תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), תשס"ו-2005

משפט פרטי וכלכלה – תאגידים וניירות ערך – ניירות ערך

משפט פרטי וכלכלה – תאגידים וניירות ערך – תשקיפים

תוכן ענינים

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף 1 | התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור | [Go](#Seif1) | 2 |
| סעיף 1א | התקופה להגשת הזמנות בהצעה אחידה ובהצעה לא אחידה למוסדיים | [Go](#Seif8) | 2 |
| סעיף 2 | התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור של ניירות ערך מסחריים | [Go](#Seif3) | 2 |
| סעיף 2א | התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום טיוטה | [Go](#Seif5) | 2 |
| סעיף 2ב | התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום הודעה משלימה | [Go](#Seif6) | 2 |
| סעיף 3 | התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדף | [Go](#Seif4) | 3 |
| סעיף 3א | התקופה להגשת הזמנות במקרה של הנפקת תעודות התחייבות | [Go](#Seif7) | 3 |
| סעיף 4 | תחילה | [Go](#Seif2) | 3 |

תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), תשס"ו-2005[[1]](#footnote-1)\*

בתוקף סמכותי לפי סעיף 24(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. התקופה להגשת הזמנות כמשמעותן בסעיף 24(א) לחוק, תתחיל לא לפני עבור חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של התשקיף, ותסתיים לא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו. לעניין זה, בהצעה לציבור בדרך של רישום למסחר בלבד יראו את מועד הרישום למסחר בבורסה על פי תשקיף כתחילת התקופה להגשת הזמנות.

התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור

תק' תשס"ח-2008

מיום 15.6.2008

**תק' תשס"ח-2008**

[ק"ת תשס"ח מס' 6680](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6680.pdf) מיום 15.6.2008 עמ' 999

1. התקופה להגשת הזמנות כמשמעותן בסעיף 24(א) לחוק, תתחיל לא לפני עבור חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של התשקיף, ותסתיים לא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו. לעניין זה, בהצעה לציבור בדרך של רישום למסחר בלבד יראו את מועד הרישום למסחר בבורסה על פי תשקיף כתחילת התקופה להגשת הזמנות.

1א. על אף האמור בתקנה 1, בהצעה אחידה ובהצעה לא אחידה לפי תקנה 11(א)(1) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, תסתיים התקופה להגשת הזמנות לא יאוחר מ-75 ימים ממועד פרסום התשקיף או – 45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם.

התקופה להגשת הזמנות בהצעה אחידה ובהצעה לא אחידה למוסדיים

תק' (מס' 2)   
תשע"ו-2016

מיום 10.5.2016

**תק' (מס' 2) תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7644](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7644.pdf) מיום 10.4.2016 עמ' 987

**הוספת תקנה 1א**

2. על אף האמור בתקנה 1, כשניירות הערך המוצעים בתשקיף הם ניירות ערך מסחריים של תאגיד מדווח, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני עבור שני ימי עסקים מיום פרסומו של התשקיף.

התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור של ניירות ערך מסחריים

2א. (א) על אף האמור בתקנות 1 ו-2, פורסמה בציבור טיוטת תשקיף, ניתן לקבוע את התקופה להגשת הזמנות, בהתאם לקבוע בתקנת משנה (ב), בהתקיים כל אלה:

התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום טיוטה

תק' תשס"ז-2007

תק' תשע"ו-2015

(1) בטיוטה האחרונה שפורסמה נכללים כל הפרטים הנדרשים לצורך מתן היתר לפרסום תשקיף;

(2) בתשקיף שינויים זניחים בלבד לעומת הטיוטה האחרונה שפורסמה או שינויים שניתן לכלול אותם בהודעה משלימה;

(3) (נמחקה).

תק' תשע"ד-2014

(ב) התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף; בהצעה אחידה, כמשמעותה בסעיף 17ג לחוק, מועד תום התקופה להגשת הזמנות יהיה לא לפני תום שבע שעות ממועד פרסום התשקיף ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות, ולא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו, ובלבד שעבר מניין הימים המנויים בתקנה 1 או 2, לפי העניין, ממועד פרסומה של הטיוטה האחרונה; בתקנות אלה; "שעת מסחר" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005; בהצעה לא אחידה כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים כהגדרתם באותן תקנות (להלן – הצעה לא אחידה או משקיעים מוסדיים, לפי הענין) – התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף.

תק' תשע"ד-2014

תק' תשע"ו-2015

מיום 1.7.2007

**תק' תשס"ז-2007**

[ק"ת תשס"ז מס' 6574](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6574.pdf) מיום 21.3.2007 עמ' 678

**הוספת תקנה 2א**

מיום 27.2.2014

**תק' תשע"ד-2014**

[ק"ת תשע"ד מס' 7348](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7348.pdf) מיום 27.2.2014 עמ' 713

2א. (א) על אף האמור בתקנות 1 ו-2, פורסמה בציבור טיוטת תשקיף, ניתן לקבוע את תחילת התקופה להגשת הזמנות, בהתאם לקבוע בתקנת משנה (ב), בהתקיים כל אלה:

(1) בטיוטה האחרונה שפורסמה נכללים כל הפרטים הנדרשים לצורך מתן היתר לפרסום תשקיף;

(2) בתשקיף שינויים זניחים בלבד לעומת הטיוטה האחרונה שפורסמה או שינויים שניתן לכלול אותם בהודעה משלימה;

~~(3) התשקיף פורסם לא לפני עבור מנין הימים המנויים בתקנה 1 או 2, לפי הענין, ממועד פרסומה של הטיוטה האחרונה.~~

(ב) התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום התשקיף, ובלבד שעבר מניין הימים המנויים בתקנה 1 או 2, לפי העניין, ממועד פרסומה של הטיוטה האחרונה; בתקנות אלה; "שעת מסחר" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005; בהצעה לא אחידה כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים כהגדרתם באותן תקנות (להלן – הצעה לא אחידה או משקיעים מוסדיים, לפי הענין) – התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף.

מיום 26.11.2015

**תק' תשע"ו-2015**

[ק"ת תשע"ו מס' 7564](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7564.pdf) מיום 27.10.2015 עמ' 101

2א. (א) על אף האמור בתקנות 1 ו-2, פורסמה בציבור טיוטת תשקיף, ניתן לקבוע את ~~תחילת~~ התקופה להגשת הזמנות, בהתאם לקבוע בתקנת משנה (ב), בהתקיים כל אלה:

(1) בטיוטה האחרונה שפורסמה נכללים כל הפרטים הנדרשים לצורך מתן היתר לפרסום תשקיף;

(2) בתשקיף שינויים זניחים בלבד לעומת הטיוטה האחרונה שפורסמה או שינויים שניתן לכלול אותם בהודעה משלימה;

(3) (נמחקה).

(ב) התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני ~~תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום התשקיף~~ מועד פרסום התשקיף; בהצעה אחידה, כמשמעותה בסעיף 17ג לחוק, מועד תום התקופה להגשת הזמנות יהיה לא לפני תום שבע שעות ממועד פרסום התשקיף ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות, ולא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו, ובלבד שעבר מניין הימים המנויים בתקנה 1 או 2, לפי העניין, ממועד פרסומה של הטיוטה האחרונה; בתקנות אלה; "שעת מסחר" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005; בהצעה לא אחידה כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים כהגדרתם באותן תקנות (להלן – הצעה לא אחידה או משקיעים מוסדיים, לפי הענין) – התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום התשקיף.

2ב. נוסף על האמור בתקנות 1 ו-2, פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות –

התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום הודעה משלימה

תק' תשע"ו-2015

(1) תתחיל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה;

(2) בהצעה אחידה, תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה ולא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומה;

(3) בהצעה לראשונה של נייר ערך לציבור, שבה שונו פרטים בהודעה משלימה בשיעורים העולים על השיעורים הקבועים בתקנה 1א(1) עד (3) לתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007, תתחיל התקופה האמורה לא לפני חלוף שני ימי מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

תק' (מס' 2) תשע"ו-2016

מיום 1.7.2007

**תק' תשס"ז-2007**

[ק"ת תשס"ז מס' 6574](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6574.pdf) מיום 21.3.2007 עמ' 678

**הוספת תקנה 2ב**

מיום 26.11.2015

**תק' תשע"ו-2015**

[ק"ת תשע"ו מס' 7564](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7564.pdf) מיום 27.10.2015 עמ' 101

**החלפת תקנה 2ב**

הנוסח הקודם:

~~התקופה להגשת הזמנות במקרה של פרסום הודעה משלימה~~

~~2ב. נוסף על האמור בתקנות 1 ו-2, פורסמה הודעה משלימה, תתחיל התקופה להגשת הזמנות –~~

~~(1) לא לפני עבור חמש שעות מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה;~~

~~(2) בהצעה לא אחידה שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים – לא לפני מועד פרסום ההודעה המשלימה.~~

מיום 10.5.2016

**תק' (מס' 2) תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7644](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7644.pdf) מיום 10.4.2016 עמ' 987

**הוספת תקנת משנה 2ב(3)**

3. על אף האמור בתקנות 1 ו-2, בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, התקופה להגשת הזמנות –

התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדף

תק' תשע"ו-2015

(1) תתחיל לא לפני מועד פרסום הדוח ובלבד שדוח הצעת המדף הראשונה פורסם לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף; לעניין זה, "דוח הצעת מדף ראשונה" – לא כולל דוח הצעת זכויות, ובלבד שיום הקצאת הזכויות יהיה לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף;

(2) בהצעה אחידה תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח הצעת המדף ולא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו;

תק' (מס' 2) תשע"ו-2016

(3) בהצעה לא אחידה שבה כל הרוכשים הם משקיעים מוסדיים – תתחיל לא לפני מועד פרסום דוח הצעת המדף.

מיום 1.7.2007

**תק' תשס"ז-2007**

[ק"ת תשס"ז מס' 6574](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6574.pdf) מיום 21.3.2007 עמ' 678

3. על אף האמור בתקנות 1 ו-2, בהצעה לציבור על פי דוח הצעת מדף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום הדוח~~; בתקנה זו, שעת מסחר" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005~~.

מיום 15.6.2008

**תק' תשס"ח-2008**

[ק"ת תשס"ח מס' 6680](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6680.pdf) מיום 15.6.2008 עמ' 999

3. על אף האמור בתקנות 1 ו-2, בהצעה לציבור על פי דוח הצעת מדף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום הדוח ובלבד שדוח הצעת המדף הראשונה פורסם לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף; לעניין זה, "דוח הצעת מדף ראשונה" – לא כולל דוח הצעת זכויות, ובלבד שיום הקצאת הזכויות יהיה לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף.

מיום 27.2.2014

**תק' תשע"ד-2014**

[ק"ת תשע"ד מס' 7348](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7348.pdf) מיום 27.2.2014 עמ' 713

3. על אף האמור בתקנות 1 ו-2, בהצעה לציבור על פי דוח הצעת מדף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום הדוח ~~ובלבד שדוח הצעת המדף הראשונה פורסם לא~~ ולא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף~~; לעניין זה, "דוח הצעת מדף ראשונה" – לא כולל דוח הצעת זכויות, ובלבד שיום הקצאת הזכויות יהיה לא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף~~.

מיום 26.11.2015

**תק' תשע"ו-2015**

[ק"ת תשע"ו מס' 7564](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7564.pdf) מיום 27.10.2015 עמ' 101

**החלפת תקנה 3**

הנוסח הקודם:

~~התקופה להגשת הזמנות בהצעה לציבור על פי דוח הצעת מדף~~

~~3. על אף האמור בתקנות 1 ו-2, בהצעה לציבור על פי דוח הצעת מדף כמשמעותו בסעיף 23א(ו) לחוק, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לא לפני תום חמש שעות מסחר ממועד פרסום הדוח ולא לפני תום חמישה ימי עסקים מיום פרסומו של תשקיף המדף.~~

מיום 10.5.2016

**תק' (מס' 2) תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7644](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7644.pdf) מיום 10.4.2016 עמ' 987

(2) בהצעה אחידה תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ~~ממועד פרסום ההודעה המשלימה~~ ממועד פרסום דוח הצעת המדף ולא יאוחר מ-45 ימים מיום פרסומו;

3א. בהצעה לציבור לפי דוח הצעת מדף הכוללת הצעה של תעודות התחייבות תתחיל התקופה להגשת הזמנות לאחר שחלפו המועדים הקבועים בתקנות אלה, לפי העניין, ולא לפני תום שני ימי עסקים מיום פרסום טיוטת שטר נאמנות שאין בה שינויים מהותיים בהשוואה לשטר הנאמנות הסופי; הוראה זו, בדבר תקופה כאמור, תחול גם לצורך תיקון תשקיף מדף.

התקופה להגשת הזמנות במקרה של הנפקת תעודות התחייבות

תק' תשע"ד-2014

מיום 27.2.2014

**תק' תשע"ד-2014**

[ק"ת תשע"ד מס' 7348](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7348.pdf) מיום 27.2.2014 עמ' 713

**הוספת תקנה 3א**

4. (א) תחילתה של תקנה 1 – 30 ימים מיום פרסומן של תקנות אלה.

תחילה

(ב) תחילתן של תקנות 2 ו-3 – 30 ימים מיום פרסומן של תקנות אלה או 30 ימים מיום פרסומן של תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו) (תיקון), התשס"ו-2005, לפי המאוחר.

י"ד באלול התשס"ה (18 בספטמבר 2005) אהוד אולמרט

ממלא מקום שר האוצר

[הודעה למנויים על עריכה ושינויים במסמכי פסיקה, חקיקה ועוד באתר נבו - הקש כאן](http://www.nevo.co.il/advertisements/nevo-100.doc)

[הודעה למנויים על עריכה ושינויים במסמכי פסיקה, חקיקה ועוד באתר נבו - הקש כאן](http://www.nevo.co.il/advertisements/nevo-100.doc)

1. \* פורסמו [ק"ת תשס"ו מס' 6431](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6431.pdf) מיום 31.10.2005 עמ' 26.

   תוקנו [ק"ת תשס"ז מס' 6574](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-6574.pdf) מיום 21.3.2007 עמ' 677 – תק' תשס"ז-2007; תחילתן ביום 1.7.2007.

   [ק"ת תשס"ח מס' 6680](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6680.pdf) מיום 15.6.2008 עמ' 999 – תק' תשס"ח-2008.

   [ק"ת תשע"ד מס' 7348](http://www.nevo.co.il/law_word/law06/tak-7348.pdf) מיום 27.2.2014 עמ' 713 – תק' תשע"ד-2014.

   [ק"ת תשע"ו מס' 7564](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7564.pdf) מיום 27.10.2015 עמ' 101 – תק' תשע"ו-2015; תחילתן 30 ימים מיום פרסומן.

   [ק"ת תשע"ו מס' 7644](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7644.pdf) מיום 10.4.2016 עמ' 987 – תק' (מס' 2) תשע"ו-2016; תחילתן 30 ימים מיום פרסומן. [↑](#footnote-ref-1)