



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

www.isa.gov.il

21 באוגוסט 2011

כ"א אב תשע"א

לכבוד

מר מישל אוהיון, עו"ד

מישל אוהיון ושות'

שד' רוטשילד 46

תל אביב

באמצעות פקס' מספר: 03-5608100

א.ג.נ.

הנדון: פלוראליטי בע"מ – הנחיה מקדמית

סימוכין: מכתביכם מהימים 25 במאי 2011, 21 ביולי 2011 ו- 8 באוגוסט 2011

במענה לבקשת הנחיה מקדמית של פלוראליטי בע"מ (להלן - "החברה"), כפי שזו מובאת במכתביכם שבסימוכין (להלן - "המכתבים"), הרינו להביא בפניכם להלן את עמדת סגל רשות ניירות ערך (להלן - "סגל הרשות") בנושא שבנדון. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה על ידכם במכתבים ועליה בלבד, ובהנחה כי מסכת זו משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לנדון (להלן - "המסכת העובדתית").

1. מפנייתכם עולים הדברים הבאים:

א. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ולה כ- 140 בעלי מניות;

- ב. החברה נקלעה לקשיים תזרימיים המתייבים גיוס הון מיידי;
- ג. מספר בעלי מניות הציגו להעמיד לחברה הלוואה בתמורה לשעבוד על קניינה הרוחני של החברה. לאור העובדה, שהקניין הרוחני מהווה את עיקר נכסיה של החברה, ראתה החברה לנכון להציע לכלל בעלי המניות שלה להעמיד הלוואות בעלים לחברה, בתמורה לשעבוד על הקניין הרוחני (להלן – "ההלוואות");
- ד. ההלוואות יועמדו לתקופה בת שמונה עשר חודשים, הן לא תהיינה צמודות למדד ולא תישאנה ריבית;
- ה. סך כל ההלוואות לא יעלה על מליון ₪;
- ו. בשלב הראשון תפנה החברה לכלל בעלי המניות כדי להציג את תנאי ההלוואה ותבקש מבעלי המניות להלוות לחברה, על פי התנאים כאמור לעיל. החברה תודיע לבעלי המניות על אופן בחירת המלווים, כדלקמן (להלן: אופן בחירת המלווים). החברה תרכז את כלל ההצעות של בעלי המניות, ותבחר מתוך כלל ההצעות את 35 ההצעות בעלות סכום ההלוואה הגבוה ביותר. בכל מקרה לא תאפשר החברה ליותר מ- 35 בעלי מניות להלוות לחברה במסגרת זו. השעבוד יינתן לכל המלווים פארי פאסו לסכומי ההלוואה אותם הם יעמידו;
- ז. במהלך חודש נובמבר 2010 הוחלפה הנהלת החברה בעקבות מאבק שליטה בחברה. החל ממועד זה הדירקטוריון מדווח באופן שוטף לבעלי המניות אודות הפעולות והצעדים הננקטים בחברה. כמו כן, הדירקטוריון והנהלה מציגים באסיפה הכללית בפני בעלי המניות פרטים בדבר התוכנית העסקית של החברה, האפשרויות לגיוס הון לחברה, מצבת הפיננסי של החברה וקשייה התזרימיים.
2. לאור האמור, ביקשתם לקבל את עמדתנו לשאלה, האם הפעילות המתוארת לעיל על ידי החברה, מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך הטעונה פרסום תשקיף בהתאם לסעיף 15 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "החוק").
3. הרינו להודיעכם, כי סגל הרשות לא יתערב בעמדתכם לפיה, בנסיבות העניין, הפעילות המתוארת בסעיף 1 למכתבנו זה לעיל אינה בגדר הצעה לציבור הטעונה פרסום תשקיף, שכן היא נכנסת לחריג הקבוע בסעיף 15א(א)(4) לחוק בשילוב החריג הקבוע בסעיף 15א(א)(1) לחוק.
4. יודגש, כי סגל הרשות אינו מביע עמדתו לגבי שאלות אחרות העשויות לעלות מהאמור במכתביכם. בנוסף, מכיוון שעמדה זו מבוססת על העובדות המתוארות במכתביכם, יש להבהיר כי כל שינוי בעובדות, בנסיבות או בתנאים המתוארים בהם, עשוי לחייב מסקנה אחרת מזו המובאת במכתב תשובה זה.

5. בנוסף לאמור לעיל, הרינו להודיעכם כי בהתאם לנוהל טיפול בפניות מקדמיות לרשות ניירות ערך (פורסם באתר האינטרנט של הרשות בחודש יוני 2008), פנייתכם והתשובה לה עשויים להתפרסם באתר הרשות.

בכבוד רב,
ורד סלומון, עו"ד
מערך רגולציה וייעוץ משפטי
במחלקת תאגידים



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

www.isa.gov.il

25 באוקטובר 2011
כ"ז בתשרי תשע"א

לכבוד
מר מישל אוחיון, עו"ד
מישל אוחיון ושות'
שד' רוטשילד 46,
תל אביב

באמצעות פקס: 03-5608100

א.נ.,

הנדון: פלוראליטי בע"מ – בקשר עם תשובת ההנחיה המקדמית מיום 21 באוגוסט 2011

סימוכין: מכתביכם מהימים 9 באוקטובר 2011 ו-11 באוקטובר 2011.

1. במענה לפנייתכם בקשר עם תשובת ההנחיה המקדמית של פלוראליטי בע"מ (להלן - "החברה") לעניין היעדר חובת פרסום תשקיף, אשר ניתנה על ידי סגל רשות ניירות ערך ביום 21 באוגוסט 2011 (להלן - "תשובת ההנחיה המקדמית"), כפי שזו מובאת במכתביכם שבסימוכין (להלן - "המכתבים"), הרינו לאשר כי תשובת ההנחיה המקדמית לא תשתנה במקרה בו החברה תגייס הון באותו האופן שתואר בהנחייה המקדמית בהיקף שאינו עולה על הסכום שצינתם במכתבים, היינו בהיקף שאינו עולה על 2.5 מליון ₪.

2. יודגש, כי סגל הרשות אינו מביע עמדתו לגבי שאלות אחרות העשויות לעלות מהאמור במכתביכם. בנוסף, מכיוון שעמדה זו מבוססת על העובדות המתוארות במכתביכם, יש להבהיר כי כל שינוי בעובדות, בנסיבות או בתנאים המתוארים בהם, עשוי לחייב מסקנה אחרת מזו המובאת במכתב תשובה זה.

3. בנוסף לאמור לעיל, הרינו להודיעכם כי בהתאם לנוהל טיפול בפניות מקדמיות לרשות ניירות ערך (פורסם באתר האינטרנט של הרשות בחודש יוני 2008), פנייתכם והתשובה לה עשויים להתפרסם באתר הרשות.

בכבוד רב,

ורד סלומון, עו"ד

מערך רגולציה וליעוץ משפטי

במחלקת תאגידים