

רשות ניירות ערך

חיתום - שאלות ותשובות בנוגע לתקנות החדשות המשך רביעי להחלטה 2-106 מתאריך 28.6.2007

תאריך עדכון: 22/05/2008

יובהר כי נייר זה מייצג את עמדות סגל הרשות נכון למועד כתיבתו. עם הניסיון שיצטבר עם הפעלת ההסדר יתכנו שינויים בעמדות אלה. סגל הרשות דוחק בקוראים לעקוב אחר שינויים שיבוצעו לנוסח נייר זה ולבחון מה מועד העדכון האחרון המוזכר בראש הנייר.

ברי כי בכל מקרה של אי בהירות ביחס לאמור בנייר זה ובהתייחס גם לנסיבות קונקרטיות בפועל, ניתן ואף רצוי לפנות לסגל הרשות בפניה מקדמת להנחיה.

(5) הודעה משלימה

6.2 **שאלה:** האם יש חובה לפרסם הודעה משלימה?

תשובה: אם החברה ציינה בתשקיף כי תפרסם הודעה משלימה אזי קמה חובה, אף אם בפועל לא התבצע כל שינוי ביחס לקבוע בתשקיף. היה ולא התקיים מכרז, רשאית החברה שלא לפרסם הודעה משלימה, ואולם חייבת בפרסום על ביטול ההנפקה אשר יתבצע לא יאוחר מהמועד בו הוחלט שלא להנפיק או המועד האחרון לפרסום ההודעה המשלימה, המוקדם מביניהם על גבי טופס ת-121.

תשובה זו משנה ומחליפה מהתשובה שניתנה בהחלטה 2-106 מתאריך 28/6/2007

6.4 **שאלה:** עד מתי ניתן לפרסם הודעה משלימה?

תשובה: על פי חוק ניירות ערך, המועד האחרון להגשת הודעה משלימה, הנו המועד האחרון בו ניתן לפרסם את התשקיף ור' לשם כך את סעיף 23(ב) הקובע כי "פורסמה הודעה משלימה יחשב תאריך פרסומה כתאריך פרסום התשקיף". יחד עם זאת, ההודעה המשלימה לא באה לקבוע מועדים חדשים לענין הצורך בקבלת היתר לתשקיף או בהגשת תשקיף חדש, כי אם לאפשר את פרסום מחיר ניירות הערך ויתר הפרטים הנזכרים בהודעה המשלימה בסמיכות למכרז.

על כן, על אף לשון החוק, הרשות לא תתערב במקרה שההודעה המשלימה פורסמה לאחר סוף הרבעון שבו ניתן ההיתר ובלבד שמועד המכירה, יהיה לא יאוחר מחמישה ימי עסקים מתום הרבעון שבו ניתן ההיתר¹.

תשובה זו משנה ומחליפה מהתשובה שניתנה בהחלטה 2-106 מתאריך 28/6/2007

¹ מובן כי מי שיבחר לקבל היתר בתום הרבעון ולבצע את המכרז לאחר מכן, יידרש לצרף לטיוטת התשקיף עוד קודם לקבלת ההיתר את תמצית הדוחות של הרבעון העוקב על מנת להימנע מתיקון תשקיף.

אנשי קשר: רו"ח רון עמיחי, עו"ד דניאל רימון, דוד אדר

טל. 02-6556444, פקס 02-6513160