

Saudi Arabia's FinTech

Experimental Permit

Saudi Arabia is rapidly positioning itself as a global hub for financial technology, and the Capital Market Authority (CMA) and Saudi Central Bank (SAMA) are leading the charge with its FinTech Experimental Permit. This groundbreaking initiative, detailed in the CMA's comprehensive regulatory framework, is designed to foster innovation in the Kingdom's capital market while ensuring a controlled environment for testing cutting-edge FinTech products. Whether you're a startup, or an established company, this program offers a unique opportunity to bring transformative financial solutions to life.

What is the FinTech

Experimental Permit?

The CMA's FinTech ExPermit is a regulatory that allows applicants to test innovative financial products, services, and business models related to securities activities. Issued under the Capital Market Authority Regulations, this permit enables participants to experiment within specified parameters and timeframes, ensuring compliance with regulatory standards while encouraging creativity. The program is open to both authorized Market Institutions and new entrants, making it accessible to a wide range of innovators.

تصريح تجربة التقنية المالية

في المملكة العربية السعودية

تُعد المملكة العربية السعودية مركزًا عالميًا ناشئًا للتقنية المالية، وتتولى هيئة السوق المالية (CMA) والبنك المركزي السعودي (SAMA) قيادة هذا التحول من خلال تصريح تجربة التقنية المالية هذه المبادرة الرائدة، تهدف إلى تعزيز الابتكار في السوق المالية والتمويلية بالمملكة مع ضمان بيئة خاضعة للرقابة لاختبار منتجات التقنية المالية المتطورة. سواء كنت شركة ناشئة، أو شركة رائدة ، فإن هذا البرنامج يوفر فرصة فريدة لتحويل الحلول المالية إلى واقع.

ما هو تصريح تجربة التقنية المالية

في السوق المالية؟

يُعد تصريح تجربة التقنية المالية بمثابة بيئة تنظيمية تجريبية تتيح للمتقدمين اختبار المنتجات والخدمات ونماذج الأعمال المالية المبتكرة المتعلقة بأنشطة الأوراق المالية. صدر هذا التصريح بموجب لوائح هيئة السوق المالية، ويسمح للمشاركين بإجراء تجارب ضمن معايير وجدول زمنية محددة، مع ضمان الالتزام بالمعايير التنظيمية مع تشجيع الإبداع. البرنامج مفتوح لكل من المؤسسات المالية المرخصة والوافدين الجدد للمجال، مما يجعله متاحًا لمجموعة واسعة من المبتكرين.



Key features of the permit include:

Two-Year Experiment Period:

FinTech companies can test their solutions for up to two years, with the possibility of extension under exceptional circumstances.

Client-Centric Approach:

Applicants must prioritize transparency, fairness, and client confidentiality, ensuring robust safeguards for users.

Regulatory Flexibility:

The CMA can tailor additional requirements, such as client transaction limits or capital requirements, to suit the specific needs of each FinTech product.

Exit Strategy:

Companies must have a clear plan to discontinue their product if needed, protecting clients and maintaining market integrity.

Partner Withdraw:

Owners of FinTech companies are prohibited from fully or partially withdraw during the permit period. The entry of new partners shall be through an increase in the company's capital after obtaining the CMA approval.

أبرز السمات الرئيسية للتصريح:

فترة تجربة لمدة عامين:

يمكن لشركات التقنية المالية اختبار حلولها لمدة تصل إلى عامين، مع إمكانية التمديد في ظروف استثنائية.

نهج يركز على العميل:

يجب على المتقدمين إعطاء الأولوية للشفافية والإنصاف وسرية العميل، مع ضمان وجود ضمانات قوية للمستخدمين.

المرونة التنظيمية:

يمكن لهيئة السوق المالية تخصيص متطلبات إضافية، مثل حدود معاملات العملاء أو متطلبات رأس المال، لتناسب احتياجات كل منتج تقني مالي.

استراتيجية الخروج:

يجب على الشركات وضع خطة واضحة لإيقاف منتجها إذا لزم الأمر، لحماية العملاء والحفاظ على نزاهة السوق.

تخارج الشركاء:

يحظر على ملاك شركات التقنية المالية التخرج كلياً أو جزئياً طوال مدة التصريح، ويكون دخول الشركاء الجدد عن طريق زيادة رأس مال الشركة بعد الحصول على موافقة الهيئة.



Why This Matters for Saudi Arabia?

The FinTech ExPermit aligns seamlessly with Vision 2030, Saudi Arabia's ambitious plan to diversify its economy and embrace technological advancement. By fostering FinTech innovation, the CMA is driving significant growth, efficiency, and competition in the capital market. This initiative not only enhances financial institutions but also improves compliance, risk management, and client welfare, paving the way for a more dynamic and resilient financial ecosystem.

The permit encourages solutions that:

- Promote significant growth and competition in the capital market.
- Enhance compliance and risk management through innovative technology.
- Improve choices and outcomes for clients, making financial services more accessible and efficient.

لماذا هذا مهم للإقتصاد في المملكة؟

يتماشى تصريح تجربة التقنية المالية بسلاسة مع رؤية 2030، الخطة الطموحة للمملكة لتنويع اقتصادها واحتضان التقدم التكنولوجي. من خلال تعزيز الابتكار التقني المالي، حيث أن هذه المبادرة لا تعزز الشمول المالي فحسب، بل تحسن الامتثال وإدارة المخاطر ورفاهية العملاء، مما يمهد الطريق لنظام مالي أكثر ديناميكية ومرونة.

تشجع هذه المبادرة الحلول التي:

- تعزز النمو الكبير والتنافسية في سوق رأس المال.
- تعزز الامتثال وإدارة المخاطر من خلال التكنولوجيا المبتكرة.
- تحسن خيارات ونتائج العملاء، مما يجعل الخدمات المالية أكثر سهولة وكفاءة.



Who Can Apply?

The beauty of the FinTech ExPermit is its inclusivity. Any person can apply to test a FinTech product related to securities activities, even if they are not an authorized Market Institution. However, established institutions looking to deploy compliant products on a wider scale may need to pursue full licensing under the Capital Market Institutions Regulations instead.

To qualify, applicants must demonstrate:

- Adequate financial and technical resources to develop their FinTech product.
- Integrity, skill, and diligence in their operations, with a focus on fair client treatment.
- A clear understanding of the product's risks, milestones, and intended outcomes.
- A robust exit strategy to protect clients if the experiment is discontinued.

من يمكنه التقديم للحصول على تصريح تقنية مالية؟

جمال تصريح تجربة التقنية المالية يكمن في شموليته. يمكن لأي شخص التقديم لاختبار منتج تقني مالي متعلق بأنشطة الأوراق المالية، حتى لو لم يكن مؤسسة سوق مالية مرخصة. ومع ذلك، قد تحتاج المؤسسات الراسخة التي تسعى لنشر منتجات متوافقة على نطاق أوسع إلى السعي للحصول على ترخيص كامل بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.

للحصول على الترخيص، يجب على المتقدمين إثبات:

- توفر الموارد المالية والفنية الكافية لتطوير منتجهم التقني المالي.
- النزاهة والمهارة والاجتهاد في عملياتهم، مع التركيز على معاملة العملاء بشكل عادل.
- فهم واضح لمخاطر المنتج ومعالجته ونتائجه المقصودة.
- استراتيجية تخارج قوية لحماية العملاء في حالة إيقاف التجربة.



The Application Process:

Applying for the FinTech ExPermit is straightforward. Interested parties can submit their applications through the dedicated FinTech Lab page on the CMA's website. The CMA reviews applications in batches, ensuring thorough assessment and tailored guidance for each applicant. Once approved, companies work with the CMA to define additional regulatory requirements, such as client transaction limits or reporting obligations, before commencing their experiment.

The process includes:

1. Submitting a detailed application outlining the FinTech product and its objectives.
2. Collaborating with the CMA to establish regulatory conditions for the experiment.
3. Fulfilling commencement requirements, such as establishing a commercial entity in the Kingdom and complying with anti-money laundering laws.
4. Launching the experiment while adhering to periodic reporting and supervisory requirements.

This content is general information and does not constitute legal advice. For more details, please refer to the Financial Technology Experimental Permit Instructions issued by the Capital Market Authority.

عملية التقديم:

التقديم للحصول على تصريح تجربة التقنية المالية عملية مباشرة. يمكن للأطراف المهتمة تقديم طلباتهم من خلال صفحة مختبر التقنية المالية المخصصة على موقع هيئة السوق المالية، تقوم الهيئة بمراجعة الطلبات. بمجرد الموافقة، تعمل الشركات مع الهيئة لتحديد المتطلبات التنظيمية الإضافية، مثل حدود معاملات العملاء أو التزامات التقرير، قبل بدء التجربة.

تشمل العملية:

1. تقديم طلب مفصل يوضح المنتج التقني المالي وأهدافه.
2. التعاون مع هيئة السوق المالية لتحديد الشروط التنظيمية للتجربة.
3. استيفاء متطلبات بدء الأعمال، مثل إنشاء كيان تجاري في المملكة والامتثال لقوانين مكافحة غسيل الأموال.
4. إطلاق التجربة مع الالتزام بمتطلبات التقرير الدوري والإشراف.

هذا المحتوى معلومات عامة ولا يعد استشارة قانونية. لمزيد من التفاصيل، يُرجى الرجوع إلى تعليمات تصريح تجربة التقنية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

