוראה לחברות תשלומים בעניין אמצעים טכנולוגיים ואבטחת מידע, והפנייה לכך מצויה בגוף ההוראה.
35.	סימן ה' – סעיפים 19-20 לטיוטת ההוראה	פיוניר	מבוקש להבהיר כי הדיווח נדרש רק ככל וחלו שינויים מאז תקופת הדיווח הקודמת (לרבות ממועדה הגשת בקשת הרישיון), וכי ככל שלא חלו שינויים הרשות תסתפק בדיווח לפיו לא חל שינוי בפרטים או לחילופין לא יידרש דיווח תחת סימן זה כלל.	מובהר כי ככל ולא חל שינוי באלו, יוכל בעל הרישיון להסתפק בדיווח לפיו לא חל כל שינוי באמור.
36.	סימן ו' – סעיפים 23-25	פיוניר	מוצע כי דוח בעניין הסדרי מיקור חוץ יוגש אחת לשלוש שנים או לחילופין במסגרת הדוח השנתי רק במקרה שחל שינוי מהותי בהסדרים מאז תקופת הדיווח האחרונה – וגם אז ידווחו רק שינויים בהסדרים, ולא שינויים בהסדרים שכבר דווחו ולא השתנו.	ההערה מתקבלת באופן חלקי . מובהר כי ככל ולא חל שינוי באלו, יוכל בעל הרישיון להסתפק בדיווח כי לא חל כל שינוי באמור.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	לטיוטת ההוראה			
37.	סימן ז' – סעיף 26 לטיוטת ההוראה	פיוניר	נטען כי הפילוחים בסעיף בעניין תלונוות לקוחות מכבידים וכי קיים קושי לסווג את התלונוות בהתאם לאמור בו. לאור האמור, מוצע לוותר על הפילוח המוצע וחלף כך לאפשר הגשת דיווח כללי על מספר התלונוות ומשך הטיפול הממוצע בתלונוות במהלך תקופת הדיווח.	ההערה נדחית. מקורו של הפילוח האמור הינו בהוראות הרגולציה המקבילה באנגליה, תחת פיקוחה של ה-FCA. הרשות רואה חשיבות רבה בפילוח האמור וזאת על מנת לזהות מגמות בעניין זה, ולפעול לתיקון ליקויים באמצעות כלי הפיקוח העומדים לרשותה.
38.	פרק ד' – סעיפים 27-29 לטיוטת ההוראה	פיוניר	לטענת המעירה, סעיפים אלו, הקובעים את החובה להגיש דוח חצי שנתי בעניין התרחשותם של אירועי שימוש לרעה, משיתים דרישה מכבידה, ולפיכך מוצע לוותר על דיווח חצי שנתי בעניין זה, ולבקשו במסגרת הדיווח השנתי.	ההערה נדחית. מקורו של הדיווח החצי שנתי בעניין שימוש לרעה הינו בהוראות הרגולציה המקבילה באנגליה, תחת פיקוחה של ה-FCA. הרשות רואה חשיבות רבה בשמירה על תדירות דיווח זו במטרה לזהות מגמות ולפעול לתיקון ליקויים באמצעות כלי הפיקוח העומדים לרשותה.
39.	סעיף 29 לטיוטת ההוראה	פיוניר	מדובר בפרטים רגישים מסחרית, ולכן ישנה חשיבות לשמירה על סודיות המידע ולמניעת פרסומו בפומבי. נטען כי חשיפת המידע לגבי היקף ואופן השימוש לרעה באמצעי תשלום הינה "פרצה הקוראת לגנב".	ההערה נדחית. הדיווח הדרוש תחת סעיף זה, כמו גם יתר הדיווחים שנקבעו בהוראה, הינם דיווחים לרשות שאינם מפורסמים באופן פומבי.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
40.	סעיף 29	WISE	מתבקשת הבהרה ביחס לדרישה לדווח את אופן זיהוי הלקוח – האם מדובר בהבחנה בין זיהוי פנים לפנים או בין זיהוי מרחוק.	מובהר כי בבואה לבחון עמידה בהוראות הסעיף, הרשות תבחן האם בוצע שימוש בפריט זיהוי חזק, למשל בהקשרים של פעולת תשלום במסמך חסר.
דיווחים מיידיים				
41.	הערה כללית – מועדי דיווח מידי	RCG, WISE, פיוניר, פייפאל	דיווחים מיידיים בהוראה נקבעו תוך יום עסקים אחד – דבר המציב אתגר תפעולי משמעותי. דרישת דיווח מידי תוך יום עסקים אחד היא דחוקה, ועליה להיות מוגבלת לאירועים מהותיים ומשמעותיים. מבוקש לבצע בחינה מחודשת של לוחות הזמנים – לבחון אפשרות להארכת מועד הדיווח או ליצור מדרג דחיפות של דיווחים. אופציה נוספת שהוצעה לעניין זה וביחס לחברות גלובליות, היא לאמץ הסדר רישום כפול ביחס לדיווחים מיידיים, זאת חלף הדיווחים המיידיים מכוח ההוראה.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. מוצע לקבוע מדרג בדחיפות הדיווחים המיידיים. ברירת המחל לעניין זה תהא דיווח מידי תוך יום עסקים אולם בהקשרים מסוימים נקבעה הקלה.
42.	פרק ו' – הערות כלליות	פיוניר, RCG	נטען כי חלק ניכר מחובות הדיווח המיידי שעונות על מושגי שסתום המחייבים את החברות לבצע הערכה מעמיקה באשר לשאלה אם אירוע מסוים נופל בגדר דרישת הדיווח. כיוון שמדובר במשטר רגולטורי חדש בשוק מתפתח מוצע כי ניסוחם יבוצע באופן קונקרטי ומחייב המותיר פחות מרחב פרשני – וזאת במיוחד לאור החובה שלא לכלול פרט מטעה. כך למשל נתבקשה הבהרה ביחס לנושאים שלהלן –	ההערה נדחית. ראו בהקשר זה, התייחסות סגל הרשות להערה מס' 4 לעיל.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
			(1) משמעות המונח "השפעה מהותית" שבסעיף 34(ב) להוראה, וכן הוצע כי במידת האפשר יעשה שימוש באמות המידה הקבועות לאירוע אבטחה משמעותי. (2) הגדרת מהותיות ביחס לדיווח על אי ביצוע תהליך התאמת ספרים או חריגה מהותית ממנו – מבוקש לקבוע הגדרה כמותית תוך שימוש בקריטריונים דומים לאלו המשמשים להגדרת אירוע אבטחה משמעותי.	
43.	סעיף 34(א) לטיוטת ההוראה	פיוניר	מבוקש להבהיר כי נותן שירות זר בעל פטור מהיתר שליטה לא נדרש לדווח על אודות בעל השליטה ונושאי המשרה בבעל השליטה.	ההערה נדחית. אין הכרח כי נותן שירות זר הזוכה להקלה בדמות פטור מהיתר שליטה יהא פטור בהכרח מחובות הדיווח בעניינים אלו, או ביחס לנושאי משרה בבעל השליטה. יחד עם זאת, נותן שירות זר שקיבל הקלות מכוח סעיפים 21 ו-26 לחוק יוכל לפנות בבקשה לקבלת הקלות בחובות הדיווח בעניינים אלו, בהתאם לתיקון שבוצע בהוראה (ראו סעיף 10 להוראה).
44.	סעיף 34(ו) לטיוטת ההוראה	פיוניר	סעיף זה המטיל חובה למסור דיווח מיידי בעניין שינוי מהותי או החלטה לביצועו של שינוי מהותי בעסקי בעל הרישיון כפי שנמסרו לרשות אשר יש או עשויה להיות לו השפעה מהותית על בעל הרישיון או על לקוחותיו, מהווה התערבות במערכת השיקולים העסקיים והמסחריים של החברה, אשר עשויים	ההערה נדחית. עניינה של דרישת הדיווח שבסעיף 34(ו) לטיוטת ההוראה באסופת המקרים בהם חל שינוי מהותי בעסקי בעל הרישיון כפי שנמסרו לרשות, ואשר יכולה

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
			להתרחש במהלך העסקים הרגיל של החברה ועל כן לא ברור מדוע נדרש דיווח מידי בגינם. נטען כי ניתן להסתפק בדיווח השנתי ככל ומדובר בהרחבת שירות החוסה ברישיון.	להיות לו השפעה מהותית על בעל הרישיון או לקוחותיו. השפעה כאמור היא השפעה אשר הרשות מבקשת לפקח עליה ומשכך דרוש דיווח בעניינים אלו.
45.	סעיף 34(ז) לטיוטת ההוראה	WISE	מוצע להוריד את הדרישה לדיווח בעניין הליכי רישיון של גופים אחרים בקבוצה. לטענת המעירה, מדובר בדרישה רחבה יתר על המידה בפרט בעבור קבוצת חברות גדולה הכוללת גופים שאין להם כל השפעה על הפעילות בישראל.	ההערה נדחית. קיימת חשיבות באינדיקציות באשר לדחיית הליכי רישוי או היתר וכן הליכים לביטול, הקפאה והתלייה של אלו או הטלת עיצום או קנס ביחס לפעילות המפוקחת. זאת גם ביחס לגופים בקבוצת בעל הרישיון, ככל שעסקינן בהליכי רישוי בתחום השירותים הפיננסיים. משכך אין מקום לשנות את דרישת הדיווח בעניין זה.
46.	סעיף 34(ט) לטיוטת ההוראה	פיוניר	מוצע לקבוע רשימה סגורה של נסיבות המוגדרות באופן מדויק בגין נדרש הדיווח.	ההערה נדחית. הסעיף כבר מפנה לרשימה סגורה של נסיבות לעניין דיווח זה, וראו "רשימת הנסיבות לבחינת פגם במהימנות גופים מפוקחים על ידי הרשות" .
47.	סעיף 34(יא)-(יב)	פיוניר, פייפאל	1. נטען כי הדרישה להגיש דיווח מידי על מינוי או סיום כהונה של נושאי משרה בכירים בבעל השליטה, תכביד משמעותית על חברות המהוות חלק מקבוצה הגלובלית, ובייחוד במקרים שבעל השליטה הוא חברה ציבורית נסחרת, ולכן יש להסיר דרישה זו.	1. ההערה נדחית. הרשות רואה חשיבות פיקוחית בקבלת דיווחים בעניין כהונת נושאי משרה בכירים גם בבעל השליטה של החברה. ראו גם את

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
	לטיוטת ההוראה		2. בנוסף, הסעיף כולל התייחסות לשלל תפקידים שהחברה צריכה לאייש מכוח הוראות הרשות ולהגיש דיווח מידי בגין המינוי, כאשר לא כל התפקידים האמורים נחשבים כ"נושאי משרה בכירה" כהגדרת המונח בחוק. מוצע להבהיר כי חובת דיווח לפי סעיפים אלו, ביחס לנושאי משרה שמונו בהתאם להוראות הרשות, תחול רק על "נושאי משרה בכירים" כהגדרת המונח בחוק. 3. מוצע לשנות את תדירות הדיווח כך שתידרש הודעה חצי שנתית לגבי מינויים או סיום כהונה. גישה זו מיישרת קו עם מחזור הדיווח של חברות ציבוריות ובכך יהיה לחברות בעלות רישיון הנמנות על קבוצה גלובלית די זמן על מנת להכין הודעות באופן מאורגן ומותאם.	ההתייחסות הסגל להערות מס' 2, 3, 25 ו-43. 2. ההערה נדחית. ככל שהדברים נוגעים לבעל הרישיון עצמו, להבדיל מבעל השליטה, קיים צורך פיקוחי גם בדיווחים נוספים בדבר כהונת בעלי תפקידים שמונו מכוח הוראות הרשות, וזאת הגם שאלו אינם בהכרח נושאי משרה בכירה. 3. ההערה נדחית. לא נראה שיש צורך בהקשר זה ליישר קו עם דיווחי חברות ציבוריות.
48.	סעיף 34(ג) לטיוטת ההוראה	RCG, פייפאל, פיוניר	נטען כי חובת דיווח בעניין שינוי בהיקף או אופן החזקות בעל שליטה הקבוע ליום עסקים אחד איננה ישימה. ככל שהדבר נוגע לבעלי שליטה מחו"ל, מבוקש לשנות את מסגרת הזמן לדיווח. בהתאם, הוצע לקבוע טווח בין 10 ימי עסקים ועד חודש. כמו כן, מבוקש לקבוע אחוז שינוי מינימלי המחייב דיווח כאמור. כך הציעה אחת המעירות מוצע לקבוע סף שרק מעליו יידרש השינוי – למשל 25% ומעלה.	ההערה מתקבלת באופן חלקי. אין מקום לקבוע רף שינוי מינימלי לדיווח – זאת בהתאם לדרישות הדיווח החלות בעניין זה גם ביחס לגורמים אחרים המפוקחים תחת הרשות. יחד עם זאת, מוצע לאמץ חובה שתחול על בעל השליטה, או על מי שהפך להיות בעל שליטה ללא היתר, לדווח לבעל לרישיון על השינוי בהחזקות תוך יום עסקים.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
			עוד מוצע לשנות את תדירות הדיווח כך שחלף דיווח מידי תינתן הודעה חצי שנתית על שינויים בהחזקות, בדומה לקבוע בעניין חברות ציבוריות.	
49.	סעיף 34(יח) לטיוטת ההוראה	פייפאל	מוצע לתקן את הסעיף כך שחובת הדיווח תחול רק לאחר שאושר שינוי משמעותי על ידי דירקטוריון החברה, חלף הדרישה לדיווח כאשר "קיים צפי" (לשון ההוראה).	ההערה נדחתה. לצד זאת, מובהר כי חובת הדיווח על אירועים צפויים חלה רק ביחס לאירועים אשר התממשותם היא בסבירות גבוהה.
50.	סעיף 34(כא) לטיוטת ההוראה	פיוניר, RCG, WISE, פייפאל	מוצע להסיר את חובת הדיווח על אירועים צפויים, בשונה מאירועים שכבר התרחשו; מוצע כי חובת הדיווח תחול רק בזמן ימי עסקים כהגדרתם בדיני מדינת ישראל; מוצע כי מועד הדיווח המידי לסגל הרשות באמצעות טלפון או דואר אלקטרוני יהיה ארבע שעות מקרות המקרה, חלף שעתיים. מעירה אחרת טענה כי דיווח בדבר אירוע כאמור בטרם השלמת תהליך פנימי איננה אפקטיבית. משכך יש לבחון את תזמון הדיווח בהקשר זה. כמו כן, הוצע להתאים את מועדי הדיווח בעניין אירוע אבטחה משמעותי לאלו שבאירופה ובבריטניה – לקבוע כי דיווח ראשוני יימסר תוך 4 שעות, ולא שעתיים; וכי דיווח משלים יימסר תוך 24 שעות, ועדכונים כאן ישנם שינויים	ההערה נדחתה. דיווח לעניין זה מתמקד בדיווחים בעלי השפעה מהותית במיוחד. קריטריון זה כשלעצמו צפוי לצמצם את מספר האירועים המדווחים במסגרת המנגנון האמור. חשיבות המנגנון היא בכך שהוא מחייב דיווח בזמן אמת המאפשר, במידת הצורך, נקיטה בצעדי מנע מידיים. לאור האמור אין מקום לשנות את תזמון הדיווח בהקשר זה. יצוין כי מועדי הדיווח שנקבעו זהים לאלו הקבועים בהוראותיהם של הרגולטורים הפיננסיים המקבילים בישראל – בנק ישראל ורשות שוק ההון.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
			מהותיים. זאת על מנת למנוע עול שנובע מהצורך בעמידה בדרישת הדיווח על הגורמים שנדרשים לטפל באירוע עצמו.	
51.	סעיף 34(כא) לטיוטת ההוראה	פייפאל	מוצע לדווח רק בגין תקלות מהותיות – כאשר מהותיות האירוע תקבע באופן פרופורציונלי לגודל בעל הרישיון ולמספר לקוחותיו. כמו כן, לבעל הרישיון צריכה להיות מדיניות דיווח הקובעת את סף המהותיות הדורשת דיווח תוך התייחסות למדדים כגון זמן התקלה, מספר הלקוחות שהושפעו ממנה, הערך או הנפח של העסקאות שהושפעו.	ההערה נדחית. הוראת הדיווחים מגדירה מהו אירוע אבטחה משמעותי. ההגדרה למונח זה שבסעיף 1 קובעת קריטריונים של גודל יחסי וגודל אבסולוטי, ומשכך לוקחת בחשבון את גודלו של בעל הרישיון כמו גם קובעת רף מהותי מובהק.
52.	סעיף 34(כב) לטיוטת ההוראה	WISE	נטען כי שינוי מהותי במסגרת ניהול הסיכונים או במדיניות ניהול הסיכונים לא גוררת דיווח מידי לרגולטור באירופה. שינויים אלו גוררים על פי רוב עדכונים פנימיים ואישור דירקטוריון. מוצע ליישר קו עם הרגולציה האירופאית בנושא, ולהסיר דרישה זו.	ההערה מתקבלת. דרישת הדיווח הקבועה בסעיף זה תבוטל, זאת על מנת ליישר קו בעניין זה עם דרישות הרגולציה באירופה.
53.	סעיף 34(כו) לטיוטת ההוראה	RCG	מבוקש לשקול מחדש את חובת הדיווח בעניין דוח ביקורת בעל השפעה מהותית. נטען כי חובה כאמור עלולה להרתיע גופים מפוקחים מעצם ביצוע פעולות בקרה וביקורות יזומות. זאת ועוד, ליקויים מהותיים ידווחו ממילא תחת אירוע אבטחה משמעותי.	ההערה מתקבלת. דרישת הדיווח הקבועה בסעיף זה תבוטל, זאת לאור העובדה כי ליקויים מהותיים נדרשים בדיווח ממילא תחת במסגרת הוראות אחרות.

מס'	סעיף ונושא ההערה	שם הפונה	תוכן ההערה בתמצית	התייחסות הסגל
			לחילופין, מבוקש כי תובהר הגדרת המונח "השפעה מהותית", סוגי הביקורת הרלבנטיים ומידת הסופיות הנדרשת של המסקנות, כמו גם מיהו מבקר לצורך הסעיף.	