



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464
טל : 02-6556444 פקס : 02-6513160
www.isa.gov.il

19 אוגוסט 2008
י"ח אב תשס"ח

לכבוד
מר חיים עשהאל, עו"ד
שד' מנחם בגין 5 (בית ברן), בית דגן, 50200

באמצעות פקס : 03-9775534

א.נ.,

הנדון : בקשת הנחיה מקדמית – כשירות דירקטור חיצוני בקבוצת ברן בע"מ

סימוכין : מכתבך מיום 31/7/08

במענה לבקשת הנחיה מקדמית אשר הוגשה על ידך בשם קבוצת ברן בע"מ (להלן : "החברה"), הריני להביא בפניך את עמדת סגל רשות ניירות ערך (להלן : "סגל הרשות") בהתייחס לנושא שבנדון. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה על ידך במכתבך ועליה בלבד, ובהנחה כי מסכת זו משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לנדון.

1. הרינו להודיעך כי סגל הרשות לא יתערב בעמדתכם לפיה, העובדות המפורטות בהצהרתו של המועמד לכהן כדירקטור חיצוני, מר מרדכי לוי, אינן מהוות "זיקה" בינו ובין החברה כקבוע בסעיף 240 (ב) לחוק החברות תשנ"ט-1999.

2. עמדה סגל הרשות מבוססת על העובדות המפורטות במכתבך, ובין היתר, כדלקמן :

א. מר מרדכי לוי הצהיר כי קבוצת ממן-מסופי מטען וניטול בע"מ (להלן : "ממון") אשר הוא משמש בה מנכ"ל, קיבלה בשנת 2007 שירותי ייעוץ באופן חד פעמי לפרויקט מסוים ויחיד, מחברת תפן הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ (להלן : "תפן"), חברת בת בשליטת החברה.

ב. שירותי הייעוץ היו בהיקף כספי מצומצם וזניח לתפן של כ-175,000 ₪ בלבד, בעוד מחזור ההכנסות של תפן בישראל בשנת 2007 עמד על כ-47,000,000 ₪ ובכל העולם עמד על כ-161,000,000 ₪. מתן השירותים והתשלום בגינם הסתיימו נכון להיום.

ג. ממועד הפרויקט האמור ועד היום אין לממן קשרים עסקיים או מקצועיים עם תפן.

עמדה זו נמסרת בכפוף לכך שבדוח זימון האסיפה לצורך מינויו של מר לוי כדירקטור חיצוני יובא גילוי לקשר בין מר לוי לבין החברה כמפורט בפנייתכם.



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464
טל : 02-6556444 פקס : 02-6513160
www.isa.gov.il

3. במאמר מוסגר יצוין כי הלאקונה הקיימת כיום בחוק, לפיה קשר חד פעמי אינו מהווה זיקה¹ עתידה להיפתר במסגרת הצעה לתיקון חוק החברות (תיקון 10), המציעה במקביל להרחבת הגדרת הזיקה כך שתחול גם על קשר חד פעמי, להרחיב גם את ההקלות להגדרת זיקה, באופן שיחולו על הקשר החד פעמי הקריטריונים לזניחותם של קשרים, כקבוע בתקנה 5 לתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006.
4. יודגש, כי סגל הרשות אינו מביע עמדתו לגבי כל שאלה אחרת העשויה לעלות מן האמור במכתבכם שבסימוכין. בנוסף יובהר, כי עמדת סגל הרשות כפי שהוצגה במכתב תשובה זה, מבוססת על העובדות המתוארות במכתבכם שבסימוכין, ולפיכך כל שינוי בנסיבות או בתנאים המתוארים בהם, עשוי לחייב מסקנה אחרת מזו המובאת בתשובה.
5. בנוסף, נודיעך כי פניית החברה והתשובה לה עשויים להתפרסם באתר הרשות בהתאם לנוהל פניה מקדמית.

בכבוד רב,

מוטי ימין, עו"ד
סגן מנהל מחלקת תאגידיים

¹ יצויין כי כאשר הקשר העסקי החד פעמי הוא עם הדח"צ עצמו, קשר זה עשוי לעלות כדי הפרת הוראות סעיף 244 לחוק החברות הקובעות מגבלות על גמול דח"צים.