



רשות ניירות ערך
ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים
 רחוב כנפי נשריים 22, ירושלים 95464
 טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160
www.isa.gov.il

כ"ב בטבת התשע"א
 29 בדצמבר 2010

רשום

וכן באמצעות פקסמיליה
 מספר: 03-914433

לכבוד
 פאי חיתום בע"מ (להלן - "החברה")
 רח' מנחם בגין 52,
 תל אביב 67137

הנדון: דרישה לתשלום עיצום כספי לפי סעיף 52 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968
 סימוכין: מכתבנו מיום 29 באוגוסט 2010
 מכתבכם מיום 15 בספטמבר 2010

בהמשך למכתבנו שבסימוכין, בדבר הודעה על כוונה לדרוש מהחברה תשלום עיצום כספי, ולמכתבכם שבסימוכין, בתגובה להודעה האמורה, הרינו להודיעכם כדלקמן:

ביום 24 בנובמבר 2010 דנה רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות") בעניינה של החברה ובנוענות שהועלו על ידה בעניין, במכתבכם שבסימוכין, והחליטה לדחות את טענות החברה, ולדרוש ממנה תשלום עיצום כספי (להלן - "החלטת הרשות"), וזאת מהנימוקים המפורטים בהחלטת וזו שות.

עותק מהחלטת הרשות מצ"ב למכתבנו זה.

על החלטת הרשות הנכס רשאים לעתור בעתירה מנהלית למחלקה הכלכלית בבית הנושפט המחוזי בתל אביב - יפו, כאמור בסעיפים 42ג, ו - 42ה לתיקון לחוק בתי המשפט (תיקון נכ" 59), התש"ע - 2010 (להלן - "התיקון לחוק בתי המשפט"), לפיו כל עתירה בעניין כלכלי-מנהלי, כהגדרתו בתיקון לחוק בתי המשפט, לרבות באשר להחלטות הרשות בנושא עיצום כספי ואכיפה מנהלית, יהיו בעתירה, כאמור.

אין בהגשת עתירה כאמור, כדי לעכב את מועד תשלום העיצום הכספי, זולת אם יורה בית הנושפט אחרת.

בהתאם להוראות סעיף 52טו(א) וסעיף 52ח(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (לוחך - "החוק"), הנכס נדרשים לשלם בתוך 30 יום מתאריך קבלת מכתבנו זה, עיצום כספי, בסך כולל של 12,500 ש"ח. זאת, בהתאם למפורט **בנספח א'**, המצ"ב להחלטת הרשות, ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
 על עיצום כספי שלא ישולם במלואו במועד היווספו הפרשי הצמדה וריבית.

כמו-כן הנכס נדרשים לפרסם לאלתר, עם קבלת מכתבנו זה, דוח מידי בדבר דרישה זו במערכת המגא (טופס ת-123) לפי סעיף 52 לחוק.

בכבוד רב,

חנה בינשטוק, ע"ד

אחראית תחום עיצום כספי

העתק: משה בן דוד, חשב, רשות ניירות ערך;



רשות ניירות ערך
ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464
טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160
www.isa.gov.il

מצ"ב שובר לתשלום העיצום הכספי.

הנכם מתבקשים להעביר לחשב הרשות, מר משה בן-דוד, בדוא"ל
לכתובת mosheb@isa.gov.il או באמצעות פקס' מס' 02-6522161, העתק משו"ב:
התשלום, שעל גבו חותמת הבנק בו בוצע התשלום.

רשות ניירות ערך

החלטה בדבר דרישה לתשלום עיצום כספי

פאי חיתום בע"מ (להלן – "החתם" או "החברה")

חלק א' - תיאור ההפרה

ביום 29 באוגוסט 2010 ניתנה לחברה הודעה (להלן – "ההודעה"), בהתאם להוראות סעיף 52טו(א) וסעיף 52יח(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1969 (להלן – "החוק"), בדבר כוונת רשות ניירות ערך (להלן – "הרשות") לדרוש מהחברה תשלום עיצום כספי, זאת, בשל הפרת הוראות החוק והתקנות שמכוחו, כמפורט להלן:

ההפרה ונסיבותיה

בהתאם להוראות תקנה 11 לתקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז – 2007, על גוף הרשום במרשם החתמים, לרבות חתם שהינו במעמד "לא פעיל", להגיש דוח שנתי (להלן – "הדוח השנתי") לא יאוחר משלושה חודשים לאחר סיום שנת כספים, קרי, לא יאוחר מיום 31 בנובמבר בשנה העוקבת.

החתם לא הגיש את הדוח השנתי לשנת 2009 עד למועד האחרון להגשתו, קרי ביום 31 בנובמבר 2010, אלא הגיש אותו באיחור, רק ביום 15 ביוני 2010, ורק לאחר פנייה בכתב של סגל הרשות לחתם בעניין זה, ביום 6 ביוני 2010.

באמור לעיל, הפר החתם את הוראות תקנה 11 לתקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז-2007 (להלן – "התקנות"), שהותקנו בהתאם להוראות סעיף 56(ג) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, וזאת כמפורט בהוראות סעיף (8) בחלק ב' לתוספת החמישית לחוק

הפרה נמשכת

החתם הגיש את הדוח השנתי לשנת 2009 רק ביום 15.6.2010. בכך הפר את הוראות החוק והתקנות באופן מתמשך החל מיום 1.4.2010 ועד ליום 14.6.2010, קרי מדובר בהפרה נמשכת כהגדרתה בסעיף 52 לחוק, שנמשכה 75 ימים.

חלק ב' - טענות החתם

בתגובה להודעה האמורה עמדת החתם הייתה, כי בנסיבות העניין אין להטיל עליו עיצום כספי, זאת לאור טענותיו בכתב, שעיקריהן כדלקמן:
האיחור בהגשת הדוח השנתי נבע מאי הבנה כהלכה את הנחיות הרשות לעניין הגשת דוחות שנתיים בהתייחס לחתמים שהפסיקו פעילותם ונעשתה בתום לב. החתם סבר כי הפסקת פעילותו כחתם, פוטרת אותה מהגשת דוח תקופתי. רק לאחר שיחה עם נציגי הרשות, ודרישתם לשיגור הדוח התקופתי הוכן ושוגר הדוח השנתי. לחילופין, מבקש החתם להפחית את סכום העיצום הכספי בשל ההפרה הנמשכת.

חלק ג' - דיון

ביום 24 בנובמבר 2010 דנה הרשות, בהתאם לסמכותה לפי סעיף 52טו וסעיף 52יח לחוק, בבקשת החתם להימנע מלהטיל עליו תשלום עיצום כספי, ובטענותיו בעניין זה, והחליטה לדחות את בקשת החתם שלא להטיל עליו עיצום כספי, וזאת מהנימוקים המפורטים להלן:

1. החתם אינו חולק בטענותיו על הגשת הדוח התקופתי באיחור, ועל הפרתו את הוראות החוק והתקנות כאמור לעיל, וכן לא עולה מטענותיו כי נבצר ממנו לעמוד בחובה המוטלת עליו על פי הוראות החוק ולהגיש את הדוח התקופתי במועד, או כי בנסיבות העניין יש מקום שלא להטיל על החתם עיצום כספי בשל ההפרה האמורה. לפיכך, מתוקף מעמדו, גם אם כ"החתם לא פעיל", היה עליו לנקוט מראש בכל האמצעים ולהיערך מבעוד מועד ובלוח זמנים מתאים, והכול על מנת שהדוח השנתי יוגש במועד וכנדרש על פי החוק והתקנות.

2. לעניין הטענה בדבר התנהגותו בתום לב ובחוסר ידיעה או מודעות לעניין חובתו של החתם להגיש את הדוח השנתי, הרי שהעדרו של "יסוד נפשי" בהתנהגות החתם ואי הפרתו ונפיקו של הוראות החוק, אינם מהווים נימוקים המצדיקים הימנעות מדרישת העיצום הכספי. זאת משום, שמטרתו של העיצום הכספי הינה להביא לשישום מלא ומדויק של הוראות

החוק והתקנות שמכוחו. לפיכך, מעצם תכליתו, לא נדרש קיומו של "יסוד נפשי" בניגוד
ההפרות בגינן הוא מוטל.

העיצום הכספי מוטל גם בשל הפרה שנעשתה מתוך טעות או ברשלנות, ולעתים גם בתום לב
ואף אם תוקנה בדיעבד. זאת משום, שחשיבותו של המידע הינה בהיותו נכון ומדויק למועד
פרסומו, כשמועד הפרסום נקבע בהוראות החוק והתקנות. במקרים מסוימים אי תיקונו של
הליקוי או הפגם בגינם הוטל העצום הכספי עלולים להוות, אף הם, הפרה של הוראות החוק
שאף בגינה ניתן להטיל עצום כספי.

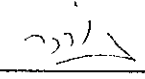
3. לעניין הפחתת סכום העיצום הכספי, ומבלי להיכנס לשאלה, האם ראוי היה, בנסיבות
העניין, להפחית את סכום העיצום הכספי, נציין, כי תקנות בעניין זה טרם נכנסו לתוקף,
ולפיכך, אין בסמכותה של הרשות להפחית את סכום העיצום הכספי.

חלק ד' - החלטה ודרישה

לאור כל האמור לעיל, קבעה הרשות בהחלטתה כי יש לדחות את טענות החברה ולדרוש ממנה
תשלום עיצום כספי, כמפורט להלן:

1. החתם הפר את הוראות החוק והתקנות כמפורט בחלק א' להחלטה זו, לעיל.
2. בטענותיו של החתם, לא הובאו נימוק או טענה, שיש בהם כדי לסתור את האמור לעיל, או
כדי לשכנע את הרשות, כי לא הפר את הוראות החוק והתקנות, כאמור, או כי נבצר מנגנו
לעמוד בחובה המוטלת עליו על פי הוראות החוק והתקנות בכל הנוגע להפרה האמורה, או
כי בנסיבות העניין יש מקום שלא להטיל עליו עיצום כספי בשל ההפרה האמורה.
3. לפיכך, יש לדרוש מהחתם תשלום עיצום כספי, כמפורט בנספח א' להחלטה זו.

29.12.2010
תאריך


זוהר גושן, יו"ר

רשות ניירות ערך

נספח א'

חישוב סכום העיצום הכספי לחתם¹

1. היקף התחייבות חיתומית בשנת 2009 – 0 ;
2. דרגה (לפי התוספת השישית לחוק) - א' ;
3. סכום העיצום הכספי בגין ההפרה - 5,000 ₪ ;
4. סכום העיצום הכספי בגין הפרה נמשכת - ההפרה נמשכה 75 ימים ומכיוון שמדובר בתוספת של 2% מסכום העיצום לכל יום בו נמשכת ההפרה הרי שהתוספת מסתכמת בסך של – 7,500 ₪ ;
5. סה"כ סכום עיצום כספי – 12,500 ש"ח.

¹ סכום העיצום הכספי לתאגיד שהוא חתם נקבע לפי התוספת השישית לחוק, בהתאם לדרגה שבה הוא מסווג לפי התוספת האמורה ; דרגתו של חתם תיקבע, לעניין התוספת השישית, לפי היקף ההתחייבויות החיתומיות בשנה שהסתיימה לפני מועד דרישת העיצום הכספי בהתאם לדוח האחרון שהגיש לפי החוק, ואם לא נדרש להגיש דוח כאמור, תהיה דרגתו דרגה א' ;