



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

הודעה בדבר סדרי טיפול בהיתר לפרסום

למען הסדר הטוב, לצורך היערכות מוקדמת ומתאימה של סגל הרשות לבדיקת תשקיפי תאגידיים, על רקע הכמות ההולכת וגדלה של בקשות לקבלת היתר הרשות לפרסום תשקיף (להלן – **בקשות היתר**) ולשם שיפור וייעול הטיפול בבקשות אלה, מתכבד סגל הרשות להודיע, עד להודעה חדשה, כדלקמן:

א. הגשת בקשה להיתר לפרסום תשקיף

1. בסעיף זה –
"נוהל לבדיקה מלאה", "נוהל לבדיקה חלקית" ו"נוהל לבדיקה מקוצרת" – כמשמעותם בנהלי בדיקה של טיוטות תשקיפים של חברות ושותפויות (לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968).¹
2. המועד האחרון להגשת בקשה לקבלת היתר לפרסומו של תשקיף (ת-001 - הגשת טיוטה ראשונה), **על בסיס דוחות כספיים לרבעון שלישי 2010**, שתיבדק בנוהל לבדיקה מלאה או בנוהל לבדיקה חלקית, הוא **50 ימים לפני המועד האחרון לקבלת היתר, על בסיס הדוחות הכספיים שייכללו בתשקיף**.
- המועד האחרון להגשת בקשה לקבלת היתר לפרסומו של תשקיף (ת-001 - הגשת טיוטה ראשונה) **על בסיס דוחות כספיים לשנת 2010 ואילך**, שתיבדק בנוהל לבדיקה מלאה או בנוהל לבדיקה חלקית, הוא **60 ימים לפני המועד האחרון לקבלת היתר, על בסיס הדוחות הכספיים שייכללו בתשקיף**.
- ומן הכלל את הפרט, המועד האחרון להגשת בקשת היתר לפרסומו של תשקיף על בסיס **דוחות כספיים לרבעון שלישי 2010**, שייבדק בנוהל לבדיקה מלאה או בנוהל לבדיקה חלקית, הוא **לא יאוחר מיום 10 בינואר 2011, עד השעה 12:00**.

¹ י"פ 4206, תשנ"ד, עמ' 2881.

המועד האחרון להגשת בקשת היתר לפרסומו של תשקיף על בסיס **דוחות כספיים לשנת 2010**, שייבדק בנוהל לבדיקה מלאה או בנוהל לבדיקה חלקית, הוא **לא יאוחר מיום 1 באפריל 2011, עד השעה 12:00**.

3. אם הטיפול בבקשת היתר לא הסתיים ברבעון שבו הוגשה הבקשה, אזי טיוטה נוספת (ת-004) יכול שתוגש ברבעון העוקב, לא יאוחר מ-60 ימים לפני המועד האחרון לקבלת היתר על בסיס הדוחות הכספיים שייכללו בתשקיף.

4. המועד האחרון להגשת בקשת היתר לפרסומו של תשקיף (ת-001) על בסיס **דוחות כספיים לרבעון שלישי 2010 ואילך, שתיבדק בנוהל לבדיקה מקוצרת**, ובקשת היתר לפרסומו של תשקיף **תאגיד ברישום כפול** הוא **לא יאוחר מ-30 ימים לפני המועד האחרון לקבלת היתר על בסיס הדוחות הכספיים שייכללו בתשקיף**.

ומן הכלל אל הפרט, המועד האחרון להגשת בקשת היתר לפרסומו של תשקיף (ת-001) על בסיס **דוחות כספיים לרבעון שלישי 2010**, שתיבדק בנוהל לבדיקה מקוצרת וכן בקשת היתר לפרסומו של תשקיף **תאגיד ברישום כפול** הוא **לא יאוחר מיום 31 בינואר 2011, עד השעה 12:00**.

המועד האחרון להגשת בקשת היתר לפרסומו של תשקיף על בסיס **דוחות כספיים לשנת 2010**, שתיבדק בנוהל לבדיקה מקוצרת, הוא **לא יאוחר מיום 1 במאי 2011, עד השעה 12:00**.

ב. הודעה על כוונה להגיש בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף

1. תאגיד שבכוונתו להגיש לרשות בקשת היתר, על בסיס דוחות כספיים לשנת 2010 ואילך, מתבקש למסור הודעה על כך בכתב לרשות (ע"ג טופס 206 - לא פומבי) **לא יאוחר מ-90 ימים לפני המועד האחרון לקבלת היתר על בסיס הדוחות האמורים (להלן – ההודעה)**. ההודעה תימסר לרשות לאחר שדירקטוריון התאגיד קיבל החלטה להגיש בקשת היתר לרשות.

2. ומן הכלל אל הפרט, המועד האחרון להגשת הודעה לרשות בדבר כוונה להגיש בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף על בסיס דוחות כספיים לשנת 2010 הוא **לא יאוחר מיום 1 במרץ 2010**.

3. למען הסר ספק, יובהר כי ההודעה והמועדים הנזכרים בסעיף ב(1) ו-ב(2) לעיל, חלים על כל תאגיד (לרבות תאגיד המבקש להציע לציבור לראשונה ניירות ערך) ועל כל סוגי התשקיפים.

תאגיד המבקש להציע לציבור ניירות ערך לראשונה וטרם נרשם במערכת המגנ"א ימסור לרשות הודעה כאמור באמצעות פקס מס': 02-6597524 או 02-6597419.

4. בהיעדר נימוקים מיוחדים, בקשת היתר שתוגש על ידי תאגיד שלא מסר לרשות הודעה עד המועד האחרון שנקבע, לא תיבדק, ותידחה לרבעון הבא.
5. תאגיד שמסר לרשות הודעה, אך בסופו של דבר החליט לא להגיש בקשת היתר לפרסום תשקיף, ימסור לרשות עדכון בכתב על החלטתו זו ויפרט את הנימוקים לה.
6. אם בכוונת תאגיד מדווח לגייס הון או חוב מהציבור באמצעות התשקיף (קרי, אין מדובר בתשקיף מדף בלבד), יידרש התאגיד לפרסם דוח מיידית על מסירת ההודעה לרשות. אם הוגש דיווח בקשר עם ההודעה, והתאגיד החליט לבסוף לא להגיש בקשת היתר לרשות, יידרש התאגיד לדווח על כך.