

מדריך המסחר בבורסה

החלטות דירקטוריון

והחלטות מנכ"ל

תוכן עניינים

לוח הזמנים למסחר
פקודות עשיית שוק
עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל
מגבלת פוזיציות פתוחות באופציות על מניות
יחסי OTR מרביים במסחר באמצעות מחוללי ציטוטים
תנודות סטטיות ודינמיות של ממתן התנודות
בקשה לביטול עסקה/עסקאות שגויות
תוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל
בקשה להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל
בקשת לקוחנו להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל
הוספת פרטים לפקודות המוגשות לבורסה

תוכן עניינים

שם פרק	עמוד
לוח הזמנים למסחר	1 - ו
פקודות עשיית שוק	3 - ו
עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל	7 - ו
מגבלת פוזיציות פתוחות באופציות על מניות	10 - ו
יחס OTR מרביים במסחר באמצעות מחוללי ציטוטים	12 - ו
תנודות סטטיות ודינמיות של ממתן התנודות	14 - ו
טופס - בקשה להיסחר במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים	15 - ו
טופס - בקשה לביטול עסקה/עסקאות שגויות	16 - ו
תוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל	18 - ו
בקשה להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל	21 - ו
בקשת לקוחנו להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 - מבוטל	22 - ו
הוספת פרטים לפקודות המוגשות לבורסה	23 - ו

לוח הזמנים למסחר

1. ניירות ערך, למעט נגזרים¹

א. לוח הזמנים למסחר בימים ב' עד ה'

שוקי האג"ח, המק"מ, תעודות התחייבות מוסדיים, קרנות סל בשוק האג"ח וקרנות חוץ נסחרות בשוק האג"ח	שוק המניות		
	קבוצה א' ²	קבוצה ב' ³	
9: 25	9: 25	9: 25	שלב טרום הפתיחה
09: 56 – 09: 55	10: 15	10: 00 – 09: 59	שלב מסחר הפתיחה
17: 15 – 17: 14	17: 15 – 17: 14	17: 15 – 17: 14	שלב טרום הנעילה
17: 25 – 17: 24	17: 25 – 17: 24	17: 25 – 17: 24	שלב מסחר הנעילה

ב. לוח הזמנים למסחר בימי א'⁴

שוקי האג"ח, המק"מ, תעודות התחייבות מוסדיים וקרנות סל בשוק האג"ח	שוק המניות		
	קבוצה א'	קבוצה ב'	
9: 25	9: 25	9: 25	שלב טרום הפתיחה
09: 56 – 09: 55	10: 15	10: 00 – 09: 59	שלב מסחר הפתיחה
15: 40 – 15: 39	15: 40 – 15: 39	15: 40 – 15: 39	שלב טרום הנעילה
15: 50 – 15: 49	15: 50 – 15: 49	15: 50 – 15: 49	שלב מסחר הנעילה

¹ בכל מקום בטבלאות שבו מצוין טווח שעות, שלב המסחר יחל בשעה שתיקבע מידי יום באופן אקראי, ואשר תהיה בין השעה המוקדמת בטווח לשעה המאוחרת בטווח.

² **קבוצה א'** - מניות הכלולות בתמר, יחידות בקרנות סל בשוק המניות, יחידות בקרנות חוץ נסחרות בשוק המניות ויחידות בקרנות נאמנות סגורות.

³ **קבוצה ב'** - מניות שאינן כלולות בתמר, ניירות ערך המירים למניות, מניות מוסדיים ובתעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים.

⁴ בקרנות חוץ נסחרות לא יתקיים מסחר בימי א' ובמועדים הבאים: 25 בדצמבר, 26 בדצמבר, 1 בינואר וב-Easter Monday גם אם ימים אלה הינם ימי מסחר.

ג. לוח הזמנים למסחר בחול המועד פסח וסוכות⁴:

שוקי האג"ח, המק"מ, תעודות התחייבות מוסדיים, קרנות סל בשוק האג"ח וקרנות חוץ נסחרות בשוק האג"ח	שוק המניות		
	קבוצה א'	קבוצה ב'	
9: 25	9: 25	9: 25	שלב טרום הפתיחה
09: 56 – 09: 55	10: 15	10: 00 – 09: 59	שלב מסחר הפתיחה
14: 15 – 14: 14	14: 15 – 14: 14	14: 15 – 14: 14	שלב טרום הנעילה
14: 25 – 14: 24	14: 25 – 14: 24	14: 25 – 14: 24	שלב מסחר הנעילה

ד. ביום המסחר בו מתקיים "מועד עדכון פרמטרים", כמשמעותו בהנחיות על פי החלק השביעי לתקנון⁵, תוקדם תחילת שלב טרום הנעילה בשוק המניות ומניות מוסדיים ב-20 דקות לעומת המועד האמור בס"ק א. שלעיל.

ה. ביום המסחר בו מעודכן מאגר All-bond⁶, תוקדם תחילת שלב טרום הנעילה בשוקי האג"ח, המק"מ ותעודות התחייבות מוסדיים ב-20 דקות לעומת המועד בס"ק א. שלעיל.

2. לוח הזמנים למסחר בנגזרים:

בחול המועד פסח וסוכות	בימי א'	בימים ב' עד ה'	
09: 45	09: 45	09: 45	תחילת המסחר
14: 35	16: 00	17: 35	סיום המסחר

⁵ בהתאם להנחיות לפי החלק השביעי לתקנון, מועד עדכון פרמטרים יתקיים בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון בכל חודש.

⁶ בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעניין עדכון מאגר All-bond, המאגר יעודכן בתום יום המסחר שקדם ליום המסחר האחרון בחודש.

פקודות עשיית שוק

על המבקש לפעול בבורסה כעושה שוק בנייר ערך, להתחייב כי בכל עת במהלך המסחר בבורסה, למעט בפרקי הזמן הקבועים בהחלטה זו, ימצאו בספר הפקודות, פקודות קניה ופקודות מכירה שלו, לכמות שלא תפחת מהכמות המזערית המפורטת להלן, בנייר הערך בו הוא פועל כעושה שוק, וזאת במרווחי מחיר שלא יעלו על המירווח המירבי בין פקודות קניה כאמור לפקודות מכירה כאמור בנייר הערך, הכל כקבוע להלן. פקודה מותנית שער ופקודת קרחון לא תחשבנה כפקודות עשיית שוק.

הוראות פרק זה לא יחולו על עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל.

א. הכמות המזערית ומרווח המחיר המרבי

בכל עת במהלך המסחר בבורסה, ובכפוף לסייגים הקבועים בסעיף ד. להלן, ימצאו בספר הפקודות, פקודות קניה ומכירה של עושה שוק, בכמות שלא תפחת מהכמות המפורטת בלוח שלהלן ("הכמות המזערית"), בכל אחד מניירות הערך בהם הוא פועל כעושה שוק.

לעניין זה "הכמות המזערית" –

(1) כמות ניירות ערך או כמות ניירות ערך במונחי שווי כספי, לפי העניין, כמפורט בלוחות שבס"ק א.1.1 ו-א.1.2) להלן. הכמות תחושב בתום כל יום מסחר, על פי שער הבסיס של נייר הערך ביום המסחר הבא.

(2) כמות ניירות הערך תעוגל כמפורט בטבלה שלהלן:

כמות תעוגל כלהלן:	כאשר כמות ניירות הערך הינה כלהלן:
עד 100	לשלם הקרוב ביותר
מ- 101 עד 1,000	ל- 10 הקרוב ביותר
מ- 1,001 עד 10,000	ל- 100 הקרוב ביותר
מ- 10,001 עד 100,000	ל- 1,000 הקרוב ביותר
מעל 100,000	ל- 10,000 הקרוב ביותר

(3) על אף האמור בס"ק א.1.1 ו-א.2) לעיל, בכל יום מסחר בו נקבע לנייר ערך פרמטר פתיחה, כמשמעות המונח בסעיף 1. בפרק ג' להנחיות על פי החלק השלישי של התקנון, הכמות המזערית של פקודת עשיית שוק תהיה 100 יחידות מסחר.

על אף האמור לעיל, המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו, רשאי לקבוע כמות המזערית אחרת בנייר ערך, אם הוא סבור כי הדבר נחוץ לצורך שמירה על תקינות המסחר באותו נייר ערך.

1א. בכל זוג פקודות עשיית שוק נגדיות בנייר ערך כלשהו המצויות בספר הפקודות, כנדרש לעיל, המחיר הנקוב בפקודת המכירה לא יעלה על המחיר הנקוב בפקודת הקניה הנגדית, ביותר משיעור מרווח המחיר המרבי, הקבוע בטבלה שלהלן ("שיעור מרווח המחיר המרבי"), כאשר המחיר בפקודת המכירה כאמור, יעוגל כלפי מעלה למדרגת המחיר להגשת פקודות הקרובה ביותר, בהתאם להנחיות על פי החלק השלישי לתקנון.

במקרים בהם שיעור מרווח המחיר המרבי, במונחי אגורות, נמוך ממדרגה אחת להגשת פקודה באותו נייר ערך, יהיה מרווח המחיר המרבי בגובה מדרגה אחת להגשת פקודה באותו נייר ערך.

(1) בניירות ערך למעט קרנות סל, קרנות חוץ נסחרות ונגזרים

שיעור מרווח המחיר המרבי	הכמות המזערית	קבוצת ניירות ערך
מניות והמירים		
2%	10,000 ש"ח	מניות הנכללות במדד ת"א-35
3%	6,000 ש"ח	מניות הנכללות במדד ת"א-90
5%	3,000 ש"ח	מניות הנכללות במדד ת"א-SME60, במדד ת"א-צמיחה
8%	2,000 ש"ח	מניות שאינן נכללות בתמר
8%	כמות ניירות ערך המירים הקטנה מבין החלופות שלהלן, אך לא פחות מיחידת מסחר אחת: (1) 2,000 ש"ח (2) 0.5% מהכמות הרשומה למסחר בנייר הערך ההמיר.	כתבי אופציה
3%	3,000 ש"ח	תעודות התחייבות ניתנות להמרה ותעודות התחייבות אופציה
תעודות התחייבות תאגידיות		
2.50%	20,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 0-3 שנים
3	20,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 3-5 שנים
3.50%	20,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 5-10 שנים
4%	20,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא מעל 10 שנים

שיעור מרווח המכיר המרבי	הכמות המזערית	קבוצת ניירות ערך
0.15%	20,000 ש"ח	ניירות ערך מסחריים
		אג"ח ממשלתי שחר, גילון חדש, ממשל שקלית וממשל משתנה
20 מדרגות מחיר	1,000,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 0-3 שנים
30 מדרגות מחיר	1,000,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 3-6 שנים
60 מדרגות מחיר	1,000,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 6-10 שנים
90 מדרגות מחיר	1,000,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא מעל 10 שנים
0.15%	1,000,000 ע"י	מק"מ
		אג"ח ממשלתי למעט שחר, גילון חדש, ממשל שקלית וממשל משתנה
2.50%	30,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 0-3 שנים
3.0%	30,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 3-5 שנים
3.50%	30,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא 5-10 שנים
4.0%	30,000 ש"ח	מועד הפדיון שלהן הוא מעל 10 שנים
3.0%	10,000 ש"ח	תעודות פיקדון

בקרנות סל ובקרנות חוץ נסחרות: (2)

מרווח המכיר המרבי	הכמות המזערית	קבוצת קרנות סל	סיווג
0.6%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד אג"ח ממשלתי בישראל	1
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד אג"ח קונצרני הכולל אג"חים בדירוג A- ומעלה בישראל	2
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד מניות המורכב ממניות הכלולות במדד ת"א 125	3
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל/קרנות חוץ נסחרות על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שיש להם נגזרים פעילים חופפים	4
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל על מדדים שאינם נכללים ב"רמה הראשונה" (מניות שאינן נכללות בת"א-125, אג"חים בדירוג נמוך מ-A-)	5
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל/קרנות חוץ נסחרות בחסר וקרנות סל ממונפות על כל המדדים	6
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל/קרנות חוץ נסחרות על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שאין להם נגזרים פעילים חופפים	7
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל מנוטרלות מטבע על כל המדדים + קרנות סל/קרנות חוץ נסחרות על אג"ח חו"ל	8

ב. רק עושה שוק שפקודות קניה ופקודות מכירה שלו מקיימות את כל התנאים שלהלן, יחשב כמי שעומד בהתחייבויותיו להימצאות פקודות קניה ופקודות מכירה בספר הפקודות, בכמות מזערית ובמרווח מחיר מירבי כקבוע בסעיפים א. לעיל:

- (1) פקודות הקניה שעושה שוק נדרש להגיש יכול שיוגשו ב-5 מחירים שונים, לכל היותר, ופקודות המכירה שהוא נדרש להגיש יכול שיוגשו ב-5 מחירים שונים, לכל היותר.

הגיש עושה שוק פקודות קניה ופקודות מכירה כאמור, ביותר מ-5 מחירים שונים, תביא הבורסה בחשבון, לעניין בדיקת עמידתו בהתחייבויותיו כאמור בסעיפים א. ו-ב. לעיל, רק את פקודות הקניה שלו ב-5 המחירים הגבוהים ביותר ואת פקודות המכירה שלו ב-5 המחירים הנמוכים ביותר.
- (2) כמות נייר הערך המצטברת שבפקודות הקניה שיוגשו על ידי עושה השוק ב-5 המחירים הגבוהים ביותר, כאמור בס"ק 1) לעיל, תהיה לפחות הכמות המזערית, הנדרשת בסעיף א. לעיל.

כמות נייר הערך המצטברת שבפקודות המכירה שיוגשו על ידי עושה השוק ב-5 המחירים הנמוכים ביותר, כאמור בס"ק 1) לעיל, תהיה לפחות הכמות המזערית הנדרשת בסעיף א. לעיל.
- (3) המחיר הנקוב בפקודת המכירה לציטוט אינו עולה על המחיר הנקוב בפקודת הקניה לציטוט, ביותר מהקבוע בסעיף ב. לעיל, לפי העניין.

בסעיף זה -

"פקודת מכירה לציטוט" - פקודת המכירה במחיר הגבוה ביותר מבין 5 פקודות המכירה שמובאות בחשבון כאמור בס"ק 1) לעיל, בה הכמות המצטברת של נייר הערך, יחד עם כמות ניירות הערך שבפקודות המכירה במחירים הנמוכים ממנה מבין 5 פקודות המכירה כאמור, הינה לפחות הכמות המזערית כאמור בסעיף א. לעיל.

"פקודת קניה לציטוט" - פקודת הקניה במחיר הנמוך ביותר מבין 5 פקודות הקניה שמובאות בחשבון כאמור בס"ק 1) לעיל, בה הכמות המצטברת של נייר הערך, יחד עם כמות ניירות הערך שבפקודות הקניה במחירים הגבוהים ממנה מבין 5 פקודות הקניה כאמור, הינה לפחות הכמות המזערית כאמור בסעיף א. לעיל.

ג. **משך הזמן ושלבי המסחר בהם חייב עושה השוק להגיש פקודות עשיית שוק ומשך הזמן בו פטור עושה השוק ממתן פקודות כאמור**

על עושה השוק להגיש לביצוע בבורסה פקודות קניה ופקודות מכירה, באופן שבכל עת במהלך המסחר בבורסה ימצאו בספר הפקודות פקודות עשיית שוק שלו, בניירות הערך בהם הוא פועל כעושה שוק, וזאת כפוף לסייגים הקבועים להלן:

בניירות ערך למעט בנגזרים

- (1) **בשלב טרום הפתיחה** - פקודות עשיית שוק כנדרש תימצאנה בספר הפקודות במשך 4 דקות לפחות מתוך 5 הדקות שלפני המועד המוקדם ביותר למסחר הפתיחה וכן בכל עת החל מהמועד המוקדם ביותר למסחר הפתיחה ועד מסחר הפתיחה בנייר הערך.

אי עמידה בדרישה זו ביותר מ-4 ימי מסחר, בכל חודש קלנדרי, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש (להלן: "חריגה חודשית").

(2) **בשלב המסחר הרציף** - פקודות עשיית שוק כנדרש תמצאנה בספר הפקודות בכל עת במהלך המסחר הרציף בבורסה בכפוף לאמור להלן:

אי עמידה בדרישה זו במשך זמן העולה על 100 דקות במצטבר במהלך שלב המסחר הרציף בנייר הערך, בכל אחד מימי המסחר, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש.

בחול המועד פסח ובחול המועד סוכות, אי עמידה בדרישה כאמור במשך זמן העולה על 60 דקות במצטבר במהלך שלב המסחר הרציף בנייר הערך, בכל אחד מימי המסחר בתקופה זו, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש בשלב המסחר הרציף.

אי-עמידה בדרישה זו ביותר מ-2 ימי מסחר בכל חודש קלנדרי, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש (להלן: חריגה חודשית").

(3) **פטור מעשיית שוק במועדים מסוימים**

(א) על אף האמור בס"ק 1 ו-2) לעיל, בניירות הערך הבאים, רשאי עושה שוק להגיש פקודות עשיית שוק רק בשלב טרום הפתיחה, בכפוף לקבוע בס"ק (ב) להלן:

(1) מניות שאינן נכללות במדד ת"א-125 ובמדד ת"א-צמיחה.

(2) כתבי אופציה למניות.

(ב) המבקש לפעול כעושה שוק במסחר הפתיחה בלבד, יגיש לבורסה בקשה כאמור בנספחים א' עד ג' להנחיות, בהם יציין כי יגיש פקודות עשיית שוק רק בשלב טרום הפתיחה.

על אף האמור לעיל-

- אם בנייר ערך כלשהו קיימת עשיית שוק הן בשלב טרום הפתיחה והן בשלב המסחר הרציף - הבורסה תדחה בקשה לעשיית שוק בנייר הערך בשלב טרום הפתיחה בלבד.

- אם בנייר ערך כלשהו קיימת עשיית שוק בשלב טרום הפתיחה בלבד והוגשה בקשה שאושרה לעשיית שוק הן בשלב טרום הפתיחה והן בשלב המסחר הרציף - הבורסה תודיע לעושה השוק בשלב טרום הפתיחה בלבד כי עליו לעשות שוק גם בשלב המסחר הרציף או שעליו לחדול מעשיית שוק בנייר הערך, וזאת עד סוף החודש הקלנדרי שיבוא לאחר החודש בו נמסרה ההודעה כאמור לעושה השוק.

(4) **פטור מעשיית שוק בקרנות סל על מדדים בינלאומיים**

עושה שוק בקרנות סל בהתאם להחלטות אלה, יהיה פטור מעשיית שוק במועדים בהם לא מתקיימת עשיית שוק סטטוטורית כמפורט בסעיף 4. בהחלטות הדירקטוריון בדבר עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל.

ביטול אישור לעושה שוק שלא עמד בהתחייבויותיו לעניין הגשת פקודות עשיית שוק

ד. בתום כל חודש קלנדרי תבדוק הבורסה את עמידת עושי השוק בהתחייבויותיהם, בחודש שחלף. המנהל הכללי של הבורסה רשאי לבטל אישור שניתן לעושה שוק לפעול כעושה שוק בנייר ערך אם נרשמה לו חריגה חודשית באותו נייר הערך.

המנהל הכללי של הבורסה יחליט עד 20 בחודש שלאחר החודש לגביו נערכה הבדיקה כאמור, האם לבטל אישור לעושה שוק כאמור לעיל ואם החליט על ביטול האישור, מתי ייכנס ביטול האישור לתוקף.

תשלום בגין אי עמידה של עושה שוק בהתחייבויותיו להגיש פקודות עשיית שוק כנדרש

ה. עושה שוק שלא עמד בהתחייבויותיו בעניין הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש בהתאם לקבוע בתקנון, בהנחיות ובהחלטות הדירקטוריון, בנייר ערך מסוים, בחודש מסוים, יישא בתשלום לבורסה בסך 5,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כחוק.

התשלום המירבי שיוטל על עושה שוק בחודש מסוים יהיה 50,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כחוק. האמור בסעיף זה לא יחול על עשיית שוק בנגזרים.

עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל

להלן יפורטו הפרמטרים לעשיית שוק סטטוטורית:

1. הכמות המזערית ומרווח המחיר המרבי

בכל עת במהלך המסחר בבורסה, ובכפוף לסייגים הקבועים בסעיף 2. להלן, יימצאו בספר הפקודות, פקודות קניה ומכירה בכמות שלא תפחת מהכמות המזערית, בכל אחת מקרנות הסל בהן פועל עושה שוק.

לעניין זה "הכמות המזערית" –

- א. כמות יחידות או כמות יחידות בשווי כספי, כמפורט בלוח שבס"ק 1א. להלן. הכמות תחושב בתום כל יום מסחר, על פי השער הבסיס של נייר הערך ביום המסחר הבא.
- ב. כמות היחידות תעוגל כמפורט בטבלה שלהלן:

כמות תעוגל כלהלן:	כאשר כמות היחידות הינה כלהלן:
לשלם הקרוב ביותר	עד 100
ל- 10 הקרוב ביותר	מ- 101 עד 1,000
ל- 100 הקרוב ביותר	מ- 1,001 עד 10,000
ל- 1,000 הקרוב ביותר	מ- 10,001 עד 100,000
ל- 10,000 הקרוב ביותר	מעל 100,000

ג. על אף האמור בס"ק א' ו-ב) לעיל, בכל יום מסחר בו נקבע לנייר ערך פרמטר פתיחה, כמשמעות המונח בסעיף 1. בפרק ג' להנחיות על פי החלק השלישי של התקנון, הכמות המזערית של פקודת עשיית שוק תהיה 100 יחידות מסחר.

על אף האמור לעיל, המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו, רשאי לקבוע כמות המזערית אחרת בנייר ערך, אם הוא סבור כי הדבר נחוץ לצורך שמירה על תקינות המסחר באותו נייר ערך.

א1. בכל זוג פקודות עשיית שוק נגדיות, המצויות בספר הפקודות, כנדרש לעיל, המחיר הנקוב בפקודת המכירה לא יעלה על המחיר הנקוב בפקודת הקניה הנגדית, ביותר משיעור מרווח המחיר המרבי, הקבוע בטבלה שלהלן. כאשר המחיר בפקודת המכירה כאמור, יעוגל כלפי מעלה למדרגת המחיר להגשת פקודות הקרובה ביותר, בהתאם להנחיות על פי החלק השלישי לתקנון.

במקרים בהם שיעור מרווח המחיר המרבי, במונחי אגורות, נמוך ממדרגה אחת להגשת פקודה באותה קרן סל, יהיה מרווח המחיר המרבי בגובה מדרגה אחת להגשת פקודה באותה קרן סל.

פקודה מותנית שער ופקודת קרחון לא תחשבנה כפקודות עשיית שוק.

שיעור מרווח המחיר המרבי	הכמות המזערית	סיווג קרן הסל לצורך עשיית השוק	
0.6%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד אג"ח ממשלתי בישראל	1
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד אג"ח קונצרני הכולל אג"חים בדירוג A- ומעלה בישראל	2
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדד מניות המורכב ממניות הכלולות במדד ת"א 125	3
1.5%	30,000 ש"ח	קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שיש להם נגזרים פעילים חופפים	4
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל על מדדים שאינם נכללים ב"רמה הראשונה" (מניות שאינן נכללות בת"א-125, אג"חים בדירוג נמוך מ-A-)	5
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל בחסר וקרנות סל ממונפות על כל המדדים	6
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שאין להם נגזרים פעילים חופפים	7
3.0%	10,000 ש"ח	קרנות סל מנוטרלות מטבע על כל המדדים + אג"ח חו"ל	8

2. (א) פקודות הקניה יכול שיוגשו ב-5 מחירים שונים, לכל היותר, ופקודות המכירה יכול שיוגשו ב-5 מחירים שונים, לכל היותר.
- הגיש עושה שוק פקודות קניה ופקודות מכירה כאמור, ביותר מ-5 מחירים שונים, תביא הבורסה בחשבון, רק את פקודות הקניה שלו ב-5 המחירים הגבוהים ביותר ואת פקודות המכירה שלו ב-5 המחירים הנמוכים ביותר.
- (ב) הכמות המצטברת של יחידות קרן הסל שבפקודות הקניה שיוגשו על ידי עושה השוק ב-5 המחירים הגבוהים ביותר, לא תפחת מהכמות המזערית, הנדרשת בהתאם לס"ק 1. לעיל.
- הכמות המצטברת של יחידות קרן הסל שבפקודות המכירה שיוגשו על ידי עושה השוק ב-5 המחירים הנמוכים ביותר, לא תפחת מהכמות המזערית הנדרשת בסעיף 1. לעיל.
- (ג) המחיר הנקוב בפקודת המכירה לציטוט לא יעלה על המחיר הנקוב בפקודת הקניה לציטוט, ביותר משיעור מרווח המחיר המרבי המפורט בטבלה לעיל, לפי העניין.
- בסעיף זה -
- "פקודת מכירה לציטוט" - פקודת המכירה במחיר הגבוה ביותר מבין 5 פקודות המכירה שמובאות בחשבון כאמור בס"ק א) לעיל, בה הכמות המצטברת של יחידות קרן הסל, יחד עם כמות יחידות קרן הסל שבפקודות המכירה הנמוכים ממנה מבין 5 פקודות המכירה כאמור, הינה לפחות הכמות המזערית כמפורט בטבלה לעיל.
- "פקודת קניה לציטוט" - פקודת הקניה במחיר הנמוך ביותר מבין 5 פקודות הקניה שמובאות בחשבון כאמור בס"ק א) לעיל, בה הכמות המצטברת של יחידות קרן הסל, יחד עם כמות יחידות קרן הסל שבפקודות הקניה הנמוכים ממנה מבין 5 פקודות הקניה כאמור, הינה לפחות הכמות המזערית כאמור בסעיף 1. לעיל.
3. **נוכחות בספר הפקודות**
- בכל עת במהלך המסחר בבורסה, יימצאו בספר הפקודות, פקודות עשיית שוק של עושה שוק סטטוטורי, בכל אחת מקרנות הסל בהן הוא פועל כעושה שוק, כמפורט להלן:
- (1) **בשלב טרום הפתיחה** - פקודות עשיית שוק כנדרש תימצאנה בספר הפקודות במשך 4 דקות לפחות מתוך 5 הדקות שלפני המועד המוקדם ביותר למסחר הפתיחה וכן בכל עת החל מהמועד המוקדם ביותר למסחר הפתיחה ועד מסחר הפתיחה בקרן הסל.
- אי עמידה בדרישה זו ביותר מ-4 ימי מסחר בכל חודש קלנדרי, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש (להלן: "חריגה חודשית").
- (2) **בשלב המסחר הרציף** - פקודות עשיית שוק כנדרש תמצאנה בספר הפקודות בכל עת במהלך המסחר הרציף בבורסה.
- אי עמידה בדרישה זו במשך זמן העולה על 100 דקות במצטבר במהלך שלב המסחר הרציף בקרן הסל, בכל אחד מימי המסחר, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש.
- למרות האמור לעיל, בחול המועד פסח ובחול המועד סוכות, אי עמידה בדרישה כאמור במשך זמן העולה על 60 דקות במצטבר במהלך שלב המסחר הרציף בקרן הסל, בכל אחד מימי המסחר בתקופה זו, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש בשלב המסחר הרציף.
- אי-עמידה בדרישה זו ביותר מ-2 ימי מסחר בכל חודש קלנדרי, תחשב כאי הגשת פקודות עשיית שוק כנדרש (להלן: "חריגה חודשית").

4. מועדים בהם לא מתקיימת עשיית שוק

הודיע מנהל קרן סל כי מועדים מסויימים אינם יום חישוב מחירים ולכן לא תתקיים בהם עשיית שוק בקרן הסל - הבורסה לא תנטר את פעילותו של עושה השוק במועדים אלה.

מנהל קרן הסל ידווח בכל שנה במרוכז, עד 30 בנובמבר עבור קרן סל שבניהולו, על המועדים בהם לא תתקיים עשיית שוק בקרן הסל, בשנה הקלנדרית הבאה.

עבור כל קרן סל חדשה ידווח מנהל הקרן על המועדים בהם לא תתקיים עשיית שוק בקרן הסל ממועד רישומה למסחר ועד תום השנה הקלנדרית בה נרשמה.

מגבלת פוזיציות פתוחות באופציות על מניות

מגבלת פוזיציות פתוחות באופציות על מניות

מגבלת הפוזיציות הפתוחות ללקוח בנגזר שנכס הבסיס שלו מניה תיקבע בהתאם לנוסחה שבסעיף 2.ג.6. בפרק ו' בהנחיות לפי החלק השלישי לתקנון. ואולם אם, במועד הקובע, היחס בין תקרת המגבלה לבין מגבלת הפוזיציות ההתחלתית (להלן: "היחס") יהיה גבוה מ-200%, מגבלת הפוזיציות תוגדל בפעילות חודשיות, עד אשר היא תגיע לתקרת המגבלה. גודל כל פעימה יהיה שווה לגובה המגבלה ההתחלתית. למרות האמור לעיל ככל שמדובר במגבלה הכללית של לקוח מוסדי מדווח, גובה כל פעימה יהיה שווה לפעמיים גובה המגבלה ההתחלתית. בכל מקרה, בפעימה השביעית תגדל מגבלת הפוזיציות עד לתקרת המגבלה. לוח הזמנים לפעילות כאמור, יפורסם במועד הקובע.

לעניין סעיף זה-

"המועד הקובע" - 2 באוגוסט 2022

"תקרת המגבלה" או "התקרה" – מגבלת הפוזיציות המקסימלית האפשרית המתקבלת מהנוסחה.
"מגבלת הפוזיציות ההתחלתית" - מגבלת הפוזיציות בנגזר שנכס הבסיס שלו מניה כפי שהיא במועד הקובע.

יחסי OTR מרביים במסחר באמצעות מחוללי ציטוטים

1. פרמטרים לצורך עמידה ביחס OTR פקודות, בהתאם לסעיף 3. א בפרק ו' של ההנחיות על פי החלק השלישי לתקנון

א. מחוללי ציטוטים אשר אינם מופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק או אשר אינם מופעלים על ידי עושי שוק סטטוטוריים או אשר אינם מופעלים על ידי עושי שוק ממונים.

FLOOR	יחס OTR פקודות מרבי	קבוצת ניירות הערך	שוק
200	1,500	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק המניות	מניות
200	1,500	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים
200	1,500	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק האג"ח	אג"ח
200	1,500	מק"מ	מק"מ
200	1,500	כל תעודות ההתחייבות המוסדיים	תעודות התחייבות מוסדיים
200	750	ת"א-35	נגזרים
80	500	ת"א-125	
200	750	שקל/דולר	
80	500	שקל/אירו	
200	500	אופציות על מניות	
80	500	ת"א-בנקים	

ב. מחוללי ציטוטים המופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק או אשר מופעלים על ידי עושי שוק סטטוטוריים או אשר מופעלים על ידי עושי שוק ממונים.

FLOOR	יחס OTR פקודות מרבי	קבוצת ניירות הערך	שוק
200	3,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק המניות ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	מניות
200	3,000	כל המניות המוסדיים ותעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים אשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים
200	3,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק האג"ח ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	אג"ח
200	3,000	כל המק"מים אשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה שוק	מק"מ
200	3,000	כל תעודות ההתחייבות המוסדיים ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	תעודות התחייבות מוסדיים

בחינת עמידתו של עושה שוק, בין אם סטטוטורי ובין אם מונה על ידי הבורסה, הפועל באמצעות מחוללי ציטוטים, ביחס OTR פקודות, תעשה במאוחד עבור כל מחוללי הציטוטים המופעלים על ידו, באמצעות אותו חבר בורסה. הבחינה כאמור תעשה בנפרד לגבי כל חבר בורסה באמצעותו פועל עושה השוק.

2. פרמטרים לצורך עמידה ביחס OTR כמות, כאמור בסעיף 3.ב. בפרק ו' של ההנחיות על פי החלק השלישי לתקנון.

א. מחוללי ציטוטים שאינם מופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק או אשר אינם מופעלים על ידי עושי שוק סטטוטוריים או אשר אינם מופעלים על ידי עושי שוק ממונים

FLOOR	יחס OTR כמות מרבי	קבוצת ניירות הערך	שוק
10,000	1,000,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק המניות	מניות
10,000	1,000,000	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים
10,000	1,000,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק האג"ח	אג"ח
10,000	1,000,000	מק"מ	מק"מ

FLOOR	יחס OTR כמות מרבי	קבוצת ניירות הערך	שוק
10,000	1,000,000	כל תעודות ההתחייבות המוסדיים	תעודות התחייבות מוסדיים
2,000	20,000	ת"א-35	נגזרים
2,000	20,000	ת"א-125	
2,000	20,000	שקל/דולר	
2,000	20,000	שקל/אירו	
2,000	20,000	אופציות על מניות	
2,000	20,000	ת"א-בנקים	
2,000	20,000		

ב. מחוללי ציטוטים המופעלים על ידי מי שאושר על ידי הבורסה כעושה שוק או אשר מופעלים על ידי עושי שוק סטטוטוריים או אשר מופעלים על ידי עושי שוק ממונים :

FLOOR	יחס OTR כמות מרבי	קבוצת ניירות הערך	שוק
10,000	2,000,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק המניות ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	מניות
10,000	2,000,000	כל מניות המוסדיים ותעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים אשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	מניות מוסדיים, תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים
10,000	2,000,000	כל ניירות הערך הנסחרים בשוק האג"ח ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	אג"ח
10,000	2,000,000	כל המק"מים אשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה שוק	מק"מ
10,000	2,000,000	כל תעודות ההתחייבות המוסדיים ואשר מתקיימת בהם פעילות עשיית שוק על ידי עושה השוק	תעודות התחייבות מוסדיים

בחינת עמידתו של עושה שוק, בין אם סטטוטורי ובין אם מונה על ידי הבורסה, הפועל באמצעות מחוללי ציטוטים, ביחס OTR כמות, תעשה במאחד עבור כל מחוללי הציטוטים המופעלים על ידו, באמצעות אותו חבר בורסה. הבחינה כאמור תעשה בנפרד לגבי כל חבר בורסה באמצעותו פועל עושה השוק.

תנודות סטטיות ודינמיות של ממתן התנודות

(1) התנודות הסטטיות והדינמיות, כמשמעותן בסעיף 1. בפרק ה' להנחיות על פי החלק השלישי לתקנון, יהיו כמפורט להלן:

תנודה דינמית	תנודה סטטית	קבוצת ניירות הערך	שוק
4%	7%	ת"א-35	מניות
4%	8%	ת"א-90	
5%	9%	ת"א-SME60, ת"א-צמיחה	
10%	12%	לא בתמר	
5%	10%	אג"ח להמרה	
4%	7%	קרנות סל וקרנות היי-טק	
4%	7%	קרנות חוץ נסחרות	
1%	2.5%	ממשלתיות	אג"ח
3%	8%	קונצרניות	
2%	4%	קרנות סל ותעודות פיקדון	
2%	4%	קרנות חוץ נסחרות	
0.3%	0.5%		מק"מ

(2) במקרים בהם התנודה הסטטית או הדינמית בנייר ערך, לפי הטבלה שלעיל, נמוכה מ-5 פעמים המדרגה להגשת פקודה באותו נייר ערך, תהיה התנודה הסטטית או הדינמית, לפי העניין, 5 פעמים המדרגה להגשת פקודה באותו נייר ערך.

טופס

שם החברה: _____

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

הנדון: בקשה לרשום למסחר במערכת המסחר למוסדיים – תעודות התחייבות מוסדיים

1. אנו _____ (להלן: "החברה") פונים אליכם בבקשה כי תעודות התחייבות/ניירות ערך מסחריים שלנו המתוארים להלן יסחרו במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים:

סוג	מספר סדרה	כמות

שם החברה לרישומים לה יוקצו ניירות הערך ועל שמה יהיו רשומים במרשמי החברה:

2. אנו מתחייבים לקיים את כל ההוראות החלות על פי תקנון הבורסה וההנחיות על פיו וכן את כל ההוראות החלות על פי חוקי העזר של מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "המסלוקה"), על חברה שניירות ערך מוסדיים שלה נסחרים במערכת המסחר למוסדיים, והכל כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

3. על מנת לאפשר ביצוע הסליקה על ידי המסלוקה, אנו מתחייבים לדווח למסלוקה על כל פרט הקשור לניירות הערך המוסדיים לגביהם מוגשת הבקשה שבנדון או הקשור לחברה המנפיקה את ניירות הערך כאמור, המצריך פעולה של המסלוקה בקשר עם ניירות הערך, לרבות המיסוי.

4. המייצג את החברה במגעים עם הבורסה הינו:

שם: _____ תפקיד: _____

טלפון: _____ כתובת: _____

דואר אלקטרוני של המייצג: _____

5. מצ"ב אסמכתא לתשלום דמי בדיקה בסך של 10,813 ש"ח לא כולל מע"מ (12,651 ש"ח כולל מע"מ).

6. לבקשתנו זו מצורפים ¹:

א. אם קיים שטר נאמנות - שטר הנאמנות כשהוא מסומן.

ב. ככל שלא קיים שטר נאמנות - מסמך הכולל את הפרטים שיש לכלול בשטר נאמנות בהתאם למפורט בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

ג. נספח 1 - נספח הכולל את תיאור תעודות ההתחייבות/ניירות ערך מסחריים יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.

בכבוד רב,

תאריך _____ חתימה וחותמת החברה _____

אני הח"מ _____, עו"ד מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.

חותמת וחותמת עורך הדין _____

¹ במסמכים המצורפים יסומנו כל תוספת, השמטה, או שינוי בהשוואה למסמכים כאמור של התאגיד, שפורסמו ואושרו ע"י הבורסה. אם לא פורסם מסמך כאמור על ידי התאגיד בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה, יסומן המסמך המצורף לעומת מסמך מקביל של התאגיד אחר שפורסם במועד הקרוב ביותר למועד הגשת הבקשה ואושר ע"י הבורסה.

טופס

שם החברה: _____

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

הנדון: בקשה לרישום למסחר של ניירות ערך מוסדיים - לתאגיד כשיר למניות מוסדיים

1. אנו _____ (להלן: "החברה") פונים אליכם בבקשה כי ניירות הערך המוסדיים שלנו המתוארים להלן יסחרו במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים:

סוג	מספר סדרה	כמות

שם החברה לרישומים לה יוקצו ניירות הערך ועל שמה יהיו רשומים במרשמי החברה:

2. החברה מצהירה כי היא תאגיד כשיר למניות מוסדיים כיוון שהינה (יש לסמן את האפשרות הרלוונטית):

א. החברה הינה שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הבלעדי הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר ופיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 (להלן: "חוק המו"פ"), כאשר ההשקעה במחקר ופיתוח מתבצעת ע"י השותפות, או תאגידים המוחזקים ע"י השותפות, ומתקיימים לגביה אחד מהתנאים הבאים:

(1) התקבל אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית כי השותפות הינה שותפות שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק המו"פ.

[] מצ"ב האישור כאמור.

(2) בידי השותפות אישור רואה חשבון כי הינה שותפות שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק המו"פ.

[] מצ"ב האישור כאמור.

ב. החברה הינה "חברת מו"פ" כמשמעות המונח בהגדרת "תאגיד כשיר למניות מוסדיים" בסעיף 1 בפרק א' לחלק השלישי לתקנון.

מצ"ב האישור על סכום ההשקעה במחקר ופיתוח שניתן ע"י (מחק את המיותר):

[] (1) הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית.

[] (2) רואה החשבון של החברה.

ג. החברה הינה "תאגיד סיוע" כמשמעות המונח בהגדרת "תאגיד כשיר למניות מוסדיים" בסעיף 1 בפרק א' לחלק השלישי לתקנון.

ד. החברה הינה "תאגיד להשקעות במקרקעין" כמשמעות המונח בהגדרת "תאגיד כשיר למניות מוסדיים" בסעיף 1 בפרק א' לחלק השלישי לתקנון.

3. א. לתאגיד שהינו שותפות:

מצ"ב פירוט החלטת המיסוי של רשות המיסים המסדירה את אופן המיסוי של המחזיקים ביחידות ההשתתפות וניכוי המס במקור.

ב. לתאגיד שאינו שותפות :

מצ"ב תיאור המס החל על המחזיקים בניירות הערך הנרשמים למסחר וניכוי המס במקור.

4. אנו מחייבים להודיע לבורסה עד 31.12 בכל שנה, כי לא חדלנו להיות "תאגיד כשיר למניות מוסדיים", כתוצאה מכך שהתאגיד הפסיק לעסוק בתחום הפעילות בגינו הוכר כתאגיד כשיר למניות מוסדיים.
5. אנו מתחייבים להודיע לבורסה במקרה בו התאגיד יחדל להיות "תאגיד כשיר למניות מוסדיים", כתוצאה מכך שהתאגיד הפסיק לעסוק בתחום הפעילות בגינו הוכר כתאגיד כשיר למניות מוסדיים.
6. אנו מתחייבים לקיים את כל ההוראות החלות על פי תקנון הבורסה וההנחיות על פיו וכן את כל ההוראות החלות על פי חוקי העזר של מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "המסלוקה"), על חברה שניירות ערך מוסדיים שלה נסחרים במערכת המסחר למוסדיים, והכל כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.
7. על מנת לאפשר ביצוע הסליקה על ידי המסלוקה, אנו מתחייבים לדווח למסלוקה על כל פרט הקשור לניירות הערך המוסדיים לגביהם מוגשת הבקשה שבנדון או הקשור לחברה המנפיקה את ניירות הערך כאמור, המצריך פעולה של המסלוקה בקשר עם ניירות הערך, לרבות תיאור המיסוי החל. המייצג את החברה במגעים עם הבורסה הינו :

שם : _____ תפקיד : _____

טלפון : _____ כתובת : _____

דואר אלקטרוני של המייצג : _____

8. מצ"ב אסמכתא לתשלום דמי בדיקה בסך של 10,813 ש"ח לא כולל מע"מ (12,651 ש"ח כולל מע"מ).

9. לבקשתנו זו מצורפים ¹ :

- א. נספח הכולל תיאור קצר של התאגיד המנפיק, פירוט תנאי ההנפקה, לרבות תנאי ניירות הערך.
- ב. אם קיים שטר נאמנות – שטר הנאמנות כשהוא מסומן.
- ג. ככל שלא קיים שטר נאמנות - מסמך הכולל את הפרטים שיש לכלול בשטר נאמנות בהתאם למפורט בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.
- ד. נספח 1 - תיאור תעודות התחייבות מוסדיים/תעודות התחייבות ניתנות להמרה מוסדיים/אופציות לתעודות התחייבות. יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.
- ה. נספח 2 - תנאי מניות מוסדיים : מניות, יחידות השתתפות, כתבי אופציה למניות וכתבי אופציה ליחידות השתתפות. יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.

בכבוד רב,

_____ תאריך _____ חתימה וחותמת החברה

אני הח"מ _____, עו"ד מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.

_____ תאריך _____ חותמת וחותמת עורך הדין

¹ במסמכים המצורפים יסומנו כל תוספת, השמטה, או שינוי בהשוואה למסמכים כאמור של התאגיד, שפורסמו ואושרו ע"י הבורסה. אם לא פורסם מסמך כאמור על ידי התאגיד בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה, יסומן המסמך המצורף לעומת מסמך מקביל של תאגיד אחר שפורסם במועד הקרוב ביותר למועד הגשת הבקשה ואושר ע"י הבורסה.

טופס

שם החברה: _____

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

הנדון: בקשה לרישום למסחר של תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים – תאגיד שמניותיו נסחרות בבורסה

1. אנו _____ (להלן: "החברה") פונים אליכם בבקשה כי תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים שלנו המתוארים להלן יסחרו במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים:

סוג	מספר סדרה	כמות

שם החברה לרישומים לה יוקצו ניירות הערך ועל שמה יהיו רשומים במרשמי החברה:

2. החברה מצהירה כי היא תאגיד שמניותיו רשומות למסחר בבורסה.

3. אנו מתחייבים לקיים את כל ההוראות החלות על פי תקנון הבורסה וההנחיות על פיו וכן את כל ההוראות החלות על פי חוקי העזר של מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "המסלוקה"), על חברה שניירות ערך מוסדיים שלה נסחרים במערכת המסחר למוסדיים, והכל כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

4. על מנת לאפשר ביצוע הסליקה על ידי המסלוקה, אנו מתחייבים לדווח למסלוקה על כל פרט הקשור לניירות הערך המוסדיים לגביהם מוגשת הבקשה שבנדון או הקשור לחברה המנפיקה את ניירות הערך כאמור, המצריך פעולה של המסלוקה בקשר עם ניירות הערך, לרבות תיאור המיסוי החל.

5. המייצג את החברה במגעים עם הבורסה הינו:

שם: _____ תפקיד: _____

טלפון: _____ כתובת: _____

דואר אלקטרוני של המייצג: _____

6. מצ"ב אסמכתא לתשלום דמי בדיקה בסך של 10,813 ש"ח לא כולל מע"מ (12,651 ש"ח כולל מע"מ).

7. לבקשתנו זו מצורפים¹:

א. אם קיים שטר נאמנות - שטר הנאמנות כשהוא מסומן.

ב. ככל שלא קיים שטר נאמנות - מסמך הכולל את הפרטים שיש לכלול בשטר נאמנות בהתאם למפורט בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

ג. נספח 1 - תיאור תעודות ההתחייבות/ניירות ערך מסחריים. יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום

¹ במסמכים המצורפים יסומנו כל תוספת, השמטה, או שינוי בהשוואה למסמכים כאמור של התאגיד, שפורסמו ואושרו ע"י הבורסה. אם לא פורסם מסמך כאמור על ידי התאגיד בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה, יסומן המסמך המצורף לעומת מסמך מקביל של תאגיד אחר שפורסם במועד הקרוב ביותר למועד הגשת הבקשה ואושר ע"י הבורסה.

בכבוד רב,

חתימה וחותמת החברה

תאריך

אני הח"מ _____, עו"ד מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.

חותמת וחתימת עורך הדין

תאריך

טופס

נספח 1

שם החברה: _____

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

הנדון: תנאי אגרות חוב/ניירות ערך מסחריים/תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים שייסחרו במערכת המסחר למוסדיים

להלן מפורטים תנאי ניירות הערך אשר יונפקו על ידינו ויסחרו במערכת המסחר למוסדיים.

ידוע לנו ואנו מסכימים לכך שהנתונים הנמסרים על ידינו כמפורט להלן, יפורסמו, על ידי הבורסה באתרי האינטרנט שלה.

יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.

מספר ני"ע * _____ שם האג"ח/ נייר ערך מסחרי/אג"ח להמרה _____ דירוג: _____

אגרות חוב/נייר ערך מסחרי /אגרות חוב להמרה	
כמות ע.ג. של הסדרה	
סך שווי הסדרה	
מטבע ערך נקוב של אגרות החוב	

ריבית	
מספר תשלומי ריבית בשנה	
שיעור ריבית ראשונה	
מועד קובע לתשלום ריבית ראשונה	
מועד תשלום ריבית ראשונה	
מועדים קובעים לתשלומי הריבית	
מועדי תשלומי ריבית	

פדיון קרן	
מספר תשלומי קרן	
מועדים קובעים לתשלום קרן	
מועדי תשלום קרן	
שיעור ניכיון (אם קיים)	

הצמדה (קרן וריבית)	
סוג הצמדה (מדד/מטבע)	
תאריך/שער מדד בסיס	
ערך שער/מדד בסיס	

תנאי המרה	
	שערי המרה ומועדי המרה – לפרט את שערי ההמרה ומועדי ההמרה
	מועד המרה אחרון
	מועדים בהם לא ניתן לבצע המרה
	פירוט התאמות לאירועי חברה במידה וקיימים : חלוקת מניות הטבה הנפקת זכויות חלוקת דיבידנד

תנאי אופציות לאג"ח	
	כמות ע.ג. של הסדרה
	מחיר מימוש
	מועד מימוש אחרון
	מועדים בהם לא ניתן לממש את האופציות
	סוג הצמדה (מדד/מטבע)
	תאריך/שער מדד בסיס
	ערך שער/מדד בסיס
	במקרה של אופציה לאג"ח להמרה : פירוט התאמות לאירועי חברה במידה וקיימים : חלוקת מניות הטבה הנפקת זכויות חלוקת דיבידנד

(* יינתן ע"י הבורסה.)

בכבוד רב,

<p>_____</p> <p>חתימה וחותמת החברה</p>	<p>_____</p> <p>תאריך</p>
<p>אני הח"מ _____, עו"ד מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.</p>	
<p>_____</p> <p>חותמת וחותימת עורך הדין</p>	<p>_____</p> <p>תאריך</p>

טופס

נספח 2

שם החברה: _____

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל-אביב 6525216

הנדון: תנאי מניות מוסדיים: מניות/יחידות השתתפות, כתבי אופציה למניות/כתבי אופציה ליחידות השתתפות שייסחרו במערכת המסחר למוסדיים

להלן מפורטים תנאי ניירות הערך אשר יונפקו על ידינו ויסחרו במערכת המסחר למוסדיים.

ידוע לנו ואנו מסכימים לכך שהנתונים הנמסרים על ידינו כמפורט להלן, יפורסמו, על ידי הבורסה באתרי האינטרנט שלה.

יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.

מספר ני"ע* _____ שם המניה/ יחידת השתתפות/כתבי אופציה למניות/כתבי אופציה ליחידות השתתפות. _____.

מניות/יחידות השתתפות, אופ' למניות/אופ' ליחידות השתתפות		
		כמות ע.ג. של הסדרה
		מטבע ערך נקוב

תנאי כתבי אופציה		
		כמות כתבי אופציה
		מחיר מימוש בכל תקופת מימוש
		תקופה למימוש
		יחס המימוש ונייר הערך אליו ניתן לממש את האופציות
		מועד מימוש אחרון
		מועדים בהם לא ניתן לממש את האופציות
		סוג הצמדה (מדד/מטבע)
		תאריך/שער מדד בסיס
		ערך שער/מדד בסיס
		פירוט התאמות לאירועי חברה במידה וקיימים: חלוקת מניות הטבה חלוקת דיבידנד הנפקת זכויות

(* יינתן ע"י הבורסה).

בכבוד רב,

חתימה וחותמת החברה

תאריך

אני הח"מ _____, עו"ד מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.

חותמת וחותמת עורך הדין

תאריך

טופס

תאריך _____
שעה _____

בקשה לביטול עסקה/עסקאות שגויות

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
מחלקת המסחר והמסלקות
בפקס 076-8160367

מאת -

שם החבר: _____
שם איש הקשר: _____
מס' טלפון: _____

נבקשכם לבטל עסקה/עסקאות שבוצעו היום בבורסה כתוצאה מפקודה שגויה.

להלן פרטי הפקודה השגויה:

- 1. מספר נייר הערך: _____
- 2. שם נייר הערך: _____
- 3. מספר הפקודה במחשב הבורסה: _____
- 4. מועד הגשת הפקודה לבורסה: _____
- 5. סוג הפקודה¹: קנייה / מכירה
- 6. כמות: _____
- 7. הגבלת השער: _____
- 8. שווי כספי של הפקודה: _____
- 9. מקור הפקודה¹: CICI / סניף/לקוח מקוון

להלן פרטי העסקה/העסקאות שאנו מבקשים לבטל²:

מספר העסקה ברצף	מועד ביצוע העסקה	כמות	מחיר	שווי כספי
1.				
2.				
3.				
4.				
5.				
6.				
7.				
8.				
9.				
10.				

¹ יש לסמן בעיגול את האפשרות המתאימה.
² במידת הצורך, ניתן לצרף את הרשימה המלאה בדף נפרד.

תיאור הטעות (לרבות פרטי הפקודה אותה הייתה כוונה להגיש):

סכום הנזק שנגרם ואופן חישובו:

ידוע לנו כי עבור הגשת הבקשה לביטול העסקה/העסקאות, יחויב חשבונו באמצעות מסלקת הבורסה בסך של 1,500 ש"ח, בתוספת מע"מ. אם הבקשה כאמור תאושר על ידי הבורסה, יחויב חשבונו ב-8,500 ש"ח נוספים, בתוספת מע"מ.

חתימה וחותמת החבר המבקש

שם ומשפחה של החותם

תוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל

בקשה להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 – מבוטל

**בקשת לקוחנו להשתתף בתוכנית לעידוד הסחירות בנגזרים על מדד ת"א-35 –
מבוטל**

הוספת פרטים לפקודות המוגשות לבורסה

א. בפקודות לקנייה ומכירה של ניירות ערך ונגזרים המוגשות לבורסה על ידי חברי הבורסה, יתווספו הפרטים שלהלן:

- (1) סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של משקיע ישראלי - יחיד תושב ישראל;

סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של משקיע ישראלי - תאגיד תושב ישראל.
לעניין זה:

"יחיד תושב ישראלי" - אזרח ישראלי, או מי שנמצא בישראל או באזור יהודה ושומרון על פי אשרת עולה או תעודת עולה, או על פי רישיון לישיבת קבע, ובלבד שבשנים-עשר החודשים שקדמו לביצוע העסקה שהה בישראל או באזור יהודה ושומרון תקופה העולה על 180 ימים, ברציפות או לסירוגין.
"תאגיד תושב ישראלי" - תאגיד שנרשם בפנקס המתנהל על פי כל דין בישראל או באזור יהודה ושומרון, או שחובה עליו להירשם בפנקס כאמור, ומי שאינו יחיד שעיקר פעילותו בישראל או באזור יהודה ושומרון.
- (2) סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של תושב חוץ - יחיד;

סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של תושב חוץ - אחר.
לעניין זה:

תושב חוץ יהיה כהגדרתו בצו בנק ישראל (מידע בעניין יתרות ניירות ערך), התשע"ט-2019.
"תושב חוץ - יחיד" הינו יחיד שאינו תושב ישראל.
"תושב חוץ - אחר" מי שאינו תושב ישראל ואינו יחיד.
סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של קרן נאמנות.
- (3) סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של משקיע מוסדי - קופת גמל / קרן פנסיה / מבטח;

סימון כאמור יחול גם לגבי פקודה שהוגשה מחשבון הנוסטרו של חברה מנהלת.
לעניין זה:

"מבטח" כמשמעותו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981.
- (4) "קופת גמל", "קרן פנסיה" ו"חברה מנהלת", כמשמעותן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל), תשס"ה-2005.

סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של קרן סל/עושה שוק בקרן סל.
- (5) סימון האם הפקודה הוגשה מחשבון של מנהל תיקים/לקוח מנוהל על ידי מנהל תיקים.

לעניין זה:

"מנהל תיקים" כמשמעותו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995.
- ב. הסימונים כאמור לעיל יתווספו גם לעסקאות מחוץ לבורסה.
- ג. דיווח הכולל את הסימונים כאמור לעיל לגבי פקודות שיוגשו למסחר בבורסה, יחל בינואר 2023. הניסויים יתחילו במועד שעליו תפורסם הודעה לחברי הבורסה.
עד מועד זה תעמוד בתוקפה החלטת הדירקטוריון מיום 3.10.2013.
המועד שבו יהיה על החברים לסמן גם פקודות מחוץ לבורסה יהיה במועד שלגביו תתפרסם הודעה בנפרד לחברי הבורסה.