

דחוף

תל-אביב, 23 בנובמבר 2016

לכבוד

רו"ח זהבית הדר

רשות ניירות ערך

רחוב כנפי נשרים 22

ירושלים 95464

רו"ח הדר הנכבדה,

הנדון: פניה מקדמית- קבוצת אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ

מכתבנו: מיום 9 בנובמבר 2016

בהמשך לפנייתכם למרשתנו, **בריטמן אלמגור זהר ושות'**, רואי חשבון ("בריטמן"), ובהמשך לפנייתנו המקדמית מיום 9.11.2016, הרינו להשלים התייחסותנו כדלהלן:

בפנייתכם, ביקשתם שנתייחס במסגרת פנייתנו לתחולת סעיף 1.3 להחלטת הרשות לניירות ערך בדבר אי תלות המבקר מחודש אוגוסט 1992 ("החלטת הרשות"), לפיה מתקיימת אי תלות עם המבוקר אם "המבקר היה עובד או נושא משרה במבוקר, בחברה בת שלו שהוא המבקר שלה או בחברה מסונפת שלו שהוא המבקר שלה, וטרם חלפו שנתיים מיום שחדל להיות עובד או נושא משרה כאמור", בענייננו.

להבנתנו, אין מקום ליישם את סעיף 1.3 להחלטת הרשות בנסיבות המקרה.

ראשית, מבקר פנימי אינו נושא משרה בחברה. סעיף 146 (ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק") קובע כי "לא יכהן כמבקר פנימי בחברה מי שהוא בעל עניין בחברה, נושא משרה בחברה, קרוב של כל אחד מאלה, וכן רואה החשבון המבקר או מי מטעמו". יצוין, כי פרופסור יוסף גרוס מסביר בספרו,² כי הטעם המונח ביסוד הוראת סעיף 146(ב) לחוק הוא כי המבקר הפנימי לא יהיה נושא משרה מתוך כוונה להקנות מעמד עצמאי ובלתי תלוי למבקר הפנימי, בדומה למעמד המוקנה לרואה חשבון מבקר.

שנית, סעיף 1 לחוק מגדיר "נושא משרה" כ"מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי". יתר על כן, סעיף 147 לחוק, מחיל את סעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 לפיו המבקר הפנימי יהיה יחיד. השירותים בהם מדובר ניתנו על ידי משרד החבר ברשת דלויט הפועל בבלגיה ("דלויט בלגיה") לחברות השונות בהן מדובר, כשירות מאותו משרד, במסגרת מכתב התקשרות שנחתם בין דלויט בלגיה לחברת בת של החברה הרשומה בהולנד. לפיכך, לא מדובר כלל במינוי אישי של מבקר פנימי. השירות ניתן על ידי צוות המשרד

¹ ההחלטה בנוסחה כפי שמופיעה באתר הרשות לניירות ערך

http://www.isa.gov.il/%D7%92%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%9D%20%D7%9E%D7%A4%D7%95%D7%A7%D7%97%D7%99%D7%9D/Corporations/Staf_Positions/SLB_Decision/Reports/Documents/IsaFile_884.pdf

² יוסף גרוס דירקטורים ונושאי משרה בעידן הממשל התאגידי 153-155 (עורכת טובה אולשטיין, 2010).

תל אביב

מרכז טוריאלי 1

תל אביב 6701101, ישראל

טל': 03-6074444

פקס': 03-6074422

law@gkh-law.com www.gkhilaw.com

בבלגיה ולא באמצעות כהונת יחיד מסוים. נציין בהקשר זה, כי לחברה בת של החברה בהודו, הסכם שרותי ביקורת פנימית עם הפירמה המקומית של דלויט, המדווחת על ממצאי עבודתם לדלויט בלגיה.

על כן בענייננו, שירותי הביקורת הפנימית שניתנו על ידי דלויט בלגיה אינם יכולים להיחשב כהונה של מבקר פנימי משום שלא מדובר בכהונה אישית ומכאן שאינם נכנסים תחת הוראות החוק.

בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור, מגבלות על עיסוק בביקורת פנימית על ידי רואה חשבון מבקר מוסדרות במפורש הן בהחלטת הרשות בסעיף 4.3 והן בתקנה 3(7) לתקנות רואי חשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי תלות כתוצאה מעיסוק אחר), התשס"ח-2008 ("תקנות אי תלות"). לעניין זה, התייחסנו במכתבנו מיום 9.11.2016. על כן, בהינתן שקיימות הוראות מיוחדות ומפורשות לעניין זה, אין מקום להכליל את המבקר הפנימי תחת הגדרת "נושא משרה" רק בשל עיסוקו כמבקר פנימי.

זאת ועוד, על פי תנאי מכתב התקשרות של דלויט בלגיה בקשר לחברות הבנות לשנת 2016, דלויט בלגיה לא ייטלו על עצמם כל תפקיד ניהולי או פיקוחי ולא יתערבו בהליך קבלת ההחלטות באותן חברות.

כמו כן, נציין לבקשתכם, כי המשרד העורך את הביקורת החיצונית עבור החברות הבנות הינו פירמת רואי החשבון הבינלאומית KPMG. החברות הבנות במצטבר הינן מהותיות לחברה. יצוין, כי המבקר הפנימי של החברה הינו יהושע הזנפרץ ממשרד RSM שיף הזנפרץ ושות' רואי חשבון.

יצוין, כי לפי בדיקת מרשתנו, בהתאם לכללי אי התלות הבינלאומיים וכן לפי כללי ה-SEC, אין דרישת צינון כלל למקרה של כהונה כמבקר פנימי וכן למקרה של שותף ששימש כנושא משרה, בתקופה שלפני תקופת הביקורת.

לסיכום, בשים לב לנסיבות המקרה דנן, להבנתנו אין מקום ליישום סעיף 1.3 להחלטת הרשות, הן משום שהשירותים בהם מדובר אינם בבחינת כהונה כנושא משרה באותן חברות, לנוכח מהותם וכן לנוכח הגדרות החוק בישראל לגבי "מבקר פנימי" ו"נושא משרה" כמוסבר לעיל, וכן בפן המהותי, שכן אותם שירותים, במתכונת כפי שניתנו, ולנוכח הכוונה להפסיקם בתום שנת 2016, לא יוצרים חשש כלשהו לפגיעה באיכות הביקורת, אם תיעשה על ידי בריטמן בשנת 2017.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל הקשור בפנייה זו.

בכבוד רב,

ירון הרמן, עו"ד

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'