

כללי ניירות ערך (נוהלי בדיקה של טיטות תשקיפים של חברות
ושותפויות), התשע"ח-2017¹

בתוקף סמכותה לפי סעיף 20 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק),
באישור שר האוצר ולאחר הודעה לוועדת הכספים של הכנסת, קובעת רשות ניירות ערך
(להלן – הרשות) נהלים אלה לבדיקות טיטות תשקיפים של חברות ושל שותפויות:

1. (א) הרשות תנקוט נוהל בדיקה מלאה לגבי טיטות תשקיף שלא מקיימת את
התנאים הנדרשים לפי הנוהל לבדיקה מקוצרת או לפי הנוהל לבדיקה חלקית.
(ב) במסגרת בדיקה מלאה, הרשות תבחן את טיטות התשקיף במלואה ובמידת
הצורך תדרוש מן המציע הסברים, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים שהובאו בטיטות
התשקיף, לרבות דברים נוספים בהתאם להוראות סעיף 20(א) לחוק, וכל דבר אחר שייראה
לה טעון הבהרה.

בדיקה מלאה

2. (א) הרשות תנקוט נוהל בדיקה מקוצרת ביחס לטיטות תשקיף שבה עסקי
העיקריים של המציע, לרבות העסקים העיקריים של חברות בנות ושל חברות קשורות
שלו, אם הם מהותיים למציע, וכן העניינים המהותיים האחרים המתוארים בתשקיף, דומים
לעסקים ולעניינים כאמור שתוארו בתשקיפים קודמים של המציע, שפורסמו לאחר בדיקה
מלאה או שתוארו בדוחות תקופתיים או בדוחות עתיים של המציע אשר נברקו על ידי הרשות
במסגרת בדיקת דוחות יזומה, במהלך שלוש השנים שקדמו להגשת טיטות התשקיף.
(ב) במסגרת בדיקה מקוצרת, הרשות תבחן אם המציע עומד בתנאים להגשת
טיטות תשקיף בין השאר בהתאם לקבוע בסדרי טיפול בבקשות להתיר פרסומם של תשקיפי
חברות ושותפויות, התשע"ח-2016.

בדיקה מקוצרת

3. (א) הרשות תנקוט נוהל בדיקה חלקית ביחס לטיטות תשקיף שמתקיים בה האמור
בסעיף 2, למעט בנוגע לעניין שהרשות סבורה כי הוא טעון בהינה.
(ב) במסגרת בדיקה חלקית הרשות תבחן עניין או עניינים מסוימים בטיטות
התשקיף ולפי הצורך תדרוש מן המציע הסברים, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים
שהובאו בטיטות התשקיף, לרבות דברים נוספים בהתאם להוראות סעיף 20(א) לחוק, וכל דבר
אחר שייראה לה טעון הבהרה.

בדיקה חלקית

1. ק"ת 7911, התשע"ח (28.12.2017), עמ' 595.

המסמך הוכן עבור רשות ניירות ערך על ידי הוצאת הלכות בע"מ. כל הזכויות שמורות

הוראות נוספות

4. (א) הרשות רשאית לנקוט נוהל בדיקה מסוים ביחס לטיוטת תשקיף, אף שמתקיימים בה התנאים לנקיטת נוהל בדיקה אחר, אם ראתה כי נסיבות העניין מצדיקות זאת.
(ב) לצורך קביעת נוהל הבדיקה שיינקט, רשאית הרשות לראות טיוטה אחרונה של תשקיף שנבחנה בבדיקה מלאה בעבר ושניתנו לגביה הערות הרשות, כתשקיף שפורסם, אף אם התשקיף לא פורסם.

ביטול

5. נוהלי בדיקה של תשקיפים של חברות ושותפויות – בטלים.

תחילה

6. תחילתם של נהלים אלה ביום פרסומם.

ט' בכסלו התשע"ח (27 בנובמבר 2017)

שמואל האוזר
יושב ראש רשות ניירות ערך