



Ehud Arad, LL.B
Lior Kwintner, LL.B, LL.M*
Yifat Tsafirir, LL.B, LL.M
Inbal Aviad, LL.B, LL.M
Asaf Danziger, LL.B
Mickey Orkin, LL.B, LL.M
Rachel Klagsbrun, LL.B, LL.M
Roey Miodovnik, LL.B

אהוד ארד, עו"ד
ליאור קווינטנר, עו"ד*
יפעת צפרייר, עו"ד
ענבל אביעד, עו"ד
אסף דנציגר, עו"ד
מיקי אורקין, עו"ד
רחל קלגסברון, עו"ד
רועי מיודובניק, עו"ד

**Also a Member of the New York Bar*

14 אוגוסט, 2013
תיק 2299

בדואר רשום
ובפקסימיליה: 02-6513160

לכבוד
עו"ד ורד סולומון
רשות ניירות ערך
מחלקת תאגידים
רחוב כנפי הנשרים 22
ירושלים

ג.נ.,

הנדון: פניה מקדמית – סעיף 15 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ("החוק")

בהמשך לשיחתנו האחרונה מיום 12 לאוגוסט 2013 ולבקשתכם, הרני מתכבד לעדכן את עמדת מרשי כשם שפורטה במכתביי אליכם בנדון (מיום 13 לינואר 2013 ואילך), כדלקמן:

1. בכוונת מרשי יחדיו עם אחרים, להקים אתר אינטרנט שיהווה, פלטפורמה למפגש של חברות ומיזמים עם משקיעים (להלן: "האתר" או "אתר האינטרנט") אשר יציג מיזמים וחברות, אשר בכוונתם לגייס כספים (להלן בנפרד: "החברה המגייסת") בפני משקיעים פוטנציאלים אשר יירשמו באתר.
2. חברות המגייסות הון באמצעות האתר יוצגו באתר ויפרסמו את כוונתן למכור ניירות ערך במסגרת הוראות סעיף 15א(א)4 לחוק, כחריג לחובת פרסום תשקיף.
3. מובהר כי קבלת הצעות להשקעה בחברה מגייסת ממשקיעים-מציעים בהתאם לסעיף 15א(א)4 לחוק תהיה מוגבלת בהגבלות שונות. הגבלות כאמור תכלולנה סכום מינימלי למציע, אחוז מקסימלי בהון מניות החברה למציע, שווי מינימלי, סכום השקעה מקסימלי וכו'.
4. לשאלתכם בשיחתנו הנ"ל, הרני להבהיר כי בשלב החשיפה הראשונית של הגולשים לחברה המגייסת באתר, הגולשים יחשפו למידע כללי בלבד בנוגע לחברה המגייסת. אף בשלב הרישום לאתר ובכל שלב מאוחר יותר, במסגרת קבלת המידע בנוגע לחברה המגייסת ופעילותה, לא יוצג מחיר המניה הנמכרת (או שווי החברה הסופי). רק כאשר תוגשנה ההצעות לרכישת המניות בחברה המגייסת, במסגרת הוראות סעיף 15א(א)4 לחוק, תתגבש ההצעה וייקבע מחיר המניה הסופי, שווי החברה הסופי וסכום ההשקעה הסופי (בהתאם ל"הליך שנקבע מראש", על ידי החברה המגייסת).
5. מרשנו מודע לכך כי פנייה זו, ותשובת הרשות, עשויות להיות מפורסמות באתר הרשות. עם זאת, בשל העובדה כי הקמת האתר טרם הושלמה ובכדי למנוע העתקה או שימוש בבסיס התכנים המפורטים במכתבנו זה טרם השלמת הקמת האתר, מתבקשת הרשות לעכב את הפרסום עד למועד השקת האתר. כמו כן, נבקשכם לפרסם את הפניה והתשובה ללא ציון שם הפונה, וזאת לאור היותו אדם פרטי שאין ערך מוסף בפרסום שמו.

רח' קרמניצקי 1, תל-אביב 67899 Kremenezky St.,
פקס. +972-3-6246999, טל. +972-3-6246888

אנו עומדים לרשותכם לכל שאלה, הבהרה או פרטים נוספים ככל שנדרש.

בכבוד רב וברכה,
ליאור קוינטנר, עו"ד
ארד ושות', עורכי דין

