



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

י"א שבט תש"פ

6 פברואר, 2020

לכבוד

מר אביחי מנדלבלויט

היועץ המשפטי לממשלה

הנדון: דיווח על החלטות מותבי הוועדה לפי סעיף 52מב לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968

אנו מתכבדים להעביר לעיוןך דיווח על החלטות מותבי ועדת האכיפה המנהלית בהתאם לסעיף 52מב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן "חוק ניירות ערך"), לשנת 2019, כדלהלן:

רקע

בראשית 2011 נכנס לתוקפו חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה) התשע"א-2011 (להלן: "חוק האכיפה המנהלית"), שבו נקבע מנגנון האכיפה המנהלית, המתקיים במקביל לאכיפה הפלילית הקיימת בחוק ניירות ערך. על-פי החוק הוקמה ועדת אכיפה מנהלית, המונה שישה חברים ופועלת במותבים של שלושה. שני חברים משמשים כיושבי ראש המותב, והינם עובדי רשות. על-פי מדיניות יושב ראש הרשות נבחרו ליושבי ראש שופטים מחוזיים בדימוס, שאינם נמנים עם סגל עובדי הרשות הקיים, והם עוסקים במסגרת הרשות אך ורק בתפקידם כיושבי ראש המותבים. ארבעה חברים נוספים נבחרו על-פי החוק על-ידי שר המשפטים – שניים מתוכם משפטנים, ושניים אנשי שוק ההון והתחום הפיננסי.

ההליכים המנהליים נגד מפריס נפתחים בהחלטת יושב ראש הרשות. לפיכך הוקמה מחלקת אכיפה מנהלית, המשמשת כתביעה מנהלית ברשות, ומגבשת כתבי טענות מנהליים לאחר בחינת חומר הבירור המנהלי שמועבר אליה ממחלקת חקירות, מודיעין ובקרת מסחר. לאחר מכן מנהלת מחלקת אכיפה מנהלית את תיק התביעה בשם הרשות בפני מותבי ועדת האכיפה המנהלית. ההליכים בפני הוועדה כוללים הליכי אכיפה בשל הפרות מנהליות על הוראות חוק ניירות ערך, חוק הייעוץ, חוק השקעות משותפות בנאמנות וחוק חברות דירוג אשראי. בנוסף לכך, הוועדה מוסמכת לדון גם בהליכים של ביטול רישיון או התלייתו בשל פגם במהימנות של בעל רישיון יחיד על-פי חוק הייעוץ.

מחלקת האכיפה המנהלית מקבלת גם תיקים פליליים שנסגרו, ולאחר שהיא בוחנת אם חומר הראיות שהועבר מהפרקליטות יכול לשמש בסיס להליכים מנהליים, ממליצה ליו"ר הרשות לפתוח בהליך מנהלי בתיקים המתאימים.

כמו כן, על-פי חוק האכיפה המנהלית, ליו"ר הרשות סמכות, באישור מותב הוועדה המנהלית, להתקשר עם חשוד בהפרה בהסדר אכיפה חלף ניהול חקירה פלילית, בירור מנהלי או הליך מנהלי בפני ועדת האכיפה



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

המנהלית. מחלקת האכיפה המנהלית מגבשת את הסדרי האכיפה, ומייצגת את יו"ר הרשות בניהול המשא ומתן עם הגורמים המפרים וכן מול מותב הוועדה המנהלית בבקשה לאישור הסדר אכיפה.

שנת 2019 הייתה שנת היישום השמינית של מנגנון האכיפה המנהלית.

להלן נביא סקירה תמציתית של פעילות האכיפה המנהלית בשנת 2019: התפלגות הליכי האכיפה המנהלית שנפתחו ותמצית החלטות הוועדה, אשר מתפרסמות על פי החוק באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך.

פעילות האכיפה המנהלית בשנת 2019

במהלך שנת 2019 נפתחו הליכים מנהליים בעשרה תיקים ושני תיקים נוספים נסגרו לאחר שנבחנו הראיות וניתנה חוות דעת לסגירה. כמו כן, עסקה המחלקה בניהול שלושה תיקים נוספים שהוגשו לוועדה בשנים קודמות, שניים מהם רחבי היקף בסדר גודל חריג מבחינת היקף חומר הראיות, ריבוי המפרים ומורכבות ההפרות, שעסקו בהיבטים חשבונאיים של דיווח. אחד מתיקים אלו, ימשיך להתנהל גם במחצית הראשונה של השנה הקרובה.

המספר הכולל של התיקים המנהליים שבהם טיפלה המחלקה במהלך 2019 עומד על 15 תיקים. שבעה תיקים מנהליים נוספים שהועברו השנה לטיפול המחלקה עודם בהכנה, מתוכם יוגשו ארבעה לוועדה עד תום הרבעון הראשון של שנת 2020 ותיק נוסף ממתין לטיפול.

התפלגות תיקים מנהליים שנפתחו בשנת 2019:

מס' תיקים	סוג הפרה
4	דיווחים חסרים / מטעים
1	הפרת דיווח והפרת הטעיית רשות
3	הצעה ומכירה של ניירות ערך ללא תשקיף
1	ניהול זירת סוחר ללא רישיון
1	תרמית בניירות ערך

תמצית החלטות מותבי וועדת האכיפה המנהלית

במהלך שנה זו פרסמה ועדת האכיפה המנהלית החלטות בשנים-עשר הסדרי אכיפה וכן בהליך אחד שנוהל באופן מלא:

הסדרי אכיפה

תיק מנהלי 8/17 רשות ניירות ערך נ' אלבר שירותי מימונית בע"מ –



רשות ניירות ערך **מחלקת אכיפה מנהלית**

ביום 13 בפברואר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה בין רשות ניירות ערך לבין חברת אלבר שירותי מימונית בע"מ. במסגרת ההסדר הודתה החברה בביצוע ארבע הפרות של הכללת פרט מטעה ברשלנות בדוחות הכספיים של החברה לשנים 2010-2012 ובדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2013. על פי ההסדר, החברה התרשלה בבדיקת אומדן ששימש לחישוב הוצאות הרישוי של צי הרכבים של החברה בדוח רווח והפסד והשפיע על חישוב הוצאות מראש בגין רישוי במאזן. במסגרת הסדר האכיפה הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך 850,000 ₪ וכן התחייבה החברה לנקוט בצעדים למניעת הישנות ההפרות, במסגרתם תגבש נוהל של בקרה ותיקוף אומדנים בתוך תקופה של שלושה חודשים לאחר גיבוש ההסדר; נוהל גיבוש המידע והנתונים המבססים את האומדנים; הטמעת הנוהל ועדכונו מעת לעת.

תיק מנהלי 3/18 רשות ניירות ערך נ' טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ –

ביום 30 באפריל 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין חברת טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ. בהסדר יוחסו לחברה הפרות הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוחות הכספיים החל מהדוח הכספי לשנת 2010 ועד לדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2013. החברה הודתה במרבית העובדות המנויות בהסדר האכיפה, אך לא הודתה בכך שעובדות אלה יוצרות הפרות דיווח. יחד עם זאת במסגרת ההסדר החברה הסכימה ליטול על עצמה אמצעי אכיפה של עיצום כספי בפועל בסך 1,150,000 ש"ח.

יצוין כי תיק זה נחקר במסלול הפלילי, בסופו הועמדה לדין פלילי מרב גת, מנהלת הכספים של חטיבת שירותים מנוהלים בטלדור, בגין עבירות דיווח, בכך שלאורך שנים שיבשה נתוני הדוחות הכספיים באופן שהגדיל את רווחי החטיבה וכתוצאה מכך, רווחי החברה הציבורית. כנגד יתר החשודים בתיק נסגר התיק הפלילי על ידי פרקליטת המחוז, והטיפול בעניינם של החברה, אריה רימיני מנכ"ל החברה, אייל טוכמן סמנכ"ל הכספים ועופר ארוז, רואה החשבון המבקר שלה, הועבר למסלול המנהלי, כיוון שלעמדת הרשות, התרשלו בתפקידם, לא הנהיגו בקרות מספקות ולא זיהו נורות אזהרה ולפיכך לא איתרו את מעשיה של גת משך תקופה ארוכה.

תיק מנהלי 3/18 רשות ניירות ערך נ' אריה רימיני –

ביום 2 ביוני 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה בין רשות ניירות ערך לבין אריה רימיני, שכיהנה כמנכ"ל חברת טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ במועד הרלוונטי להפרות. בהסדר יוחסו לרימיני הפרות ברשלנות של חובת הפיקוח המוטלת על מנכ"ל חברה ציבורית, ביחס לדוחות כספיים שהגישה טלדור בתקופה, החל מן הדוח השנתי לשנת 2010 ועד דוח רבעון שלישי לשנת 2013 ובהם נכללו פרטים מטעים. בין היתר, לא נתן רימיני כמנכ"ל מענה לליקויים בבקרה הפנימית בחברה ובפרט, במעבר הנתונים הכספיים של חטיבת שירותים מנוהלים בחברה למטה החברה הציבורית לצורך הכללתם בדוח הכספי המאוחד. רימיני הודה במרבית העובדות המנויות בהסדר האכיפה והסכים ליטול על עצמו סנקציות, אך לא הודה בכך שעובדות אלה יוצרות הפרות. במסגרת ההסדר הוטלו על רימיני עיצום כספי בסך 100,000 ש"ח לתשלום בפועל ועיצום כספי על תנאי באותו סכום.

תיק מנהלי 4/19 רשות ניירות ערך נ' אייטרייד בע"מ –



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

ביום 23 ביולי 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה בין רשות ניירות ערך לבין חברת אייטרייד בע"מ. במסגרת ההסדר הודתה החברה כי פעלה בניגוד לתנאי הרישיון, בכך שבתקופה שבין 8.12.2016-28.3.2017 אפשרה לחלק מלקוחותיה לבצע עסקאות חדשות במכשירים פיננסיים שנאסרו למסחר על ידי הרשות, זאת בניגוד לתנאי הרישיון שהוענק לה. בכך ביצעה החברה הפרה של ניהול זירת סוחר בלא רישיון או בניגוד לתנאיו, בניגוד להוראות חוק ניירות ערך. במסגרת ההסדר הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך של 500,000 ₪, עיצום כספי על תנאי באותו סכום וכן נקיטה בצעדים למניעת הישנות ההפרה על ידי אימוץ ויישום תכנית אכיפה פנימית מקיפה בחברה, לפי אמות המידה שהוסכמו בהסדר, והכוללים בין היתר, מינוי בודק חיצוני שיוודא את יישומה האפקטיבי של תכנית האכיפה ונהליה, ואשר יגיש מדי רבעון דו"ח עם ממצאי בדיקתו לרשות.

תיק מנהלי 3/19 רשות ניירות ערך נ' וויז פארמה בע"מ, אור אייזנברג ורון מירון –

ביום 1 באוגוסט 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין חברת וויז פארמה בע"מ, אור אייזנברג, שכיהן כמ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה במועד הרלוונטי להפרות ורון מירון, שכיהן כיו"ר דירקטוריון החברה במועד הרלוונטי להפרות. במסגרת ההסדר הודו המשיבים בביצוע שתי הפרות שעניינן הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 ובדוח לרבעון הראשון לשנת 2016, בקשר ליכולתה החברה לקבל אישור מהיר לשיווק התרופה לעין יבשה בארצות הברית במסלול המהיר. המותב הסכים עם עמדת הרשות לפיה מסלול אישור תרופה בשוק מסויים הוא מהותי בהיותו משליך ישירות על מועד תחילת הפצת המוצרים וקבלת הכנסות מאותו שוק. במסגרת ההסדר הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך של 200,000 ₪, תוך התחשבות במצבה הכלכלי של החברה, על אייזנברג הוטל עיצום כספי בפועל בסך של 175,000 ₪ ואיסור על תנאי לכהן כנושא משרה בכירה בגוף מפקח לתקופה של תשעה חודשים ועל מירון הוטל עיצום כספי בפועל בסך של 150,000 ₪ ועיצום כספי על תנאי באותו סכום.

תיק מנהלי 5/19 רשות ניירות ערך נ' כיטוב פארמה בע"מ, יצחק ישראל, פול ווימאק ושמחה ראק –

ביום 13 באוגוסט 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה שנערך בין רשות ניירות ערך לבין חברת כיטוב פארמה בע"מ, יצחק ישראל שכיהן כמנכ"ל החברה במועד הרלוונטי להפרות, פול ווימאק שכיהן כיו"ר דירקטוריון החברה במועד הרלוונטי ושמחה ראק, שכיהן כסמנכ"ל הכספים של החברה במועד הרלוונטי. החברה ויצחק ישראל הודו במסגרת ההסדר בביצוע שתי הפרות של הכללת פרטים מטעים ברשלנות בשני דו"חות מיידיים שהגישה החברה בקשר לוועדה בלתי תלויה שהיא מינתה שהייתה אמורה לנתח תוצאות של ניסוי שהחברה ערכה בתרופת הדגל שלה. ווימאק וראק היו מעורבים והודו בביצוע הפרה אחת. במסגרת ההסדר הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך של 1,500,000 ₪, על יצחק ישראל הוטל עיצום כספי בפועל בסך של 200,000 ₪ ואיסור על תנאי לכהן כנושא משרה בכירה בגוף מפקח לתקופה של 12 חודשים, על פול ווימאק הוטל עיצום כספי בסך של 100,000 ₪ ועיצום כספי בסכום זהה על תנאי ועל שמחה ראק הוטל עיצום כספי בסך של 80,000 ₪ ואיסור על תנאי לכהן כנושא משרה בגוף מפקח לתקופה של 6 חודשים.

יצוין כי תיק זה נחקר במסלול הפלילי, ולפני סיום החקירה באו ביניהם הצדדים במגעים להתקשר בהסדר אכיפה חלף המשך החקירה והעברת הממצאים לפרקליטות וזאת לאור מאפיינים מקלים שעלו בחקירה ובשל נסיבות אישיות של המפרים.



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

תיק מנהלי 1/19 רשות ניירות ערך נ' MHR1 ניהול השקעות בע"מ, צח חרמון ויגיל מנוביץ' –

ביום 3 באוקטובר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין קבוצת MHR1 ניהול השקעות בע"מ, צח חרמון ויגיל מנוביץ', שני הבעלים שהינם גם מנכ"לים משותפים ודירקטורים בקבוצה. במסגרת ההסדר הודו המשיבים בביצוע שלוש הפרות שעניינן הצעה ומכירה ברשלנות של ניירות ערך לציבור ללא תשקיף בשנים 2014-2017 והפרה נוספת של הטעיית הרשות ברשלנות. בין היתר, הוצעו ניירות ערך באמצעות פרסומות באינטרנט, באתר החברה ובאתרים נוספים, וכן בעיתונות הכלכלית בארץ. פרסומים אלה כללו אמירה לפיה התשואה הצפויה היא בשיעור של 10% וכן תיאור מיקום הנכס ופרטים נוספים. בנוסף, בשתיים מן השותפויות גם מכרו המשיבים ניירות ערך ליותר מ- 35 משקיעים במהלך 12 חודשים רצופים. במסגרת ההסדר הוטל על הקבוצה עיצום כספי בפועל בסך של 350,000 ₪, על כל אחד מהבעלים, צח חרמון ויגיל מנוביץ', הוטל עיצום כספי בפועל על סך של 150,000 ₪.

תיק מנהלי 3/18 רשות ניירות ערך נ' עופר ארז –

ביום 7 באוקטובר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין רו"ח עופר ארז, שהיה השותף האחראי מטעם משרד רואה החשבון המבקר, על הביקורת לדוחותיה של חברת טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ בתקופה הרלוונטית להפרות. בהסדר יוחסו לרו"ח ארז הפרות הכללת פרטים מטעים ברשלנות בחוות דעת רואה החשבון המבקר שנכללו בדוחות הכספיים השנתיים של טלדור לשנים 2010-2012. רו"ח ארז הודה במרבית העובדות המנויות בהסדר האכיפה והסכים ליטול על עצמו סנקציות, אך לא הודה בכך שעובדות אלה יוצרות הפרות. במסגרת ההסדר הוטל על ארז אמצעי אכיפה של עיצום כספי בפועל בסך 150,000 ₪ ועיצום כספי על תנאי באותו סכום.

הוועדה הביעה דעתה במישור העקרוני, כי רואה החשבון המבקר הפועל בחברה ציבורית, משמש בפועל כשומר סף שלה, שמטרתו לפקח עליה ולבקר את פעילותה למניעת הישנות מצבים של הפרות. רו"ח אמור לסייע לחברה לאתר כשלים בנהליה ובדיווחיה שנעלמו מעיני נושאי המשרה בה. על רואה החשבון לנקוט גישה ספקנית ערנית וזהירה על מנת להבטיח שלא יהיו פרטים מטעים בדוחות עליהם מתנוססת חוות דעתו החלקה.

תיק מנהלי 3/18 רשות ניירות ערך נ' אייל טוכמן –

ביום 7 באוקטובר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין אייל טוכמן, שכיחן כסמנכ"ל הכספים בחברת טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ בתקופה הרלוונטית להפרות. בהסדר יוחסו לטוכמן הפרות הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוחות הכספיים של החברה, החל מהדוח הכספי לשנת 2010 ועד לדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2013. לעמדת הרשות טוכמן התרשל בכך שלא ביצע בדיקות מספקות לוודא נכונות הנתונים שהעבירה רו"ח גת מן החטיבה למטה החברה והיה עליו לבצע בקרות בפועל לתקינות הנתונים שניהלה. טוכמן הודה במרבית העובדות המנויות בהסדר האכיפה והסכים ליטול על עצמו סנקציות, אך לא הודה בכך שעובדות אלה יוצרות הפרות דווח. במסגרת ההסדר הוטלו על טוכמן אמצעי אכיפה של עיצום כספי בפועל בסך 150,000 ₪ ואיסור על תנאי לכהן כנושא משרה בגוף מפקח לתקופה של 12 חודשים. הוועדה הסכימה עם טענתה העקרונית של הרשות כי בהיותו סמנכ"ל הכספים של החברה, מוטלת הייתה על המשיב אחריות ישירה לתקינות הליך הכנת הדוחות הכספיים שלה ולהבטחת נכונות הנתונים הנכללים בהם.



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

תיק מנהלי 7/19 רשות ניירות ערך נ' אינטו השקעות בע"מ –

ביום 5 בדצמבר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה בין רשות ניירות ערך לבין חברת אינטו השקעות בע"מ. במסגרת ההסדר הודתה החברה בביצוע הפרה של הצעת ניירות ערך לציבור ברשלנות ללא תשקיף, בכך שמסרו נציגי החברה למשקיעים הפוטנציאליים נתונים כספיים או תשואות למעל 35 ניצעים, בכל אחד מהפרויקטים בהם השונים, באופן הכולל אזכור של נתונים כספיים או תשואות למעל 35 ניצעים, בכל אחד מהפרויקטים בהם השקיעה החברה ובכל אחד מהמסלולים ובכך לא עמדו בפטורים שנקבעו בחוק לחובת פרסום תשקיף. במסגרת ההסדר הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך של 300,000 ₪ וכן נקיטה בצעדים למניעת הישנות ההפרה במסגרתם התחייבה החברה לפעול בתוך שלושה חודשים מיום אישור ההסדר לעדכן את "נוהל האכיפה" הקיים, שעניינו יישום הוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך ותדאג להטמיעו ולעקוב אחר יישומו.

תיק מנהלי 6/19 רשות ניירות ערך נ' קרן הגשמה בע"מ –

ביום 9 בדצמבר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר אכיפה בין רשות ניירות ערך לבין קרן הגשמה בע"מ. במסגרת ההסדר הודתה החברה בביצוע הפרה של הצעת ניירות ערך לציבור ברשלנות ללא תשקיף וכן בניגוד לפטורים שנקבעו בחוק לחובת פרסום תשקיף. במועד מסוים לאחר השקת האפליקציה של החברה ביולי 2017 ובחודשים לאחר מכן עד לאמצע דצמבר 2017, מצגות אודות פרויקטי העבר של החברה, לרבות נתונים כספיים אשר על פי הפטור שניתן לפרסומים כלליים אסור לפרסמם שלא במסגרת תשקיף, היו חשופות ונגישות לכל משתמשי האפליקציה. זאת עקב תקלה טכנית שלא אותרה על ידי החברה. במסגרת ההסדר הוטל על החברה עיצום כספי בפועל בסך של 300,000 ₪ וכן נקיטה בצעדים למניעת הישנות ההפרה במסגרתם התחייבה החברה לגבש ולאמץ נוהל אכיפה בנוגע ליישום הוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך.

תיק מנהלי 10/17 רשות ניירות ערך נ' בוריס אברהמוב –

ביום 26 בדצמבר 2019 אישרה ועדת האכיפה המנהלית הסדר בין רשות ניירות ערך לבין בוריס אברהמוב, שניהן כמנהל הבקרה התקציבית בחברת א. דורי בניה בע"מ בתקופה הרלוונטית להפרות והיה אמון על הכנת דוחות הבקרה התקציבית, אשר שימשו בסיס להכנת דוחותיה הכספיים של החברה. בהסדר אברהמוב הודה בביצוע שש הפרות של הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוחות הכספיים של החברה, בתקופה שבין הרבעון האחרון לשנת 2012 ועד הרבעון הראשון לשנת 2014, אשר גרמו להצגה בלתי נכונה של רווחיות הפרויקטים. הדוחות הכספיים כללו פרטים מטעים אשר חייבו הצגה מחדש בדוחותיה הכספיים של החברה (Restatement) בגין טעויות בסכום של 441 מיליון ₪. מתוך סכום זה, סכום של 313 מיליון ₪ מיוחס להפרות נושא ההסדר. אברהמוב הודה כי כלל נתונים מטעים בדוחות הבקרה התקציבית, עליהם היה אחראי מתוקף תפקידו ועליהם חתם, וכתוצאה מכך נכללו פרטים מטעים בששת הדוחות הכספיים נושא ההליך. מותב הוועדה קיבל את עמדתה הפרשנית של רשות ניירות ערך כי ההפרה המנהלית הדורשת הוכחה כי המפר "כללי" פרטים מטעים בדוחות הכספיים חלה גם על אברהמוב למרות שלא ערך את הדוחות הכספיים ולא חתם עליהם וזאת בשל כך אחריותו להכנת דוחות הבקרה התקציבית. במסגרת ההסדר הוטלו על אברהמוב אמצעי אכיפה של עיצום כספי בפועל בסך 200,000 ₪, עיצום כספי על תנאי באותו סכום ואיסור בפועל לכהן כנושא משרה בגוף מפוקח לתקופה של שנתיים.



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

הסדר זה הוא הראשון מבין שלושה הסדרי אכיפה שנכרתו עם מפריס בתיק זה במסגרת ההליך ונכון למועד מכתב זה, מונחים על שולחנה של הועדה המנהלית. עניינם של שלושה מעורבים נוספים בתיק ממשיך להתנהל והחלטה בעניינם צפויה להינתן על ידי הוועדה במהלך שנת 2020.

הליכי אכיפה מנהליים

תיק מנהלי 8/17 רשות ניירות ערך נ' יינון עמית ואירית פרנקו –

ביום 12 באפריל 2019 פורסמה החלטת מותב ועדת האכיפה המנהלית בעניינם של יינון עמית ואירית פרנקו. החלטה זו התפרסמה בחלוף 60 יום הנדרשים בחוק ניירות ערך ממועד מתן ההחלטה ועד לפרסומה. ההחלטה ניתנה ביום 12 בפברואר 2019, ובמסגרתה נמצאו עמית ופרנקו אחראים לביצוע ארבע הפרות של הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוחות כספיים של חברת אלבר שירותי מימונית בע"מ לשנים 2010-2012 ולרבעון השלישי לשנת 2013 (ר' לעיל החלטת המותב לאישור הסדר אכיפה בין יו"ר רשות ניירות ערך לחברה). הוועדה קבעה כי המשיבים התרשלו במחדלי הבקרה והפיקוח על השימוש באומדן ששימש לחישוב הוצאות הרישוי של צי הרכבים של החברה בדוח רווח והפסד והשפיע על חישוב הוצאות מראש בגין רישוי במאזן, בכך שלא הנהיגו מנגנוני בקרה לבדיקה ותיקוף תוצאות האומדן, וכן בכך שבמשך שנים לא זיהו את נורות האזהרה העולות מנתוני הדוחות. לפיכך החליט מותב הוועדה כי יוטל על יינון עמית, שכהן בתקופה הרלוונטית כמנכ"ל החברה, עיצום כספי בפועל בסך 60,000 ש"ח, עיצום על תנאי באותו סכום ואיסור כהונה בפועל בנושא משרה בכירה בגוף מפקח למשך ששה חודשים. כמו כן הטיל מותב הוועדה על אירית פרנקו, שכהנה בתקופה הרלוונטית כמנכ"לית הכספים של החברה, עיצום כספי בפועל בסך 60,000 ש"ח, עיצום על תנאי באותו סכום ואיסור כהונה על תנאי כנושא משרה בכירה בגוף מפקח למשך ששה חודשים.

החלטות בעתירות

עת"מ 17-12-18156 גל חת נ' רשות ניירות ערך ואח' –

ביום 19 בספטמבר 2019 דחה בית המחוזי תל אביב (המחלקה הכלכלית) מפי השופט חאלד כבוב את עתירתו של עו"ד גל חת כנגד החלטת מותב וועדת האכיפה המנהלית, אשר הטיל עליו אחריות לביצוע הפרת דוח מטעה מטעמה של החברה הציבורית תראפיקס ביוסינס בע"מ. בתיק זה עלתה סוגיה עקרונית, האם ניתן להחיל את האחריות במישור ההליך המנהלי על יועצים משפטיים חיצוניים לחברה הציבורית המעורבים ישירות בהכללת פרטים מטעים בדוחות, ברשלנות לפחות. בית המשפט קבע כי אינו רואה מקום להחרגת עורכי הדין החיצוניים מהליך האכיפה המנהלי. בית המשפט סבר כי על פי נוסח ההפרה ודברי ההסבר לחוק יש לפרש את ההפרה המנהלית כך שהיא חלה על מי שכלל והיה מעורב ישירות בהכללת פרט מטעה בדיווח. זהות המפר בהפרה זו אינה מוגבלת לאורגנים או נושאי משרה של החברה בלבד. בית המשפט קבע כי בנסיבות המקרה שלפניו, תפקידו של עורך דין חת היה מהותי ומרכזי ושירותיו נשכרו כמי שאחראי על דיווחי החברה. בית המשפט קבע כי חת אחראי לביצוע הפרה של הכללת פרטים מטעים בדוח מיידי והותיר על כנם את אמצעי האכיפה שהוטלו על חת בהליך המנהלי - עיצום כספי בפועל בסך של 60,000 ₪ ועיצום כספי על תנאי באותו סכום, וכן חייב את העותר בהוצאות משפט בסך 10,000 ₪.



רשות ניירות ערך מחלקת אכיפה מנהלית

בהתאם לסעיף 52מב לחוק ניירות ערך, הרשות תפרסם דיווח זה באתר האינטרנט שלה.
נשמח לסייע בכל שאלה או הבהרה.

בכבוד רב,

ד"ר אילנה מודעי

מנהלת מחלקת אכיפה מנהלית

רשות ניירות ערך

העתק:

גב' עמית מררי, המשנה ליועץ המשפטי לממשלה לעניינים פליליים

גב' נעמה פויכטונגר, מחלקת ייעוץ וחקיקה (פלילי)

גב' ענת גואטה, יו"ר רשות ניירות ערך

מר אמיר וסרמן, יועץ משפטי – רשות ניירות ערך