

- בעניין:** סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999
 (להלן: "חוק החברות")
- ובעניין:** תקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), תשס"ב-2002
 (להלן: "תקנות ההסדר")
- ובעניין:** קונדויט בע"מ ח.פ. 513669671
 ע"י ב"כ מיתר ליקוורניק גבע לשם טל, עורכי דין
 מרח' אבא הלל סילבר 16 רמת גן 52506
 טל: 03-6103100; פקס: 03-6103111
 (להלן: "המבקשת")
- ובעניין:** 1. קליינטקונקט בע"מ ח.פ. 514948470
 ע"י ב"כ מיתר ליקוורניק גבע לשם טל, עורכי דין
 מרח' אבא הלל סילבר 16 רמת גן 52506
 טל: 03-6103100; פקס: 03-6103111
2. פריון נטוורקס בע"מ ח.צ. 512849498
 ע"י ב"כ גולדפרב זליגמן ושות' עורכי דין
 מרח' יגאל אלון 98 ת"א 6789141
 טל: 03-6089999; פקס: 03-6089909
 (להלן: "המשיבות")
- ובעניין:** רשות ניירות ערך
 רח' כנפי נשרים 22 ירושלים 95464
 טל: 02-6556555; פקס: 02-6513646
 (להלן: "הרשות")

עמדה מטעם רשות ניירות ערך

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 18.09.2013 הרשות מתכבדת להגיש עמדה מטעמה ביחס לסוגיית פטור מפרסום תשקיף ביחס לרכיב הקצאת מניות של המשיבה 2 לבעלי המניות של המשיבה 1 כאמור בבקשה לאישור הסדר מכח סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "הבקשה להסדר").

אין באמור להלן כדי להוות עמדה מטעם הרשות בכל נושא זולת הנושא המוזכר לעיל והנדון להלן ומובהר בזה כי אין באמור להלן כדי להוות עמדה מטעם הרשות ביחס להוגנות ההסדר מבחינת מי מהמשתתפים בו.

1. הוראות סעיף 15א(א)(3) לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1969 (להלן: "חוק ניירות ערך") קובעות, כברירת מחדל, שמקום בו מוצעים ניירות ערך לציבור אגב הליך הסדר מכח סעיף 350 לחוק החברות, אין רואים בהצעה זו "הצעה או מכירה לציבור" ועל כן פטורה ההצעה מתשקיף וכל זאת לאחר שניתנה לרשות

הזדמנות להתייצב ולהשמיע עמדתה על עניין הצורך בפרסום תסקיף על מנת להבטיח את עניינו של ציבור הניצעים המיועד.

2. בהקשר זה ובהתחשב בכך שהמשיבה 2 המציעה את ניירות הערך הינה חברה הנסחרת הן בבורסת ה-NASDAQ והן בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "חברה דואלית"), חובות הגילוי והדיווח החלות עליה הינן בהתאם לדין האמריקאי, על פיו נדרשת החברה לפרסם מידע רחב בקשר ולצורך ההסדר המוצע, וממילא בעלי מניותיה מסתמכים על דיווחיה בהתאם לדין זה, ובהתחשב גם בכך שמדובר בהקצאת מניות המשיבה 2 לבעלי המניות של המבקשת בלבד, שמנתוני המבקשת, כאמור בבקשה, עולה כי בעלי המניות בישראל (שאינם משקיעים זרים ו/או משקיעים מסווגים) אינם רבים, וכן לאור העובדה שכל המניות המוקצות במסגרת ההסדר הינן על פי ההסדר, מניות חסומות. אין בכוונת הרשות לדרוש פרסומו של תסקיף בגין הקצאת המניות של המשיבה 2 לבעלי המניות של המשיבה 1, בכפוף לכך שיינתן כל הגילוי הנדרש לפי הדין האמריקאי ביחס למיזוג.

3. בנוסף על האמור לעיל, הרי שבהנתן כי ההצעה המוצעת לבעלי המניות של המבקשת הינה זהה לכל בעלי המניות של המבקשת, ובהנתן כי ניתן גילוי מלא לפרטים הרלבנטיים להסדר ולהקצאת המניות הנ"ל בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב – 2002 והוראות הדין האמריקאי, הרי שהרשות אינה רואה צורך להביע עמדה לעניין ההסדר גופו.

ליאב וינבאום, עו"ד

מנהל המחלקה המסחרית

פרקליטות מחוז (ת"א) אזרחי