

## רשות ניירות ערך

### דיון והחלטה בדרישה לתשלום קנס אזרחי

#### שם החברה:

אי. אס גלובל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "החברה").

#### תיאור ההפרה:

בביקורת שנערכה בחברה החל מפברואר 2007 נמצא כי בניגוד להוראות סעיף 13(א) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה – 1995 (להלן- החוק), החברה לא ערכה הסכמי שיווק השקעות בכתב עם 11 מלקוחותיה קודם לתחילת מתן השירות.

ביום 29 באוקטובר 2007, נשלחה לחברה הודעה בדבר כוונת יושב ראש הרשות לדרוש תשלום קנס אזרחי לפי סעיף 38א(ב)(1) לחוק, בגין ההפרה כאמור.

#### טענות החברה:

החברה הגישה לרשות את טענותיה לעניין בקשתה להימנע מדרישת הקנס, במכתבה מיום 11 בפברואר 2007. במכתבה טענה החברה כי היא מחתימה את כל לקוחותיה על הסכמים וכי במידת הצורך הם יציגו בפני הרשות את העתקי ההסכמים החתומים על ידי הלקוחות. לאור האמור נשלחה לחברה בקשה לשלוח את העתקי ההסכמים שנחתמו עם 11 הלקוחות כאמור. בתגובה שלחה החברה לרשות העתקים מההסכמים שנחתמו עם תשעה מתוך אחד עשר הלקוחות.

בדיון שהתקיים ביום 13 באפריל 2008, הונחו בפני יו"ר הרשות והועדה המייעצת מכתבי החברה בתגובה לביקורת וטענות החברה בכתב מיום 11 בפברואר 2007, בבקשתה להימנע מדרישת הקנס. להלן עיקרי הטענות:

1. החברה מכחישה כי לא החתימה 11 מלקוחותיה על הסכם שיווק.
2. רשימת השמות של 11 הלקוחות אשר הועברה לרשות איננה מהווה רשימת לקוחות אשר לא הוחתמו על הסכם, אלא רשימת לקוחות על פי דרישת הרשות.
3. החברה מחתימה את כל לקוחותיה על הסכם, ככל שהדבר אפשרי.
4. דרישת קנס אזרחי מן החברה איננה מוצדקת ועלולה לגרום לפגיעה אנושה בחברה ואף לסגירתה. החברה מנסה מזה זמן רב להתרומם ולבנות את עצמה, ופעילות החברה בתקופה האחרונה הינה מצומצמת ביותר. החברה לא הצליחה לגייס לקוחות חדשים ומתקיימת בקושי רב, וקנס זה עשוי להביא לקריסת החברה.

## דיון:

טענות החברה כאמור לעיל אינן מתקבלות, כמפורט להלן:

במועד הביקורת התברר כי החברה לא נוהגת להחתיים את לקוחותיה על הסכמי שיווק השקעות, ובכלל זה לא החתימה על הסכם אחד עשר מלקוחותיה, לגביהם ביקשה המבקרת לקבל נתונים. במסגרת ההזדמנות שניתנה לה, לא הוכיחה החברה כי אכן החתימה לקוחות אלה על הסכמי שיווק השקעות קודם לתחילת מתן השירות על ידה, כמפורט להלן:

1. לגבי שני לקוחות [REDACTED] - כלל לא שלחה החברה הסכמים;
2. שבעה הסכמים עם לקוחות [REDACTED] אינם נושאים תאריך כלשהו, ולפיכך לא הרימה החברה את הנטל המוטל עליה להוכיח כי החתימה את לקוחותיה על הסכם קודם לתחילת מתן השירות.
3. שני לקוחות הוחתמו על הסכם לאחר תאריך הצטרפותם לחברה (כפי שעולה מהרשימות שנמסרו על ידי החברה במועד הביקורת). הלקוח [REDACTED] הצטרף לחברה ב-2 בפברואר 2006 אך הוחתם על הסכם רק ב-13 באוקטובר 2006, [REDACTED] הצטרפו לחברה ב-19 בדצמבר 2005 אך הוחתמו על הסכם רק ב 13 לאוקטובר 2006.

## החלטה ודרישה:

לאור האמור וכעולה מממצאי הביקורת נמצא כי ב- 11 מקרים הפרה החברה את הוראת סעיף 13(א) לחוק, ולפיכך בקשת החברה להימנע מדרישת הקנס נידחת.

הנכם נדרשים לשלם קנס בסך 33,000 ש"ח בתוך 30 ימים ממועד מסירת מכתב זה.

---

פרופ' זוהר גושן, יו"ר הרשות