



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

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

כ"ו אדר א' התשס"ח
3 במרץ 2008

באמצעות פקסימיליה
מספר: 03-6087777

לכבוד
גיל אורן, עו"ד, יואב פוגל, עו"ד
משרד יגאל ארנון ושות'
מרכז עזריאלי 1
תל אביב 67021

א.ג.נ.,

הנדון: אפיק הירדן אחזקות (2006) בע"מ ("החברה") – פניה מקדמית מכתבכם מיום 12 בנובמבר 2007

במענה לפנייתכם שבסמך, ובהתבסס על המסכת העובדתית שנפרשה במכתבכם, ועליה בלבד ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לעניינים האמורים במכתבכם, מובאת להלן עמדת סגל הרשות בשאלה האם יכולה החברה שהינה חברה פרטית כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – "חוק החברות"), אשר אגרות החוב שלה הוצעו לציבור על פי תשקיף ורשומות למסחר בבורסה (להלן: "תאגיד מדווח"), לפרסם תשקיף מדף הכולל, בין היתר, אפשרות לביצוע הצעת מדף לפיה יוצעו ויונפקו לראשונה לציבור מניות של החברה, כך שכתוצאה מפרסום הצעת המדף יהפוך התאגיד המדווח לחברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות.

עמדת סגל הרשות, כפי שנמסרה לכם זה מכבר גם בעל פה, הינה כי אין מניעה כי החברה תפנה לרשות בבקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף המדף כמפורט לעיל. על אף האמור, במסגרת תשקיף המדף תידרש החברה לקבוע הסדרים משפטיים ראויים, להנחת דעתה של הרשות, בכל הנוגע לסוגיית פערי המידע, כהגדרתה במכתבכם. ההסדרים האמורים יתייחסו בין היתר לכללי ממשל תאגידי, לאופן אישורן של עסקאות ופעולות של החברה עם בעלי עניין וכיוב'. כל זאת, על מנת לגשר על ההבדלים הקיימים בעניינים אלה בהוראות הדין (חוק החברות והתקנות שמכוחו, חוק ניירות ערך והתקנות שמכוחו) בין תאגיד מדווח, שהינו חברה פרטית לבין תאגיד מדווח שהינו חברה ציבורית.

בכבוד רב,

חנה בינשטוק

מחלקה מקצועית משפטית

העתק: אפיק הירדן אחזקות (2006) בע"מ, באמצעות פקסימיליה מספר 08-9355349