

רשות ניירות ערך

דיון והחלטה בדרישה לתשלום קנס אזרחי

שם החברה:

חברת ארגוס השקעות ופיננסים בע"מ (להלן: "החברה")

תאור ההפרה:

בניגוד להוראות סעיף 26 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן: החוק), החברה לא כללה בדיווח ללקוח את פירוט העסקאות שביצעה החברה בתיקו ואת חיובו בשל שכר והוצאות בגין התקופה שקדמה ליוני 2006.

ביום 8 בפברואר 2007 נשלחה לחברה הודעה בדבר כוונת יו"ר הרשות לדרוש קנס אזרחי לפי סעיף 38א(ב)(2) לחוק, בגין ההפרה כאמור. החברה הגישה לרשות את טענותיה לעניין בקשתה להימנע מדרישת הקנס, במכתבה מיום 2 במרץ 2007.

טענות החברה:

בדיון שהתקיים ביום 22 באפריל 2006, הונחו בפני יו"ר הרשות והועדה המייעצת טענות החברה בכתב כאמור לעיל, וכן טענות החברה שהושמעו בשיחות טלפוניות עם מפקח הרשות. להלן עיקרי הטענות:

1. החברה לא המציאה ללקוח את פירוט העסקאות שביצעה עבורו, כיוון שפירוט זה מועבר על ידי הבנק ללקוח. בנוסף, החברה טוענת כי ליקוי זה תוקן על ידה.
2. החברה ציינה בדו"ח הרבעוני את סכום דמי הניהול אשר נגבו מן הלקוח. באשר לעמלות הנוספות אשר נגבו מן הלקוח, טוענת החברה כי לא המציאה ללקוח דו"ח בגינן, שכן פירוט זה מועבר ללקוח על ידי הבנק, כנטען בסעיף 1 לעיל.
3. החברה העבירה לרשות את הדו"ח לגבי הרבעון הראשון, ובתשובה לשאלתה נענתה על-ידי מבקר הרשות כי החומר התקבל ואין כל הערות באשר לחומר שהועבר. החברה הסיקה מכך כי בחומר שהועבר אין ליקויים ולפיכך טוענת כי הושם ממשול לפתחה כאשר ברבעון השני נמצאו ליקויים אשר כבר היו קיימים במסמכי הרבעון הראשון.
4. זוהי הביקורת הראשונה המתקיימת בחברה זו, ביקורת אשר מצאה ליקוי בודד. בכוונת החברה לפעול על פי ההוראות המתחייבות בעניין זה.

דיון:

טענות החברה כאמור לעיל אינן מתקבלות, כמפורט להלן:

1. חובת הדיווח ללקוח על העסקאות שבוצעו עבורו מוטלת על מנהל התיקים, לפי סעיף 26(א) לחוק, ואין בפירוט שמקבל הלקוח מן הבנק בכדי לפטור את מנהל התיקים מחובה זו. בנוסף, החברה לא הוכיחה כי תיקנה ליקוי זה, וגם לו הייתה מוכיחה כאמור, אזי אין בכך בכדי לפטור את החברה מלשאת בקנס המוטל בגין ההפרה.
2. סעיף 26(א) לחוק מטיל על מנהל התיקים גם חובת דיווח ללקוח על חיובו, במישרין או בעקיפין, בשל שכר והוצאות, ולפיכך ציון דמי הניהול בלבד אינו עונה על דרישות סעיף זה.

3. הטענה כי הושם מכשול לפתחה של החברה איננה מתקבלת. בתאריך 4 ביוני 2006 נשלח לרשות הדו"ח של הרבעון הראשון. מפקח הרשות אמנם אמר לחברה כי החומר התקבל על ידו, אולם הכוונה הייתה לאישור קבלת המסמכים בלבד, ללא כל התייחסות לתוכנם. בדיעבד כאשר ראה המפקח כי הדו"ח אשר הוגש התייחס ללקוח אשר תיקו נמסר לניהול בחברה מספר ימים קודם לסוף הרבעון, הסיק המפקח כי טרם החלה פעילות בחשבון הלקוח, ולפיכך לא העיר לגבי העובדה כי הדוח לא כלל פירוט עמלות.

4. באשר לטענה כי מדובר בביקורת ראשונה בה נמצא ליקוי בודד, הרשות אינה סבורה כי עצם העובדה שמדובר בביקורת ראשונה בחברה יש בה כדי להפחית מחומרת הממצאים אשר נמצאו בביקורת זו. הרשות רואה בחיוב את כוונת החברה לפעול על פי הוראות החוק, אולם אין בכך כדי למנוע הטלת הקנס.

החלטה דרישה:

לאור האמור וכעולה ממצאי הביקורת נמצא כי החברה הפרה את הוראת סעיף 26 לחוק, ולפיכך בקשת החברה להימנע מדרישת הקנס נידחת.

הנכם נדרשים לשלם את הקנס בסך 3,000 ש"ח בתוך 30 ימים ממועד מסירת מכתב זה.



משה טרי, יו"ר הרשות