

לכבוד
עו"ד שיראל גוטמן
מח' תאגידים
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22,
ירושלים 95464

בפקס: 6513160-02

ג.ג.,

הנדון: פנייה מקדמית –

קטמון ייזום מפעלים בע"מ, ח.פ. 513988766 (להלן – "החברה")

כיום, בעלים ומנהל של החברה שבנדון אני מתכבד לפנות לרשות ניירות ערך בפנייה מקדמית כמפורט להלן:

אבקש לקבל את אישורה של הרשות לכך, כי בהצעת הטבות שונות המפורטות להלן מצד החברה למי שיצטרף אליה כחבר אין משום "הצעה לציבור" כמשמעותה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, וזאת בשל מהותה, אופיה ומטרותיה של החברה שבנדון; לחילופין, כי הצעת ההטבות פטורה מהצורך בתשקיף; ובכל מקרה אבקש לקבל את אישור הרשות, כי בנסיבות המתוארות בפנייה זו, אין בכוונת הרשות לנקוט בפעולות אכיפה כלשהן כנגדי או כנגד החברה.

לחילופין, אבקש מכם להנחות אותי ואת החברה באשר לצעדים שעלינו לנקוט בקשר להצעת ההטבות, כך שההצעה לא תחשב כ"הצעה לציבור" ו/או לא תחייב פרסום תשקיף.

1. החברה התאגדה ביום 10.6.07 על ידי, על מנת לאגד את אוהדי קבוצת הכדורגל "הפועל ירושלים", אשר נואשו כמוני מהתנהלותה של "הפועל ירושלים", מהתנהלות בעליה הנוכחיים ומהסכסוכים שביניהם, מהישגיה של הקבוצה, מתדמיתה, ומהקשיים הכלכליים שאליהם נקלעה, המכבידים מאוד על פועלה.

2. מטרת החברה היא לאפשר לחבריה – אוהדי "הפועל ירושלים" – ליטול חלק בהקמתה ובניהולה של קבוצת כדורגל חדשה המתגבשת בימים אלה, היא קבוצת "הפועל קטמון". "הפועל קטמון" צפויה לשמש אכסניה חדשה לאוהדים המאוכזבים של "הפועל ירושלים", והיא תהיה קבוצה בעלת צביון ירושלמי מובהק, בדמותה וברוחה המקורית וההיסטורית של "הפועל ירושלים" על דגליה וסמליה, היא תתנהל במתכונת שונה, עם יסודות ניהול איתנים, היא תהיה בעלת שקיפות מרבית, עם מודעות קהילתית גבוהה, עם מחלקת נוער ראויה, והיא תעניק לאוהדים לשעבר של "הפועל ירושלים" מקור אמיתי לגאווה.

3. ככל הידוע לי ומבדיקות שערכתי, לקבוצת כדורגל אין אישיות משפטית משל עצמה, והיא מופעלת ומנוהלת במסגרת ההתאחדות הישראלית לכדורגל לפי חוק הספורט, התשמ"ח – 1988 באמצעות גוף מנהל נפרד (כגון חברה או עמותה) (להלן – "הגוף המנהל").
4. מכל מקום יודגש, כי החברה שבנדון אינה ולא צפויה להיות הגוף המנהל של "הפועל קטמון", אלא – כפי שיפורט בהרחבה להלן – אך ורק למנות חלק מחברי הנהלה של הגוף המנהל (הנהלה שתורכב מנציגי האוהדים שיבחרו באמצעות החברה ומגורמים אחרים מענף הכדורגל כפי שיקבע בתקנונו של הגוף המנהל).
5. הגוף המנהל יפעל באופן עצמאי לכל דבר ועניין, הוא יתנהל על פי תקנון משלו, ולחברה לא תהיה כל זכות לקבל רווחים מגוף זה. זכותה היחידה של החברה כלפי הגוף המנהל תהיה למנות חלק מחברי הנהלתו – כלומר, מינוי מס' חברים להנהלת הקבוצה, כך שאוהדי הקבוצה יוכלו באמצעות החברה להשפיע בסופו של דבר על זהות השחקנים בקבוצת "הפועל קטמון" ועל זהות מאמנה.
6. על מנת לממש את מטרותיה פנתה החברה במכתבים, בעיתונות ובאמצעות האינטרנט למאות מאוהדי "הפועל ירושלים", והציעה להם לקחת חלק בבניית מועדון הכדורגל "הפועל קטמון", בדרך של הצטרפות כחברים לחברה וקבלת מס' הטבות בתמורה להעלאת תרומה של 1,000 ₪ לאוהד לטובת "הפועל קטמון" (להלן – "ההטבות"):
- 6.1. אפשרות להשתתף באסיפה הכללית של החברה שתבחר את נציגי האוהדים להנהלת הגוף המנהל.
- 6.2. אפשרות להשתתף באסיפה הכללית של החברה בה יקבע התשלום השנתי אותו יצטרך כל אוהד לשלם על מנת להמשיך ולהחזיק בהטבות.
- 6.3. תעודת אוהד ומנוי שנתי להורה ולילד למשחקי "הפועל קטמון" (יצויין כבר בשלב זה, כי שווי התעודה והמנוי נמוך משמעותית מסך התרומה של 1,000 ₪).
7. בשלב הראשון יועברו תרומות האוהדים להחזקה בנאמנות בידי עו"ד גדעון קורן. אם סך התרומות שיתקבלו מהאוהדים יעמוד על חצי מיליון שקלים לפחות, יועבר הכסף במלואו מעו"ד קורן לגוף המנהל (באופן ישיר או באמצעות החברה), וכל אוהד ששילם כאמור יהיה זכאי להטבות הנ"ל. כנגד כל סכום של חצי מיליון ₪ לפחות שיגוייס מתרומות האוהדים לטובת "הפועל קטמון" צפויים אנשי עסקים ירושלמים מובילים להעמיד לטובת הקבוצה סכום זהה (סכום זה ישולם ישירות לגוף המנהל ולא באמצעות החברה).
8. אם לא יגוייס סכום של חצי מיליון שקלים, הרי שכל אוהד יקבל בחזרה מתוך כספי הנאמנות את הסכום ששילם וממילא הוא לא יהיה זכאי להטבות האמורות. יצויין, שעד למועד זה טרם גוייס מלוא הסכום האמור, אך עד עתה כבר נענו לפנייה מס' עשרות אוהדים, אשר הפקידו את הכסף בנאמנות בידי עו"ד קורן. אוהדים אלה טרם קיבלו לידיהם הטבות כלשהן.

9. חשוב להדגיש, כי בכוונת החברה להעביר את כל הכסף שיגויס מהאזהדים לטובת הגוף המנהל (בו לא תהיה לה כאמור זכות לרווחים כלשהם), ולחברה כשלעצמה אין ולא צפויה להיות פעילות עסקית – כלכלית כלשהי. בנוסף, לאזהדים החברים בחברה אין ולא תהיה כל זכות להשתתף ברווחים – לא ברווחי החברה (שממילא לא צפויים להיות לה) אך גם לא ברווחי הגוף המנהל.

10. כל זכותם של האזהדים כלפי החברה תהיה זכותם להטבות הנ"ל, וממילא כל זכותם של האזהדים כלפי הגוף המנהל תהיה האפשרות להשתתף באמצעות החברה בבחירת זהותם של מס' חברים מתוך חברי הנהלת הקבוצה.

11. למיטב הבנתי ומבירורים שערכתי אני בדיעה, כי הצעת ההטבות כאמור לאזהדים כנגד תשלום תרומה של 1,000 ₪ לאוהד אינה מהווה "הצעה לציבור" כמשמעותה בחוק ניירות ערך, והיא גם אינה מחוייבת בתשקיף. זאת, מאחר והלכה למעשה לא מדובר כלל בהקצאת מניות, וודאי שלא בהקצאת מניות בעלות ערך כלכלי כלשהו למי מהאזהדים, אלא במתן הטבות כנגד תרומה (ואף שוויה של ההטבה הממשית שניתנת – תעודת אוהד ומנוי – נמוך משמעותית מגובה התרומה).

12. יש לציין, שפעילותה של החברה זהה במהותה לפעילותו של מלכ"ר, ורק משום קוצר הזמן והעובדה שמועד פתיחת משחקי הליגה עומד בפתח ויש צורך להזדרז ולהכין את "הפועל קטמון" למשחקים, התאגדה כחברה ולא כעמותה (אשר איגודה ככל הידוע לי דורש זמן רב יותר). גם משום כך למיטב הבנתי, אין לראות בהצעת ההטבות כ"הצעה לציבור".

13. כמובן שאופן ההתאגדות אינו משפיע על מהות ההטבות שניתנות לחברי החברה, וגם לא על מטרת ההתאגדות שאינה עסקית – כלכלית.

14. על כן חוק ניירות ערך כלל אינו רלבנטי לחברה שכזו. למיטב הבנתי, חובת פרסום תשקיף לפי חוק ניירות ערך באה להסדיר פעילות עסקית – כלכלית של תאגידים, המבקשים לגייס כסף ממשקיעים לשם הרחבת פעילותם העסקית – כלכלית של התאגידים, שעה שהמשקיעים מצידם אינם מכירים בהכרח את התאגיד בו הם משקיעים, אך בה בעת מצפים לרווחים על מניותיהם (בתצורת דיבידנד או בכל מתכונת אחרת) בשל ובעקבות הפעילות העסקית – כלכלית של התאגיד אליו הם מזרימים מכספם.

15. חובת פרסום התשקיף אינה רלבנטית לחברה ש"הזכויות" המוקנות במסגרתה לחברים הן יותר בעלות ערך רגשי – ספורטיבי מאשר בעלות ערך כלכלי ממשי ואמיתי.

16. אני מבקש להדגיש, כי אם תקבעו שיש בהצעת ההטבות לאוהדים משום "הצעה לציבור" או אם וככל שתקבעו שיש לפרסם תשקיף, הרי שהלכה למעשה תסוכל פעילותה של החברה. זאת, לאור ההשלכות הכלכליות הכבדות שיש לפרסום תשקיף על פעילותה של חברה שזה מכבר נוסדה ואין ולא צפויה להיות לה כל פעילות עסקית – כלכלית, ולאור החובות המשפטיות הכבדות אשר ידוע לי כי הן חלות על חברה שנדרשה לפרסם תשקיף – חובות בהן תתקשה החברה לעמוד לאור מטרתה ומהותה הנ"ל. במקרה כזה צפויה החברה גם להורות על החזרת כספי התרומות המוחזקים בנאמנות בידי עו"ד קורן לאוהדים ששילמו אותן.

17. למיטב הבנתי, בנסיבות המתוארות אין לראות בפעילות הנ"ל כ"הצעה לציבור" ובכל מקרה אין כל צורך בפרסום תשקיף. יחד עם זאת ולמען הסדר הטוב אבקש את אישורכם לכך, והכל כפי המפורט בפתח מכתבי.

18. אם תחשבו אחרת, הרי שאני והחברה מוכנים לקבל את הנחייתכם באשר לצעדים שעלינו לנקוט בקשר למתן ההטבות לאוהדים, כך שהדבר לא יחשב כ"הצעה לציבור" ו/או לא יחייב פרסום תשקיף, ובכלל זה אנו מוכנים לכלול בתקנון החברה כל תנאי אותו תמצאו למתאים ולנכון, ולרבות הגבלה על מטרוותיה של החברה, הגבלה על העברת מניותיה, וכל הגבלה אחרת שתמצאו לנכון. ככל שידרש אנו אף מוכנים לתקן ולהבהיר את הפרסומים שנעשו על ידינו באינטרנט בעניין זה.

19. נודה על התייחסותכם בהקדם, במיוחד לאור התקרבות מועד הפתיחה של משחקי הליגה והצורך למהר ולהסדיר את פעילותה של "הפועל קטמון".

20. אנו עומדים לרשותכם בכל שאלה או הבהרה שתידרש, ואנו נשמח לקיים עימכם פגישה ככל שתבקשו לעשות כן.

21. בהתאם לנוהל פנייה מקדמית לרשות ניירות ערך הריני מאשר בשמי ובשם החברה, כי בכוונתנו ליישם את הנחיית הרשות כפי שתתקבל בתשובתה, וכי אנו מודעים לכך ואין אנו מתנגדים שפנייתנו ותשובת הרשות לה יפורסמו בנוסחן המלא באתר הרשות.

בכבוד רב ובתודה מראש,

אורי שרצקי
