

הצעת חוק לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפיננסי בישראל, התשפ"א-2021

פרק א': פרשנות

הגדרות

1. בחוק זה –

- "אתר האינטרנט" – אתר האינטרנט של משרד האוצר;
- "היתר" – היתר, רישיון או אישור הניתנים בידי רשות פיקוח פיננסית לפי דין, לרבות רישום במרשם שמנהלת רשות כאמור;
- "הוועדה" – ועדה לעידוד הפעילות של חברות פיננסיות חדשניות שמונתה לפי סעיף 2;
- "חברה פיננסית חדשנית" – תאגיד העושה שימוש בטכנולוגיה חדשנית לצורך אספקת מוצרים או שירותים בתחום הפיננסי;
- "חוק איסור הלבנת הון" – חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000¹;
- "חוק הדירוג" – חוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014²;
- "חוק הייעוץ" – חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995³;
- "חוק השקעות משותפות בנאמנות" – חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994⁴;
- "חוק החדשנות" – חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984⁵;

ד ב ר י ה ס ב ר

פיתוח של מוצרים ושירותים פיננסיים חדשים, להגביר את הנגישות למוצרים ושירותים שונים, להעלות את רמת השירות והתחרות בתחום ואף להביא להפחתה בעלויות השירותים הפיננסיים בישראל. נוסף על כך תעשיית הפינטק בישראל יכולה לתרום לצמיחה במשק ולעודד תעסוקה במקצועות בעלי פרויקט גבוה.

מטרתו של חוק זה היא ליצור מסגרת אסדרה שתואם לתחום הפינטק ושתאפשר לחברות בתחום הפינטק לפעול בישראל, כדי שהשוק הישראלי יוכל ליהנות מהיתרונות של תחום הפינטק, כפי שפורטו לעיל.

ביום 11 בינואר 2018, החליטה הממשלה, בהחלטה מס' 3441 שעניינה הקמת סביבת ניסוי לחברות טכנולוגיה פיננסיות, להקים צוות שיבחן יצירת סביבה רגולטורית מקילה המותאמת לחברות שעושות שימוש בטכנולוגיה חדשה לצורך אספקת מוצרים ושירותים פיננסיים. ביום 28 בינואר 2018 מינה שר האוצר צוות בין-משרדי כאמור

כללי בשנים האחרונות קמות חברות רבות בתחום ה"פינטק" – תחום שבמסגרתו נעשה שימוש בטכנולוגיה חדשנית לצורך אספקת מוצרים ושירותים מסוגים שונים בתחום הפיננסי, כגון אשראי, תשלומים, סליקה ואמצעי תשלום, ניהול השקעות, ניהול פיננסי, שירותים בנקאיים וביטוח. תחום הפינטק הוא אחד התחומים המתפתחים ביותר בתחום חברות ההונק בישראל. לפי הערכות של סטארט-אפ נישן סנטרל, ארגון ללא מטרת רווח שמטרתו לקדם את תעשיית ההייטק בישראל, בשנת 2019 פעלו יותר מ-500 חברות פינטק בישראל שגייסו כ-1.8 מיליארד דולר לטובת פעילותן. לפי הערכות אלה, ישראל היא בין המדינות המובילות בעולם בתחום זה.

תחום הפינטק טומן בחובו יתרונות רבים לצרכנים, למערכת הפיננסית ולכלכלה הישראלית; לשימוש בטכנולוגיה חדשנית במערכת הפיננסית פוטנציאל לקדם

¹ ס"ח התש"ס, עמ' 293.

² ס"ח התשע"ד, עמ' 418.

³ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.

⁴ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308.

⁵ ס"ח התשמ"ד, עמ' 100; התשע"ה, עמ' 256.

"חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968⁶;
 "חוק הפיקוח על הביטוח" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981⁷;
 "חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016⁸;
 "ישוב ראש רשות ניירות ערך" – יושב ראש רשות ניירות ערך שמונה לפי סעיף 3(ב) לחוק ניירות ערך;
 "כתב ליווי" – מסמך המרכז את ההוראות שנתנה רשות פיקוח מוסמכת למשתתפת במסלול ליווי לפי סעיף 17;
 "מבקשת" – חברה פיננסית חדשנית שהגישה בקשה להשתתף בתכנית, במסלול רישוי או במסלול ליווי;
 "הממונה על שוק ההון" – הממונה כהגדרתו בחוק הפיקוח על הביטוח, גם בתפקידו כמפקח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים;
 "מסלול ליווי" – כמשמעותו בסעיף 9(2);
 "מסלול רישוי" – כמשמעותו בסעיף 9(1);
 "מסלול התכנית" – מסלול ליווי או מסלול רישוי;
 "המפקח על הבנקים" – כמשמעותו בפקודת הבנקאות;
 "משתתפת" – חברה פיננסית חדשנית המשתתפת בתכנית, במסלול רישוי או במסלול ליווי;
 "הנגיד" – כהגדרתו בחוק בנק ישראל, התש"ע-2010⁹;
 "נושא משרה" ו"שליטה" – כהגדרתם בחוק ניירות ערך;

ד ב ר י ה ס ב ר

את שירותיהן לצרכן הישראלי. הצוות בחן אם מצב דברים זה נובע בשל היותה של ישראל שוק קטן, שאין בו כדאיות כלכלית מספקת להשקת מוצרים או שירותים חדשניים, אך הסתבר כי תחום הפיננסים הוא מקרה חריג, וכי בתחומים אחרים השוק הישראלי מאמץ במהירות טכנולוגיות חדשות וזוכה ליהנות ממגוון מוצרים מתקדמים.

לאחר בחינת הקשיים שעיימם מתמודדות חברות הפינטק בישראל, הצוות מצא כי קושי מרכזי נעוץ בדרישות הרגולטוריות הקבועות בדין הישראלי. מורכבות האסדרה בתחום הפיננסי אינה ייחודית לישראל, והיא נובעת, בין השאר, מכשלי השוק ומהסיכונים המיוחדים לעולם הפיננסי, ובראשם סיכוני הציאות, וכן מהצורך להבטיח את יציבות הגופים הפיננסיים והמערכת הפיננסית. ואולם בהעדר מענה המותאם למאפיינים המיוחדים של חברות הפינטק בראשית דרכן, האסדרה הקיימת עלולה להוות חסם משמעותי לתחילת הפעילות של אותן חברות ולהתפתחותן העסקית, וכן ליכולתן להציע את המוצרים או השירותים שלהן בישראל.

בהחלטת הממשלה האמורה (להלן – הצוות). הצוות כלל נציגים ממשד האוצר, משרד המשפטים, רשות ניירות ערך, בנק ישראל, רשות שוק ההון וביטוח וחיסכון (להלן – רשות שוק ההון). הרשות לאיסור הלבנת הון ולמימון טרור ורשות המסים. הצוות התבקש להציג לפני שר האוצר המלצות לעניין מתווה להקמת סביבת ניסוי לחברות טכנולוגיה פיננסיות, במטרה שחברות אלה יעמיקו את פעילותן בישראל וישיקו את מוצריהן לצרכן הישראלי. הצוות התבקש לגבש את המתווה האמור בשים לב למודלים הקיימים בעולם ולצרכים והמאפיינים של השוק הישראלי. עבודת הצוות נמשכה כמה חודשים, ובמהלכה נבחנו חלופות שונות ונשקלו עמדות הציבור. בינואר 2019 פורסם הדוח המסכם את ממצאי הצוות והמלצותיו (להלן – דוח הצוות).

הצוות מצא כי, בהשוואה בין־לאומית, שוק הפינטק הישראלי גדול באופן יחסי לגודלה של המדינה, אך למרות זאת חלק ניכר מהחברות הפועלות בישראל אינן מציעות

⁶ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234.

⁷ ס"ח התשמ"א, עמ' 208.

⁸ ס"ח התשע"ו, עמ' 1098.

⁹ ס"ח התש"ע, עמ' 452.

”פעילות המבקשת” או ”פעילות המשתתפת”, לעניין תאגיד המקיים כמה סוגים של פעילויות – הפעילות מושא הבקשה להשתתפות בתכנית בלבד;

”פקודת הבנקאות” – פקודת הבנקאות, 1941¹⁰;

”רישיון מותאם” – כמשמעותו בסעיף 16;

”רשות החדשנות” – הרשות כהגדרתה בחוק החדשנות¹¹;

”רשות פיקוח מוסמכת” –

(1) לעניין משתתפת במסלול רישוי – רשות פיקוח פיננסית, אחת או יותר המוסמכת לתת היתר המתאים לפעילות המשתתפת;

(2) לעניין משתתפת במסלול ליווי – רשות הפיקוח הפיננסית שקבעה הוועדה לפי סעיף 15;

”רשות פיקוח פיננסית” – כל אחד מאלה:

(1) הנגיד;

(2) המפקח על הבנקים;

(3) הממונה על שוק ההון;

(4) רשות ניירות ערך;

”רשות מייצעת” – כל אחד מאלה:

(1) משרדי הממשלה, היחידות ויחידות הסמך שלהם, ובכלל זה רשות התחרות ורשות המסים;

(2) המועצה הלאומית לכלכלה הפועלת לפי החלטת הממשלה;

(3) תאגיד שהוקם לפי חוק, ובכלל זה רשות החדשנות;

(4) גוף אחר שהוא רשות ציבורית כהגדרתה בחוק חופש המידע, התשנ”ח-1998¹²;

ד ב ר י ה ס ב ר

שלהן ומאפשרת לבחון את אופן השפעת השירות או המוצר על הצרכנים. קיימים כמה מודלים ליצירת סביבת ניסוי כאמור, והמודל הנפוץ שבהם הוא קביעת מגבלות ותנאים לפעילות החברות תוך פיקוח של הרגולטור, במטרה להקטין את הסיכונים הכרוכים בפעילות החברות במסגרת הניסוי.

בשים לב לניסיון שהצטבר בעולם, הצוות המליץ להקים בישראל סביבת ניסוי שתאפשר, הן לחברות הפינטק והן לרשויות האסדרה, מרחב ללמידה, ניסוי וטעייה לשם התמודדות עם אתגרי האסדרה המאפיינים את תחום הפינטק.

בהצעת חוק זו מוצע לאמץ את ההמלצות שבדוח הצוות ולהקים סביבת ניסוי לחברות טכנולוגיה בתחום הפינטק. סביבת הניסוי האמורה תיושם באמצעות תכנית לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפינטק בישראל (להלן

כללי האסדרה הקיימים נקבעו תוך התחשבות בפעילות הקיימת במערכת הפיננסית, ונועדו לחזק את יציבות המערכת הפיננסית, להגן על הצרכנים ולשמור על התחרות בשוק. כללים אלה לעיתים קרובות אינם מתאימים למוצרים ולשירותים החדשים שמציעות חברות פינטק, בייחוד בנסיבות של ההתפתחות המהירה והדינמית של תחום הפינטק.

כדי לקדם חדשנות טכנולוגית בתחום הפינטק תוך שמירה על תכליות האסדרה, ועל מנת לאפשר לרשויות האסדרה ללמוד ולהכיר את ההתפתחויות בתחום ולעדכן את כללי האסדרה בהתאם לכך, מדינות רבות בעולם, ובהן בריטניה, סינגפור, הונג קונג, אינדונזיה, יפן ואוסטרליה, יצרו ”מגרש משחקים רגולטורי” (Regulatory Sandbox). המהווה סביבת ניסוי שבמסגרתה נערכות התאמות באסדרה הקיימת לטובת חברות בתחום הפינטק. סביבת הניסוי מקילה על חברות פינטק לנסות את המודל העסקי

¹⁰ ע”ר 1941, תוס’ 1, עמ’ 69 (ע) (א) 85.

¹¹ ס”ח התשמ”ד, עמ’ 100; התשע”ה, עמ’ 256.

¹² ס”ח התשנ”ח, עמ’ 226.

“תכנית” – תכנית לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפיננסי בישראל, שמפעילה הוועדה לפי סעיף 3(1).

ד ב ר י ה ס ב ר

בשני המסלולים, הפעלת התכנית באמצעות הוועדה תאפשר טיפול יעיל ומהיר בחברות שמתקשות לפעול במערכת הפיננסית בשל הצורך לתאם את פעילותן בין כמה רשויות פיננסיות. כמו כן, הפעלת התכנית באמצעות הוועדה תאפשר לרשויות הפיקוח הפיננסיות לקיים ביניהן התייעצות ולמידה משותפת, באופן שירחיב את הניסיון שיצטבר אצל כל רשות פיקוח פיננסית, לטובת האסדרה של תחום הפינטק.

סעיף 1 מוצע להגדיר מונחים שונים המשמשים בחוק המוצע, כמפורט בסעיף 1. בין השאר, מוצע להגדיר מונחים בסיסיים בקשר לאסדרה המוצעת בחוק, ובהם “היתר”, “חברה פיננסית חדשנית”, “פעילות המשתתפת” או “פעילות המבקשת” ו”רשות פיקוח מוסמכת”, כמפורט להלן:

“היתר” – מוצע להגדיר “היתר” באופן רחב כך שיכלול כל רישיון או אישור הניתנים בידי רשות פיקוח פיננסית לפי דין, לרבות רישום במרשם שמנהלת רשות כאמור, כגון: רישיון יועץ לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ”ה–1995 (להלן – חוק הייעוץ), רישיון למתן שירות בנכס פיננסי לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע”ו–2016 (להלן – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים) ורישום במרשם הרכיזים לפי סעיף 35לט לחוק ניירות ערך, התשכ”ח–1968 (להלן – חוק ניירות ערך); חברה שפעילותה טעונה היתר כאמור, תוכל להשתתף בתכנית במסלול הרישוי בלבד.

“חברה פיננסית חדשנית” – תאגיד העושה שימוש בטכנולוגיה חדשנית לצורך אספקת מוצרים או שירותים בתחום הפיננסי, לענין זה, המונח “טכנולוגיה חדשנית” מתייחס הן לטכנולוגיה חדשה והן ליישום חדש של טכנולוגיה קיימת, באופן מלא או חלקי, בשלב הגשת הבקשה להשתתפות בתכנית, מוצע להגדיר את החברה הפיננסית החדשנית “מבקשת”, ולאחר קבלתה לתכנית, במסלול הרישוי או במסלול הליווי, מוצע להגדירה “משתתפת”.

“פעילות המבקשת” או “פעילות המשתתפת” – מאחר שיתכן מצב שבו חברה פיננסית חדשנית מקיימת פעילויות מסוגים שונים, מוצע לקבוע כי פעילות המבקשת או המשתתפת לענין החוק המוצע, היא אך ורק הפעילות שבגינה ביקשה החברה להשתתף בתכנית.

“רשות פיקוח מוסמכת” – במסלול הרישוי, מוצע כי רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשות פיקוח פיננסית המוסמכת ליתן היתר המתאים לפעילות המשתתפת, ואם יש כמה רשויות פיקוח פיננסיות המוסמכות ליתן היתר

– התכנית) שתנהל הוועדה לעידוד הפעילות של חברות פיננסיות חדשניות (להלן – הוועדה). הוועדה תהיה כתובת ממשלתית אחת לחברות פינטק המבקשות להתקבל לתכנית, אך סמכויותיה לא יגרעו מהסמכויות של רשויות הפיקוח הפיננסיות ושיקול דעתן העצמאי. לוועדה ימונו חברים ממשרד האוצר, בנק ישראל, רשות שוק ההון, רשות ניירות ערך והרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרוו.

מוצע כי הוועדה תבחר את חברות הפינטק שישתתפו בתכנית בהליך שוויוני ולפי אמות מידה מוגדרות, ובהן מידת החדשנות של השירות או המוצר שמציעה החברה, מידת התועלת הצפויה לצרכנים בישראל מהשירות או המוצר ומידת הצורך בהתאמה של האסדרה הקיימת לשם קיום פעילות החברה.

מטרת התכנית להקל על פעילותן של חברות פינטק בישראל, בין אם פעילותן כפופה לחובת רישוי לפי הדין ובין אם לאו, והכל תוך שמירה על האינטרס הציבורי שעליו אמונות רשויות הפיקוח הפיננסיות.

מוצע שהתכנית תפעל באחד משני מסלולים כמפורט להלן:

(1) מסלול רישוי המיועד לחברות פינטק שפעילותן מחייבת קבלת היתר, רישיון או אישור דומה מאת רשות פיקוח פיננסית, אחת או יותר. במסלול זה, רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשאית להעניק לחברה המשתתפת בתכנית רישיון מותאם ולקבוע בו התאמות או הקלות בנושאים מסוימים ולתקופת זמן מוגבלת, על מנת להסיר חסמי כניסה ולסייע לפעילות החברות בראשית דרכן.

(2) מסלול ליווי המיועד לחברות פינטק שפעילותן אינה מחייבת קבלת היתר, רישיון או אישור דומה מאת רשות פיקוח פיננסית. במסלול זה, רשות פיקוח פיננסית, שתקבע הוועדה, תהיה רשאית להעניק לחברה “כתב ליווי” שבמסגרתו ייקבעו תנאים שונים הנוגעים לפעילותה של החברה, כגון היקף הפעילות, דרכי פעולה ושמירה על עניינם של הלקוחות או המשקיעים. מסלול זה גובש בעקבות מסקנות הצוות שלפיהן גם חברות פינטק שפעילותן אינה כפופה לרישוי או פיקוח, נתקלות בקשיים משמעותיים שונים בפעילותן בישראל, ובראשם קשיים בהתנהלות מול המערכת הבנקאית; זאת, כיוון שפעילותן הפיננסית של חברות אלו כרוכה בסיכון להלבנת הון, והיעדר פיקוח עליהן בתחום של מניעת הלבנת הון ומימון טרוו מהווה חסם בפני התנהלותן מול המערכת הבנקאית. מסלול הליווי נועד לתת מענה גם לקושי זה, בכך שיאפשר החלה של משטר איסור הלבנת הון ומימון טרוו על חברה שקיבלה כתב ליווי.

פרק ב': הוועדה

2. תקום ועדה לעידוד הפעילות של חברות פיננסיות חדשניות, בת חמישה חברים, והם:
- (1) נציג מבין עובדי אגף התקציבים במשרד האוצר, שימנה השר;
 - (2) נציג מבין עובדי בנק ישראל, שימנה הנגיד;
 - (3) נציג מבין עובדי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, שימנה הממונה על שוק ההון;
 - (4) נציג מבין עובדי רשות ניירות ערך, שימנה יושב ראש רשות ניירות ערך;
 - (5) נציג מבין עובדי הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרוה, שימנה שר המשפטים.
3. ואלה תפקידי הוועדה:
- (1) להפעיל תכנית לעידוד הפעילות של חברות פיננסיות חדשניות בישראל, אחת או יותר;
 - (2) לקבוע בנוהל את הליכי הטיפול של הוועדה בבקשות להשתתפות בתכנית;
 - (3) להחליט בדבר הניקוד והמשקל של אמות המידה שבסעיף 13 והאופן שבו תבחן הוועדה את התקיימותן של אמות המידה האמורות, לשם בחינת הבקשות להשתתפות בתכנית;
 - (4) לבחור את המשתתפות בתכנית לפי סעיף 14; הוועדה רשאית להחליט בדבר ניקוד מזערי שיידרש לצורך קבלה לתכנית;
 - (5) להכין, בחלוף שנתיים ממועד החלטת הוועדה לפי סעיף 14(א), דוח מסכם על עבודת הוועדה, פעילות המשתתפות במהלך התכנית והישגי התכנית;
 - (6) לדון בכל נושא הקשור לחוק זה לפי בקשה מאת חבר הוועדה, ולמסור את המלצתה לגורם הנוגע בדבר.

ד ב ר י ה ס ב ר

הוועדה תקבע נוהל לעניין הליכי הטיפול שלה בבקשות להשתתפות בתכנית; הנוהל יכלול הוראות פרוצדורליות, ויכול שיכלול, בין השאר הוראות לעניין אופן בחינת הבקשות ולוחות הזמנים לבדיקתן.

לשם בחינת הבקשות להשתתפות בתכנית, הוועדה תחליט מה יהיה המשקל, באחוזים, שיינתן לכל אחת מאמות המידה המפורטות בסעיף 13 וכיצד תנוקד כל אמת מידה כאמור. הוועדה תחליט בדבר האופן שבו היא תבחן את התקיימותן של אמות המידה, ובכלל זה היא רשאית להורות בדבר המידע והמסמכים הנדרשים לשם כך.

כדי להבטיח כי יתקבלו לתכנית חברות המתאימות לכך, מוצע לקבוע כי הוועדה תהיה רשאית לקבוע ניקוד מזערי שיהווה תנאי לקבלה לתכנית, כך שחברות שניקודן באמות המידה המפורטות בסעיף 13 הוא מתחת לניקוד המזערי, לא יוכלו להתקבל לתכנית.

הוועדה תבחר בהליך שוויוני את המשתתפות בתכנית מבין המבקשות שקיבלו את הניקוד הגבוה ביותר. בהקשר זה יובהר כי הוועדה רשאית לבחון ולנקד את כל הבקשות במקובץ, או לבחון ולנקד את הבקשות שהוגשו לכל אחד ממסלולי התכנית, בנפרד.

כאמור, אזי כל אחת מהרשויות האמורות תהיה רשות פיקוח מוסמכת בעניינה של החברה. זאת, כדי לשמור על הסמכות ועצמאות שיקול הדעת של כל אחת מרשויות הפיקוח הפיננסיות. לעומת זאת, במסלול הליווי, שבו פעילות החברה אינה טעונה היתר מרשות פיקוח פיננסית כלשהי, מוצע לקבוע כי הוועדה תקבע רשות פיקוח פיננסית אחת שתהיה מוסמכת בעניינה של אותה חברה.

סעיף 2 מוצע להקים ועדה לעידוד פעילותן של חברות פיננסיות חדשניות בישראל, אשר חבריה הם: נציג שמינה השר מבין עובדי אגף התקציבים במשרד האוצר; נציג שמינה הנגיד מבין עובדי בנק ישראל; נציג שמינה הממונה על שוק ההון מבין עובדי רשות שוק ההון; נציג שמינה יושב ראש רשות ניירות ערך מבין עובדי רשות ניירות ערך; ונציג שמינה שר המשפטים מבין עובדי הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרוה הרכב הוועדה משקף את תחומי האחריות והתפקידים של הוועדה, כפי שיפורטו להלן.

סעיף 3 מוצע לקבוע בחוק את תפקידי הוועדה. התפקיד המרכזי של הוועדה הוא להפעיל תכנית לעידוד הפעילות של חברות פיננסיות חדשניות בישראל, ויכול שהוועדה תפעיל כמה מחוזרים של תכניות.

4. (א) הוועדה רשאית להסתייע ברשות החדשנות, מכוח סמכויותיה לפי חוק החדשנות, הסתייעות ברשות החדשנות לצורך בחינת בקשות להשתתפות בתכנית בהיבטים הנוגעים לפעילות המחקר והפיתוח של מבקשת.
- (ב) הוועדה רשאית למסור לרשות החדשנות מידע המצוי בידיה בנוגע למבקשת והדרוש לרשות החדשנות לצורך מתן הסיוע כאמור בסעיף קטן (א); רשות החדשנות ועובדיה יהיו רשאים לעשות שימוש במידע כאמור לצורך מתן הסיוע בלבד.
5. הוועדה רשאית להזמין לדיוניה רשות מייעצת, ותהיה חייבת לעשות כן אם חבר הוועדה דרש זאת.
6. קיום הוועדה, סמכויותיה ותוקף החלטותיה ופעולותיה לא ייפגעו בשל הפסקת כהונתו של חבר מחברי הוועדה, או מחמת ליקוי במינויו או בהמשך כהונתו, ובלבד שמכהנים בה רוב חבריה.
7. הוועדה תפרסם באתר האינטרנט את כל אלה:
- (1) נוהל לעניין הליכי הטיפול בבקשות להשתתפות בתכנית כאמור בסעיף 3(2);
 - (2) הדוח המסכם כאמור בסעיף 3(5);
 - (3) טופס בקשה לדוגמה ונוהל לעניין דרכי הגשת בקשות לפי סעיף 11(ג) ו-1(ד);
 - (4) החלטות הוועדה לפי סעיפים 12 ו-14;

ד ב ר י ה ס ב ר

מוצע כי רשות החדשנות ועובדיה יהיו רשאים לעשות שימוש במידע כאמור לצורך הסיוע לוועדה בלבד.

סעיף 5 כדי לאפשר לוועדה לקבל מידע שיסייע לה בביצוע תפקידיה ולהבטיח שהחלטות הוועדה יתקבלו על יסוד מידע מבוסס, מוצע לקבוע כי הוועדה תהיה רשאית להתייעץ במסגרת דיוניה עם רשויות נוספות שאינן חלק מהוועדה, ואף תהיה חייבת לעשות כן אם חבר ועדה דרש זאת. בסעיף 1 מוצע להגדיר "רשות מייעצת" כך: משרדי הממשלה, היחידות ויחידות הסמך שלהם, ובכלל זה רשות התחרות ורשות המסים, המועצה הלאומית לכלכלה הפועלת לפי החלטת הממשלה, תאגיד שהוקם לפי חוק, ובכלל זה רשות החדשנות, וכן גוף אחר שהוא רשות ציבורית בהגדרתה בחוק חופש המידע, התשנ"ח-1998.

סעיף 6 מוצע לקבוע כי קיום הוועדה, סמכויותיה ותוקף החלטותיה ופעולותיה לא ייפגעו בשל הפסקת כהונתו של חבר מחברי הוועדה, או מחמת ליקוי במינויו או בהמשך כהונתו, ובלבד שמכהנים בה רוב חבריה. סעיף זה נועד לשמור על רצף תפקודה ותוקף החלטותיה של הוועדה, במקרה שבו נתפנה מקומו של מי מחבריה.

סעיף 7 כדי להבטיח שקיפות בהתייחס לעבודתה של הוועדה, מוצע לקבוע כי הוועדה תפרסם באתר האינטרנט של משרד האוצר את כל אלה: נהלים שקבעה לעניין הליכי הטיפול בבקשות להשתתפות בתכנית ודרכי הגשת בקשות; הדוח המסכם שהכינה; טופס בקשה לדוגמה להשתתפות בתכנית; החלטות הוועדה בעניין הגבלת מספר המשתתפות בתכנית והחברות שנבחרו לתכנית; ומידע שפרסמה רשות הפיקוח המוסמכת לפי סעיף 22.

מוצע כי בחלוף שנתיים מבחירת המשתתפות בתכנית, תכין הוועדה דוח מסכם על עבודתה, פעילות המשתתפות במהלך התכנית והישגי התכנית. הכנת דוח מסכם כמוצע נועדה לשם בקרה ומשוב. כך שהוועדה ורשויות הפיקוח הפיננסיות יוכלו לבחון האם התכנית השיגה את מטרתה וסייעה למשתתפות בה להשתלב בשוק, ותאפשר להן להסיק מסקנותיה לקראת התכניות הבאות. בנוסף, הדוח המסכם יסייע לרשויות הפיקוח הפיננסיות בבחינת הצורך בתיקון חקיקה רוחבי לשם התמודדות עם קשיים שהמשתתפות נתקלו בהם.

כמו כן, מוצע כי הוועדה תדון בכל נושא הקשור לחוק זה, אם אחד מחברי הוועדה ביקש זאת, ותמסור את המלצתה לגורם הנוגע ברבה. באופן זה, חברי הוועדה יקיימו למידה משותפת וישתפו פעולה לטובת הצלחת התכנית, והכול תוך שמירה על מסגרת הסמכויות ועל עצמאות שיקול הדעת המקצועי של רשויות הפיקוח הפיננסיות.

סעיף 4 על מנת לאפשר לוועדה לבחור את החברות שישתתפו בתכנית על בסיס מידע מהימן ומקצועי, מוצע לקבוע כי לצורך בחינת הבקשות להשתתפות בתכנית בהיבטים הנוגעים לפעילות המחקר והפיתוח של המבקשות, הוועדה תהיה רשאית להסתייע ברשות החדשנות, שיש לה מומחיות מקצועית וניסיון בהיבטים אלה. לצורך כך מוצע לקבוע כי הוועדה וחבריה יהיו רשאים למסור לרשות החדשנות מידע המצוי בידיהם בקשר לחברה פיננסית חדשנית ושיהיה דרוש לרשות החדשנות לצורך בחינת הבקשות כאמור. כדי לשמור על האינטרסים של החברות המבקשות להשתתף בתכנית,

(5) מידע שפרסמה רשות פיקוח מוסמכת לפי סעיף 22, ובלבד שעדכון לגבי הפרסום נמסר לוועדה לפי הסעיף האמור.

8. סדרי עבודת הוועדה (א) המניין החוקי בישיבות הוועדה הוא רוב חבריה.

(ב) החלטות הוועדה יתקבלו ברוב דעות החברים המשתתפים והמצביעים בישיבה.

(ג) הוועדה תבחר את יושב הראש מבין חבריה; הבחירה טעונה רוב של שלושה חברים לפחות.

(ד) הוועדה תקבע את דרכי עבודתה וסדרי דיוניה אם לא נקבעו לפי חוק זה.

פרק ג': תכניות לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפיננסי בישראל

סימן א': מסלולי התכנית

9. מסלולי התכנית מסלולי תכלול את שני המסלולים האלה:

(1) מסלול רישוי, שבמסגרתו רשות הפיקוח המוסמכת רשאית לתת למשתתפת שפעילותה טעונה היתר, רישיון מותאם לפי סעיף 16;

(2) מסלול ליווי, שבמסגרתו רשות הפיקוח המוסמכת רשאית לתת למשתתפת שפעילותה אינה טעונה היתר, כתב ליווי לפי סעיף 17.

ד ב ר י ה ס ב ר

מותאם לפי סעיף 16; מסלול הרישוי מיועד לחברות שפעילותן טעונה רישוי, אך יש להן קושי משמעותי לעמוד במלוא דרישות הרישוי, או שעמידה בכל דרישות הרישוי בשלב הראשוני לפעילותן תטיל עליהן נטל שאינו מידתי ביחס לפעילות שהן מבקשות לבצע והיקפה. במסלול זה רשות הפיקוח המוסמכת תוכל לקבוע ברישיון המותאם הקלות והתאמות, בנושאים מסוימים ולתקופת זמן מוגבלת.

מסלול ליווי, שבמסגרתו רשות הפיקוח המוסמכת רשאית ליתן למשתתפת שפעילותה אינה טעונה היתר, כתב ליווי לפי סעיף 17. כתב הליווי הוא מסמך המרכז את ההוראות הפרטניות שנתנה רשות הפיקוח המוסמכת למשתתפת במסלול הליווי. מטרת מסלול הליווי היא לסייע באופן פרטני לחברות פינטק שפעילותן אינה כפופה לחובות רישוי בתחום הפיננסי, המתמודדות עם קושי להתנהל מול המערכת הפיננסית בישראל; הקושי האמור מתעצם בשל היעדר פיקוח על חברות אלה בתחום של מניעת הלבנת הון, באופן שמגדיל את הסיכון הכרוך בפעילותן. בנוסף, קיימים מקרים שבהם מדובר בפעילות חדשנית שטרם נקבעו לגביה כללי אסדרה, וחברות אלו נתקלות בחסמים משמעותיים לקידום פעילותן. מטרת מסלול הליווי היא לתת מענה לקשיים אלה.

8 סעיף לעניין סדרי עבודת הוועדה, מוצע לקבוע כי המניין החוקי בישיבות הוועדה יהיה רוב חבריה. הסעיף נועד להבטיח את תקינות עבודת הוועדה, בהיבט החברים המכהנים בה. עוד מוצע לקבוע כי המניין החוקי המזערי שבו יכולה המועצה לפעול ולקבל החלטות הוא רוב חבריה המשתתפים והמצביעים בישיבה; על אף האמור, מוצע לקבוע כי לצורך בחירת יושב ראש הוועדה יידרש רוב גדול יותר: שלושה חברים לפחות.

מוצע כי הוועדה תקבע את דרכי עבודתה וסדרי דיוניה ככל שלא נקבעו לפי חוק זה. בנוהל כאמור תקבע הוועדה, בין השאר, הוראות לעניין מינוי מרכז לוועדה, שתפקידיו יהיו, בין השאר, לרכז את ההיבטים הטכניים שקשורים בפעילות הוועדה, לרכז את הבקשות והחומרים שיתקבלו ולתאם את דיוני הוועדה.

לאור העובדה כי חברי הוועדה הינם עובדי המדינה או עובדי רשויות פיקוח פיננסיות, חלות עליהם מתוקף תפקידם חובות לשמירה על טוהר המידות, הימנעות מניגוד עניינים ושמירה על עצמאות מקצועית, ועל כן לא נדרש לקבוע בחוק המוצע הוראות מיוחדות לעניין זה.

9 סעיף מוצע לקבוע כי התכנית תפעל באחד משני המסלולים האלה:

מסלול רישוי, שבמסגרתו רשות הפיקוח המוסמכת רשאית ליתן למשתתפת שפעילותה טעונה היתר, רישיון

סימן ב': קבלה לתכנית וסמכויות הוועדה

10. (א) לא תתקבל לתכנית מבקשת שהיא, נושא משרה בה או בעל השליטה בה – תנאי קבלה לתכנית
- (1) הורשעו בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין המבקשת ראויה לקבל רישיון מותאם או כתב ליווי, לפי העניין;
- (2) הוגש נגד מי מהם כתב אישום בעבירה כאמור בפסקה (1);
- (3) מתנהלת נגד מי מהם חקירה פלילית בעבירה כאמור בפסקה (1).
- (ב) בדיקת עמידתה של המבקשת בתנאי כאמור בסעיף קטן (א) תיעשה על ידי רשות הפיקוח המוסמכת בלבד.
- (ג) השה, בהסכמת הנגיד, ולאחר התייעצות עם הממונה על שוק ההון ורשות ניירות ערך, רשאי לקבוע תנאים נוספים לקבלה לתכנית, ובכלל זה תנאים לעניין מהימנות המבקשת, נושא משרה בה או בעל השליטה בה, בעניינים שאינם מנויים בסעיף קטן (א), ורשאי הוא לקבוע תנאים שונים לכל אחד ממסלולי התכנית או תנאים שיחולו על אחד ממסלולי התכנית בלבד.
11. (א) מבקשת תכלול בבקשתה להשתתפות בתכנית (בסעיף זה – הבקשה) את כל הפרטים הדרושים לשם הוכחת עמידתה בתנאים לפי סעיף 10(ג) והתאמתה לתכנית לפי אמות המידה שבסעיף 13; מבקשת תציין בבקשה את מסלול התכנית שבו היא מבקשת להשתתף.
- הגשת בקשות להשתתפות בתכנית

ד ב ר י ה ס ב ר

חוק המידע הפלילי ותקנת השבים, התשע"ט–2019 (להלן – חוק המידע הפלילי), ועד כניסתו לתוקף – חוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א–1981 (להלן – חוק המרשם הפלילי).

יובהר כי לעניין מבקשת שהתקבלה לתכנית במסלול הרישוי, רשות הפיקוח המוסמכת תערוך, בשלב בחינת הבקשה לקבלת רישיון מותאם, בדיקה נוספת ומקיפה יותר של מידע מהמרשם הפלילי; בדיקה זו תיערך לפי הסמכויות המוקנות לאותה רשות בחוק שמכוחו ניתן הרישיון, ובהתאם להוראות חוק המידע הפלילי, ועד כניסתו לתוקף – חוק המרשם הפלילי.

עוד מוצע, בסעיף קטן (ג), להסמיך את שר האוצר (להלן – השר) בהסכמת נגיד בנק ישראל ולאחר התייעצות עם הממונה על שוק ההון ורשות ניירות ערך, לקבוע בתקנות תנאי סף נוספים לקבלה לתכנית. במסגרת זו, רשאי השר לקבוע תנאים לעניין מהימנות המבקשת, נושא משרה בה או בעל השליטה בה, בעניינים שאינם מנויים בסעיף קטן (א), כגון הליכי אכיפה מינהליים. בתקנות כאמור יוכל שייקבעו תנאים שונים לכל אחד ממסלולי התכנית, ויכול שייקבעו תנאים שיחולו רק על מסלול הרישוי או רק על מסלול הליווי.

סעיף 11 מוצע לקבוע כי הבקשה להשתתפות בתכנית תכלול את כל הפרטים הדרושים לשם הוכחת עמידתה של המבקשת בתנאי התקנות לפי סעיף 10(ג), אם נקבע, והתאמתה לתכנית לפי אמות המידה שבסעיף 13. המבקשת תידרש לציין בבקשתה את מסלול התכנית שבו היא מבקשת להשתתף, אולם יובהר כי הוועדה תוכל

סעיף 10 מוצע לקבוע, בסעיף קטן (א), תנאי סף לקבלה לתכנית שלפיו המבקשת, נושא משרה בה או בעל השליטה בה לא הורשעו בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין המבקשת ראויה לקבל רישיון מותאם או כתב ליווי, לפי העניין, שלא הוגש נגד מי מהם כתב אישום בעבירה כאמור, ושלא מתנהלת נגד מי מהם חקירה פלילית בעבירה כאמור.

חברות פינטק מציעות מוצרים ושירותים שונים בתחום הפיננסי, כגון ניהול תיקים, ייעוץ השקעות, ביצוע תשלומים וביטוח, הכרוכים מעצם טיבם בסיכון כספי לקוחות. פעילות זו דורשת נאמנות מיוחדת מצד החברה, ועל כן רשות הפיקוח הפיננסית נדרשת לוודא שהחברה, נושאי המשרה ובעלי השליטה בה אינם גורמים שהיו מעורבים בעבר בעבירות שמסכנות את כספי הלקוחות. כמו כן, קיים אינטרס ציבורי חיוני כי לא יפעלו במערכת הפיננסית גורמים עבריינים. לפיכך, התנאי המוצע יחול הן לעניין קבלה לתכנית במסלול הרישוי והן לעניין קבלה לתכנית במסלול הליווי.

כדי לצמצם את מידת החשיפה למידע הפלילי על אודות המבקשת, נושאי המשרה ובעלי השליטה בה, מוצע לקבוע בסעיף קטן (ב) כי בדיקת עמידתה של המבקשת בתנאי זה, ובכלל זה בדיקת המרשם הפלילי, תיעשה על ידי רשות הפיקוח המוסמכת בעניינה, שממילא מוסמכת לשקול מידע פלילי בעת מתן היתר, ולא על ידי הוועדה, המורכבת מנציגים של גופים שונים. כמו כן, בשלב הקבלה לתכנית, רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשאית לקבל לידיה מידע פלילי רק עד תום תקופת ההתיישנות לפי

(ב) לבקשה יצורפו כל אלה:

- (1) המסמכים הדרושים לשם הוכחת האמור בסעיף קטן (א), ובכלל זה מסמכים בנושאים כספיים, טכניים ואחרים, הכול כפי שתורה הוועדה;
- (2) הסכמת המבקשת, נושא משרה בה ובעל השליטה בה למסירת מידע פלילי הנוגע להם;
- (3) לעניין מבקשת שפעילותה טעונה היתר – הצהרת מורשה חתימה של המבקשת כי המבקשת צפויה לעמוד בתנאים לקבלת ההיתר, למעט בנושאים שלגביהם היא מבקשת לקבל הקלות או התאמות לפי חוק זה.
- (ג) הוועדה תפרסם ברשומות טופס בקשה לדוגמה.
- (ד) הוועדה רשאית לקבוע בנוהל את דרכי הגשת הבקשות; נוהל לפי סעיף קטן זה אינו טעון פרסום ברשומות.
12. הוועדה תורה בדבר המספר המרבי של המשתתפות בכל תכנית.

הגדלת מספר
המשתתפות

ד ב ר י ה ס ב ר

זאת, הן על מנת לייעל את הליך הבחירה של המשתתפות בתכנית והן על מנת להימנע מהליכי בקשה מיותרים למבקשת שאינה עומדת בדרישות הקבועות בדיון לצורך קבלת ההיתר.

כדי להקל על הליכי הגשת הבקשות לוועדה, מוצע לקבוע כי הוועדה תפרסם ברשומות דוגמה של טופס בקשה להשתתפות בתכנית. יובהר כי הטופס אינו מחייב ויוכלו להתקבל גם בקשות שנוסחן אחר, ובלבד שהן כוללת את כל המידע והמסמכים הדרושים לפי סעיף 11 המוצע.

מוצע להסמיך את הוועדה לקבוע נוהל לעניין דרכי הגשת הבקשות להשתתפות בתכנית; בנוהל כאמור יכול שייקבעו הוראות לעניין הגשת בקשה באמצעים מקוונים; הנוהל יפורסם באתר האינטרנט של משרד האוצר ואינו טעון פרסום ברשומות.

סעיף 12 במטרה לאפשר לרשויות הפיקוח הפיננסיות להקדיש את המשאבים הנדרשים לליווי

החברות המשתתפות בתכנית ולבצע את תפקידיהן לפי החוק באופן מיטבי, מוצע להסמיך את הוועדה להורות בדבר המספר המרבי של משתתפות בכל תכנית. במסגרת סמכותה כאמור, הוועדה תהיה רשאית לקבוע מספר מרבי של משתתפות בהתייחס לכל אחד ממסלולי התכנית, בנפרד.

לקבוע כי המבקשת תשתתף במסלול אחר, אם נוכחה כי המבקשת שגתה; כך, למשל, במקרה שבו פעילות המבקשת טעונה היתר אך היא הגישה בקשה להשתתף בתכנית במסלול הליווי.

על המבקשת לצרף לבקשתה את המסמכים הדרושים לשם הוכחת עמידתה בתנאי התקנות, אם ייקבעו, והתאמתה לתכנית כאמור לעיל, ובכלל זה מסמכים כספיים, כגון דוחות כספיים, ומסמכים טכניים הנוגעים לטכנולוגיה ולשירות או המוצר מושא הבקשה להשתתפות בתכנית. יובהר כי הרשימה האמורה אינה ממצה והוועדה תהיה רשאית להורות למבקשת להגיש מסמכים נוספים, לפי שיקול דעתה.

לצורך בדיקת עמידתה של המבקשת בתנאי האמור בסעיף 10(א) המוצע, על המבקשת לצרף לבקשתה את הסכמתה וכן הסכמות של נושאי משרה ובעלי השליטה בה, למסירת המידע הפלילי הנוגע אליהם.

לעניין מבקשת שפעילותה טעונה היתר – המבקשת תידרש לצרף לבקשתה הצהרה חתומה בידי מורשה חתימה שלה, לפיה היא צפויה לעמוד בתנאים הקבועים בדיון לקבלת ההיתר, למעט בנושאים שלגביהם היא מבקשת לקבל הקלות או התאמות לפי החוק המוצע. מטרת דרישה זו היא להבטיח, ברמת סבירות גבוהה, כי מבקשת שתתקבל לתכנית במסלול הרישוי, תהיה זכאית לקבל רישיון מותאם.

13. לצורך בחינת הבקשות להשתתפות בתכנית והערכה של מידת ההתאמה של המבקשת לתכנית, תשקול הוועדה את אמות המידה המפורטות להלן:

- (1) מידת החדשנות של השירות או המוצר בתחום הפיננסי שמציעה המבקשת (בסעיף זה – השירות או המוצר);
- (2) מידת התועלת הצפויה למשק או לצרכנים בישראל מהשירות או המוצר; לעניין זה הוועדה תביא בחשבון, בין השאר, את השיקולים האלה: שיפור שירות, הוזלת מחיר, קידום התחרות, צמיחה במשק ומתן פתרון לבעיה קיימת או מענה לצורך קיים; על אף האמור, במקרים חריגים שבהם לא ניתן להציע את השירות או המוצר בישראל, תבחן הוועדה את התרומה של פעילות המבקשת לישראל בדרכים אחרות;
- (3) מידת הצורך בהתאמה של האסדרה הקיימת לשם קיום פעילות המבקשת;
- (4) מידת הבשלות של המבקשת, מבחינה טכנולוגית, תפעולית או משפטית, לפעול במסגרת התכנית ולשווק את המוצר או השירות;
- (5) מידת הסיכון הכרוך בפעילות המבקשת והאמצעים המתאימים להתמודדות עם הסיכונים האפשריים, לרבות האפשרות של מתן פיצוי ללקוחות שיפגעו;
- (6) מידת ההשפעה של השתתפות המבקשת בתכנית על התחרות בשוק ההון, במערכת הפיננסית ובתחום של השירות או המוצר;
- (7) מידת ההיתכנות של פעילות המבקשת וסיכוייה להמשיך לקיים את פעילותה עם סיום ההשתתפות בתכנית.

ד ב ר י ה ס ב ר

המבקשת לבחון את ההיתכנות של המוצר או השירות לתקופה מוגבלת, בתנאי רישוי מקלים.

(4) מידת הבשלות של המבקשת, מבחינה טכנולוגית, תפעולית או משפטית, לפעול במסגרת התכנית ולשווק את המוצר או השירות. בהקשר זה, תשקול הוועדה, בין השאר, האם יש למבקשת תכנית עסקית סדורה הכוללת מטרות ברורות ומוגדרות לפעילותה, לפחות לשלב של הרצה, ואמות מידה להצלחה בתקופת פעילותה בתכנית.

(5) מידת הסיכון הכרוך בפעילות המבקשת והאמצעים המתאימים להתמודדות עם הסיכונים האפשריים, לרבות האפשרות של מתן פיצוי ללקוחות שיפגעו. בהקשר זה תשקול הוועדה, בין השאר, אילו אמצעי בקרה אימצה המבקשת כדי להגן על לקוחותיה, האם ביכולתה של המבקשת לספק, במקרים מתאימים, פיצוי ללקוחות שיפגעו, ואת היערכותה של המבקשת לעמוד בדרישות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ומימון טרוה.

(6) מידת ההשפעה של השתתפות המבקשת בתכנית על התחרות בשוק ההון, במערכת הפיננסית ובתחום של השירות או המוצר. בהקשר זה, תשקול הוועדה, בין השאר, האם השתתפותה של המבקשת בתכנית, ובכלל זה קבלת רישיון מותאם או כתב ליווי, עלולה לפגוע בתחרות ההוגנת בשוק הנוגע לפעילות החברה, או, לחילופין, צפויה לקדם את התחרות בשוק זה.

סעיף 13 לצורך בחינת הבקשות להשתתפות בתכנית והערכה של מידת ההתאמה של המבקשות לתכנית, מוצע לקבוע כי הוועדה תשקול את אמות המידה המפורטות להלן, ויובהר כי הוועדה תהיה רשאית לבחון זאת בהתייחס לבקשות שהוגשו בכל אחד ממסלולי התכנית, בנפרד:

(1) מידת החדשנות של השירות או המוצר בתחום הפיננסי שמציעה המבקשת (להלן – השירות או המוצר).

(2) מידת התועלת הצפויה למשק או לצרכנים בישראל מהשירות או המוצר. בהקשר זה, תבחן הוועדה האם המוצר או השירות מיועד לצרכנים בישראל ותבדוק, בין השאר, האם המוצר או השירות יביאו לשיפור השירות או המוצר, להוזלת מחירים, לקידום התחרות, לצמיחה במשק או למתן פתרון לבעיה קיימת או מענה לצורך קיים. על אף האמור, במקרים חריגים שבהם לא ניתן להציע את השירות או המוצר בישראל, תבחן הוועדה את התרומה של פעילות המבקשת לישראל בדרכים אחרות, למשל ייצוא של השירות או המוצר.

(3) מידת הצורך בהתאמה של האסדרה הקיימת לשם קיום פעילות המבקשת. בהקשר זה תשקול הוועדה, בין השאר, את העלויות הכרוכות בהתאמת השירות או המוצר לאסדרה הקיימת, קיומן של חלופות אחרות שיאפשרו את פעילות המבקשת, והאם הדרישה לקבלת היתר שאינו רישיון מותאם, מטילה נטל שאינו מידתי ביחס לתועלת הצפויה מפעילות החברה; כמו כן, ייבדק הצורך של

14. (א) הוועדה תבחר מבין המבקשות שבחנה את החברות הפיננסיות החדשניות שישתתפו בתכנית; הליך הבחירה יהיה שוויוני.

(ב) הוועדה לא תבחר לתכנית מבקשת שפעילותה טעונה היתר, אלא אם כן רשות הפיקוח המוסמכת לעניין אותו היתר נתנה את הסכמתה לבחירה האמורה; לעניין סעיף קטן זה, רשות הפיקוח המוסמכת תשקול, בין השאר, את התאמת המבקשת לקבלת רישיון מותאם מהסוג המבוקש ואת סיכוייה לקבל רישיון כאמור.

(ג) הוועדה תציין בהחלטה שתמסור למבקשת את כל אלה: מסלול התכנית שבו תשתתף, רשות הפיקוח המוסמכת בעניינה, אחת או יותר, ופרטי איש קשר מקרב עובדי הרשות האמורה שילווה את המשתתפת במהלך התכנית.

(ד) הוועדה רשאית לאשר לתאגיד שאינו המבקשת שנבחרה לפי סעיף זה, להשתתף בתכנית במקום המבקשת, אם רשות פיקוח מוסמכת דרשה, כתנאי למתן הרישיון המותאם, כי פעילות המבקשת תתקיים באמצעות תאגיד אחר שיוקם במיוחד לצורך הפעילות האמורה.

(ה) החליטה רשות פיקוח מוסמכת שלא להעניק למשתתפת רישיון מותאם או כתב ליווי, לפי העניין, רשאית הוועדה לבחור לתכנית, במקום אותה משתתפת, את המבקשת שקיבלה את הניקוד הגבוה ביותר מבין המבקשות שלא התקבלו לאותה תכנית.

ד ב ר י ה ס ב ר

הקבלה לתכנית, אינה מחייבת את רשות הפיקוח הפיננסית המוסמכת ליתן רישיון מותאם לחברה. החברה תידרש להגיש בקשה לרישיון מותאם, וההחלטה בדבר מתן הרישיון המותאם וקביעת תנאיו, ייעשו על ידי רשות הפיקוח המוסמכת לפי סמכויותיה.

יתכן מצב שבו רשות פיקוח מוסמכת תדרוש ממשתתפת, כתנאי למתן הרישיון המותאם, לקיים הפרדה בין הפעילות מושא הבקשה לרישיון לבין פעילויות אחרות של המשתתפת. לאור זאת, מוצע לקבוע בסעיף קטן (ד), כי הוועדה רשאית לאשר לתאגיד, שאינו המבקשת שנבחרה להשתתף בתכנית, להשתתף בתכנית במקום המבקשת, אם רשות פיקוח מוסמכת דרשה כי פעילות המשתתפת בתכנית תבוצע בהפרדה תאגידית כאמור.

אם רשות הפיקוח המוסמכת תחליט שלא להעניק רישיון מותאם או כתב ליווי למשתתפת, למשל במצב שבו המשתתפת אינה עומדת בתנאים לקבלת הרישיון המותאם או אם מסתבר כי בנסיבות העניין למשתתפת אין צורך בכתב ליווי, מוצע כי הוועדה תהיה רשאית לבחור לתכנית, במקום אותה משתתפת, את המבקשת שקיבלה את הניקוד הגבוה ביותר מבין המבקשות שלא התקבלו לאותה תכנית. יובהר, כי הוועדה תהיה רשאית שלא לעשות שימוש בסמכות האמורה, לפי שיקול דעתה. כך למשל, הוועדה רשאית שלא לקבל לתכנית מבקשת אחרת, בנסיבות שבהן עבר זמן רב מאז נבחרו המשתתפות בתכנית וצפויה להתפרסם תכנית חדשה בקרוב, או אם אין מבקשת אחרת שקיבלה את הניקוד המוערי הנדרש לצורך השתתפות בתכנית.

(7) מידת ההיתכנות של פעילות המבקשת וסיכוייה להמשיך לקיים את פעילותה עם סיום ההשתתפות בתכנית. בהקשר זה, תשקול הוועדה, בין השאר, האם הצורך של המבקשת בהתאמת האסדרה מוגבל לתקופה מסוימת, ואם קיים סיכוי ממשי שהחברה תפעל, בתום תקופת ההשתתפות בתכנית, תחת כללי האסדרה הרגילים.

סעיף 14 מוצע להסמיך את הוועדה לבחור את החברות שישתתפו בתכנית, מבין המבקשות שבחנה. הליך הבחירה יהיה שוויוני, ובמסגרתו הוועדה תבחר את החברות שעמדו בתנאי הסף ושקיבלו את הניקוד הגבוה ביותר באמות המידה שבסעיף 13, ואם קבעה ניקוד מוערי – הניקוד הגבוה ביותר מעל לניקוד המוערי.

מוצע לקבוע כי הוועדה לא תבחר לתכנית מבקשת שפעילותה טעונה היתר, אלא אם כן רשות הפיקוח המוסמכת לעניין אותו היתר נתנה את הסכמתה לבחירה האמורה. זאת, על מנת להבטיח את עצמאות שיקול הדעת של רשות הפיקוח הפיננסית הנוגעת בדבר וכדי שלא לגרוע מסמכותה לקבל החלטות בתחומי אחריותה. רשות הפיקוח המוסמכת תשקול לעניין זה, בין השאר, את התאמת המבקשת לקבלת רישיון מותאם מהסוג המבוקש על ידה ואת סיכוייה לקבל רישיון כאמור.

בהחלטה שתמסור הוועדה למבקשת שהתקבלה לתכנית, מוצע כי הוועדה תציין את כל אלה: מסלול התכנית שבו תשתתף המבקשת, רשות הפיקוח המוסמכת בעניינה, אחת או יותר, ופרטי איש קשר מקרב הרשות האמורה שילווה את המשתתפת במהלך התכנית. איש הקשר כאמור, יהיה אחראי מטעם רשות הפיקוח המוסמכת על הקשר עם החברה כאמור בסעיף 21. יובהר, כי עצם

15. הוועדה תורה בדבר רשות פיקוח פיננסית שתשמש רשות הפיקוח המוסמכת לעניין מבקשת שנבחרה לתכנית במסלול ליווי; הוראת הוועדה כאמור תינתן בשים לב לזיקה שבין פעילות המשתתפת לבין תחומי האחריות של אותה רשות.

סימן ג': רישיון מותאם וכתב ליווי

16. (א) רשות פיקוח מוסמכת רשאית לתת למשתתפת במסלול הרישוי רישיון מותאם, ולכלול בו הקלות או התאמות הנוגעות להוראה שנקבעה או שניתנה לפי חיקוק, מכוח הסמכויות של אותה רשות לפי סימן ד' או לפי דין אחר, וכן להתנות את ההתאמות או ההקלות בתנאים, כפי שתקבע ברישיון.

(ב) תנאים למתן הקלות והתאמות יכול שיהיו, בין השאר, בנושאים האלה:

(1) דרכי פעולה;

(2) הון עצמי וביטוח;

(3) תחומי עיסוק מותרים והיקפם;

(4) דיווחים לרשות הפיקוח המוסמכת ולציבור, ובכלל זה פרטים שיופיעו בדיווחים, עריכת הדיווחים והדרכים והמועדים למסירתם;

(5) ממשל תאגידי;

(6) מניעת ניגוד עניינים;

(7) הוראות אחרות הדרושות להגנה על ציבור המשקיעים או הלקוחות, לפי העניין, כגון מגבלות בדבר פעילות המשתתפת והיקפה, או סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם.

(ג) הרישיון המותאם יחליף את ההיתר הדרוש לפעילות המבקשת, ויכלול גם את תנאיו של היתר כאמור.

ד ב ר י ה ס ב ר

הרישיון המותאם יחליף את ההיתר הדרוש לפעילות המבקשת, ויכלול גם את תנאיו של היתר כאמור. למען הסר ספק, מובהר כי הקלות או התאמות כאמור יכול שייקבעו הן בנוגע לתנאי ההיתר והן בנוגע לתנאים לקבלתו.

יובהר, כי יתכן שמשותפת תקבל כמה רישיונות מותאמים, אם פעילות המשתתפת מושא התכנית טעונה רישוי מאת כמה רשויות פיקוח מוסמכות.

מטרתן של ההקלות או ההתאמות שניתן לקבוע ברישיון המותאם היא לאפשר לרשות הפיקוח המוסמכת להתאים את כללי האסדרה למאפייני החברות המשתתפות בתכנית ואופי פעילותן, בנושאים שבהם נקבע בדין, לרבות בהצעת חוק זו, כי יש הצדקה לעשות כן, ובלבד שרשות הפיקוח המוסמכת מצאה כי ההקלה או ההתאמה נחוצות לשם הסרת חסם לפעילותה של החברה, להתפתחותה העסקית או לאפשרות שלה להציע את מוצריה או שירותיה בישראל. במסגרת זו, תשקול כל רשות פיקוח מוסמכת את השיקולים הנוגעים לתחום אחריותה, ובכלל זה תשקול את הסיכונים העלולים להיווצר כתוצאה ממתן הקלות או התאמות כאמור.

סעיף 15 מוצע לקבוע כי במסלול הליווי, רשות הפיקוח הפיננסית תיקבע על ידי הוועדה. הוועדה תורה בדבר רשות פיקוח פיננסית כאמור, בשים לב לזיקה שבין פעילות המשתתפת לבין תחומי האחריות של אותה רשות. זאת, מתוך הנחה כי לרשות הפיקוח האמורה יהיו את הידע והמומחיות הדרושים ליישום התכנית, סיוע למשתתפת ושמידה על האינטרס הציבורי.

סעיף 16 מוצע לקבוע כי רשות פיקוח מוסמכת תהיה רשאית ליתן למשתתפת במסלול הרישוי רישיון מותאם, ולכלול בו הקלות או התאמות הנוגעות לדרישות שנקבעו בחוק, בתקנות או בהוראת מינהל, וכן להתנות את ההקלות או ההתאמות כאמור בתנאים כפי שתקבע ברישיון.

רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשאית לקבוע הקלות או התאמות כאמור לפי הסמכויות המפורטות בסימן ד' לפרק ג' לחוק או לפי דין אחר המסמיך את רשות הפיקוח הפיננסית לתת הקלות או התאמות. כך, למשל, הנגיד או המפקח על הבנקים מוסמכים ליתן לחברה מסוימת הקלות או התאמות מכוח סמכותם בפקודת הבנקאות, 1941 או בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

(ד) רשות הפיקוח המוסמכת תורה בדבר תקופת תוקפו של הרישיון המותאם (בסעיף קטן זה – תקופת הרישיון), ובלבד שתקופת הרישיון לא תעלה על שנתיים, ורשאי היא לקבוע הוראות ברישיון שתוקפן יהיה לתקופה קצרה יותר מתקופת הרישיון; רשות הפיקוח המוסמכת רשאית, באישור הוועדה, להאריך את תקופת הרישיון בתקופה נוספת, אחת בלבד, שלא תעלה על שנתיים, מנימוקים שיירשמו.

(ה) לשם קבלת רישיון מותאם, על המשתתפת להגיש לרשות הפיקוח המוסמכת בקשה מתאימה לקבלת היתר הדרוש לפעילותה; בבקשה כאמור תפרט המבקשת את ההקלות או ההתאמות כמשמעותן בסעיף קטן (א). שהיא מבקשת לקבל; לא יינתן רישיון מותאם למשתתפת שאינה עומדת בתנאים לקבלת היתר כאמור. למעט תנאים שלגביהם נקבעו הקלות או התאמות כאמור בסעיף זה.

17. (א) רשות פיקוח מוסמכת רשאית לתת למשתתפת במסלול הליווי כתב ליווי, ולכלול בו הוראות שיחולו לגביה, בין השאר, לעניין היקף הפעילות, סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם, דיווחים לרשות הפיקוח המוסמכת ולציבור, דרכי פעולה ושמירה על עניינם של הלקוחות או המשקיעים, והכול בשים לב למאפיינים של פעילות המשתתפת והסיכונים הכרוכים בה; ההוראות שבכתב הליווי יהיו בנושאים המצויים בזיקה לתחומים המפוקחים בידי אותה רשות, ויינתנו בשים לב להוראות החלות על תאגידים שפעילותם טעונה היתר בידי אותה רשות.

כתב ליווי

ד ב ר י ה ס ב ר

הפיקוח המוסמכת להאריך את תקופת תוקפו של הרישיון בתקופה נוספת, אחת בלבד, שלא תעלה על שנתיים; כיוון שמדובר בחריג, הארכת תקופת הרישיון כאמור מותנית באישור הוועדה ובקיומם של נימוקים שיירשמו.

יודגש כי קבלה לתכנית אינה מבטיחה קבלת רישיון מותאם, ומתן הרישיון וקביעת ההקלות וההתאמות בו כפופים לשיקול הדעת של רשות הפיקוח המוסמכת. לפיכך, בסעיף קטן (ה) מוצע לקבוע כי לשם קבלת הרישיון המותאם, על המשתתפת יהיה להגיש לרשות הפיקוח המוסמכת בקשה מתאימה לקבלת היתר הדרוש לפעילותה. הבקשה תוגש בהתאם להוראות הדין המסדיר את קבלת ההיתר כאמור, ובכלל זה הגשת המסמכים הדרושים, תשלום אגרה וכיוצא בזה. בבקשה כאמור, תפרט המבקשת את ההקלות וההתאמות שהיא מבקשת לקבל. יובהר, כי לא יינתן רישיון מותאם למשתתפת שאינה עומדת בתנאים לקבלת היתר כאמור, למעט תנאים שלגביהם תקבע רשות הפיקוח המוסמכת הקלות או התאמות כאמור בסעיף המוצע.

17. סעיף מוצע לקבוע בסעיף קטן (א) כי רשות פיקוח מוסמכת תהיה רשאית ליתן למשתתפת במסלול הליווי כתב ליווי, ולכלול בו הוראות שיחולו לגביה, בין השאר, לעניין היקף הפעילות, סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם, דיווחים לרשות הפיקוח המוסמכת, דרכי פעולה ושמירה על עניינם של הלקוחות או המשקיעים.

ההוראות שתקבע רשות פיקוח מוסמכת בכתב הליווי יהיו רק בנושאים המצויים בזיקה לתחומים המפוקחים בידי אותה רשות, ויינתנו בשים לב להוראות החלות על תאגידים שפעילותם טעונה היתר בידי אותה רשות.

כאמור לעיל, רשות הפיקוח המוסמכת רשאית להתנות את ההקלות וההתאמות בתנאים כפי שתקבע ברישיון. בסעיף קטן (ב) מוצע להתנות את שיקול הדעת של הרשות לעניין זה, ולקבוע, כי התנאים למתן הקלות והתאמות, יכול שיהיו, בין השאר, בנושאים האלה: (1) דרכי פעולה; (2) הון עצמי וביטוח; (3) תחומי עיסוק מותרים והיקפם; (4) דיווחים לרשות ולציבור, ובכלל זה פרטים שיופיעו בדיווחים, עריכת הדיווחים והדרכים והמועדים למסירתם; (5) ממשל תאגידי; (6) מניעת ניגוד עניינים; (7) הוראות אחרות הדרושות להגנה על ציבור המשקיעים או הלקוחות, לפי העניין, כגון מגבלות בדבר פעילות המשתתפת והיקפה, או סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם. בהקשר זה יצוין כי נושאים (2) עד (6) המנויים לעיל הם הנושאים שלגביהם מוסמכים הממונה על שוק ההון ורשות ניירות ערך לקבוע הקלות והתאמות ברישיון המותאם, לפי סעיפים 19 ו-20 והתוספות לחוק המוצע.

כיוון שמטרת התכנית היא לאפשר "סביבת ניסוי רגולטורית" שתקל על כניסתן של חברות חדשניות לתחום הפיננסי, בשלבים הראשונים של פעילותן, אין כוונה להחיל על משתתפת בתכנית כללי אסדרה מקלים לצמיחתה. לפיכך מוצע לקבוע בסעיף קטן (ד), כי רשות הפיקוח המוסמכת תורה בדבר תקופת תוקפו של הרישיון המותאם, ובלבד שתקופת הרישיון לא תעלה על שנתיים; רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשאית לקבוע הוראות ברישיון שתוקפן יהיה לתקופה קצרה יותר מתקופת הרישיון. ההקלות וההתאמות ברישיון המותאם ייקבעו מתוך הנחה שהחברה תידרש לעמוד בדרישות הדין בתום תקופת הרישיון. עם זאת, מאחר שיתכנו מצבים שבהם תידרש למשתתפת תקופת הסתגלות ארוכה יותר, מוצע להסמיך את רשות

(ב) רשות פיקוח מוסמכת לא תקבע בכתב הליווי הוראה בנושא המצוי גם בזיקה משמעותית לתחום המפוקח בידי רשות פיקוח פיננסית אחרת, אלא בהסכמת אותה רשות.

(ג) רשות הפיקוח המוסמכת תורה בדבר תקופת תוקפו של כתב הליווי, ויחולו לעניין זה הוראות סעיף 16(ד), בשינויים המחויבים.

18. (א) רשות הפיקוח המוסמכת רשאית לבטל רישיון מותאם או כתב ליווי שנתנה, לפי העניין, אם מצאה כי מתקיים לגבי המשתתפת אחד מאלה, ולאחר שנתנה למשתתפת הזדמנות להשמיע את טענותיה:

(1) המשתתפת הפרה הוראה מהוראות הרישיון המותאם או כתב הליווי שניתן לה, לפי העניין;

(2) חדל להתקיים במשתתפת תנאי מתנאי הקבלה לתכנית לפי סעיף 10;

(3) קבלת המשתתפת לתכנית או מתן הרישיון המותאם או כתב הליווי, לפי העניין, נעשו על יסוד מידע כוזב, שגוי, מטעה או חלקי;

(4) המשתתפת ביקשה, בכתב, להפסיק את השתתפותה בתכנית.

(ב) רשות פיקוח מוסמכת שהחליטה לבטל רישיון או כתב ליווי כאמור בסעיף קטן (א), רשאית לתת למשתתפת הוראות הנוגעות לביטול האמור, שנועדו להבטיח את עניינם של הלקוחות או המשקיעים, לפי העניין.

(ג) בוטל רישיון מותאם או כתב ליווי לפי סעיף קטן (א), תופסק ההשתתפות של המשתתפת בתכנית.

(ד) על אף האמור בסעיף קטן (ג), לעניין משתתפת במסלול הרישוי שהוענקו לה כמה רישיונות מותאמים, לא תופסק השתתפותה בתכנית, אלא אם כן בוטלו כל הרישיונות האמורים.

ד ב ר י ה ס ב ר

(2) חדל להתקיים במשתתפת תנאי מתנאי הקבלה לתכנית לפי סעיף 10;

(3) קבלת המשתתפת לתכנית או מתן הרישיון המותאם או כתב הליווי, לפי העניין, נעשו על יסוד מידע כוזב, שגוי, מטעה או חלקי;

(4) המשתתפת ביקשה, בכתב, להפסיק את השתתפותה בתכנית.

כיוון שקיימת אפשרות כי ביטול הרישיון המותאם או כתב הליווי יפגע בצדדים שלישיים, מוצע להסמיך את רשות הפיקוח המוסמכת שהחליטה לבטל רישיון מותאם או כתב ליווי, ליתן למשתתפת הוראות הנוגעות לביטול כאמור, במטרה להבטיח את עניינם של הלקוחות או המשקיעים, לפי העניין.

מוצע להבהיר בסעיף קטן (ג), כי ביטול הרישיון המותאם או כתב הליווי, משמעותו הפסקת השתתפותה של המשתתפת בתכנית, ואולם, במקרה שבו הוענקו למשתתפת כמה רישיונות מותאמים, לא תופסק השתתפותה בתכנית, אלא אם כן בוטלו כל הרישיונות האמורים.

כן מוצע לקבוע בסעיף קטן (ב) כי רשות הפיקוח המוסמכת לא תקבע בכתב הליווי הוראה בנושא המצוי גם בזיקה משמעותית לתחום המפוקח בידי רשות פיקוח פיננסית אחרת, אלא בהסכמת אותה רשות. הוראה זו תבטיח הן את שמירת עצמאותן של רשויות הפיקוח הפיננסיות והן את שיתוף הפעולה ביניהן, לשם מתן מענה מיטבי לצרכים של המשתתפות בתכנית.

כאמור לעיל לעניין הרישיון המותאם, אין כוונה להחיל את מסלול הליווי לצמיתות. לפיכך מוצע לקבוע כי רשות הפיקוח המוסמכת תורה בדבר תקופת תוקפו של כתב הליווי, ובלבד שלא תעלה על שנתיים. מוצע כי ההוראות לעניין תקופת תוקפו של הרישיון המותאם והארכת התקופה יחולו, בשינויים המחויבים, גם לעניין כתב הליווי.

סעיף 18 מוצע לקבוע כי רשות הפיקוח המוסמכת תהיה רשאית לבטל רישיון מותאם או כתב ליווי שנתנה למשתתפת, בכפוף לקיום חובת שימוע למשתתפת, אם מצאה כי מתקיים אחד מאלה:

(1) המשתתפת הפרה הוראה מהוראות הרישיון המותאם או כתב הליווי שניתן לה, לפי העניין;

סימן ד': סמכויות מיוחדות למתן הקלות והתאמות ברישיון המותאם

19. (א) הממונה על שוק ההון רשאי לקבוע ברישיון המותאם כי ההוראות שנקבעו או שניתנו לפי החיקוקים המפורטים בתוספת הראשונה, לא יחולו, כולן או חלקן, על המשתתפת או שיחולו בשינויים כפי שיוורה (בסעיף קטן זה – הקלות והתאמות), וכן להתנות את ההקלות וההתאמות בתנאים כאמור בסעיף 16(ב), כפי שיקבע ברישיון המותאם.

(ב) הממונה על שוק ההון רשאי לקבוע הקלות והתאמות כאמור בסעיף קטן (א), אם ראה כי הן נחוצות לשם הסרת חסם לפעילות המשתתפת, להתפתחותה העסקית או לאפשרות שלה להציע את מוצריה או שירותיה בישראל, והכול בשים לב, בין השאר, לאופי של פעילות המשתתפת, היקפה והסיכונים הכרוכים בה, לסוגי הלקוחות שלה ולצורך להבטיח הגנה נאותה על עניינם של הלקוחות.

ד ב ר י ה ס ב ר

לעניין רישיון מותאם הניתן בידי רשות ניירות ערך מוצע בסעיף 20 להסמך את רשות ניירות ערך לקבוע ברישיון הקלות או התאמות בנוגע להוראות שנקבעו או שניתנו לפי החיקוקים המפורטים בתוספת השנייה, וכן להתנות את ההקלות או ההתאמות בתנאים שתיקבע ברישיון המותאם.

רשות ניירות ערך רשאית לתת הקלות או התאמות כאמור, אם ראתה כי הן נחוצות לשם הסרת חסם לפעילות המשתתפת, להתפתחותה העסקית או לאפשרות שלה להציע את מוצריה או שירותיה בישראל, והכל בשים לב, בין השאר, לאופי של פעילות המשתתפת, היקפה והסיכונים הכרוכים בה, לסוגי הלקוחות או המשקיעים שלה ולצורך להבטיח הגנה נאותה על עניינם של הלקוחות או המשקיעים.

החיקוקים המפורטים בתוספת השנייה הם חוק ניירות ערך, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – חוק השקעות משותפות בנאמנות), חוק הייעוץ וחוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014 (להלן – חוק הדירוג), הסעיפים המפורטים לעניין חיקוקים אלה עוסקים, בין השאר, בנושאים שלהלן:

(1) בחוק ניירות ערך – הצעה לציבור של ניירות ערך; חובת פרסום תשקיף; חובת דיווח שוטף של תאגידיס; חובת דיווח של בעלי עניין ונושאי משרה; חובת נאמנים לתעודות התחייבות; תנאים לקבלת רישיון זירת סוחר; חובת דיווח של זירת סוחר; חובת בעלי רישיון בורסה או מסלקה.

(2) בחוק השקעות משותפות בנאמנות – הסכם קרן להשקעות משותפות בנאמנות ופרטי ההסכם; חובת מינוי נאמן לקרן; הגבלות על דירקטור של מנהל קרן, עובד של מנהל קרן וחבר ועדת השקעות; הוראות לעניין הדירקטוריון של מנהל קרן וועדת השקעות; תשקיף של קרן והיתר לפרסומו; ניהול קרן; הצעת יחידות של קרן חוץ.

(3) בחוק הייעוץ – תנאים למתן רישיונות; שירותים בידי עוסק זר; חובת אמון וזהירות של בעלי רישיון; הוראות לעניין ממשל תאגידי; חובת רישום ודיווח; ניהודי עניינים של בעל הרישיון.

סעיפים
19, 20, 31
התוספות
כמפקח על שירותים פיננסיים מוסדרים, מוצע בסעיף 19 להסמך את הממונה על שוק ההון לקבוע ברישיון הקלות או התאמות בנוגע להוראות שנקבעו או שניתנו לפי החיקוקים המפורטים בתוספת הראשונה, וכן להתנות את ההקלות או ההתאמות בתנאים שיקבע ברישיון המותאם.

הממונה על שוק ההון רשאי לתת הקלות או התאמות כאמור, אם ראה כי הן נחוצות לשם הסרת חסם לפעילות המשתתפת, להתפתחותה העסקית או לאפשרות שלה להציע את מוצריה או שירותיה בישראל, והכל בשים לב, בין השאר, לאופי של פעילות המשתתפת, היקפה והסיכונים הכרוכים בה, לסוגי הלקוחות שלה ולצורך להבטיח הגנה נאותה על עניינם של הלקוחות.

התוספת הראשונה כוללת סעיפים שונים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים, העוסקים, בין השאר, בנושאים האלה: תנאים למתן רישיון בסיסי של נותן שירותים פיננסיים, ובכלל זה הון עצמי ודרישת ישראליות; תנאים ושיקולים למתן רישיון מורחב; תקופת הרישיון; דיווחים שונים למפקח על שירותים פיננסיים מוסדרים, ובכלל זה דיווחים על החזקת אמצעי שליטה; כשירות לכהונה כנושא משרה בנותן שירותים פיננסיים; הוראות לעניין הדירקטוריון; דרישות לעניין ניהול כספים בידי בעל רישיון להפעלת מערכת לתיווך באשראי; איסור התניית שירות בשירות; ופירעון מוקדם.

על מנת לאפשר גמישות והתאמה לאסדרה המשתנה בתחום הפיננסי, מוצע בסעיף 31(א) להסמך את השר, לפי הצעת הממונה על שוק ההון או לאחר התייעצות עימו, לתקן בצו את התוספת הראשונה. הוספת חיקוקים לתוספת הראשונה יכול שתהיה בנושאים המפורטים בסעיף 31(ג) בלבד, ואלה הם: הון עצמי וביטוח, תחומי עיסוק מותרים והיקפם, דיווחים לרשות ולציבור, ממשל תאגידי ומניעת ניגוד עניינים.

20. רשות ניירות ערך רשאית לקבוע ברישיון המותאם כי ההוראות שנקבעו או שניתנו לפי החיקוקים המפורטים בתוספת השנייה לא יחולו, כולן או חלקן, על המשתתפת או שיחולו בשינויים כפי שיוורה (בסעיף זה – הקלות והתאמות), וכן להתנות את ההקלות וההתאמות בתנאים כאמור בסעיף 16(ב), כפי שייקבע ברישיון המותאם; לעניין זה יחולו הוראות סעיף 19(ב) בשינויים המחויבים, ובשינוי זה: במקום "הלקוחות" יקראו "הלקוחות או המשקיעים".

סימן ה': הוראות לעניין רשות פיקוח מוסמכת

21. רשות פיקוח מוסמכת תלווה את המשתתפת במהלך התכנית ותעקוב אחר התקדמותה, ובכלל זה תבחן את האופן שבו הרישיון המותאם או כתב הליווי, לפי העניין, מסייעים לה בפעילותה ותורמים לקידום הטמעתן של טכנולוגיות חדשניות בתחום הפיננסי.
22. (א) רשות פיקוח מוסמכת שהעניקה למשתתפת רישיון מותאם, תפרסם באתר האינטרנט שלה את כל אלה, ואולם היא רשאית שלא לפרסם את האמור בפסקאות (2) ו-(3) או לפרסמו באופן חלקי, מנימוקים מיוחדים שיירשמו:
- (1) שם המשתתפת שניתן לה רישיון מותאם, בציון תחום הפעילות מושא הרישיון;
 - (2) הודעה כי נתנה למשתתפת הקלות או התאמות כמשמעותן בסעיף 16(א), בציון החיקוק שאליו מתייחסת ההקלה או ההתאמה, לפי העניין;
 - (3) תוכן ההקלות או ההתאמות לפי פסקה (2), וכן תנאים למתן ההקלות או ההתאמות שקבעה.

ד ב ר י ה ס ב ר

העניין, משיגים את המטרה שלשמה ניתנו: סיוע בפעילות המשתתפת וקידום הטמעתן של טכנולוגיות חדשניות בתחום הפיננסי.

סעיף 22 מאחר שקבלת רישיון מותאם או כתב ליווי עשויה להעניק לחברות המשתתפות בתכנית יתרון על פני חברות שאינן משתתפות בה, ועל מנת להגביר את השקיפות גם לטובת חברות השוקלות להגיש בקשה להשתתפות בתכנית, מוצע לקבוע חובת פרסום בנוגע להחלטות שונות שקיבלה רשות הפיקוח המוסמכת. פרסום ההחלטות חשוב גם על מנת להגן על ציבור הלקוחות או המשקיעים של המשתתפת, ונועד לאפשר להם לכלכל את צעדיהם בידיעה שמדובר בחברה הפועלת במסגרת של מסלול חדשני וקצר טווח.

אשר על כן מוצע כי רשות פיקוח מוסמכת שהעניקה למשתתפת רישיון מותאם, תפרסם באתר האינטרנט שלה את שם המשתתפת שניתן לה רישיון מותאם בציון תחום הפעילות מושא הרישיון, וכן הודעה כי נתנה למשתתפת הקלות או התאמות במסגרת הרישיון המותאם ואת תוכן ההקלות או ההתאמות, והתנאים שקבעה בקשר לכך. עם זאת, ייתכנו מקרים שבהם הפרסום האמור יפגע באינטרסים אחרים, כגון שמירה על סודות מסחריים של המשתתפת. לפיכך מוצע לקבוע, כי רשות הפיקוח הפיננסית תהיה רשאית שלא לפרסם את ההודעה על מתן ההקלות או ההתאמות או את תוכן ההקלות או ההתאמות, או לפרסם מידע כאמור באופן חלקי, אם סברה כי קיימים טעמים

(4) בחוק הדירוג – חובות בעניין רישום; הוראות לעניין ממשל תאגידי; דירקטוריון ותפקידיו; הליך הדירוג; מניעת ניגודי עניינים; סודיות ושימוש במידע; חובת דיווח וקביעת נהלים.

על מנת לאפשר גמישות והתאמה לאסדרה המשתנה בתחום הפיננסי, מוצע בסעיף 31(ב) להסמיך את השר, לפי הצעת רשות ניירות ערך או לאחר התייעצות עימה, לתקן בצו את התוספת השנייה. הוספת חיקוקים לתוספת השנייה יכול שתהיה בנושאים המפורטים בסעיף 31(ג) בלבד, כמפורט לעיל.

סעיף 21 מוצע לעגן בחקיקה את החובה של רשות הפיקוח המוסמכת לקיים קשר עם המשתתפת בתכנית, וזאת מעבר לקשרים הרגילים הקיימים בין רשות פיקוח פיננסית לבין הגופים המפוקחים על ידה. לפי הסעיף המוצע, רשות הפיקוח המוסמכת תלווה את המשתתפת במהלך התכנית. לצורך כך, הרשות תמנה איש קשר מטעמה שישמש כתובת לפניות המשתתפת אליה וגורם מקשר ומתאם בין המשתתפת לוועדה. מינוי איש קשר כאמור נועד לתת מענה לקושי בתיאום מול רשויות הפיקוח הפיננסיות השונות, שתואר על ידי גורמים שונים בשוק כחסם לפעילותם בישראל, ולסייע במתן מענה בלוחות זמנים סבירים בשים לב למאפייני הפעילות בתחום.

בנוסף, מוצע לקבוע כי רשות הפיקוח המוסמכת תעקוב אחר התקדמותה של המשתתפת בתכנית, ובכלל זה תבחן את האופן שבו הרישיון המותאם או כתב הליווי, לפי

(ב) רשות פיקוח מוסמכת שהעניקה למשתתפת כתב ליווי, תפרסם באתר האינטרנט שלה את כל אלה, ואולם היא רשאית שלא לפרסם את האמור בפסקה (2) או לפרסמו באופן חלקי, מנימוקים מיוחדים שיירשמו:

(1) שם המשתתפת שניתן לה כתב ליווי, בציון תחום הפעילות מושא כתב הליווי;

(2) כתב הליווי.

(ג) רשות הפיקוח המוסמכת תעדכן את הוועדה בדבר פרסום לפי סעיפים קטנים (א) ו-(ב), בסמוך למועד הפרסום.

דיווחים לוועדה 23. רשות פיקוח מוסמכת תמסור לוועדה את כל אלה:

(1) עותק של הרישיון המותאם או כתב הליווי שהעניקה, לפי העניין, בסמוך למועד שבו ניתנו;

(2) החלטה שלא להעניק רישיון מותאם או כתב ליווי, בסמוך לאחר קבלתה;

(3) החלטה על ביטול רישיון מותאם או כתב ליווי לפי סעיף 18, בסמוך לאחר קבלתה;

(4) החלטה על הטלת עיצום כספי לפי סעיפים 25 ו-26, בסמוך לאחר קבלתה;

(5) החלטות אחרות שקיבלה בנוגע למשתתפת או מידע אחר הנוגע ליישום התכנית ופעילות המשתתפת, לפי דרישת הוועדה; המידע יועבר לוועדה במועדים כפי שתורה.

פרק ד': אמצעי אכיפה מינהליים

הגדרות – פרק ד' 24. בפרק זה –

“חוק הפיקוח על קופות גמל” – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה-2005¹⁵;

“הסכום הבסיסי” – כמפורט להלן;

ד ב ר י ה ס ב ר

עיצום כספי; מסמכים והחלטות אלה יועברו בסמוך למועד שבו התקבלו. כמו כן, מוצע להסמיך את הוועדה לדרוש מרשות פיקוח מוסמכת למסור לה החלטות אחרות שקיבלה בנוגע למשתתפת או מידע אחר הנוגע ליישום התכנית ופעילות המשתתפת, במועדים כפי שתורה.

סעיפים בפרק ד' מוצע לקבוע הוראות לעניין 24 עד 27 אמצעי אכיפה מינהליים. יובהר כי ההסדר המוצע בפרק זה אינו גורע מאכיפה פלילית לפי כל דין.

במסלול הרישוי, מוצע לקבוע בסעיף 25(א), כי במקרה של הפרת הקלה או התאמה שנקבעה ברישיון המותאם לפי סעיף 19 או 20, יראו את המשתתפת, לעניין אכיפה מינהלית של ההפרה, כמי שהפרה את ההוראה שנקבעה או שניתנה לפי החיקוק הנוגע לעניין, בלא ההקלה או ההתאמה.

לדוגמה: הוענק למשתתפת רישיון מותאם לפי חוק הייעוץ, ונקבעה בו הקלה לפיה המשתתפת נדרשת להון עצמי בסכום של מאה אלף שקלים חדשים בלבד, במקום סכום של מאתיים אלף שקלים חדשים כנדרש לפי תקנה 2

שבשלם אין לפרסם את מידע כאמור, וזאת מנימוקים מיוחדים שיירשמו.

בסעיף קטן (ב), מוצע לקבוע הסדר דומה גם בכל הנוגע לכתב ליווי.

על מנת לאפשר לוועדה לפרסם את המידע לפי סעיף זה גם באתר האינטרנט של משרד האוצר שבו ירוכז המידע הנוגע לתכנית, מוצע לקבוע כי רשות הפיקוח המוסמכת תעדכן את הוועדה בדבר פרסום כאמור, בסמוך למועד הפרסום.

סעיף 23 כדי לאפשר לוועדה לבצע את תפקידיה ביעילות, מוצע לקבוע כי רשויות הפיקוח המוסמכות יחויבו למסור לוועדה דיווחים שונים. מסירת הדיווחים תאפשר לוועדה ולרשויות החברות בה למידה משותפת והסקת מסקנות לגבי תרומת התכניות למשתתפות בה והצורך בהתאמת כללי האסדרה בענף.

מוצע לקבוע כי רשות הפיקוח המוסמכת תמסור לוועדה את כל אלה: עותק של הרישיון המותאם או כתב הליווי שהעניקה, החלטה שלא להעניק רישיון מותאם או כתב ליווי או החלטה בדבר ביטולם והחלטה על הטלת

¹⁵ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.

- (1) לעניין משתתפת שרשות הפיקוח המוסמכת בעניינה היא רשות ניירות ערך או המפקח על הבנקים – 50,000 שקלים חדשים;
- (2) לעניין משתתפת שרשות הפיקוח המוסמכת בעניינה היא הממונה על שוק ההון –

(א) אם היא אינה חייבת ברישיון מאת הממונה על שוק ההון – 50,000 שקלים חדשים;

(ב) אם היא מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על הביטוח או סוכן תאגיד כמשמעותו בסעיף 26 לחוק האמור – סכום העיצום הכספי המפורט בפרטים (1) ו-(3) של התוספת הרביעית לחוק האמור, בעמודה "הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת השלישית", לפי העניין;

(ג) אם היא חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על קופות גמל – סכום העיצום הכספי המפורט בפרט (1) של התוספת השנייה לחוק האמור, בעמודה "הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת הראשונה", לפי העניין;

(ד) אם היא בעלת רישיון למתן שירותים פיננסיים לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים או נותן שירות להשוואת עלויות כהגדרתו בסעיף 70א לחוק האמור – הסכומים המפורטים בסעיף 71 לחוק האמור, בפסקאות (1) ו-(5) של ההגדרה "הסכום הבסיסי", לפי העניין.

אכיפה מינהלית
במסלול הרישוי

25. (א) הפרה משתתפת במסלול הרישוי הקלה או התאמה שנקבעה ברישיון המותאם שהוענק לה לפי סעיף 19 או 20 (בסעיף קטן זה – ההקלה), יראו את המשתתפת, לעניין אכיפה מינהלית של ההפרה, כמי שהפרה את ההוראה שנקבעה או שניתנה לפי אותו חיקוק בלא ההקלה, ויחולו ההוראות המפורטות להלן, לפי העניין ובשינויים המחויבים:
- (1) פרקים ח' ו-ח"ד לחוק ניירות ערך;

ד ב ר י ה ס ב ר

כמו כן, יובהר כי במקרה שבו רשות פיקוח מוסמכת קבעה ברישיון המותאם הקלה או התאמה מכוח סמכות המוקנית לה בדין אחר, קרי שלא לפי סעיפים 19 ו-20 לחוק המוצע, אזי על האכיפה המינהלית של ההפרה יחולו הוראות הדין האחר כאמור.

בשונה מההסדר המוצע לעניין אכיפת הפרה של הקלה או התאמה, כמתואר לעיל, במקרה של הפרה של תנאי למתן הקלה או התאמה שקבעה רשות הפיקוח המוסמכת ברישיון המותאם, מוצע לקבוע בסעיף 25(ב) עילה עצמאית להטלת עיצום כספי, בסכום נמוך יחסית כמפורט בהגדרה "הסכום הבסיסי" שבסעיף 24 המוצע; המנגנון להטלת העיצום יהיה המנגנון המוצע בסעיף 26(ב) לעניין הפרה של תנאי בכתב הליווי.

לדוגמה: אם ברישיון המותאם קבעה רשות הפיקוח המוסמכת כי ההקלה לעניין ההון העצמי, כמתואר לעיל, מותנית בכך שבעל הרישיון יספק שירותים ל-100 לקוחות לכל היותר, ובעל הרישיון הפר תנאי זה, ניתן יהיה להטיל עליו עיצום כספי מכוח הוראת סעיף 25(ב), בסכום הבסיסי.

לעניין מסלול הליווי, מוצע בסעיף 26 להסמיך את רשות הפיקוח המוסמכת להטיל עיצומים כספיים על חברה פיננסית חדשנית שהפרה תנאים שנקבעו לה בכתב הליווי.

לתקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התש"ס-2000; אם בפועל ההון העצמי של המשתתפת פחת מסכום של מאה אלף שקלים חדשים, יראו אותה, לעניין האכיפה המינהלית, כאילו הפרה את ההוראה הקבועה בתקנה 2 לתקנות האמורות.

על הטלת עיצומים כספיים או נקיטת אמצעי אכיפה מינהליים אחרים במקרה של הפרת הקלה או התאמה כאמור, יחולו ההוראות המפורטות בחיקוק המתאים מבין החיקוקים המפורטים בסעיף 25(א) המוצע, לפי ההפרה הנוגעת לעניין, ובשינויים המחויבים. יובהר כי ההפניה להוראות בדבר אכיפה מינהלית בחיקוקים המנויים בסעיף קטן (א), נוגעת, בין השאר, להפרות המפורטות באותם חיקוקים, לסכומי העיצום הכספי ולמנגנונים של האכיפה המינהלית שנקבעו בהם.

יובהר, כי אם ניתנו למשתתפת כמה רישיונות מותאמים, כל רשות פיקוח מוסמכת תוכל להטיל על המשתתפת עיצומים כספיים או לנקוט אמצעי אכיפה מינהליים אחרים רק לפי הרישיון המותאם שנתנה ובכפוף לסמכויותיה.

(2) פרקים י' ו-י"א לחוק השקעות משותפות בנאמנות;

(3) פרקים ז' ו-ז' לחוק הייעוץ;

(4) פרקים ז' ו-ח' לחוק הדירוג;

(5) פרק י"ב לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים.

(ב) הפרה משתתפת תנאי למתן הקלה או התאמה שנקבע ברישיון המותאם שהוענק לה, רשאית רשות הפיקוח המוסמכת להטיל על המשתתפת עיצום כספי בסכום הבסיסי, ויחולו לעניין זה הוראות סעיף 26(ב), בשינויים המחוייבים.

26. (א) רשות פיקוח מוסמכת רשאית לקבוע בכתב הליווי תנאים בנושאים המפורטים להלן, שהפרתם תהווה עילה להטלת עיצום כספי (בסעיף זה – התנאים שהפרתם מהווה עילה לעיצום כספי), ובלבד שאותה רשות מוסמכת להטיל עיצומים כספיים באותם נושאים גם לפי חיקוק אחר:

עיצום כספי
במסלול הליווי

(1) הון עצמי וביטוח;

(2) פרטים שיש לגלותם ללקוחות, למשקיעים או לרשות הפיקוח המוסמכת; בפסקה זו, "פרטים" – לרבות אזהרה;

(3) הוראות בדבר הגבלת פעילות, ובכלל זה מגבלות לעניין תחום הפעילות והיקפה או סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם;

(4) הוראות בדבר ממשל תאגידי;

ד ב ר י ה ס ב ר

כך לעניין הטלת עיצום כספי על משתתפת שהפרה תנאי שהפרתו מהווה עילה לעיצום כספי, לפי כתב הליווי שהעניקה לה רשות ניירות ערך, סכום העיצום הכספי, כמוצג בסעיף 24, הוא 50,000 שקלים חדשים, ויחול המנגנון הקבוע בסעיפים 25 עד 52 כחוק ניירות ערך, בשינויים המחוייבים.

לעניין הטלת עיצום כספי על משתתפת שהפרה תנאי שהפרתו מהווה עילה לעיצום כספי, לפי כתב הליווי שהעניקה לה המפקח על הבנקים, סכום העיצום הכספי המוצג הוא 50,000 שקלים חדשים, ויחול המנגנון הקבוע בסעיפים 14 עד 104 לפקודת הבנקאות, 1941, בשינויים המחוייבים.

לעניין משתתפת במסלול הליווי שרשות הפיקוח המוסמכת שנקבעה לה היא רשות שוק ההון, מנגנון העיצומים שיחול לגביה תלוי במאפייניה של המשתתפת. ככלל, יחולו הוראות סעיפים 92א עד 92ג, 92ט עד 92כ, 92כב ו-92כג לחוק הפיקוח על הביטוח; על אף האמור, אם המשתתפת היא בעלת רישיון לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים או נותן שירות להשוואת עלויות כהגדרתו בסעיף 7א לחוק האמור – יחולו הוראות סעיפים 74 עד 93 לחוק האמור. סכום העיצום הכספי אף הוא תלוי במאפייניה של המשתתפת, כמפורט בהגדרה "הסכום הבסיסי" שבסעיף 24 המוצג.

בסעיף 27 מוצג מנגנון להצמדה של הסכום הבסיסי; לפי המוצג, שר האוצר יפרסם ברשומות הודעה על הסכום הבסיסי המעודכן כאמור.

לצורך כך מוצע להסמיך את רשות הפיקוח המוסמכת לקבוע בכתב הליווי תנאים מסויימים שהפרתם תהווה עילה להטלת עיצום כספי (להלן – התנאים שהפרתם מהווה עילה לעיצום כספי), ובלבד שאותה רשות מוסמכת להטיל עיצומים כספיים באותם נושאים גם לפי חיקוק אחר.

תנאים שהפרתם מהווה עילה לעיצום כספי יכול שייקבעו בנושאים אלה בלבד: הון עצמי וביטוח; פרטים שיש לגלותם ללקוחות, למשקיעים או לרשות הפיקוח המוסמכת; הוראות בדבר הגבלת פעילות, ובכלל זה מגבלות לעניין תחום הפעילות והיקפה או סוג הלקוחות או המשקיעים, או מספרם; הוראות בדבר ממשל תאגידי; חובה המוטלת על המשתתפת לשם מניעת ניגוד עניינים, ובכלל זה חובת הודעה או דיווח על קיומו של חשש לניגוד עניינים.

סכום העיצום הכספי שניתן להטיל יהיה בגובה הסכום הבסיסי. כאמור לעיל, גובה הסכום הבסיסי הינו נמוך יחסית, ונע בין 50,000 שקלים חדשים ל-250,000 שקלים חדשים, לפי העניין. גובה הסכום הבסיסי נקבע בהתחשב בתכליות האסדרה ובהיותה של הפעילות חדשנית.

כדי לשמור על קוהרנטיות בחקיקה, מוצע לקבוע בסעיף 26(ב), כי הטלת עיצום כספי במסלול הליווי תיעשה על ידי רשות הפיקוח המוסמכת המתאימה לפי המנגנונים הקבועים בחיקוקים המפורטים באותו סעיף, בשינויים המחוייבים.

(5) חובה המוטלת על המשתתפת לשם מניעת ניגוד עניינים, ובכלל זה חובה הודעה או דיווח על קיומו של חשש לניגוד עניינים.

(ב) הפרה משתתפת במסלול הליווי תנאי מהתנאים שהפרתם מהווה עילה לעיצום כספי, רשאית רשות הפיקוח המוסמכת להטיל עליה עיצום כספי בסכום הבסיסי; על עיצום כספי לפי סעיף זה יחולו ההוראות לפי הסעיפים המפורטים להלן, לפי העניין ובשינויים המחוייבים:

(1) אם רשות הפיקוח המוסמכת היא רשות ניירות ערך – סעיפים 52טז עד 52כט לחוק ניירות ערך;

(2) אם רשות הפיקוח המוסמכת היא המפקח על הבנקים – הוראות סעיפים 14ט עד 14טו לפקודת הבנקאות;

(3) אם רשות הפיקוח המוסמכת היא הממונה על שוק ההון – הוראות סעיפים 92א עד 92יז, 92טז עד 92כ, 92כב ו-92כג לחוק הפיקוח על הביטוח; על אף האמור לעניין משתתפת שהיא בעלת רישיון לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים או נתן שירות להשוואת עלויות כהגדרתו בסעיף 74א לחוק האמור – הוראות סעיפים 74 עד 93 לחוק האמור.

27. הסכום כמפורט בפסקאות (1) ו-(2)(א) של ההגדרה "הסכום הבסיסי" יתעדכן ב-1 בינואר בכל שנה (בסעיף קטן זה – יום העדכון), בהתאם לשיעור שינוי המדד הידוע ביום העדכון לעומת המדד שהיה ידוע ב-1 בינואר של השנה הקודמת; הסכום האמור יעוגל לסכום הקרוב שהוא מכפלה של 10 שקלים חדשים; לעניין זה, "מדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה; השר יפרסם ברשומות הודעה על הסכום הבסיסי המעודכן כאמור.

פרק ה': הוראות שונות

28. בפרק זה – הגדרות – פרק ה'

"מידע" – כל ידיעה או מסמך שבידי רשות פיקוח פיננסית או רשות מייעצת, למעט מידע שקיבלה הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לפי סעיפים 7(א)(2), 7(ב), 8א(א)(2), 9(ב), 11ויב1, 30(ב), 30(ב1), 30(ב2), 30(ב3), 30(ג), 30(ג1), 30(ג2), 30(ג3) ו-31 לחוק איסור הלבנת הון.

29. על אף האמור בכל דין, רשות פיקוח פיננסית ורשות מייעצת שנציגה משתתף בדיוני הוועדה, רשאיות למסור לוועדה, לרשות הפיקוח המוסמכת או לרשות מייעצת (בסעיף זה – הגוף הנעבר) מידע המצוי בידיהן בקשר לחברה פיננסית חדשנית והדרוש לגוף הנעבר לשם מילוי תפקידיו לפי חוק זה.

ד ב ר י ה ס ב ר

פיננסית חדשנית והדרוש לגוף הנעבר לשם מילוי תפקידיו לפי חוק זה.

מוצע להגדיר בסעיף 28 את המונח "מידע" באופן רחב, כך שיכלול כל ידיעה או מסמך שבידי רשות פיקוח פיננסית או רשות מייעצת, למעט מידע שקיבלה הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור כאמור בסעיפים המנויים בהגדרה המוצעת.

סעיפים על מנת לאפשר לוועדה, לרשויות 28 ו-29 הפיקוח הפיננסיות ולרשויות מייעצות לבצע את תפקידיהן לפי החוק המוצע ולפעול על בסיס מידע מקצועי ומהימן, מוצע לקבוע בסעיף 29 כי רשות פיקוח פיננסית ורשות מייעצת שנציגה משתתף בדיוני הוועדה יהיו רשאיות, לפי שיקול דעתן, למסור לוועדה, לרשות הפיקוח המוסמכת או לרשות מייעצת (להלן – הגוף הנעבר) מידע המצוי בידיהן בקשר לחברה

סודיות 30. (א) לא יגלה אדם מידע שהגיע אליו לפי חוק זה ולא יעשה בו שימוש, אלא לשם מילוי תפקידו לפי חוק זה, ואולם מותר לגלות מידע כאמור לרשות פיקוח פיננסית, אם המידע דרוש לצורך מילוי תפקידה לפי חוק זה או לפי חיקוק אחר, והיא תהיה רשאית לעשות בו שימוש לצורך מילוי תפקידה כאמור.

(ב) לא יגלה אדם מידע שנמסר לו לפי הוראות סעיף זה.

תיקון התוספת 31. (א) השר, לפי הצעת הממונה על שוק ההון או לאחר התייעצות עימו, רשאי לשנות, בצו, את התוספת הראשונה.

(ב) השר, לפי הצעת רשות ניירות ערך או לאחר התייעצות עימה, רשאי לשנות, בצו, את התוספת השנייה.

(ג) הוספת חיקוקים לתוספת הראשונה או השנייה יכול שתהיה בנושאים האלה בלבד:

(1) הון עצמי וביטוח;

(2) תחומי עיסוק מותרים והיקפם;

(3) דיווחים לרשות ולציבור, ובכלל זה פרטים שיופיעו בדיווחים, עריכת הדיווחים והדרכים והמועדים למסירתם;

(4) ממשל תאגידי;

(5) מניעת ניגוד עניינים.

אגרות 32. (א) השר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע אגרות כמפורט להלן:

(1) אגרה בעד הגשת בקשה להשתתפות בתכנית;

(2) אגרה בעד הגשת בקשה לרישיון מותאם.

(ב) בתקנות לפי סעיף קטן (א) רשאי השר לקבוע את דרכי תשלום האגרות ומועדי התשלום, ורשאי הוא לקבוע הפרשי הצמדה וריבית בשל אגרה שלא שולמה במועד.

ביצוע 33. השר ממונה על ביצוע חוק זה.

פרק ו': תיקון עקיף

תיקון חוק איסור הלבנת הון 34. בחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000¹⁴ –

(1) בסעיף 1, אחרי ההגדרה "חברה בעלת רישיון זירה" יבוא:

ד ב ר י ה ס ב ר

סעיף 32 מוצע להסמיך את השר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, לקבוע אגרות בעד הגשת בקשה להשתתפות בתכנית ובעד הגשת בקשה לרישיון מותאם. יובהר, כי הפעלת סמכות זו אינה מהווה תנאי לפתיחת התכנית או ליישום ההסדרים המוצעים בחוק זה.

סעיף 33 מוצע לקבוע כי שר האוצר ממונה על ביצוע חוק זה, ויהיה רשאי להתקין תקנות מכוחו.

סעיף 34 כאמור לעיל, דוח הצוות הצביע על כך שחברות פינטק שפעילותן אינה כפופה לחובת רישוי או פיקוח בידי רשות פיקוח פיננסית, נתקלות בקשיים משמעותיים בפעילותן בישראל, בעיקר מול המערכת הבנקאית; זאת, כתוצאה מסיכוני הלבנת הון הכרוכים

כיוון שחברי הוועדה ועובדי הרשויות הפיננסיות ייחשפו למידע רב הנוגע לחברות המבקשות להשתתף בתכנית, שחלקן סודי או רגיש, מוצע לקבוע חובת סודיות רחבה לפיה לא יגלה אדם מידע שהגיע אליו לפי החוק המוצע ולא יעשה בו שימוש, אלא לשם מילוי תפקידו לפי החוק. עם זאת, מוצע לקבוע כי איסור כאמור לא יחול על העברת מידע לרשויות פיקוח פיננסיות, וכי הן יוכלו לעשות שימוש במידע כאמור לצורך מילוי תפקידן לפי החוק המוצע או לפי חיקוק אחר.

כמו כן, מוצע להבהיר בסעיף קטן (ב) כי רשות שהועבר אליה מידע כאמור, לא תהיה רשאית לגלותו או להעבירו לגורם אחר.

¹⁴ ס"ח התש"ס, עמ' 293.

”חברה פיננסית חדשנית“ – כהגדרתה בחוק לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפיננסי בישראל, התשפ”א–2021, שניתן לה כתב ליווי כאמור באותו חוק;”

(2) בסעיף 101(א), אחרי פסקה (9) יבוא:

”10) לעניין חברה פיננסית חדשנית, שאינה גוף מהגופים המנויים בסעיף זה – רשות הפיקוח המוסמכת שנקבעה לפי סעיף 15 לחוק לעידוד פיתוח טכנולוגיה בתחום הפיננסי בישראל, התשפ”א–2021; על אף האמור, אם רשות הפיקוח המוסמכת שנקבעה כאמור היא הנגיד, יבוא במקומו, לעניין פרק זה, המפקח על הבנקים;”

(3) בתוספת השלישית, אחרי פרט 7 יבוא:

”8. חברה פיננסית חדשנית, שאינה גוף מהגופים המנויים בתוספת זו ושאינה תאגיד בנקאי”

ד ב ר י ה ס ב ר

הפיקוח המוסמכת שנקבעה לפי סעיף 15 לחוק המוצע; על אף האמור, אם רשות הפיקוח המוסמכת שנקבעה כאמור היא הנגיד, מוצע לקבוע כי יבוא במקומו המפקח על הבנקים. לפי התיקון המוצע, לרשות הפיקוח המוסמכת יינתנו הסמכויות הנתונות לממונה כהגדרתו בסעיף 101(א) לחוק איסור הלבנת הון, ובכלל זה הסמכות לתת למשתתפת הוראות הנוגעות לדרכי היישום וההפעלה של החובות החלות לפי חוק איסור הלבנת הון. כמו כן, יינתנו לרשות האמורה סמכויות לפיקוח על המשתתפות בתכנית לפי פרק ד’² לחוק איסור הלבנת הון, כגון הסמכות למנות מפקחים ולדרוש מידע ומסמכים, וכן סמכויות לעניין עיצומים כספיים לפי פרק ה’ לחוק איסור הלבנת הון.

כמו כן, מוצע לתקן את התוספת השלישית לחוק איסור הלבנת הון, ולהוסיף לרשימת הגופים שחלות עליהם חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים לפי פרק ג’ לחוק איסור הלבנת הון, חברה פיננסית חדשנית, שאינה גוף מהגופים המנויים באותה תוספת ושאינה תאגיד בנקאי. תיקון זה יאפשר לשר האוצר לקבוע, בצו, חובות זיהוי, דיווח, רישום ושמידה, כאמור בסעיף (ב) לחוק איסור הלבנת הון שיחולו על משתתפת שקיבלה כתב ליווי.

בפעילותן הפיננסית של חברות הפינטק מחד גיסא, והיעדר פיקוח עליהן בתחום של מניעת הלבנת הון ומימון טרור מאידך גיסא. לפיכך, מוצע כי חברות פיננסיות חדשניות שיתקבלו לתכנית במסלול הליווי יוכפפו למשטר אסדרה של איסור הלבנת הון ומימון טרור באמצעות צו איסור הלבנת הון ייעודי שייקבע בעניינן.

החלת משטר איסור הלבנת הון ומימון טרור כאמור על חברות פינטק צפוי להפחית את הסיכון הכרוך בפעילות של אותן חברות, וכפועל יוצא מכך, להקל עליהן בקבלת שירותים מהתאגידים הבנקאיים.

לשם כך מוצע לתקן את חוק איסור הלבנת הון, התש”ס–2000 (להלן – חוק איסור הלבנת הון), ולהוסיף בסעיף 1 שבו את ההגדרה שלהלן: ”חברה פיננסית חדשנית“ – כהגדרתה בחוק לעידוד פיתוח טכנולוגיה פיננסית בישראל, התשפ”א–2021, שניתן לה כתב ליווי כאמור באותו חוק.”

עוד מוצע לתקן את סעיף 101(א) לחוק איסור הלבנת הון ולקבוע כי הממונה, לעניין חברה פיננסית חדשנית שאינה גוף מהגופים המנויים בסעיף 101(א), יהיה רשות

