

הצעת חוק מרשם בעלי שליטה בתאגידים וניצול בינה מלאכותית יוצרת למטרות הונאה והלבנת הון

מזכר לקוחות - ינואר 2026

לקוחות יקרים,

אנו מבקשים להביא לידיעתכם שתי התפתחויות משמעותיות בזירת הציות והממשל התאגידי, בעלות השלכות מעשיות על חברות ותאגידים הפועלים בישראל ובקשר אליה.

האחת, פרסום הצעת חוק מרשם בעלי שליטה בתאגידים, התשפ"ו-2025 (שפורסמה ביום 10.11.2025 והונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה), שמטרתה הקמת מרשם מדינתי מרכזי לבעלי שליטה סופיים והטלת חובות דיווח ואימות רחבות על מגוון תאגידים, כחלק ממגמות בינלאומיות להגברת שקיפות ומניעת הלבנת הון ומימון טרור.

השנייה, פרסום מסמך מקצועי של הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור מיום 15.9.2025, העוסק בניצול לרעה של בינה מלאכותית יוצרת (GenAI) לצורכי הונאה והלבנת הון, ומדגיש את הצורך בחיזוק מנגנוני בקרה, אימות וזיהוי "דגלים אדומים" - במיוחד במערכות תשלום, פתיחת חשבונות ובתהליכי קבלת החלטות פיננסיות.

להלן עיקרי ההסדרים והדגשים המרכזיים, לצד נקודות היערכות מומלצות ברמה הארגונית.



סידני, אוסטרליה

50 Carrington St, NWS 2000
T. +61-2-90606206

באר שבע

גב ים, רחוב האנרגיה 77
ט. 03-6071450
פ. 08-6155780

תל אביב

מגדל אלקטרה, יגאל אלון 98
ט. 03-6078607
פ. 03-6078666

ירושלים

ישעיהו ליבוביץ 30, בניין 2
ט. 02-5607607
פ. 02-5639948

הצעת חוק מרשם בעלי שליטה בתאגידים, התשפ"ו-2025

ביום 10.11.2025 פורסמה ברשומות הצעת חוק מרשם בעלי שליטה בתאגידים, התשפ"ו-2025, אשר הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה (להלן – **ההצעה** או **הצעת החוק**).

רקע כללי

בהתאם לסטנדרט הבינלאומי של ארגון ה-FATF, על מדינות להחזיק מידע על בעלי שליטה בכל סוגי התאגידים. הסטנדרט עודכן בשנת 2022, בין היתר, בהיבט של שקיפות ביחס לשליטה בתאגידים, על מנת לייעל את המאבק הגלובלי בתופעה של ניצול תאגידים לרעה למטרות הלבנת הון ומימון טרור. כיום, מידע על בעלי שליטה בישראל מוחזק אצל גורמים שונים (לרבות גופים מפוקחים לפי חוק איסור הלבנת הון, מאסדרים ורשות המסים), אך הוא אינו בהכרח מלא ומעודכן, ולעיתים ישנו קושי ממשי לזהות את "בעל השליטה הסופי" (Ultimate Beneficial Owner), במיוחד במבני החזקה מורכבים ובשימוש בתאגידי חוץ. נוסף על דרישות ה-FATF, ההצעה נועדה לתת מענה גם לסטנדרט של ה-Global Forum (OECD) בנושא שקיפות מס; בדברי ההסבר מצוין, כי במסגרת ביקורת שנערכה בשנת 2024 נמצא ליקוי מרכזי של היעדר נגישות של רשויות המדינה למאגר מידע מרכזי על בעלי שליטה סופיים בישויות משפטיות.

עיקרי ההסדר המוצע בהצעה

הצעת החוק נועדה להקים מרשם מרכזי ומדינתי של בעלי שליטה סופיים בתאגידים, במטרה להגביר שקיפות תאגידית ולשפר את יכולתן של רשויות המדינה לזהות במהירות ובמהימנות את הגורם האנושי השולט בפועל בתאגיד.

בנוסף למרשם, ההצעה כוללת הטלת חובת דיווח רחבה על תאגידים (לרבות חברות, שותפויות, עמותות ותאגידי חוץ בעלי זיקה לישראל) למסור לרשם כאמור פרטים מלאים, מדויקים ועדכניים על בעל השליטה הסופי בהם, כהגדרתו בחוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000.

על פי דברי ההסבר, ההצעה נועדה לזהות יחיד שהוא בעל השליטה הסופי, ועשויה להביא לתוצאה שונה מהגדרות "שליטה" בדינים אחרים, ובמצבים מסוימים אף להביא לזיהוי נושא משרה כבעל שליטה אם לא זוהה בעל שליטה בדרך אחרת.

ההצעה כוללת מנגנון דיווח ראשוני בסמוך לרישום התאגיד, דיווח שנתי בסמוך להגשת הדו"ח התקופתי ודיווח על שינוי, לצד חובת בעל השליטה עצמו למסור מידע.

נוסף על כך, ההצעה מקנה לרשם סמכויות נרחבות לאימות, השלמה ותיקון מידע. הרשם רשאי לדרוש מתאגיד להשלים או לתקן דיווח, וכן להמציא מידע ומסמכים או לספק הבהרות, וכן לפנות לגורמים

מוסמכים, לגופים פיננסיים ולנותני שירות עסקי לקבלת מידע לצורך אימות והשלמה. בנוסף, הרשם רשאי להחליט שלא לרשום במרשם מידע שאינו מלא, מהימן או עדכני, וכן למחוק מידע שאינו מלא, מדויק או עדכני, לאחר מתן הזדמנות לתאגיד לטעון את טענותיו.

השלכות

המרשם נועד לשמש כלי מרכזי בידי רשויות אכיפה, פיקוח ורגולציה לצורך קבלת מידע על בעלי שליטה סופיים בתאגידים. ההצעה כוללת גם מנגנון להעברת מידע לרשות זרה מקבילה או לגורם מוסמך זר, בכפוף לתנאי סודיות, אבטחת מידע והגבלת השימוש.

ברמת הציות התאגידי, ההסדר צפוי לחייב תאגידים למפות את מבנה ההחזקות ואת זהות בעלי השליטה הסופיים בהם, לעמוד במועדי דיווח קצרים (דיווח ראשוני ושינויים) ולהיערך לדיווח שנתי. לצד זאת, ההצעה כוללת מנגנוני אכיפה מינהלית (עיצומים כספיים והתראות), וכן מסלול חריג של גביית עיצום כספי מנושא משרה – באופן שעשוי להעצים את מעורבות נושאי המשרה בהבטחת עמידה בחובות הדיווח.

בנוסף, הצעת החוק קובעת כי אי־דיווח או דיווח כוזב שנעשו במטרה להתחמק מחובת הדיווח או להסתיר או להסוות את זהות בעל השליטה יהוו עבירה פלילית.

מבחינת נגישות מידע, מוצע כי המרשם לא יהיה פתוח לעיון הציבור, וכי כל אדם יהיה זכאי לעיין במידע על עצמו בלבד. גופים פיננסיים ונותני שירות עסקי יוכלו, לצורך מילוי חובותיהם לפי חוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000, לקבל מהרשם חיווי התאמה או אי התאמה בין פרטי מידע שברשותם לבין הרשום במרשם – ללא מסירת פרטי מידע מהמרשם עצמו.

לפי ההצעה, תחילתו של החוק היא בתום שנה מיום פרסומו. כמו כן, הוצעו הוראות מעבר לגבי תאגידים שהתאגדו לפני יום התחילה, באופן שחובת הדיווח הראשונה תיקבע בהתאם למועדים הרלוונטיים לדוח התקופתי החל על סוג התאגיד, וביחס לשותפויות ותאגידי חוץ נקבע מנגנון מעבר ייעודי.

בשורה התחתונה, אם הצעת החוק תתקבל, חברות יידרשו להקים מנגנונים פנימיים סדורים לאיסוף, אימות ועדכון מידע על בעלי שליטה, ולחזק את מעורבות ההנהלה ונושאי המשרה בהבטחת עמידה בחובות הדיווח, נוכח סנקציות מינהליות, חשיפה אישית ובמקרים מסוימים אף חשיפה פלילית.

לנוסח מלא של הצעת החוק [לחץ כאן](#).

פרסום מסמך אודות "ניצול לרעה של בינה מלאכותית יוצרת (GenAI)" למטרות הונאה והלבנת הון"

מטעם הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור

ביום 15.9.2025 פרסמה הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן – **הרשות**) מסמך העוסק בניצול לרעה של בינה מלאכותית יוצרת (GenAI) למטרות הונאה ולהלבנת הון.

רקע

בשנים האחרונות חלה האצה משמעותית בשימוש בבינה מלאכותית, ובפרט בבינה מלאכותית יוצרת (GenAI), עד כדי מהפכה טכנולוגית של ממש המציבה אתגרים חדשים ומשמעותיים. בשנת 2023 הוקם צוות בין-משרדי לבחינת השימוש בבינה מלאכותית במגזר הפיננסי; ביום 15.9.2025 פרסמה הרשות מסמך ייעודי שמטרתו להגביר מודעות לאתגרים שמציבה הבינה המלאכותית היוצרת (GenAI) בהקשרים של הונאות והלבנת הון, בדגש על המערכת הפיננסית והציבור.

מטרת המסמך היא להגביר את המודעות לאתגרים הפיננסיים ולהשלכותיהם, ולספק אינדיקציות ("דגלים אדומים"), אשר עשויות לסייע בזיהוי פעילות חשודה הקשורה לשימוש ב-GenAI, לרבות Deepfake.

השפעותיה הכלכליות הבעייתיות של הבינה המלאכותית היוצרת

המסמך מתייחס לפוטנציאל הגלום בבינה מלאכותית יוצרת (GenAI) בהקשרי פשיעה כלכלית, ובפרט הונאות והלבנת הון. לדברי הרשות, יכולות כמו זיוף קול, וידאו ומסמכי זיהוי מאפשרות ביצוע הונאות מתוחכמות בהיקף רחב, במהירות ובעלות נמוכה, תוך פגיעה ישירה בגופים פיננסיים, בתאגידים ובציבור. לפי הרשות, הונאות מסוג אלה עשויות להוביל להפסדים של כ-40 מיליארד דולר בארצות הברית לבדה עד שנת 2027.

לצד הפסדים כספיים ישירים, הרשות מצביעה גם על עלויות עקיפות, ובהן עלויות חקירה והליכים משפטיים, פגיעה במוניטין, החמרה רגולטורית ואובדן אמון – כולן בעלות השפעה כלכלית מצטברת.

התחזות דיגיטלית כאתגר חדש לאכיפת עבירות צווארון לבן

לפי הרשות, כיום ישנה מגמת מעבר מהונאות "קלאסיות" להונאות אשר מבוססות על התחזות אמינה לבני אדם אמיתיים: מנכ"לים, סמנכ"לי כספים, לקוחות קיימים או נציגי בנקים. באמצעות בינה מלאכותית יוצרת ניתן, בין היתר, לעקוף בקלות הקיימות בתוך ארגונים, לפתוח חשבונות פיקטיביים, לקבל אשראי ולבצע העברות כספים בהיקפים גדולים – ובהמשך להשתמש בחשבונות אלה גם למטרות הלבנת הון. בהקשר של עבירות צווארון לבן, המסמך מצביע על כך שהמשמעות עשויה להיות גם חשיפה מוגברת לסיכונים תפעוליים ומשפטיים, לרבות בהיבטי אחריות אישית של נושאי משרה: החלטות פיננסיות

שמתקבלות על בסיס "פגישה", "שיחה" או "מסמך" עשויות להתברר בדיעבד כהונאה המבוססת על GenAI, מבלי שקיימת אינדיקציה אנושית ברורה לכך בזמן אמת.

הרשות, במסמך זה, מצביעה על צורך מיידי בחיזוק מגננוני הבקרה והציות: חידוד נהלי אימות והוראות תשלום, זהירות מוגבלת בקבלת החלטות פיננסיות המבוססות על שיחות, פגישות או מסמכים דיגיטליים, הטמעת הדרכות עובדים לזיהוי "דגלים אדומים" של התחזות ועוד.

לנוסח המלא של המסמך [לחץ כאן](#)

למשרדנו ניסיון בליווי חברות ותאגידים בהיבטי ממשל תאגידי, ציות ודיני איסור הלבנת הון, ונשמח לסייע בהערכת השלכות הצעת חוק מרשם בעלי שליטה על הארגון, במיפוי בעלי שליטה ובהקמת תהליכי דיווח, וכן בגיבוש והטמעת נהלים ובקורות לצמצום סיכוני הונאה והלבנת הון הנובעים משימוש לרעה בבינה מלאכותית יוצרת, לרבות בהיבטי אימות זהות ואישור הוראות תשלום.

הסקירה לעיל מובאת לידיעה כללית בלבד ואינה מהווה ייעוץ משפטי או תחליף לייעוץ משפטי פרטני.

נשמח לסייע ולייעץ בכל שאלה שמתעוררת.



עו"ד יפעת צפיר, שותפה
מנהלת מחלקת משפט מסחרי
Yifat@agmon-law.co.il



עו"ד נתנאל (נתי) חיים, שותף
מחלקת ליטיגציה
ראש תחום צווארון לבן
Nati@agmon-law.co.il



עו"ד ספיר גבאי
מחלקת ליטיגציה
תחום צווארון לבן
Sapir@agmon-law.co.il



עו"ד אסנת סרוסי פירסטטר, שותפה
ראש מחלקת הייטק, טכנולוגיה
ובינה מלאכותית
Osnat@agmon-law.co.il



סידני, אוסטרליה
50 Carrington St, NWS 2000
T. +61-2-90606206

באר שבע
גב ים, רחוב האנרגיה 77
ט. 03-6071450
פ. 08-6155780

תל אביב
מגדל אלקטרה, יגאל אלון 98
ט. 03-6078607
פ. 03-6078666

ירושלים
ישעיהו ליבוביץ 30, בניין 2
ט. 02-5607607
פ. 02-5639948