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

ט"ז באב התשס"ז
31 ביולי 2007

לכבוד
איתי ברפמן, עו"ד
ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין
תל אביב

באמצעות פקסימיליה
מספר: 03-5665015

א.נ.,

הנדון: [redacted] (להלן: "החברה")

סימוכין: מכתבכם מיום 26 ביולי 2008

במענה למכתביכם שבסמך, מובאת להלן, עמדת סגל הרשות בהתייחס לנושא שבנדון. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה במכתבכם, ועליה בלבד, ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לעניינים האמורים במכתבכם.

סגל הרשות לא רואה מקום להתערב בעמדתכם לפיה לא נדרש תיקון תשקיף המדף כך שתמחק ממנו ההתייחסות לקביעת מחיר מקסימלי ליחידה, בעקבות כניסתן לתוקף של תקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007.

עמדת סגל הרשות נסמכת על כך שהשינוי בשיטת החיתום הינו מנדטורי, ועל כן גובר על כל ההתחייבות תשקיפית שניתנה על ידי החברה. על כן, **בנסיבות המקרה** ולאור מהותו, תיקון התשקיף איננו נחוץ, ודי בהכללת הפסקה, המפורטת בסעיף 5 למכתבכם, בדוחות הצעת המדף העתידיים שתפרסם החברה.

בכבוד רב,

יעל וייס-אפרון, עו"ד
מחלקה מקצועית משפטית