

תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), התשס"ו-2005¹

בתוקף סמכותי לפי סעיף 24(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק),
לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. התקופה להגשת הזמנות כמשמעותן בסעיף 24(א) לחוק, תתחיל לא לפני עבור
חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של התשקיף, ותסתיים לא יאוחר מ־45 ימים מיום פרסומו;
לעניין זה, בהצעה לציבור בדרך של רישום למסחר בלבד יראו את מועד הרישום למסחר
בבורסה על פי תשקיף כתחילת התקופה להגשת הזמנות.

התקופה להגשת
הזמנות בהצעה
לציבור
(תיקון התשס"ח)

א.1 על אף האמור בתקנה 1, בהצעה אחידה ובהצעה לא אחידה לפי תקנה 11(א)(1)
לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ו-2007, תסתיים התקופה
להגשת הזמנות לא יאוחר מ־75 ימים ממועד פרסום התשקיף או – 45 ימים מתחילת התקופה
להגשת הזמנות, לפי המוקדם.

התקופה להגשת
הזמנות בהצעה
אחידה ובהצעה
לא אחידה למוסדיים
[תיקון התשע"ו
(מס' 2)]

2. על אף האמור בתקנה 1, כשניירות הערך המוצעים בתשקיף הם ניירות ערך
מסחריים של תאגיד מרווח, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני עבור שני ימי עסקים
מיום פרסומו של התשקיף.

התקופה להגשת
הזמנות בהצעה
לציבור של ניירות
ערך מסחריים

א.2 (א) על אף האמור בתקנות 1 ו־2, פורסמה בציבור טיוטת תשקיף, ניתן לקבוע את
התקופה להגשת הזמנות, בהתאם לקבוע בתקנת משנה (ב), בהתקיים כל אלה:

התקופה להגשת
הזמנות במקרה של
פרסום טיוטה
(תיקונים: התשס"ו,
התשע"ד)

(1) בטיטה האחרונה שפורסמה נכללים כל הפרטים הנדרשים לצורך מתן
היתר לפרסום תשקיף;

1. ק"ת 6431, התשס"ו (31.10.2005), עמ' 26.
תיקונים: ק"ת 6574, התשס"ו (21.3.2007), עמ' 677;
ק"ת 6680, התשס"ח (15.6.2008), עמ' 999;
ק"ת 7348, התשע"ד (27.2.2014), עמ' 713;
ק"ת 7564, התשע"ו (27.10.2015), עמ' 101;
ק"ת 7644, התשע"ו (10.4.2016), עמ' 987 [התשע"ו (מס' 2)].

(2) בתשקיף שינויים זניחים בלבד לעומת הטיוטה האחרונה שפורסמה או שינויים שניתן לכלול אותם בהודעה משלימה;
(3) (נמחקה).

(ב) התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף; בהצעה אחידה, כמשמעותה בסעיף 17ג לחוק, מועד תום התקופה להגשת הזמנות יהיה לא לפני תום שבע שעות ממועד פרסום התשקיף ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות, ולא יאוחר מ־45 ימים מיום פרסומו; בתקנות אלה: "שעת מסחר" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (הצעת מדרף של ניירות ערך), התשס"ו–2005; בהצעה לא אחידה כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ו–2007, שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים כהגדרתם באותן תקנות (להלן – הצעה לא אחידה או משקיעים מוסדיים, לפי הענין) – התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף ובלבד שעבר מניין הימים המנויים בתקנה 1 או 2, לפי העניין, ממועד פרסומה של הטיוטה האחרונה.

ב.2. נוסף על האמור בתקנות 1 ו־2, פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות –

- (1) תתחיל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה;
- (2) בהצעה אחידה, תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה ולא יאוחר מ־45 ימים מיום פרסומה;
- (3) בהצעה לראשונה של נייר ערך לציבור, שבה שונו פרטים בהודעה משלימה בשיעורים העולים על השיעורים הקבועים בתקנה 1א1(1) עד (3) לתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ו–2007, תתחיל התקופה האמורה לא לפני חלוף שני ימי מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

3. על אף האמור בתקנות 1 ו־2, בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדרף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, התקופה להגשת הזמנות –

- (1) תתחיל לא לפני מועד פרסום הדוח ובלבד שדוח הצעת המדרף הראשונה פורסם לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדרף; לעניין זה, "דוח הצעת מדרף ראשונה" – לא כולל דוח הצעת זכויות, ובלבד שיום הקצאת הזכויות יהיה לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדרף;
- (2) בהצעה אחידה תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח הצעת המדרף ולא יאוחר מ־45 ימים מיום פרסומו;
- (3) בהצעה לא אחידה שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים – תתחיל לא לפני מועד פרסום דוח הצעת המדרף.

התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום הודעה משלימה [תיקונים: התשס"ז, התשע"ו, התשע"ז (מס' 2)]

התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדרף [תיקונים: התשס"ז, התשס"ח, התשע"ד, התשע"ו, התשע"ז (מס' 2)]

התקופה להגשת
הזמנות במקרה
של הנפקת תעודות
התחייבות
(תיקון התשע"ד)

3א. בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מרף הכוללת הצעה של תעודות התחייבות תחיל
התקופה להגשת הזמנות לאחר שחלפו המועדים הקבועים בתקנות אלה, לפי העניין, ולא
לפני תום שני ימי עסקים מיום פרסום טיוטת שטר נאמנות שאין בה שינויים מהותיים
בהשוואה לשטר הנאמנות הסופי; הוראה זו, בדבר תקופה כאמור, תחול גם לצורך תיקון
תשקיף מרף.

תחילה

4. (א) תחילתה של תקנה 1 – 30 ימים מיום פרסומן של תקנות אלה.
(ב) תחילתן של תקנות 2 ו-3 – 30 ימים מיום פרסומן של תקנות אלה או 30 ימים
מיום פרסומן של תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו) (תיקון), התשס"ו–2005,
לפי המאוחר.

י"ד באלול התשס"ה (18 בספטמבר 2005)

אהוד אולמרט
ממלא מקום שר האוצר