

דליה גליק, משרד עורכי דין
מגדל ב.ס.ר. 1, רחוב בן גוריון 2, רמת גן - 52573
טל': 03-6123978 פקס': 03-6124447 דוא"ל: d-glik@zahav.net.il
DALYA GLIK, LAW OFFICES
B.S.R 1 Tower 2 Ben-Gurion St. Ramat Gan - 52573
Tel: 03-6123978 Fax: 03-6124447 E-Mail: d-glik@zahav.net.il

30 ינואר 2014

לכבוד :
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א (לא פומבי)
א.ג.ג.

**הנידון: כמיפל בע"מ ("החברה" או "כמיפל") – פניה מקדמית
לצורך אישור רשות ני"ע לסיווג דירקטורית כבלתי תלויה**

אני פונה אליכם בשם החברה לשם קבלת הנחיה מקדמית בעניין כלהלן:

1. ברצון החברה למנות דירקטורית שתסווג כבלתי תלויה, רואת חשבון המועסקת לפי הסכם עבודה עם המשרד לשיתוף פעולה אזורי (בהתאמה - "המועמדת", "משרד לשתפ"א"). בראשות משרד לשתפ"א עומד השר סילבן שלום, שתחת אחריותו כשר גם משרד התשתיות הלאומיות, אנרגיה ומים והמשרד לפיתוח הנגב והגליל. המועמדת משמשת כיועצת של השר סילבן שלום במשרדים בהם הוא משמש כשר כאמור (להלן המשרדים הנ"ל שתחת אחריות השר סילבן שלום - "המשרד המורחב") ומקבלת את שכרה ממשרד לשתפ"א.
2. משרד לשתפ"א ו/או המשרד המורחב מהווים זרוע מתוך זרועות ושלוחות רבות של מדינת ישראל ("המדינה").
3. המועמדת מסרה לחברה, כי היא קיבלה את אישור המשרד לשתפ"א למינויה לכהונה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. עבודת המועמדת כיועצת השר הינה עבודתה היחידה כיום, בה היא עובדת במשרה מלאה.
4. מאחר שהכוונה היא, כאמור, לסווג את המועמדת כדירקטורית בלתי תלויה, וככזו אסור שתהא לה **כולל למעבידה** "זיקה" בהתאם להוראות סעיף 240 (ב) חוק החברות תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") – עולה השאלה האם לפרש את זהות המעביד של המועמדת באופן רחב, המדינה (בהתאמה למשל לדיני העבודה) – שאז נוצר קושי לעניין הזיקה (ר' להלן) או, באופן מצומצם, המעביד לצורך העניין, הינו **משרד לשתפ"א או לכל היותר – המשרד המורחב** – שאז לא נוצר קושי זה (ר' להלן).
5. יצוין, כי החברה לא אימצה את התוספת הראשונה לחוק החברות - הוראות ממשל התאגידי מומלצות - בתקנונה (ס' 19 (א2) לחוק החברות) והיא נדרשת לסיווג הנ"ל לצורך עמידה בתנאי הדין הדורשים סיווג חלק מהדירקטורים כבלתי תלויים (ר' ס' 249 ב, ג לחוק החברות).
6. מבחינת כמיפל הזיקה למדינה הינה ב-2 מישורים עיקריים:

6.1 במישור הפיקוח, רישוי וההסדרה ("מישור הרגולציה") - מדינה ישראל פועלת כגוף מפקח ומסדיר פעילות, אך – **אין כל קשר בין כמיפל לבין משרד לשתפ"א או המשרד המורחב במישור הרגולציה**. יצוין, כי רוב הרגולציה של החברה הינה מול משרד הבריאות וניתן לומר כי מישור זה הינו מהותי לחברה.

6.2 במישור המקצועי/עסקי/מסחרי - מכירות החברה למספר גופים של המדינה (בעיקר כאלה הקשורים למשרד הבריאות) הינן בהיקף זניח וכמפורט להלן:

[REDACTED]

אין לכמיפל כל קשר עסקי ו/או מסחרי ו/או מקצועי ו/או קשרי עבודה עם המשרד המורחב ו/או כל חלק ממנו.

7. למותר לציין, כי אין אדם בארץ (יחיד או חברה או גוף) שאין לו זיקה כלשהיא למדינה- ולהיפך.
8. עמדת החברה הינה, כי שעה שהמעביד של המועמד לפי הוראת סי' 240 ב לחוק החברות הינו **המדינה** – יש לפרש את המונח **פרוש מצמצם** ושלא בהתאם לפרוש המקובל של המונח בדיני העבודה, למשל; דהיינו, במקרה שלפנינו, **משרד לשתפ"א או - המשרד המורחב, לכל היותר, הוא "המעביד" של המועמד לצורך פרוש המונח לפי הוראת סי' 240 ב לחוק החברות, ולא המדינה על שלל שלוחותיה וזרועותיה;**
9. עמדה זו נשענת על הנימוקים הבאים:
- 9.1 **בחינה של מהות ההוראה** - מטרת איסור הזיקה לפי סי' 240 ב לחוק החברות הינה כמובן לשמור על אי תלותו של הדירקטור. כאשר המעביד הינו גוף ענק ורוחבי כמו המדינה, אי התלות נשמרת ותשמר שעה שלחברה אין כל קשר – הן בתחום הרגולציה ובהן בתחום המסחרי-מקצועי עם המשרד המורחב. לדעתנו - אין בקשר של החברה עם משרד הבריאות לדוגמא- כדי לפגום בכך.
- 9.2 **כוונת המחוקק** - לו נפרש את המונח מעביד באופן רחב- התוצאה תהא כי נאסר על כל עובדי המדינה לכהן כדירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים בכל החברות הציבוריות בארץ, שכן אין להניח כי קיימת ולו חברה אחת בארץ שאין לה קשרים כאלה או אחרים ומשמעותיים עם המדינה. לא נראה, כי כוונת המחוקק הייתה למנוע באופן גורף מכל עובדי המדינה להיות דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים בחברות ציבוריות, ומכך נגזר כי הפרוש הנכון הינו **דווקא זה המצמצם**.
- 9.3 **אין חשש לניגוד עניינים** - לדעתנו – אין כל ניגוד עניינים ואין חשש לניגוד עניינים בין עובד המשרד המורחב לבין כהונה כדירקטור בלתי תלוי בחברה שאין לה כל קשר על בסיס עסקי או מקצועי עם המשרד המורחב ואין המשרד המורחב מהווה גוף המסדיר את פעילותה או ו/או מפקח עליה בכל צורה ואופן.
- 9.4 **אישור המינוי בידי משרד לשתפ"א** - המועמדת פנתה לממונים עליה במשרד לשתפ"א ולאחר שבחנו את הדבר – אישרו את המינוי.
10. לחלופין – החברה סבורה כי ניתן להגיע לתוצאה לעיל, על ידי שימוש בתקנה 5 לתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה) תשס"ז-2006 ("תקנות הזיקה") כדלהלן:

יש לפרש את תקנה 5 במקרה שלפנינו, באופן ש"הזניחות" - הן מבחינת החברה והן מבחינת המועמדת - תתייחס למרחק הרב שבין עבודת הייעוץ של המועמדת במשרד המורחב – שאין לו כל זיקה לחברה, לבין – הקשרים האחרים שבין שלוחות אחרות נפרדות לחלוטין של המדינה לבין החברה, כמפורט בס 6 לעיל.

11. סיכום:

11.1 לאור האמור לעיל, עמדת החברה הינה, כי אין כל מניעה לסיווג המועמדת כדירקטורית בלתי תלויה, ככל הנוגע לזהות "המעביד" שלה כפי שיש לפרשו בהקשר של ס' 240 ב לחוק החברות, או לחילופין- להגדיר את "הזיקה" כזניחה במובן המפורט בס 10 לעיל, על פי תקנה 5 לתקנות הזיקה, ובתנאי נוסף כמובן, כי יתקיימו שאר הוראות תקנה 5 הנ"ל.

11.2 החברה מבקשת לקבל את הנחית ועמדת רשות ניירות ערך ("הרשות") לגבי עמדתה שלעיל. החברה תאמץ את עמדת הרשות בעניין.

11.3 בנוסף, ולפי נוהל פניות מקדמיות, מצהירה החברה כי היא מודעת לכך שפניה זו ותשובת הרשות לפניה אפשר שיפורסמו באתר האינטרנט של הרשות, ואולם מבוקש כי הנ"ל יפורסם ללא ציון שם המשרד הממשלתי הרלבנטי, ללא פרטים מזהים על המועמדת וללא הנתונים המסחריים כאמור בס' 6.2 לעיל; החברה סבורה כי אי פרסום פרטים מזהים ונתונים מסחריים כאמור לא יפגע באינפורמציה החיונית לצורך הבנה שלמה ומלאה של הציבור לפניה ולתשובת הרשות שתיתן לה.

בכבוד רב ,

דליה גליק, עו"ד

העתק : כמיפל בע"מ

דליה גליק, משרד עורכי דין
מגדל ב.ס.ר. 1, רחוב בן גוריון 2, רמת גן - 52573
טל': 03-6123978 פקס': 03-6124447 דוא"ל: d-glik@zahav.net.il
DALYA GLIK, LAW OFFICES
B.S.R 1 Tower 2 Ben-Gurion St. Ramat Gan - 52573
Tel: 03-6123978 Fax: 03-6124447 E-Mail: d-glik@zahav.net.il

05 פברואר 2014

לכבוד :
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א (לא פומבי)
א.ג.ג

**הנידון: כמיפל בע"מ ("החברה") – פניה מקדמית
לצורך אישור רשות ני"ע לסיווג דירקטורית כבלתי תלויה- שם המועמדת**

אני פונה בשם החברה כדלהלן:

בהמשך לפניה מקדמית מיום 30 בינואר 2014 (לא פומבי, אסמכתא 027859-01-2014) ("הפניה המקדמית"), בהתחשב בבקשתכם הטלפונית מיום 4 לפברואר 2014, כי החברה תמציא את שמה של המועמדת אליה מתייחסת הפניה המקדמית, המועמדת לכהונה כדירקטורית בלתי תלויה הינה

בנוסף למבוקש בסעיף 11.3 לפניה המקדמית בעניין אי פרסום חלק מפרטי הפניה, מבקשת החברה, כי ככל שהפניה המקדמית והתשובה לה יפורסמו באתר האינטרנט של רשות ני"ע, לא יתפרסם שמה של המועמדת.

בכבוד רב,

דליה גליק, עו"ד

העתק: כמיפל בע"מ