

## רשות ניירות ערך

### החלטה בדבר דרישה לתשלום קנס אזרחי בעניין: קלי שוקי הון שיווק השקעות בע"מ (להלן - "החברה")

#### רקע עובדתי ותיאור ההפרה:

תאגיד מורשה, מנהל קרן ותאגיד בנקאי (להלן ביחד: "התאגידים"), מחויבים להגיש לרשות ביום ה-15 בחודשים ינואר, אפריל, יולי ואוקטובר בכל שנה, דוח בו יפורטו שמות כל בעלי הרישיון שהועסקו בחברה בחודש שקדם למועד הגשת הדוח, כתובת הסיניף בו הם מועסקים וכן שמות בעלי רישיון שהעסקתם הסתיימה (להלן: הדוח). כך על פי סעיף 27(ג3) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן: "החוק").

בביקורת שנערכה ברשות במהלך החודשים יולי ואוגוסט 2010 בנוגע להגשת הדוח השני לשנת 2010 שהיה על התאגידים להגיש לרשות ביום ה-15 ליולי 2010 (להלן: "דוח יולי"), נמצא כי החברה לא הגישה לרשות את דוח יולי. לאור האמור לעיל, נשלחה לחברה ביום 12 לאוגוסט 2010 הודעה בדבר כוונת הרשות לדרוש קנס אזרחי, בסך 25,905 ₪, לפי סעיפים 38א(ד) ו-38א(א) לחוק, בגין הפרה נמשכת של הוראות סעיף 27(ג3) לחוק, (להלן: "ההודעה").

#### המסגרת הנורמטיבית:

##### ההפרה

סעיף 27(ג3) לחוק קובע כדלקמן:

"תאגיד מורשה מנהל קרן, ותאגיד בנקאי יגישו לרשות ביום ה-15 בחודשים ינואר, אפריל, יולי ואוקטובר בכל שנה, דין וחשבון שבו יפורטו שמות כל בעלי רישיון שהועסקו אצלם ביום האחרון בחודש שקדם למועד הגשת הדין וחשבון וכתובת הסיניף שבו הם מועסקים, וכן שמות בעלי רישיון שהעסקתם הסתיימה לאחר מועד הגשת הדין וחשבון הקודם לפי סעיף קטן זה; בדין וחשבון לפי סעיף קטן זה יפורטו בנפרד בעלי רישיון יועץ, בעלי רישיון משווק ובעלי רישיון מנהל תיקים."

##### גובה הקנס

סעיף 38א(ד) לחוק קובע כדלקמן:

"נעשה מעשה או מחדל שקבועה בשלו עבירה לפי סעיף 39(ג), רשאית היא להטיל קנס אזרחי בשיעור חמישה אחוזים מהקנס הקבוע לפי אותו סעיף; אם הוא תאגיד מורשה עשרה אחוזים מהקנס הקבוע לפי אותו סעיף, ואם הוא תאגיד בנקאי חמישים אחוזים מהקנס הקבוע לפי אותו סעיף."

אי הגשת דוח כאמור הוא עבירה לפי סעיף 39(ג) שהקנס בצידה הינו:

"...פי שישה מן הקנס הקבוע בסעיף 61א(1) לחוק העונשין, ואם הוא תאגיד – כפל הקנס האמור;..."

סעיף 38א(א) לחוק קובע כדלקמן:

"בהפרה נמשכת ייווסף על הקנס האזרחי הקבוע לאותה הפרה, החלק החמישים שלו לכל יום בו נמשכת ההפרה."

## דיון

תכלית החובה בעניין הגשת הדוח היא יצירת מאגר נתונים מעודכנים בדבר מקום עיסוקם של בעלי הרישיון ושינויים שחלו לגביהם בעניין זה. קיומו של מאגר הנתונים נועד על מנת לאפשר לרשות להפעיל את סמכויות הפיקוח שלה על בעלי הרישיון, ביניהם מעקב אחר עמידתם בדרישות הביטוח, ואם הם בעלי רישיון מנהל תיקים – אחר העובדה שהם עובדים במסגרת תאגיד מורשה (או מנהל קרן). בחוזר שפורסם באתר הרשות ביום ה – 22 ביוני 2010 בדבר הגשת דיווחים רבעוניים ומידיים, הובהר, בין היתר, כי בשל חשיבות קיום נתונים מעודכנים ברשות בעניין פרטי ההעסקה של בעלי הרישיון, מתכוונת הרשות להקפיד הקפדת יתר על עמידה בדרישות הדיווח על פי החוק ובכלל זה לאכוף את חובות הדיווח הרבעוניים.

### **דיון בטענות החברה:**

#### **בתגובה להודעה טענה החברה כי יש מקום לפטור אותה מדרישת הקנס מהטעמים הבאים:**

**אין שינוי במצבת העובדים -** לטענת החברה, לא חל שינוי במצבת עובדי החברה ובעלי הרישיונות מדצמבר 2009 ועד למועד הגשת דוח יולי.

דין הטענה להידחות. תכלית החובה בעניין הגשת הדוח היא קיומו של מידע עדכני בדבר מקום העיסוק של בעלי הרישיון. לנתונים אלה חשיבות רבה כאמצעי להפעלת סמכויות הפיקוח של הרשות על בעלי הרישיון כקבוע בחוק, כפי שהוסבר לעיל. לפיכך אי דיווח, גם אם לא חל שינוי במצבת עובדי החברה, משמעותו מבחינת הרשות אי עדכון בזמן אמת של מאגר הנתונים שבידיה שכן לרשות אין ידיעה כי הנתונים לא השתנו.

**אי הבנת הדין -** לטענת החברה, חלה אי הבנה בעניין החובה להגיש את הדוח, כאשר אין שינוי במצבת העובדים בעלי הרישיון ביחס לדיווח הקודם.

הוראות החוק בעניין חובת הגשת הדוח ברורות. בחוק נאמר במפורש שיש חובה להגיש דוח כל רבעון בתאריך שנקב ובו לפרט את שמות בעלי הרישיון המועסקים **וכן** את שמות מי שהעסקתם הסתיימה. זאת בנוסף לכך שלעניין מצב בו יש שינוי במצבת בעלי הרישיון המועסקים, ישנה הוראה נפרדת בסעיף 27(ג2) לחוק המטילה חובת דיווח מיידית על סיום העסקת בעל רישיון. לנוכח הדברים המפורשים אין מקום לאי הבנה ולסברה כי רק כאשר יש שינוי במצבת העובדים בעלי הרישיון ביחס לדיווח הקודם יש להגיש את הדוח.

גם בחוזר שפורסם בעניין ישנה התייחסות מפורשת לחובות הדיווח המידיים והרבעוניים על מצבת העובדים והשינויים החלים בה מכוח סעיף 27(ג2) וסעיף 27(ג3).

### **החלטה ודרישה:**

לאור האמור נמצא כי החברה הפרה את הוראת סעיף 27(ג3) כמפורט לעיל.

לפיכך החברה נדרשת לשלם קנס בסך של 25,905 ₪, המוטל על פי החוק בגין ההפרה הנמשכת המפורטת לעיל, בתוך 30 ימים ממועד מסירת החלטה זו.

22.12.2010  
תאריך

יו"ר  
זוהר גושן, יו"ר