

מועדי הגשת בקשות היתר לפרסום תשקיף על בסיס דוחות שנתיים 31/12/2020

1. המועד האחרון להגשת הודעה על כוונה להגיש בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף (ובתשקיפי מדף - גם מכתב עמידה "בתנאי זכאות למדף")¹ יהיה ביום **28/2/21** (להלן: "ההודעה")². את ההודעות יש לשלוח באמצעות טופס ת-023 - הודעה על כוונה להגיש בקשה לקבלת היתר הרשות לפרסום תשקיף (לא פומבי). יובהר, כי האמור בסעיף זה חל על כל תאגיד, ובכלל זה על תאגיד המבקש להציע לציבור לראשונה ניירות ערך ועל כל סוגי התשקיפים.

במסגרת ההודעה התאגיד מתבקש לציין, בין היתר, מהו המועד המשוער שבו הוא צופה כי יגיש את בקשת ההיתר לפרסום התשקיף (ת-001 - הגשת טיוטה ראשונה) (להלן: "בקשת ההיתר") וכן יציין את סוגי ניירות הערך (מניות/אג"ח/יחידות השתתפות וכיו"ב) שבכוונתו להציע במסגרת התשקיף, ככל שלא מדובר בתשקיף מדף.

תאגידיים שבכוונתם להגיש בקשת ההיתר לתשקיפים הכוללים הצעה לראשונה של ניירות ערך (IPO) ואשר טרם הנפיקו טוקן, מתבקשים לשלוח את הודעתם לכתובת הדואר האלקטרוני: anatn@isa.gov.il או באמצעות פקס מס' 02-6597419 לידי הגב' ענת נחמיה, תוך ציון תחום פעילות התאגיד ופרטי איש קשר.

2. המועד האחרון להגשת בקשת היתר שתיבדק לפי נוהל לבדיקה מלאה או חלקית יהיה ביום **1/4/21**. יובהר כי המועד האחרון להגשת טיוטת תשקיף מעודכנת (ת-004), בהמשך לטיטת תשקיף שהוגשה ברבעון קודם, יהיה אף הוא ביום **1/4/21**. ככל שתאגיד לא יגיש טיוטת תשקיף מעודכנת עד המועד האמור, יראו אותו כמי שביטל את בקשת ההיתר שהגיש ברבעון הקודם.

תאגיד מדווח אשר מדורג ב"דירוג כפול" רשאי להגיש את בקשת ההיתר עד ליום **15.4.21** והכל בהתאם לאמור בהודעה לחברות בנושא "תמריצים לעידוד דירוג כפול על ידי תאגידיים מדווחים" שפורסמה באתר הרשות ביום 8/7/20³.

המועד האחרון להגשת בקשת היתר שתיבדק לפי נוהל לבדיקה מקוצרת יהיה ביום **29/4/21**.

3. **סגל הרשות מבקש להדגיש כי לא תינתן אפשרות לחריגה מהמועדים הנ"ל ולא יאושרו פניות להגשת בקשות היתר באיחור. בנוסף, על בקשת היתר המוגשת לרשות והמסמכים המצורפים לה, לכלול את כל הפרטים הנדרשים בהתאם להוראות הדין וההנחיות השונות של סגל הרשות. ר' גם הודעה לחברות מיום 9/12/20 המצ"ב כנספח א'.**

¹ בהודעה המוגשת על ידי תאגיד שרוצה להציע לראשונה את ניירות הערך שלו לציבור (IPO), יש להתייחס לתקנות, (ג) ו- (2) לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), התשס"ו-2005.

² לאור פניות שונות שהתקבלו, סגל הרשות מבחיר כי הוא אינו נוקט עמדה ואינו דורש כי הודעה כאמור תאושר על ידי דירקטוריון התאגיד.

³ הודעה לחברות בנושא "תמריצים לעידוד דירוג כפול על ידי תאגידיים מדווחים" - קישור להודעה.



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים www.isa.gov.il

הודעת סגל

לצורך היערכות מוקדמת ומתאימה של סגל הרשות, על רקע הכמות המשמעותית של הבקשות לקבלת היתר הרשות לפרסום תשקיף, שצפויה להיות מוגשת הרבעון הנוכחי (להלן - **בקשות היתר/טיוטת תשקיף**), ולשם שיפור וייעול הטיפול בבקשות אלה, מתכבד סגל הרשות לפרסם הבהרות לסדרי טיפול כדלקמן:

1. הגשת בקשה להיתר לפרסום תשקיף

בהתאם להודעה שפורסמה באתר הרשות ביום 12/11/20, המועד האחרון להגשת בקשות היתר על בסיס דוחות כספיים לרבעון שלישי 2020 או דוחות חציון ראשון לשנת 2020⁴, שתיבדק בנוהל לבדיקה מלאה או בנוהל לבדיקה חלקית, הוא ביום 31/12/20.

סגל הרשות מבקש להדגיש כי לא תינתן אפשרות לחריגה מהמועד הנ"ל ולא יאושרו פניות להגשת בקשות היתר באיחור.

יתרה מזאת, סגל הרשות ממליץ להקדים, ככל הניתן, את מועדי הגשת טיוטות תשקיף, לצורך היערכות מתאימה וכן לאור העובדה שטיטות התשקיף נבדקות לפי סדר הגעתן. על כן, ככל שבקשת היתר תוגש במועד מוקדם יותר (ולא במועד האחרון להגשה), הטיפול בה יהיה בלוחות זמנים נוחים יותר.

בנוסף, תאגיד שמסר לרשות הודעה בדבר כוונתו להגשת בקשת היתר, אך בסופו של דבר החליט שלא להגיש בקשת היתר כאמור, ימסור לרשות עדכון בכתב, בהקדם האפשרי, על החלטתו זו, באותה דרך בה הוא הודיע על כוונתו להגיש טיוטת תשקיף (בין אם באמצעות טופס דיווח ת023 או באמצעות מייל, ככל שטרם הונפק טוקן, לכתובת הדואר האלקטרוני:

[.anatn@isa.gov.il](mailto:anatn@isa.gov.il)

⁴ ככל שמדובר בתאגיד קטן המדווח במתכונת חצי שנתית;

2. אופן הגשת בקשת היתר (טיוטת תשקיף)

על בקשת היתר המוגשת לרשות והמסמכים המצורפים לה, לכלול את כל הפרטים הנדרשים בהתאם להוראות הדין וההנחיות השונות של סגל הרשות (עמדות והודעות סגל הרשות וכיו"ב)⁵.

מועד הגשת בקשת היתר ראשונה יחשב רק כמועד בו טיוטת התשקיף, לרבות כל המסמכים הנלווים לה, הוגשה בשלמותה וכדין. על כן, בקשת היתר שתוגש שלא בהתאם להוראות הדין, עלולה לעכב את הטיפול בטיטת התשקיף של התאגיד ולשינוי לוחות הזמנים בהליך קבלת ההיתר (לרבות דחיית הטיפול לרבעון הבא).

3. יישום הערות סגל הרשות

לאחר קבלת הערות סגל הרשות לטיטת התשקיף (בכתב/טלפונית), התאגידים מתבקשים להקפיד על יישום מלא של ההערות (ובלוחות זמנים שנקבעו), לרבות מתן תשובות ו/או הסברים מלאים לסוגיות מיוחדות, לגביהן התבקש התאגיד להתייחס.

גם בהקשר זה, על התאגידים להקפיד כי טיוטת התשקיף תכלול את מלוא ההערות שנמסרו על ידי הצוות המטפל ומענה מלא לנושאים שלגביהם התאגיד נדרש למסור הבהרות. אי-עמידה בלוחות הזמנים הנקובים, עלולה להוביל לעיכוב בטיפול בבקשת ההיתר, ואף לגרום לכך שהליך בדיקת בקשת ההיתר לא יושלם ברבעון הנוכחי.

אנשי קשר : עו"ד ליאור צוברי, עו"ד סיון חן, עו"ד אשרף ריאן
טלפון : 02-6556444

⁵ ובכלל זה, צריכה להיות מוגשת בהתאם לאמור בסעיפים 3 ו-6 לכללי ניירות ערך (סדרי טיפול בבקשות להתיר פרסומם של תשקיפי חברות ושותפויות), התשע"ח-2017 - [קישור לאתר הרשות](#) ;