



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

א' בשבט התשע"ט
7 בינואר 2019

לכבוד
להבה ניהול תיקי השקעות בע"מ (להלן – "החברה")
אבא אבן 16,
הרצליה פיתוח 46725

באמצעות דוא"ל
Micha670@gmail.com
barak@lpm.co.il
ודואר רשום

הנדון: דרישה לתשלום עיצום כספי לפי סעיף 38א לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – "חוק הייעוץ")

סימוכין: מכתבנו מיום 9 באוקטובר 2018, מכתבכם מיום 3 בדצמבר 2018

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

ביום 27 בדצמבר 2018 דנה רשות ניירות ערך (להלן – "הרשות") בעניינה של החברה ובטענות שהועלו על ידה בעניין, במסגרת מכתבכם שבסימוכין. הרשות החליטה להטיל על החברה עיצום כספי, תוך הפחתתו **בשיעור של 75%** (להלן – "החלטת הרשות"), וזאת מהנימוקים המפורטים בהחלטת הרשות.

לאור האמור, ובהתאם לסעיף 38א לחוק הייעוץ וסעיף 52כב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, הנכם נדרשים לשלם בתוך 30 יום מתאריך קבלת מכתבנו זה, עיצום כספי, בסך כולל של 23,664 ₪. זאת בהתאם למפורט בנספח א' המצ"ב להחלטת הרשות, ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה.

עווקב מהחלטת הרשות ושובר לתשלום העיצום הכספי מצ"ב למכתבנו זה.

על החלטת הרשות הנכם רשאים לעתור בעתירה מנהלית למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב – יפו, כאמור בסעיפים 42ג ו- 42ה לחוק בתי המשפט [נוסח משולב], תשמ"ד – 1984



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

(להלן – "חוק בתי המשפט"). אין בהגשת עתירה כאמור, כדי לעכב את מועד תשלום העיצום הכספי, זולת אם יורה בית המשפט אחרת.

יודגש כי על עיצום כספי שלא ישולם במלואו במועד ייוספו הפרשי הצמדה וריבית.

ורד סלומון, עו"ד
מנהלת יחידת עיצומים כספיים
מחלקת אכיפה מנהלית

העתק: רן ריפולד, חשב, רשות ניירות ערך.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

החלטה בדבר דרישה לתשלום עיצום כספי

חלק א' - תיאור ההפרה

ההפרה: הפרת חובת הסודיות ללקוח והפרת הוראת הנהלים

א. סעיף 19 לחוק הייעוץ קובע:

"בכפוף להוראות כל דין... ישמור בעל רישיון בסוד מידע שהביא הלקוח לידיעתו, לרבות המסמכים שהועברו לרשותו ותוכנם, וכל פרט אחר המתייחס לפעולות שלגביהן עסק בייעוץ או בשיווק כלפי הלקוח או ביצע לחשבונות".

ב. לפי סעיף 1.1 להוראה לתאגידי המורשים בדבר חובת קביעת נהלי עבודה בנוגע לדרכי פעולתם וניהולם (נוסח חדש – 2015) (להלן – "הוראת הנהלים") "תאגיד מורשה יקבע נהלים אשר יבטיחו את קיום הוראות החוק והרגולציה מכוחו על ידי התאגיד, נושאי המשרה בו ועובדיו, ויפעל על פיהם". על פי סעיף 1.3ה' להוראת הנהלים, על הנוהל להתייחס בין השאר לאבטחת מידע. ביום 1 למרץ 2010 קבעה החברה נוהל אבטחת מידע (להלן – "הנוהל"), ובין השאר התייחסה לשמירת סודיות (סעיף 5 לנוהל) ולניהול רשת המידע והגבלת גישה (סעיף 8 לנוהל).

ג. ביום [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED] דיווחה החברה לסגל הרשות על שליחת קובץ אקסל, ובו פרטי כלל לקוחות החברה (הקובץ הכיל פרטים אודות הלקוחות כולל שמות, כתובות, כתובת מייל, שווי חשבון ועוד) ל-140 לקוחות של החברה.

ד. במשלוח קובץ נתוני לקוחות החברה לכ-140 לקוחותיה הפרה החברה את חובת הסודיות המוטלת עליה, ובאי נקיטת אמצעי אבטחת המידע כנדרש בנוהל והצפנת נתוני הלקוחות הפרה בנוסף את הוראות נוהל אבטחת המידע שלה.

באמור לעיל הפרה החברה את סעיף 19 לחוק לפי פרט 13 לחלק א' לתוספת השניה ואת הוראת הנהלים שניתנה לפי סעיף 28(ב) לחוק, בהתאם לפרט 26 לחלק א' לתוספת השניה. לאור העובדה כי שתי הפרות נובעות מאותה מסכת עובדתית, יוטל על החברה עיצום כספי אחד בלבד.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

חלק ב' - טענות החברה

במכתבה מיום 3 בדצמבר 2018 (להלן – "תגובת החברה") טענה החברה את טענותיה לפיהן בנסיבות שיובאו להלן אין להטיל עליה עיצום כספי.

להלן עיקרי טענות החברה:

1. החברה, במועד קרות האירוע, היתה בעיצומו של הליך מיזוג פעילות עם חברה אחרת הפעילה בתחום. שליחת הקובץ האמור נעשתה במסגרת העברת קבצי נתונים בין החברה לחברה הקולטת במסגרת הכנות הצדדים לקראת השלמת ההסכם.
2. החברה אינה מערערת על העובדות כפי שפורטו במכתב הכוונה. עם זאת מבקשת להפחית את סכום העיצום הכספי בהתאם לתקנות ההפחתה וכמפורט להלן:

טענת החברה לעניין ההפחתות

תקנה 2(1) לתקנות ההפחתה – אין לחברה להוסיף בעניין מעבר לאמור במכתב הכוונה.

תקנה 2(2) לתקנות ההפחתה – כפי שצוין במכתב הכוונה, החברה היא זו שגילתה את דבר האירוע, החברה פעלה מיידית לביטול שליחת המסמכים בדרך של ביצוע אחזור, והחברה היא שביוזמתה פנתה לרשות בדיווח על קרות האירוע. לפיכך סוברת החברה כי עמדה באופן מלא גם בדרישת היידוע קבוע בתקנה זו והינה זכאית להפחתה של 25% בגין תקנה זו.

תקנה 2(א2) לתקנות ההפחתה – כפי שצוין לעיל, החברה פעלה מיידית לאחזור המידע שנשלח. בנוסף פעלה החברה לברור הנסיבות לקרות המקרה, וכן פעלה בשיתוף עם החברה הקולטת להידוק נהלי אבטחת המידע. החברה סיימה את פעילותה בעקבות השלמת מיזוג הפעילות בחודש יוני 2018, ולפיכך אין חשש להישנות האירוע. לפיכך, התקיימו לדעת החברה, הנסיבות להפחתה של 25% בגין תקנה זו.

תקנה 2(4) לתקנות ההפחתה – החברה מודעת לחשיבות הרבה שבשמירה על ביטחון מידע הנוגעת ללקוחותיה. בנסיבות המקרה, החברה לא הפיקה ולא היתה עשויה להפיק כל רווח בשל הטעות שארעה. בנוסף, בשל תגובת החברה, באופן מידי לאחר שנודע לה על קרות התקלה, ואחזור המייל שנשלח, למיטב ידיעתה לא נגרם כל נזק למי מלקוחותיה. בפועל נעשתה פנייה לחברה מאת לקוח אחד בלבד בנוגע לאירוע האמור. יש לציין שעל אף שהחברה פנתה מיידית והתריעה בפני המבטח, למיטב ידיעת החברה, למועד מכתב תגובת החברה לא הוגשה כל תביעה או דרישה כנגד החברה ו/או חברת הביטוח בקשר עם האירוע, ויש בכך כדי להעיד על כך שלא נגרם נזק למי מלקוחות החברה. לדעת החברה מתקיימים גם יסודות ההפחתה הקבועים בתקנה זו.

תקנה 2(5) לתקנות ההפחתה – החברה סיימה את פעילותה כחברת ניהול תיקים. סיום פעילות החברה בעקבות מיזוג הפעילות נבע בעיקר בשל מצבה הכלכלי של החברה אשר עשוי היה להביא לגריעה מההון המזערי הנדרש לפעילותה (החברה לא חרגה מדרישות ההון כאמור עד למיזוג פעילותה). לפיכך ברור שמתקיים התנאי הקבוע בתקנה זו-אף טרם הטלת הקנס היה מצבה הכלכלי של החברה בכי רע, ולא כל שכן לאחר סיום פעילותה.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

לסיכום

החברה אינה מערערת על עובדות המקרה כפי שפורטו במכתב הכוונה. לדעת החברה, מתקיימים התנאים להפחתה כקבוע בתקנות ההפחתה כמפורט לעיל. בנוסף, וכפי שצוין- החברה חדלה מפעילותה בשוק ההון, בין היתר בשל מצב השוק ומצבה הכלכלי. הטלת עיצום כספי, לא כל שכן בסכומים שנקבעו במכתב ההודעה על כוונה הינה מעין "התעללות בגופה". החברה אינה פעילה יותר בתחום, ובהליכי חיסול פעילותה (בכפוף לסיום תקופת ה-RUN OFF שלאחר השלמת העברת הפעילות).

חלק ג' – החלטת הרשות

ביום 27 בדצמבר 2018 זנה הרשות, בהתאם לסמכותה לפי סעיפים 52טו ו-52יח לחוק ניירות ערך (להלן – "חוק ניירות ערך"), בבקשת החברה להימנע מלהטיל עליה תשלום עיצום כספי ובטענותיה של החברה בעניין זה. הרשות החליטה להטיל על החברה עיצום כספי תוך הפחתתו, וזאת מהנימוקים שיפורטו להלן.

כללי:

חובת הסודיות היא אחת החובות הבסיסיות החלות על בעל רישיון במסגרת קשריו עם לקוחותיו והיא חלה על כל מידע שהביא הלקוח לידיעת בעל הרישיון, לרבות המסמכים שהועברו לרשות בעל הרישיון ותוכנם וכל פרט אחר המתייחס לפעולות שלגביהן עסק בעל הרישיון בייעוץ או בשיווק כלפי הלקוח או שביצע לחשבונו.

לאור חשיבות חובת הסודיות קבעה הוראת הנהלים, המחייבת את התאגידי המורשים לקבוע נהלי עבודה בנוגע לדרכי פעולתם וניהולם ולפעול על פיהם, גם חובה מפורשת לקבוע נוהל בעניין אבטחת מידע, וזאת בסעיף 1 להוראה.

מן הכלל אל הפרט:

החברה קבעה נוהל אבטחת מידע, בו התייחסה במפורש לשמירת הסודיות ולניהול רשת המידע והגבלת גישה, לרבות התייחסות להצפנת נתוני הלקוחות אלא שנוהל זה לא יושם בפועל. בניגוד לחובת הסודיות הקבועה בדין ולנוהל אבטחת המידע של החברה, שלחה החברה לכ- 140 מלקוחותיה קובץ אקסל שהכיל פרטים אודות הלקוחות, לרבות שמות, כתובות, כתובת מייל, שווי חשבון ועוד.

לטענת החברה, לא נכון להטיל עליה עיצום כספי בגלל שחדלה מפעילותה בשוק ההון ואינה פעילה יותר בתחום.

הוחלט שלא לקבל את טענת החברה בעניין זה.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מדובר בהפרה חמורה של חובת הסודיות, וזאת לאור העובדה שהיא לא נעשתה כנגד לקוח אחד או שניים של החברה אלא כנגד 140!! מלקוחות החברה. למעשה, החברה שלחה ל-140 מלקוחותיה קובץ אקסל ובו פרטים על לקוחות רבים, וזאת למרות שהנוהל חייב אותה לפעולות שהיו אמורות למנוע טעות שכזו.

לא ניתן לקבל גם את טענת החברה על כך שאחזרה את המייל, שכן לא ניתן לדעת כמה גורמים הספיקו לראות את המידע, לשמור אותו או לעשות בו שימוש אחר. בהפרה מסוג זה, סגירת הפעילות והפסקת הפעילות בשוק ההון אינה מהווה הגנה מהטלת עיצום כספי. לפיכך הוחלט להטיל על החברה עיצום כספי.

דיון בהפחתת סכום העיצום הכספי

- הפחתה בהתאם להוראות תקנה 2(1) לתקנות ההפחתה - כפי שצוין במכתב הכוונה, נוכח העובדה כי לא מצאה הרשות שהחברה הפרה חובות החלות עליה בשלוש השנים שקדמו לביצוע ההפרות דנן, הוחלט להפחית את העיצום הכספי בשיעור של 25%.
 - הפחתה בהתאם להוראות תקנה 2(2) לתקנות ההפחתה - החברה גילתה את ההפרה ביוזמתה והודיעה עליה לרשות, לפיכך הוחלט להפחית את העיצום הכספי בשיעור של 25%.
 - הפחתה בהתאם להוראות תקנה 2(2א) לתקנות ההפחתה - לאור סגירת פעילות החברה, הפחתה זו אינה רלוונטית לגביה. לפיכך הוחלט שלא להפחית את העיצום הכספי לפי תקנה זו.
 - הפחתה בהתאם להוראות תקנה 2(4) לתקנות ההפחתה - לטענת החברה, החברה לא הפיקה ולא היתה עשויה להפיק כל רווח בשל הטעות שארעה. בנוסף, לטענת החברה, לא נגרם כל נזק מהטעות שאירעה. טענות אלו אינן מהוות לעמדתנו עילה להפחתת העיצום הכספי בהפרות מסוג זה, שכן מטרת העיצום הכספי בהפרות מסוג זה הינה, בין היתר, להניע חברות לבצע את ההליכים הנדרשים ואת הבקורות הנדרשות על מנת להימנע מהפרות כגון זו. בנוסף, בשלב זה לא ניתן לדעת בוודאות האם ומהו היקף הנזק.
- עם זאת, לאור פסק הדין בעניין פטרוכימיים אשר הנחה את הרשות להפחית 20% כאשר מדובר בהפרה שנאכפת לראשונה ולאור העובדה כי החברה הפסיקה את פעילותה, הוחלט להפחית את העיצום הכספי בשיעור של 25%.
- הפחתה בהתאם להוראות תקנה 2(5) לתקנות ההפחתה – תקנה זו מתייחסת להשפעה לרעה של הטלת העיצום הכספי על המשך פעילותו של המפר. לאור סגירת פעילות החברה, הפחתה זו אינה רלוונטית לגביה. לפיכך הוחלט שלא להפחית את העיצום הכספי לפי תקנה זו.

לאור כל האמור, הוחלט כי העיצום הכספי בגין הפרות המיוחסות לחברה יופחת בשיעור כולל של 75%.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

חלק ד' - החלטה ודרישה

לאור כל האמור לעיל, קבעה הרשות בהחלטתה כי יש להטיל על החברה עיצום כספי תוך הפחתתו, וכמפורט להלן:

1. החברה הפרה את הוראות החוק והתקנות כמפורט בחלק א' להחלטה זו, וכאמור לעיל;
2. בטענותיה של החברה, לא הובאו נימוק או טענה, שיש בהם כדי לסתור את האמור לעיל, או כדי לשכנע את הרשות, כי לא הפרה את הוראות החוק והתקנות כאמור, או כי נבצר מהחברה לעמוד בחובה המוטלת עליה על פי הוראות החוק והתקנות, בכל הנוגע להפרות האמורות, או כי בנסיבות העניין אין כלל מקום להטיל על החברה עיצום כספי בשל ההפרות האמורות;
3. הפחתת סכום העיצום הכספי - סך העיצום הכספי יופחת בהתאם להוראות תקנות הפחתה, מהנימוקים שהובאו לעיל בשיעור של 75%.
4. לאור כל האמור לעיל, יש לדרוש מהחברה תשלום עיצום כספי, בכפוף להחלטה בעניין תוך הפחתת סכום העיצום הכספי, **כמפורט בנספח א'** להחלטה זו.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

נספח א'

חישוב סכום העיצום הכספי לחברה

נוכח האמור, הוחלט לחייב את החברה לשלם עיצום בסך של 23,664 ₪, לפי סעיף 38 לחוק בגין ההפרות כאמור, לפי חישוב שנעשה בהתאם להוראות סעיף 38 והתוספת השלישית לחוק, כדלקמן:

1. שווי נכסים מנוהל ליום 31.12.17 : 451,924,714 ₪
2. סכום העיצום : 94,658 ₪
3. הפחתה של 25% בהתאם לתקנה 2(1) לתקנות ההפחתה : 23,664 ₪
4. הפחתה של 25% בהתאם לתקנה 2(2) לתקנות ההפחתה : 23,664 ₪.
5. הפחתה של 25% בהתאם לתקנה 2(4) לתקנות ההפחתה : 23,664 ₪.

סה"כ לאחר הפחתה של 75% : 23,664 ₪.