



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

י"ז באדר ב' התשע"א
23 במרץ 2011

חוזר גופים מוסדיים 2011-9-4
סיווג: כללי

הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות - הבהרה

1. כללי

חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 מיום 14 ביולי 2010 שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות" (להלן – **החוזר**) קבע הוראות לעניין תהליך ההשקעה של גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות. מפניו שהתקבלו באגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, עולה כי נדרשות הבהרות ביחס לאופן יישום חלק מהוראות החוזר.

2. הבהרות

א. הרחבת סדרה של איגרת חוב

מובהר כי ביחס לרכישה של איגרת חוב, סחירה או לא סחירה, אשר הונפקה במסגרת הרחבת סדרה (להלן – **הרחבת סדרה**), כאשר הסדרה המקורית הונפקה לפני יום 1 באוקטובר 2010, יפעל גוף מוסדי באופן המפורט להלן:

(1) סעיף 4 לחוזר לא יחול על הרחבת סדרה;

(2) סעיף 5 לחוזר יחול על הרחבת סדרה;

(3) סעיף 7 לחוזר יחול על הרחבת סדרה;

(4) יגבש מדיניות ביחס לתחולת סעיפים 6, 8 ו-9 לחוזר על הרחבת סדרה, והוא יהא רשאי לסטות מן המדיניות שגיבש ביחס להרחבת סדרה ספציפית ובלבד שסטייה זו תהא מנומקת מראש.

למען הסר ספק, כאשר הסדרה המקורית הונפקה החל מיום 1 באוקטובר 2010, יחולו הוראות החוזר על הרחבת סדרה.

ב. תאגיד מדווח ותאגיד שאינו מדווח

למען הסר ספק מובהר כי הגדרת המונחים "תאגיד מדווח" ו"תאגיד שאינו מדווח" תהיה כדלקמן:

"תאגיד מדווח" – כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – **חוק ניירות ערך**) או תאגיד אשר נסחר בבורסה מחוץ לישראל, כמפורט בתוספת השניה או השלישית לחוק ניירות ערך;

"תאגיד שאינו מדווח" – תאגיד שאינו תאגיד מדווח.

ג. מסמכי ההנפקה

- 1) מובהר כי לעניין סעיף 3.ד. לחוזר, הגדרת המונח "מסמכי הנפקה" תהיה כדלקמן:
"מסמכי הנפקה" – כל המסמכים הבאים: (1) טיוטת תשקיף המפורסמת לציבור, או מזכר הנפקה לעניין תאגיד שאינו מדווח בלבד, לפי העניין; (2) תנאי איגרת חוב, למעט כמות איגרות החוב או מחירן; (3) שטר נאמנות על נספחיו, ככל שמונה נאמן; (4) דוח דירוג וכל מסמך נלווה אליו, ככל שקיים.
- 2) מובהר כי במסגרת קבלת מסמכי ההנפקה, יקבל הגוף המוסדי את התאריך המיועד להנפקה.

עודד שריג
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון