



הבורסה לניירות ערך

6 באוקטובר 2011
170786

לכבוד
החברות שניירות הערך שלהן רשומים למסחר בבורסה
עו"ד החברות שניירות הערך שלהן רשומים למסחר בבורסה

ג.א.נ.

הנדון: דגשים בבדיקת הבורסה - הקצאות פרטיות

על פי תקנון והנחיות הבורסה, לפני ביצוע הקצאה פרטית על החברה המקצה לפנות לבורסה ולבקש אישורה לרישום למסחר של ניירות הערך המוקצים. במסגרת הטיפול בהקצאות, ישנם מספר נושאים שעל הבורסה לבדוק בטרם תיתן את אישורה לרישום למסחר. נבקש להפנות את תשומת ליבכם, לצורך ייעול הטיפול בהקצאות, למספר עניינים בגינם נדרשו תיקונים בהקצאות פרטיות שנבדקו על ידינו.

מובהר כי מסמך זה אינו מתייחס להקצאת ניירות ערך בחברות דואליות.

1. הנפקת מניות ו/או ני"ע המירים (רשומים ולא רשומים)

1.1 יש לפרט בדיווח המידי (להלן - "הדוח") כי המניות שיוקצו ו/או המניות שתנבענה מהמרה/ מימוש של ני"ע ההמירים ירשמו על שם החברה לרישומים.

1.2 יש לצרף לבקשה מכתב בו מצוין הונה הרישום של החברה, והונה המונפק והנפרע בדילול מלא, לאחר ההקצאה, נכון ליום הגשת הבקשה. במידה ונתונים אלו מפורטים בדוח, אין צורך לפרטם במכתב נלווה.

2. הקצאת ני"ע המירים (לא רשומים):

2.1 יש לפרט האם לניירות הערך ההמירים זכות להתאמות במקרה של חלוקת מניות הטבה, הצעת זכויות וחלוקת דיבידנד. יש לפרט את דרך ההתאמה (לדוגמה התאמה להנפקת זכויות: התאמת יחס/ התאמת מחיר או זכות להשתתף בהנפקה). אם אין זכות להתאמות בחלק מהמקרים האמורים או בכלם, יש לציין זאת במפורש בדוח. לעניין זה יובהר כי במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן, הבורסה מאפשרת אך ורק התאמת מחיר או אי התאמה (ולא התאמת כמות המניות שתנבענה ממימוש/ המרת ני"ע ההמירים).

2.2 יש לציין בדוח את משך חיי האופציה או את תאריך פקיעתה.

2.3 בהקצאת ני"ע המירים (לא רשומים) יש לציין במפורש את מספר המניות המקסימאלי הנובעות מהמרתם או מימושם.

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

חז"א אחד העם 54, תל-אביב 65202 - ת"ד 29060, תל-אביב 61290 - טל: 03-5677411, פקס: 03-5105379 - e-mail: info@tase.co.il
www.tase.co.il

3. הרחבת סדרה נסחרת של אגרות חוב או אגרות חוב להמרה בדרך של הקצאה פרטית:

יש לציין בדוח:

(א) את שיעור הניכיון בסדרה ערב ההרחבה (אם אין ניכיון לסדרה- יש לציין זאת במפורש);

(ב) את ערכן המתואם של אגרות החוב;

(ג) האם ההרחבה מתבצעת בניכיון; אם כן- יש לציין מהו שיעור הניכיון בהרחבה; אם לא- יש לציין במפורש כי אגרות החוב מונפקות בערכן המתואם או בסכום העולה על ערכן המתואם (יש לשים לב כי ניכיון נמדד ביחס לערך המתואם ולא לערך הנקוב);

(ד) את שיעור הניכיון המשוקלל בסדרה, לאחר ההרחבה וכי התקבל אישור רשות המיסים לשיעור הניכיון המשוקלל

בכבוד רב,

א'ר-ס

איריס ציבולסקי-חבילון

מנהלת יחידת ההנפקות
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ