



הבורסה לניירות ערך

8 אוגוסט, 2016
277388

לכבוד

החברות שניירות ערך שלהן רשומים למסחר בבורסה
עו"ד החברות שניירות ערך שלהן רשומים למסחר בבורסה
נכבדי,

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 למספר עניינים בגינם נדרשו תיקונים בהקצאות פרטיות שנבדקו על ידינו.

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

- 1.1 יש לפרט בדיווח המייד (להלן – "הדוח") כי המניות שיוקצו ו/או המניות שתנבענה מהמרה/ מימוש ני"ע ההמירים ירשמו על שם החברה לרישומים.
- 1.2 יש לפרט בדוח את הונה הרשום של החברה והונה המונפק והנפרע בדילול מלא, לאחר ההקצאה.
- 1.3 יש לשלוח מכתב המפרט מהם ני"ע החסומים בחברה. אם אין ני"ע חסומים יש לציין במכתב שאין ני"ע חסומים בחסימה כלשהי.
- 1.4 בהקצאה פרטית לעובדים יש לציין בדוח שמתקיימים יחסי עובד מעביד בין הניצע לחברה.
- 1.5 יש לציין את המחיר בו המניות מוקצות, שלא יפחת מ-30 אג' למניה ושלא יפחת גם מערך הנקוב של המניות, אחרת יש לפרט את המנגנון המאפשר הנפקת מניות בסכום הנמוך מהערך הנקוב.
- 1.6 כנגד מזומן, יש לציין שהתמורה להקצאה עוברת לחברה בד בבד עם הקצאת המניות.
- 1.7 בהקצאה המתבצעת כנגד נכסים יש לציין שהשווי ההוגן של הנכסים שכנגדם מוקצים ני"ע נקבע על-פי כללי חשבונאות מקובלים ונקבע בתקופה שלא תעלה על 90 יום ממועד הגשת הבקשה לרישום. יש לציין את מחיר המניה המשתקף מההקצאה.

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 בכלום, יש לציין זאת במפורש בדוח. לעניין זה יובהר כי במקרה של חלוקת דיבידנד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2, תל אביב 6525216 • ת"ד 29060, תל אביב 6129001 • טל': 076-8160411, פקס: 03-5105379
www.tase.co.il

במזומן, הבורסה מאפשרת אך ורק התאמת מחיר או אי התאמה (ולא התאמת כמות המניות שתנבענה ממימוש/ המרה ני"ע המירים).

2.2 יש לציין בתנאי ני"ע המירים שלא ניתן לממשם/להמירם ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה ודיבידנד , להצעה בדרך של זכויות וכו'.

2.3 יש לציין בדוח את משך חיי האופציה או את תאריך פקיעתה ואת מחיר המימוש, שלא יפחת מ-30 אג' למניה ושלא יפחת גם מערך הנקוב של המניות, אחרת יש לפרט את המנגנון המאפשר הנפקת מניות בסכום הנמוך מהערך הנקוב.

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

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

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

בכבוד רב,

דרורית וילנאי

מנהלת יחידת ההנפקות

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ