

02 ינואר 2025
ב' טבת תשפ"ה

טיוטת כללי הודעה לרשות ניירות ערך בדבר גופים פטורים – פרסום להערות

ציבור

נוסח להערות ציבור

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום ה-02 בפברואר 2025

אנשי קשר: עו"ד אור שטרנברג ועו"ד אביטל קרופניק

טל': 02-6556565, פקס: 02-6513646

דוא"ל: seclaw@isa.gov.il avitalk@isa.gov.il ors@isa.gov.il

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה,

ראו: [כאן](#). בהתאם לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת הציבור יובאו במסמך

המרכז את נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור. ראו גם

סעיף 7 לאותו הנוהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי כאמור.

רקע

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023 (להלן – **החוק** או **חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום**), אשר נכנס לתוקף ביום 6 ביוני 2024, מסדיר את פעילותם של גופים חוץ-בנקאיים העוסקים במתן שירותי תשלום או בייזום תשלום.

החוק הסמיך את רשות ניירות ערך (להלן – **הרשות**) להעניק רישיונות למתן שירותי תשלום או למתן שירות ייזום בסיסי, לתאגידים העומדים בדרישות הקבועות בחוק, ולפקח על בעלי רישיונות כאמור, לפי החוק.

מטרתו של חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום היא לעודד את התחרות בשוק שירותי התשלום באמצעות יצירת אפשרות לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום זה ולהתפתח בו, לצד השחקנים הבנקאיים הקיימים בשוק, והכול תוך שמירה על עניינו של הציבור. עקרונות האסדרה אשר נקבעו בחוק מבוססים, בהתאמות הנדרשות, על שתי הדירקטיבות האירופאיות המסדירות את שירותי התשלום באירופה:

1. Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market¹ (להלן – **דירקטיבת ה-PSD2** או **הדירקטיבה**)

¹ Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market

2. Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions² (Electronic Money Directive).

השירותים אשר מוסדרים במסגרת החוק ואשר מחייבים רישיון מאת הרשות הם: הנפקה של אמצעי תשלום; סליקה של פעולת תשלום; ניהול חשבון תשלום – שלושתם שירותי תשלום קלאסיים. בנוסף החוק מאפשר שני סוגים חדשים ומתקדמים של שירותים שהם ייזום בסיסי וייזום מתקדם. שירותי ייזום תשלומים הם שירותים טכנולוגיים בעיקרם, המאפשרים יישום קל ונוח להעברות בנקאיות, באופן שיאפשר לייצר חלופה תחרותית לשימוש בכרטיסי אשראי לצורך ביצוע תשלומים לבתי עסק, בעת ביצוע רכישות ותשלומים הנעשים באופן אלקטרוני.

החוק קובע את הדרישות לקבלת רישיון מאת הרשות, כגון: הון עצמי מספק, עמידה בדרישות טכנולוגיות, דרישות אבטחת מידע וניהול סיכונים, תוכנית המשכיות עסקית ועוד. כמו כן, החוק מסדיר את החובות השוטפות שיחולו על בעלי רישיון ובראשן שמירה והגנה על כספי הלקוחות המוחזקים על ידי בעלי הרישיון. בדומה לכל החוקים שבסמכות הרשות, גם חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום כולל סמכויות פיקוח, ביקורת ואכיפה על בעלי רישיון, ובפרט, מנגנון הטלת עיצום כספי, אכיפה מינהלית ואכיפה פלילית.

לצד ההצדקה בקביעת דרישות רישוי ופיקוח שוטף על פעילותן של חברות תשלומים הנותנות שירותי תשלום ללקוחות (משלמים ומוטבים כאחד), ולנוכח הסיכונים השונים הכרוכים בשירותים אלה, למשל בכל הנוגע למנגנונים הטכנולוגיים של החברות, אבטחת המידע של לקוחות, ההמשכיות העסקית, ניהול הסיכונים ושמירת כספי לקוחות, ישנם גופים אשר פעילותם קטנה באופן ניכר והסיכונים הכרוכים בה ממילא מצומצמים. כך, למשל במקרים של מתן שירותי תשלום בהיקף מצומצם ובסכום מוגבל למספר קטן של לקוחות, מתן שירותי תשלום לחברות בקבוצה תאגידית אחת על ידי נותן שירותי תשלום המהווה חלק מהקבוצה, ועוד.

בשל כך, חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום הסמיך את שר האוצר בסעיף 3(א)6 לחוק לקבוע בתקנות שירותים שונים אשר נכון לפטרם מרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, בין בשל אופיים ובין בשל היקפם המצומצם, סכומם המוגבל, מספר לקוחות קטן או במספר עסקאות קטן. מטרת הפטור היא לאפשר כניסתם של גופים חדשים לתחום תוך הגברת התחרות, לצד הימנעות מהטלת נטל גבוה מדי של חובת רישוי וחובות שוטפות בעבור פעילות תשלום מוגבלת בהיקפה או באופייה שהסיכונים הנובעים ממנה הם מצומצמים. פטור כאמור קיים גם בדירקטיבת ה-PSD2 באופן דומה. בהתאם, הותקנו תקנות הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום (פטור מחובת רישוי), התשפ"ד-2024 (להלן – **תקנות הפטור**) שעניינן פירוט הגופים אשר פטורים מחובת הרישיון הקבועה בחוק.

בנוסף, קובע החוק בסעיף 3(ב) כי גופים הזכאים לפטור מרישיון שירותי תשלום נדרשים להודיע לרשות על מתן שירותים כאמור, מזמן לזמן, וזאת בהתאם לכללים שתקבע הרשות בדבר מועדי מסירת ההודעה ואופן

² [Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions](#)

מסירתה וכן פרטים שיש לכלול בה ומסמכים ודוחות שיצורפו לה. מטרתו של הסדר זה להביא לידיעת הרשות את הגופים הפעילים בתחום התשלומים בישראל, וכך גם, במידת הצורך, לאפשר לרשות לבחון אם גופים אלה עומדים בתנאי תקנות הפטור או שמא נדרשים להגיש רישיון לפי החוק.

דברי הסבר

טיוות הכללים עוסקת בפרטי ההודעה שנותן שירותי תשלום פטור נדרש למסור לרשות לפי סעיף 3(ב) לחוק, וכן את אופן הגשתה. על פי הכללים המוצעים, גוף שפעילותו חוסה תחת תקנות הפטור יידרש למסור לרשות הודעה הכוללת פרטי קשר בסיסיים, כגון שם החברה ומספרה ברשם החברות, פרטי קשר שונים (כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מול הרשות וכו'), וכן פרטים על שירותי התשלום שבהם עוסק נותן שירותי התשלום הפטור, ובכלל זה סוג שירותי התשלום שהוא מעניק, התקנה הרלוונטית בתקנות הפטור מכוחה הגוף טוען לפטור מרישיון, והאם הגוף מחזיק ברישיון לעיסוק פיננסי אחר.

כמו כן, על מנת לשמור על עדכניותו של המידע הנמסר לרשות בהודעה כאמור, מוצע לקבוע מנגנון עדכון לגבי שינויים שיחולו בפרטים או במסמכים שנמסרו במסגרתה; כך, מוצע כי אם חדל להתקיים לגבי נותן שירותי תשלום פטור תנאי אחד או יותר מהתנאים לפיהם הוא זכאי לפטור לפי תקנות הפטור, או אם חל שינוי בפרט מהפרטים שמסר לרשות בהודעתו בקשר לסוג שירותי התשלום שבו הוא עוסק או למספר התקנה בתקנות הפטור שמכוחה הוא פטור מרישיון, יהיה עליו לדווח על כך לרשות. הואיל ומדובר בתנאים מהותיים שחריגה מהם עלולה לחייב הוצאת רישיון לפי החוק, נקבע כי הודעה כאמור תימסר לרשות בתוך פרק זמן של 7 ימים. לצד זאת, כל שינוי אחר בפרטים או במסמכים שנמסרו במסגרת הודעה כאמור, ידווח לרשות בתוך חודש מתום שנת הכספים שבה חל שינוי בפרט או במסמך כאמור.

בנוסף, מוצע לקבוע כי תחילתם של כללים אלה יהיה שבעה ימים מיום פרסומם ברשומות, ואולם לגבי נותן שירותי תשלום פטור שעסק במתן שירותים כאמור ביום תחילתם של כללים אלה, מוצע לקבוע הוראת מעבר לפיה גוף כאמור ימסור לרשות הודעה לפי כללים אלה בתוך 30 ימים מיום תחילת הכללים.

פטור מפרסום דוח הערכת רגולציה (RIA)

חוק עקרונות האסדרה, התשפ"ב-2021 (להלן – **חוק עקרונות האסדרה**) מטיל על הרשות חובה לערוך דוח הערכת רגולציה (RIA) בנוגע לכל אסדרה חדשה או תיקון דבר אסדרה קיים, בהתאם להוראותיו. עם זאת, בחוק עקרונות האסדרה מנויים מספר חריגים, אשר בהתקיימם חל פטור מעריכת דוח כאמור. אחד הפטורים, עוסק במקרה שבו ההשפעות הישירות והעקיפות שצפויות להיות לאסדרה על הגורמים שעליהם היא נועדה לחול או על אינטרסים מוגנים אחרים, לרבות עלות הציות לה, אינן מהותיות (סעיף 34(ג)(2) לחוק עקרונות האסדרה).

כפי שהוסבר לעיל, הכללים המוצעים טכניים בעיקרם, ולפיכך אינם משיתים עלויות ציות משמעותיות על הגופים הפטורים; כך, הגופים הפטורים נדרשים להגיש לרשות הודעה הכוללת פרטי קשר בסיסיים למדי, וכן פירוט מצומצם לגבי שירותי התשלום המוענקים על-ידם, ובכלל זה סוג שירותי התשלום שבו עוסק נותן השירותים הפטור ומספר התקנה בתקנות הפטור שמכוחה פעילותו פטורה (בצירוף תצהיר המאמת את

עמידתם בתנאי הפטור). פרטים אלו מצויים בידי כל עוסק, גדול כקטן, ובצירוף הדרישה למסירת ההודעה באופן דיגיטלי דרך טופס ייעודי באתר הרשות – ההסדר מטיל עלויות זניחות על נותני שירותים כאמור. בנוסף, אף התדירות המוצעת לעדכון הרשות בדבר שינוי בפרטי הקשר הבסיסיים שנמסרו לה בהודעה כאמור, נמוכה ונקבעה אחת לשנה, ולכן אין בה הכבדה של ממש.

בנוסף לכך, סעיף 3(ב) לחוק קובע כי נותן שירותי תשלום הפטור מרישיון חייב בהגשת הודעה לרשות על מתן שירותים כאמור, וזאת בהתאם לכללים שהרשות ממילא מחויבת לקבוע. דהיינו, הכללים המוצעים אינם באים לשנות את האסדרה הקיימת המניחה את החובה הבסיסית בדבר שליחת הודעה כאמור לרשות, אלא אך מסדירים את האופן שבו הגופים הפטורים יידרשו לממש חובה זו, וכן את הפרטים שיש למסור במסגרתה. בכך הכללים המוצעים אינם משפיעים באופן מהותי על התנהלותו של נותן שירותים פטור מעבר למה שכבר נקבע בחוק האמור, ומכל מקום הרשות מחויבת בקביעתם לפי דין.

לאור האמור לעיל, מוצע לקבוע כי האסדרה שבנדון נכנסת לגדרי החריג לפטור מעריכת דוח RIA לפי סעיף 34(ג)(2) לחוק עקרונות האסדרה.

להלן נוסח הכללים המוצעים :

**טיוטת כללי הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום (הודעה של גופים פטורים לרשות
ניירות ערך), התשפ"ד-2024**

בתוקף סמכותי לפי סעיף 3(ב) לחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום
תשלום, התשפ"ג-2023³ (להלן – החוק), אני קובע כללים אלה:

1. הגדרות – בכללים אלה –

"נותן שירותי תשלום פטור" – נותן שירותי תשלום הפטור מרישיון לפי תקנות
2 עד 4ג לתקנות הפטור, לפי העניין;

"תקנות הפטור" – תקנות הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום
(פטור מחובת רישוי), התשפ"ד-2024⁴.

2. הודעה לרשות (א) נותן שירותי תשלום פטור ימסור לרשות הודעה כמפורט בסעיף קטן (ב),
באמצעות טופס ייעודי באתר הרשות.

(ב) הודעה לפי סעיף קטן (א) תכלול את הפרטים האלה:

(1) פרטי נותן שירותי התשלום הפטור, ובכלל זה –

(א) שם החברה ומספרה ברשם החברות, ולעניין חברה זרה –
שם החברה ובאיזה רישום זר היא מחזיקה;

(ב) שם מסחרי, אם ישנו, שתחתיו מספק נותן שירותי
התשלום הפטור את שירותיו, אם הוא שונה מן השם האמור
בפסקת משנה (א);

(ג) כתובת המצאת כתבי בי-דין של נותן שירותי התשלום
הפטור, מספרי טלפון וכתובת דואר אלקטרוני;

(ד) כתובת אתר אינטרנט של נותן שירותי התשלום הפטור,
אם ישנו;

(ה) פרטי נושא משרה בכירה בנותן שירותי התשלום הפטור
אשר ישמש כאיש הקשר מטעמו, תפקידו, ודרכי ההתקשרות
עמו;

³ ס"ח התשפ"ג, עמ' 306.
⁴ ק"ת התשפ"ד, עמ' 2884.

(2) פרטים על שירותי התשלום שבהם עוסק נותן שירותי התשלום
הפטור, ובכלל זה –

(א) סוג שירות התשלום שבו הוא עוסק;

(ב) מספר התקנה בתקנות הפטור שמכוחה נותן שירותי התשלום פטור מרישיון; לעניין זה, יצורף תצהיר, לפיו נותן שירותי התשלום הפטור עומד בתנאים שנקבעו לפי מספר התקנה כאמור;

(ג) האם נותן שירותי התשלום הפטור מחזיק ברישיונות לעיסוקים נוספים לפי דין בישראל או במדינות אחרות, ואם כן – יצוינו העיסוקים וסוגי הרישיונות כאמור.

(ג) הודעה כאמור בכללים אלו וכל מסמך או תצהיר המצורפים לה, ייחתמו בידי המורשים לחתום בשם נותן שירותי התשלום הפטור, ויצוין בה תאריך החתימה; בצד כל חתימה יצוין שם החותם ותפקידו בנותן שירותי התשלום הפטור.

(א) חדל להתקיים לגבי נותן שירותי תשלום פטור, תנאי אחד או יותר מהתנאים המנויים בתקנות 2 עד 4 לתקנות הפטור, לפי העניין, או חל שינוי בפרט מהפרטים שמסר לרשות בהודעתו לפי סעיף 2(ב)(2)(א) או (ב) לכללים אלה או במסמכים שצורפו לה, ידווח על כך לרשות בתוך שבעה ימים מהמועד שבו חדל להתקיים תנאי כאמור, או חל שינוי בפרט או במסמך כאמור, ויצרף את המסמכים הנוגעים לעניין.

3. שינוי בפרטי הגוף הפטור

(ב) חל שינוי בפרט מהפרטים שמסר נותן שירותי תשלום פטור לרשות בהודעתו לפי סעיף 2(ב)(1) או 2(2)(ג) לכללים אלה או במסמכים שצורפו לה, ידווח על כך לרשות בתוך חודש מתום שנת הכספים שבה חל שינוי בפרט או במסמך כאמור, ויצרף את המסמכים הנוגעים לעניין.

4. בחינה תקופתית

בחינה ראשונה של כללים אלה לפי סעיף 36 לחוק עקרונות האסדרה, התשפ"ב–2021, תתבצע בתום 10 שנים מיום תחילתם.

5. תחילה

תחילתם של כללים אלה שבעה ימים מיום פרסומם ברשומות.

6. הוראת מעבר

נותן שירותי תשלום פטור שעסק במתן שירותים כאמור ביום תחילתם של כללים אלה, ימסור לרשות הודעה כאמור בסעיף 2, בתוך 30 ימים מיום תחילתם.

_____ ב _____ התש _____ (_____ ב _____ 20)

[תאריך עברי] [תאריך לועזי]

(חמ _____ -3)

_____ [חתימה]

יוסף זינגר

יושב ראש רשות ניירות ערך