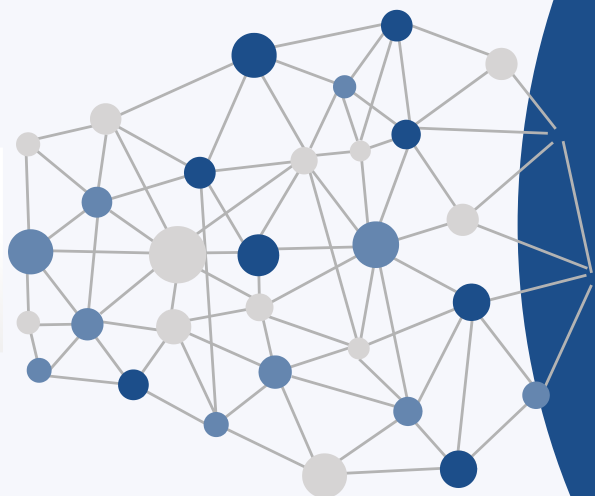


# סקירה רגולטורית גלובאלית ספטמבר – אוקטובר 2024



# תמצית מנהלים

לקוחות יקרים,

בניחולטר המצורף ריכזנו עבורכם פרסומים פיננסיים לחודשי ספטמבר-אוקטובר 2024. בראשית המסמך תמצאו את עיקרי פרסום דו"ח הביניים לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי. כמו כן, תמצאו עדכונים רגולטוריים נוספים בהיבטי ציות ורגולציה, פשיעה כלכלית, איסור הלבנת הון ומימון טרור בארץ ובעולם.

- סקירה בנושא דו"ח ביניים לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי.
- סקירת אירועי אכיפה בהלבנת הון ומימון טרור - TD BANK (קנדה), בנק STARLING ובנק NORDEA.
- עדכונים בנושא סנקציות.
- עדכונים רגולטוריים בנושא נב"ת 351 (מעילות עובדים ונושאי משרה) ונב"ת 315 (מגבלת חבות ענפית).
- עדכונים רגולטוריים נוספים בנושא בינה מלאכותית בסקטור הפיננסי וכן תכנית הפעילות של ה-OCC לשנת הכספים 2025.

קריאה מהנה,  
מאייל ומצוות EBA





# עדכונים רגולטוריים



משרד המשפטים  
وزارة العدل | Ministry of Justice  
משרד המשפטים

## משרד המשפטים מפרסם דו"ח ביניים לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי

הצוות הבין-משרדי לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי [פרסם](#) דוח ביניים הכולל המלצות ראשונות בנוגע לרגולציה על שימוש בטכנולוגיית ה-AI בסקטור הפיננסי. להלן עיקרי הסוגיות וההמלצות בהתאמה:

### אחריות

בעידן הבינה המלאכותית, בו תפקידו של הגורם האנושי מצטמצם ולעיתים אף נעדר, המבנה המשפטי המסורתי של הטלת אחריות מתערער, מאחר שאינו מותאם למערכות אוטונומיות ואוטומטיות.

המלצות הצוות קובעות כי האחריות על פי דין נשארת על הגוף הפיננסי המפוקח, גם במקרים של התקשרויות עם גורמים חיצוניים לרכישת מערכות בינה מלאכותית.

הגוף המפוקח יכול להגדיר מנגנון שיפוי מהגורם החיצוני במקרה של נזק, אך האחריות כלפי הלקוחות נותרת אצלו. יש להתייחס להתקשרות עם גורם חיצוני בתחום הבינה המלאכותית כמיקור חוץ, מה שאינו פוגע באחריות הרגולטורית של הגוף הפיננסי. כמו כן, מומלץ לאסור על הגבלת אחריות כלפי הלקוחות בשירותים הניתנים באמצעות מערכות בינה מלאכותית. בעתיד, ייתכן מקום לבחון אסדרה ייחודית שתטיל חובות גם על מפתחי המערכות.

### הגנת הפרטיות

טכנולוגיות בינה מלאכותית נשענות על איסוף ועיבוד מידע אישי נרחב, המאפשרים דיוק וחדשנות אך מעלים אתגרים בהגנת פרטיות. הדוח משווה בין ההסדרים בישראל לבין תקנות ה-GDPR האירופאיות, ומציע הבחנה בין מידע אישי למידע אנונימי, כולל ביצוע הערכות סיכון ביחס לזיהוי מחדש של מידע מותמם (מידע שעבר תהליך אנונימיזציה).

מומלץ לגופים פיננסיים לבחון שיטות מתקדמות להתממת מידע ולהקפיד על קבלת הסכמה מדעת באמצעות מנגנוני הסכמה מדורגת. כמו כן, מומלץ להחיל חובות גילוי על תוצרי בינה מלאכותית המכוונים לאדם ספציפי ולאפשר ללקוחות זכות להסבר בעניינם. לגבי עקרון צמידות המטרה (אשר קובע כי אין להשתמש במידע אישי אלא למטרה לשמה נאסף), מומלץ לפרט את מטרות העיבוד ולבחון הקלות עבור פיתוחי בינה מלאכותית. בנוסף, מומלץ להתמקד במזעור פרסונליות המידע ולטפל במידע מיותר באמצעות מחיקתו, ולבסוף, לאמץ כלים כמו תסקירי השפעה ועיצוב להגנת הפרטיות.



# עדכונים רגולטוריים



משרד המשפטים  
وزارة العدل | MINISTRY OF JUSTICE  
משרד המשפטים

## משרד המשפטים מפרסם דו"ח ביניים לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי

הצוות הבין-משרדי לבחינת שימושי בינה מלאכותית במגזר הפיננסי [פרסם](#) דוח ביניים הכולל המלצות ראשונות בנוגע לרגולציה על שימוש בטכנולוגיית ה-AI בסקטור הפיננסי. להלן עיקרי הסוגיות וההמלצות בהתאמה:

### יידוע וגילוי

דרישת יידוע על שימוש במערכת בינה מלאכותית מיועדת להבטיח לצרכנים מודעות לטכנולוגיה בשירותים ומוצרים, ולאפשר בחירה מושכלת. דרישות גילוי במוצרים פיננסיים כוללות הצגת יתרונות, סיכונים ופרטים על פעילות המערכת. בעולמות הפיננסיים, גילוי ושקיפות הם כלים רגולטוריים חשובים ויש להחילם גם על מערכות בינה מלאכותית.

הצוות ממליץ על יידוע הצרכנים בתחילת הטמעת המערכת, בשפה ברורה וניטרלית, כדי לאפשר בחירה כל עוד קיימות חלופות. אין צורך ליידע את הצרכן שוב כאשר השימוש במערכת ברור לו, וייתכן שיידרש בחינה מחדש לאחר השלב הראשוני. חובות גילוי נוספות על מאפייני המערכת יש לשלב עם חובות הגילוי הקיימות בשירות. לדוגמה: בניהול תיקים אלגוריתמי, חובת הגילוי תכלול את מאפייני השירות, סיכוניו והמתודולוגיה של המערכת.

### "קופסה שחורה" והסברתיות

הסברתיות מתייחסת ליכולת להסביר את אופן פעולתה ותוצריה של מערכת בינה מלאכותית באופן מובן לבני אדם, בשל היותה לעיתים קרובות בלתי שקופה (תופעת "הקופסה השחורה"). קיימת הבחנה בין הסברתיות כללית, שמספקת הבנה כללית של מאפייני המערכת, לבין הסברתיות פרטנית, המתמקדת בהסבר על החלטות ספציפיות.

המלצות הצוות מציינות כי אין להחיל חובת הסברתיות פרטנית על כל מערכת בינה מלאכותית. כלומר, חובה זו תחול רק כאשר יש חובת הנמקה בדיון, כאשר מדובר בהחלטות בסיכון בינוני וגבוה, ובמצבים שבהם הבינה המלאכותית ממלאת תפקיד משמעותי בקבלת ההחלטה. החובה צריכה להישקל עבור מערכות בסיכון בינוני וגבוה, במיוחד בהחלטות העלולות להרע עם הלקוח, כמו דחיית בקשת אשראי.



# אכיפה



משרד המשפטים  
האמריקאי



הרשות למאבק בפשיעה  
פיננסית ארה"ב



Office of the  
Comptroller of the Currency

המשרד לפיקוח על  
המטבע במשרד האוצר  
האמריקאי

- הלבנת הון
- ציות

## TD BANK CANADA

באוקטובר 2024, TD bank (קנדה) [נקנס](#) על ידי רשויות בארצות הברית בשל ליקויים חמורים בציות לחוקי איסור הלבנת הון (AML). הלכה למעשה, הנהלת הבנק העדיפה להתמקד בצמצום עלויות ובשיפור חוויית הלקוח על חשבון עמידה בדרישות הרגולציה וצרכי הציות. נחשף כי הבנק התרשל בעדכון תוכנית הציות שלו, בין השנים 2014 ל-2023, מה שאפשר פעילות עסקית לא מפוקחת, כך ש-92% מנפח עסקאות ה-ACH והשיקים לא נוטר בין השנים 2018-2024, בהיקף של כ-18.3 טריליון דולר. יתרה מכך, כשלים אלו אפשרו לשלוש רשתות הלבנת הון, שאחת מהן אף נעזרה בחמישה מעובדי הבנק להלבין יותר מ-670 מיליון דולר דרך חשבונות מנוהלים בבנק. ב-10 באוקטובר 2024, הודה הבנק באשמה על קשירת קשר לביצוע הלבנת הון והפרת חוק הסודיות הבנקאית והתחייב לשלם כ-1.8 מיליארד דולר קנס למשרד המשפטים האמריקאי (DOJ) וכ-1.3 מיליארד דולר נוספים לרשות למאבק בפשיעה פיננסית (FinCEN), בסך הכל כ-3.09 מיליארד דולר. נוסף על כך, ה-OCC הטיל מגבלות על הרחבת הנכסים של TD Bank בארצות הברית עד לתיקון הליקויים, בכדי לוודא שהבנק עומד בסטנדרטים צייתיים של ניהול סיכונים. ההגבלות הללו צפויות להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק בארצות הברית, המהווה מקור הכנסות עיקרי. בתגובה, TD Bank התחייב לשינויים יסודיים בתוכנית הציות שלו, כולל הרחבת צוות העובדים בתחום ומינוי הנהלה חדשה, כמו כן, מנכ"ל הבנק הדגיש את מחויבותו לתיקון הכשלים ולמניעת מקרים דומים בעתיד.



# אכיפה



משרד המשפטים  
האמריקאי



הרשות למאבק בפשיעה  
פיננסית ארה"ב

- הלבנות הון
- פשיעה פיננסית
- ציות



רשות ההתנהלות  
הפיננסית בריטניה

- הלבנות הון
- פשיעה פיננסית
- ציות

## בנק NORDEA

ב-27 באוגוסט 2024, בנק Nordea הגיע [להסדר](#) עם מחלקת השירותים הפיננסיים של מדינת ניו יורק (NYFDS) בעקבות חקירה על תוכניות הבנק לאיסור הלבנת הון (AML) בין השנים 2008 ל-2019, במסגרתה התחייב הבנק לשלם קנס של 35 מיליון דולר. החקירה חשפה ליקויים חמורים בתוכניות ה-AML ובמדיניות הציות של הבנק, בעיקר בסניפיו במדינות הבלטיות (לטביה, ליטא ואסטוניה) ובסניף הבינלאומי בדנמרק.

נמצא כי הבנק לא ביצע בדיקות נאותות מספקות על קשריו עם שותפים בסיכון גבוה, ומערכות ניטור העסקאות שלו היו לא מספקות. כחלק מההסדר, Nordea התחייב לשפר את תוכניות ה-AML, לחזק את מערכות הניטור ולבצע בדיקות נאותות קפדניות יותר על קשריו הבנקאיים. הבנק ציין כי מאז 2015 השקיע כ-1.5 מיליארד אירו בשיפור יכולותיו למניעת פשיעה פיננסית, ובימים אלו מעסיק למעלה מ-3,400 עובדים המתמחים במאבק בהלבנת הון ובפשיעה פיננסית.

## בנק STARLING

בספטמבר 2024, ה-FCA [קנסה](#) את בנק Starling ב-28.96 מיליון ליש"ט בשל כשלי ציות חמורים בבקרת פשיעה פיננסית. הבנק, שהוקם ב-2014 וצמח במהירות, לא הצליח לעמוד בקצב הצמיחה עם בקרות נאותות. בין הכשלים שנמצאו היו בדיקות עיצומים פיננסיים חלקיות, מה שאפשר ללקוחות בסיכון גבוה לפתוח חשבונות, והפרת הסכמות מ-2021 שלא לפתוח חשבונות עבור לקוחות כאלו עד לשיפור הציות.

ההנהלה הבכירה הייתה חסרה ידע מספק באיסור הלבנת הון בכדי לתכנן וליישם מסגרת ניהול סיכונים יעילה. כתוצאה מכך, שגה הבנק בהערכתו את סיכוני הסנקציות כ"סיכון נמוך", למרות מספר גורמי סיכון גבוהים, כמו תשלומים חוצי גבולות ופלטפורמות הקשורות לקריפטו. טעות זו שיקפה חוסר הבנה בסיסי של הסיכונים התפעוליים. נוסף על כך, צוותי הציות חסרו מומחיות קריטית ואף צוין כי תכניות ההכשרה לקו בחסר רב, מה שהביא לפגיעה משמעותית במיומנות הצוות לעמידה בדרישות הציות.



# עדכונים רגולטוריים



בנק ישראל

• ציית ורגולציה

נב"ת 315 - מגבלת חבות ענפית

ב-29 באוקטובר 2024, בנק ישראל [פרסם](#) את הוראת נב"ת 315, המגבילה את חבות האשראי של תאגידים בנקאיים בישראל לפי ענפי משק, בכדי להפחית סיכונים מריכחיות יתר.

בשל מלחמת "חרבות ברזל" ובמטרה לסייע לצרכי האשראי של המשק, ולאור פניות של תאגידים בנקאיים לבנק ישראל, החליט בנק ישראל להאריך הקלה זמנית קיימת וכן להעניק הקלה נוספת, לתקופה מוגבלת, על שיעור המגבלה בענף השירותים הפיננסיים ושירותי הביטוח, תוך הבחנה בין פעילות בישראל לבין פעילות בחו"ל.

ההוראה החדשה קובעת כי תאגיד בנקאי יוגבל לסכום חוב מרבי של עד 20% לכל ענף במשק, עם מגבלה מיוחדת לענף "שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח", שם סך החבויות יוגבל ל-25% עד סוף דצמבר 2027. במקרה של חריגה מהמגבלות, התאגיד נדרש לדווח לפיקוח על הבנקים ולגבש תוכנית להסדרת החריגה.



בנק ישראל

• ציית ורגולציה

נב"ת 351 – מעילות של עובדים ונושאי משרה

ב-18 בספטמבר 2024 [פורסם](#) מסמך הוראות נב"ת 351, המחייבת את המערכת הבנקאית לדיווח על מעילות, ומטילה אחריות אישית על המנכ"ל למימוש חובת הדיווח לפיקוח על הבנקים.

במסגרת ההוראה עודכנו ספי דיווח כספיים, הוגדרו מונחים כמו "מעילה מהותית" ו"עובד". בנוסף, לנוכח הדינמיות בשוק התעסוקה והתרחבות תופעת העסקת עובדים בתאגידים בנקאיים גם במיקור חוץ, הובהר כי לעניין הוראה זו הגדרת "עובד" בפקודת הבנקאות חלה אף על פעילותם. יתרה מכך, שונה מועד הדיווח ל"חשש סביר לקיומו של אירוע מעילה". ניתן דגש במטרה לבדל ולחדד כי מטרת ההוראה הינם דיווחי אירועי מעילה מהותיים בלבד ולא אירועים מהותיים אחרים.

תאגידים מחויבים להגיש דיווח משלים תוך שבוע מסיום החקירה, ולכלול בתיאור הטיפול במעילה פיצוי ללקוחות וצעדים משמעותיים. התיקונים ייכנסו לתוקף ב-18 בדצמבר 2024.



# עדכונים רגולטוריים



משרד המשפטים  
האמריקאי

• ציות ורגולציה

עדכון המסגרת להערכת תכנית ציות

ב-23 בספטמבר 2024, פרסם משרד המשפטים האמריקאי עדכון למסגרת הערכת תכנית ציות. במסגרת המתוקנת, ניתן דגש מיוחד על ניהול סיכונים הנובעים משימוש בטכנולוגיות בינה מלאכותית (AI) ועל תהליכי ציות בהליכי מיזוג ורכישה (M&A).

במסגרת זו, חברות נדרשות לבצע הערכות סיכונים מעמיקות לטכנולוגיות AI, לתעד את תהליכי הבקרה וכן לוודא מניעת הטיות ופגיעה בפרטיות. בנוסף, העדכון מדגיש את הצורך בשימוש בכלי ניתוח נתונים מתקדמים למדידת מידת האפקטיביות של תכניות הציות. כמו כן, משולבת התייחסות מפורטת לאופן בו חברות משלבות את ה-AI ובין היתר ייבדקו אם היתרונות של שימושים כאלו עולים על הסיכונים ואילו שימושי AI יסווגו בסיכון גבוה. תיקון המסגרת מדגיש את תפקידם המרכזי של פונקציות הציות והערכת סיכונים להבטחת עמידה בדרישות החוק בעידן ה-AI וטכנולוגיות מתקדמות.



ממשלת ארה"ב

• ציות ורגולציה

הטלת סנקציות כנגד רוסיה וגופים מסייעים

ב-30 באוקטובר 2024, ארצות הברית הכריזה על מספר סנקציות חדשות כנגד גופים המסייעים למגזרי הצבא והאנרגיה של רוסיה. לפיכך, משרד החוץ האמריקאי הטיל סנקציות על ארגונים במספר מדינות שלישיות, כולל חברות סיניות המספקות סחורות דו-שימושיות הנותנות מענה לצרכים קריטיים ביכולות ההגנה של רוסיה. פעולה זו כללה גם ישויות ואנשים הקשורים לתמיכתה של בלארוס בתעשייה הביטחונית של רוסיה.

משרד האוצר האמריקאי פועל נגד רשתות התחמקות מסנקציות ברחבי מדינות שלישיות ויבואנים רוסים המפתחים את הבסיס הצבאי-תעשייתי. בנוסף, משרד המסחר מחמיר את הפיקוח, מוסיף 40 ישויות חדשות לרשימת הישויות שלו, מגביל יצוא של חומרים רגישים ומגביל את היצוא של כימיקלים מקדימים לרוסיה ולבלארוס כדי למנוע שימוש בחומרים כימיים לצורך הלחימה באוקראינה. פעולות מקיפות אלו שואפות לבלום משאבים המתדלקים את מאמצי המלחמה של רוסיה וכן לסגור פרצות קיימות באכיפת הסנקציות העולמיות.





# עדכונים רגולטוריים



Office of the  
Comptroller of the Currency

המשרד לפיקוח על  
המטבע במשרד האוצר  
האמריקאי



HONG KONG MONETARY AUTHORITY  
香港金融管理局

בינה מלאכותית (AI) בסקטור  
הפיננסי

## תכנית הפעילות לשנת הכספים 2025

ב-1 באוקטובר 2024, [פרסם](#) משרד ה-OCC את תוכנית הפעילות לשנת הכספים 2025 לפיקוח על בנקים, המפרטת את סדרי העדיפויות והיעדים הפיקוחיים. תכנית זו תשמש כמדריך לצוות ה-OCC בתכנון הקצאת משאבים לפיקוח על בנקים לאומיים, איגודי חיסכון פדרליים, סניפים וסוכנויות פדרליות של גופים בנקאיים זרים ונותני שירותים חיצוניים. תחומי המיקוד כוללים ניהול סיכונים אשראי בשווקים במצוקה, סייבר, סיכונים צד שלישי, ציות לחוקי איסור הלבנת הון, הלוואות הוגנות וחוק ההשקעות בקהילה (CRA).

נוסף על כך, נכלל סעיף חדש המתמקד בעסקאות המיועדות להעברת סיכונים אשראי, מגמה מתפתחת בתחום אופטימיזציית ההון, וה-OCC שואף לוודא שלבנקים יש מערכות לניהול סיכונים מתאימות להתמודדות עם סיכונים בעסקאות אלו.

## בינה מלאכותית (AI) בסקטור הפיננסי

בספטמבר 2024, [פרסמה](#) הרשות המוניטרית של הונג קונג (HKMA) מסמך משוב כדי לסייע למגזר הפיננסי להעריך את השימוש בבינה מלאכותית גנרטיבית (Generative AI) בסביבה מבוקרת סיכונים. המסמך מדגיש את הצורך לעודד חדשנות תוך ניהול סיכונים כמו פרטיות נתונים, הטיה אלגוריתמית ואבטחת סייבר. נוסף על כך, נעשית ההבחנה בין יישומים פנימיים, המשפרים את יעילות העובדים באמצעות אוטומציה וצמצום שגיאות, לבין יישומים חיצוניים, שמסייעים לשיפור חווית הלקוח דרך אינטראקציות מותאמות חיהוי הונאות בזמן אמת. בעוד יישומים פנימיים מאומצים באופן נרחב, יישומים חיצוניים זוכים לגישה זהירה עקב חששות בהיבטי שקיפות ורגולציה.

# צרו קשר

חברת הייעוץ EBA ושות' מספקת שירותי ייעוץ בעולמות התוכן של רגולציה פיננסית, פשיעה פיננסית, טכנולוגיה וחדשנות פיננסית

- ❖ ייעוץ רגולטורי שוטף לרבות דוחות חודשיים, רבעוניים ושנתיים
- ❖ ליווי ביישום רגולציות בינלאומיות (וולקר, FX CODE, באזל)
- ❖ ייעוץ שוטף לניהול והערכת סיכוני ציות, הלבנת הון ומימון טרור
- ❖ ביקורות פנימיות וביקורת מיוחדות בתחומי הפעילות הפיננסים
- ❖ ייעוץ בתחומי פשיעה פיננסית בתחומי מסחר ושוק ההון
- ❖ ייעוץ שוטף בניהול סיכונים פיננסיים, סיכוני אשראי, נזילות והון
- ❖ ייעוץ שוטף בניהול סיכוני מודל ויישום תרחישי קיצון
- ❖ עיצוב והטמעת חוקי ניטור בתחום הלבנת הון ומימון טרור
- ❖ גיבוש תהליכים, בקרות וכלים טכנולוגיים לאיתור מעילות פנימיות
- ❖ עיצוב תהליכים, בקרות וטיפולוגיות בתחום מיסוי בינלאומי
- ❖ עיצוב בקרות וחוקי ניטור בתחומי מסחר ושוק ההון

## הצוות הניהולי



רו"ח אייל בן אבי, שותף מנהל  
054-6660203  
[eyal@eba.co.il](mailto:eyal@eba.co.il)



ליעד טץ פרדר, עו"ד  
מנהלת תחום ציות ורגולציה  
050-8722256  
[liad@eba.co.il](mailto:liad@eba.co.il)



אבי קמחי  
מנהל תחום סיכונים פיננסיים  
052-4288164  
[Avi.Kimhi@eba.co.il](mailto:Avi.Kimhi@eba.co.il)