



עמדת סגל רשות ניירות ערך בנוגע לתחולת חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, תשפ"ג-2023 על פעילות נאמנויות

לקוחות יקרים,

בחודש יוני 2024 נכנס לתוקפו חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023. החוק מטיל חובת רישוי בין היתר על גופים העוסקים בשירותי תשלום - סליקה של פעולות תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום וניהול של חשבונות תשלום.

ביום 9.12.2024 פורסמה עמדת סגל של רשות ניירות ערך בעניין "תחולת חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, תשפ"ג-2023 על פעילות נאמנויות".

לפי עמדת הסגל, אפשר שפעולותיו של נאמן בנכסי הנאמנות, ככל שאלו נוגעות להחזקה ולטיפול בכספים המוחזקים בידיו במסגרת הנאמנות, יכללו גם ביצוע של פעולות המהוות שירותי תשלום, כהגדרתן בחוק; בעמדת הסגל הותוו הקריטריונים המאפיינים שירותי תשלום **הטעונים רישוי** ביחס לשירותי תשלום הניתנים במסגרת שירותי נאמנות.

על-מנת לבחון האם שירותי תשלום המסופקים במסגרת יחסי נאמנות ניתנים דרך עיסוק או במסגרת העסקים הרגילה של נותן השירות יש לבחון את מאפייני הנאמנות, פעילותה ונסיבות יצירתה, **ובין היתר** את המאפיינים הבאים:

- **שירות תשלום מובחן ועצמאי שאינו נמצא בליבת הפעילות** - ככלל, שירותי תשלום הניתנים באופן מובחן משירות אחר בו פועל נותן השירות דרך עיסוק, דורשים רישיון. ככל שניתן לראות בשירות התשלום חלק אינטגרלי משירות מקצועי אחר הניתן במסגרת יחסי נאמנות דרך עיסוק, אשר הוא מהווה את העיסוק העיקרי של נותן השירות, לא נדרש רישיון. בהקשר זה אף צוין בעמדת הסגל כי, ככלל, לא יראו בשירותי נאמנות הניתנים על ידי עורך דין הכוללים שמירה של כספים במסגרת עסקה עד השלמתה והעברתם לידי הצד שכנגד בהתאם לתנאיה כפעילות הטעונה רישיון.
- **אופן פרסום השירותים ודרך גביית התשלום בגינם** - ככל ששירות התשלום מפורסם על-ידי נותן השירות כשירות הניתן בפני עצמו או כאשר התמורה בגין שירותי התשלום נגבית בנפרד או במובחן מהשירות העיקרי, מדובר על מאפיין של שירות תשלום העומד בפני עצמו ובהתאם יהיה טעון רישיון.
- **תדירות מתן השירות ולמי ניתן** - ככל ששירות התשלום ניתן באופן ארעי ובלתי סדיר לצדדים לעסקה מסוימת, ככלל הוא אינו טעון רישיון, וככל שמדובר בשירות תשלום הניתן באופן עיתי, סדרתי ומתמשך לצדדים רבים - אז הנטייה תהיה לראות בו שירות הטעון רישוי. בהקשר זה אף צוין בעמדת

הסגל, לדוגמה, כי שירותי נאמנות שתכליתם ביצוע תשלומים חודשיים לרשויות או לעובדים, מהווים, ככלל, פעילות הטעונה רישיון.

• **שירותי תשלום הניתן במסגרת מינוי של ערכאה שיפוטית** - לפי עמדת הסגל, לא יראו שירותי תשלום הניתן על-ידי מי שהתמנה בצו שיפוטי לפעול בכספי הזולת אגב ביצוע תפקידו כשירותי תשלום הטעון רישוי.

כמו כן, הודיעה הרשות כי תראה בגופים הפעילים כיום ואשר בעקבות העמדה האמורה נדרשים לבחון האם פעילותם עולה כדי רישיון, כמי שיהיו רשאים להגיש את הבקשה **עד ליום 31.3.2025**.

להשלמת התמונה, יצוין, כי היבטים מסוימים של שירותי נאמנות מוסדרים גם תחת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 ("חוק הפיקוח") ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים) (פטור מחובת רישוי), תשפ"ג-2022, ויש לבחון ביחס לכל שירות נאמנות האם הוראות חוק הפיקוח ו/או תקנות הפטור האמורות, חלות גם הן ביחס לאותו שירות.

תחום רגולציה פיננסית פישר (FBC & Co.)

למידע נוסף אנו עומדים לרשותכם בכל שאלה או הבהרה ונשמח לסייע ככל הנדרש.

מייל dlavy@fbclawyers.com

עו"ד דקלה לביא-פישר

מייל hsive@fbclawyers.com

עו"ד הדר זיו

מייל bglickman@fbclawyers.com

עו"ד ברק גליקמן

.....
הכלול באגרת מידע זו הוא מידע כללי בלבד, הוא אינו חוות דעת משפטית או ייעוץ משפטי ואין להסתמך עליו. כל הזכויות שמורות לפישר (FBC & Co.).
להירשם למייל זה או להסרה מרשימת התפוצה: news@fbclawyers.com