

# רשות ניירות ערך

## מחלקת תאגידים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

www.isa.gov.il

כ' תשרי תשס"ח  
02 אוקטובר 2007

באמצעות פקסימיליה  
מספר:

לכבוד,  
אורי שרצקי עו"ד

אורי שלום,

### הנדון: קטמון ייזום מפעלים בע"מ ("החברה")

סימוכין: מכתביכם מיום 8 ו-22 ליולי 2007

במענה לפנייתכם שבסמך, ובהתבסס על המסכת העובדתית שנפרשה במכתביכם, ועליה בלבד ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לעניינים האמורים במכתביכם, מובאת להלן עמדת סגל הרשות בנושא דרישות חוק ני"ע בקשר עם החברה.

התבקשנו על ידכם לבחון האם הצעת מניות של החברה שבנדון, כפופה להוראות חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק") בכלל, והוראות סעיף 15 לחוק הקובע חובת פרסום תשקיף בעת הצעת ניירות ערך לציבור בפרט.

הרינו להודיעכם, כי סגל הרשות לא יראה במניות החברה "ניירות ערך" כהגדרתם בסעיף 1 לחוק, וזאת בשים לב למאפייני החברה הייחודיים כפי שבאו לידי ביטוי במכתביכם שבסמך.

יובהר, כי אין בהחלטת הסגל כדי לאשר או להביע עמדה בקשר להיבטים משפטיים אחרים הנוגעים לפעילות החברה בנדון, העשויים לחייב רישיון או להטיל חובות אחרות על פי דין על החברה.

כל שינוי בנסיבות שתוארו בידי החברה ואשר היוו בסיס להחלטת הסגל, יצריך התייחסות מחודשת לשאלות בדבר תחולת חוק ניירות ערך ולא יאפשר הסתמכות על החלטתו זו של סגל הרשות.

בכבוד רב,

אודי אפרון, עו"ד

מחלקה מקצועית משפטית