

שאלות תרגול- ניירות ערך

(1) מהי "התחייבות חיתומית"?

- א. התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף, אם לא ירכוש אותם הציבור, או התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף כדי למכרם לציבור.
- ב. התחייבות של חתם להיות אחראי למצגים בתשקיף.
- ג. התחייבות של חתם לא למכור ניירות ערך במחיר הנמוך ממחיר השוק.
- ד. התחייבות של כל מי שחותם על תשקיף להיות אחראי למצגים שבתשקיף

(2) ג'סיקה, אשתו של ג'קי, המשמש כסמנכ"ל המכירות של החברה הציבורית ג'יפא משאבות בע"מ, רכשה בבורסה ביום האחרון של שנת 2017 מניות של החברה תמורת סך של 49,900 ₪. ביום 21.3.2018 מכרה ג'סיקה את כל המניות הללו תמורת 40,000 ₪ בלבד. בנסיבות אלה, מה מההיגדים הבאים נכון?

- א. פעולת המכירה ופעולת הרכישה התבצעו בשתי שנים קלנדריות שונות, ולפיכך לא חלות עליהן מגבלות כלשהן.
- ב. סכום הרכישה נמוך מ-50,000 ₪ ועל כן אין כל בעיה בביצוע הפעולות המתוארות.
- ג. ג'סיקה אינה עובדת בחברה ועל כן לא חלות עליה מגבלות כלשהן.
- ד. בנסיבות המתוארות על 'סיקה הנטל להוכיח כי לא עברה עבירה של שימוש במידע פנים

(3) איזה מן ההיגדים הבאים הוא הנכון ביותר?

- א. "פרט מטעה" בתשקיף, כולל כל דבר העלול להטעות משקיע סביר, אך אינו כולל פרטים חסרים שהיעדרם עלול להטעות משקיע סביר.
- ב. הרוכש ניירות ערך על סמך פרט מטעה בתשקיף רשאי לבטל את הרכישה ולדרוש השבת הכספים ללא מגבלת זמן.
- ג. מי שחתם על תשקיף אחראי כלפי מי שרכש ניירות ערך במסגרת המכירה על פי התשקיף, וכלפי מי שמכר או רכש ניירות ערך תוך כדי המסחר בבורסה או מחוצה לה, לנזק שנגרם להם מחמת שהיה בתשקיף פרט מטעה.
- ד. האחריות לנזק שנגרם כתוצאה מרכישה על יסוד פרט מטעה בתשקיף תחול גם כלפי מי שהוכח שידע בערת הרכישה על הפרט המטעה.

(4) מה מהבאים נחשב בהכרח להצעה לציבור המחייבת פרסום תשקיף?

- א. הצעת ניירות ערך בסכום של 20,000,000 ₪ ל-12 משקיעים בלבד, כאשר בשנה האחרונה החברה כבר ביצעה הצעה זהה.
- ב. הצעת ניירות ערך בסכום של 10,000,000 ₪ ל-38 משקיעים בלבד, כאשר בשנה האחרונה החברה כבר ביצעה הצעה זהה.
- ג. פרסום כללי בדבר כוונה להציע ניירות ערך, שאינו כולל נתונים כספיים ואת פרטי ההצעה.
- ד. העברה של ניירות ערך על פי החלטה שניתנה בהליך לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, לאחר שניתנה לרשות הזדמנות להתייצב בהליך ולהשמיע את עמדתה לענין הצורך בפרסום תשקיף על מנת להבטיח את ענינו של ציבור הניצעים המיועד.