

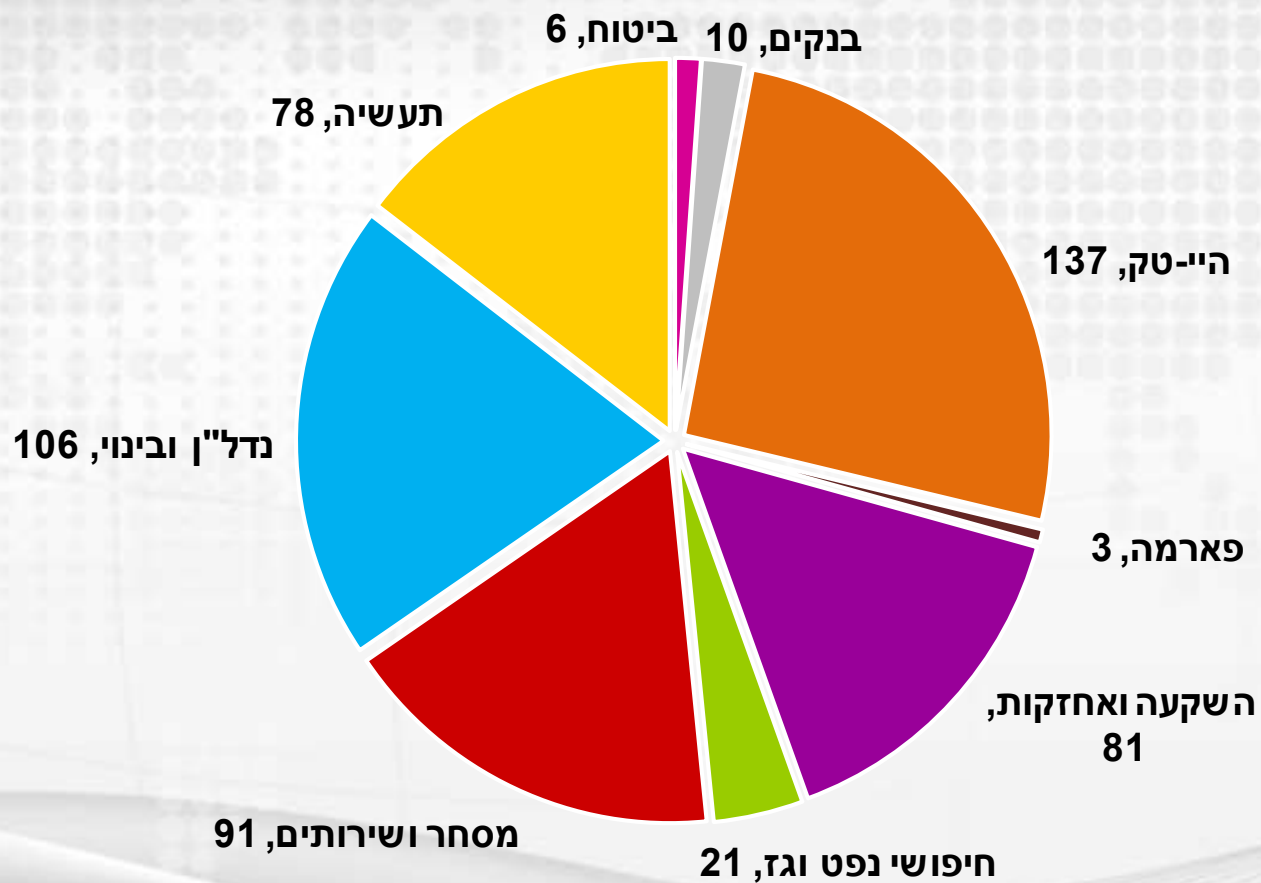
Financing Business Growth

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב כמרכז לחברות הייטק

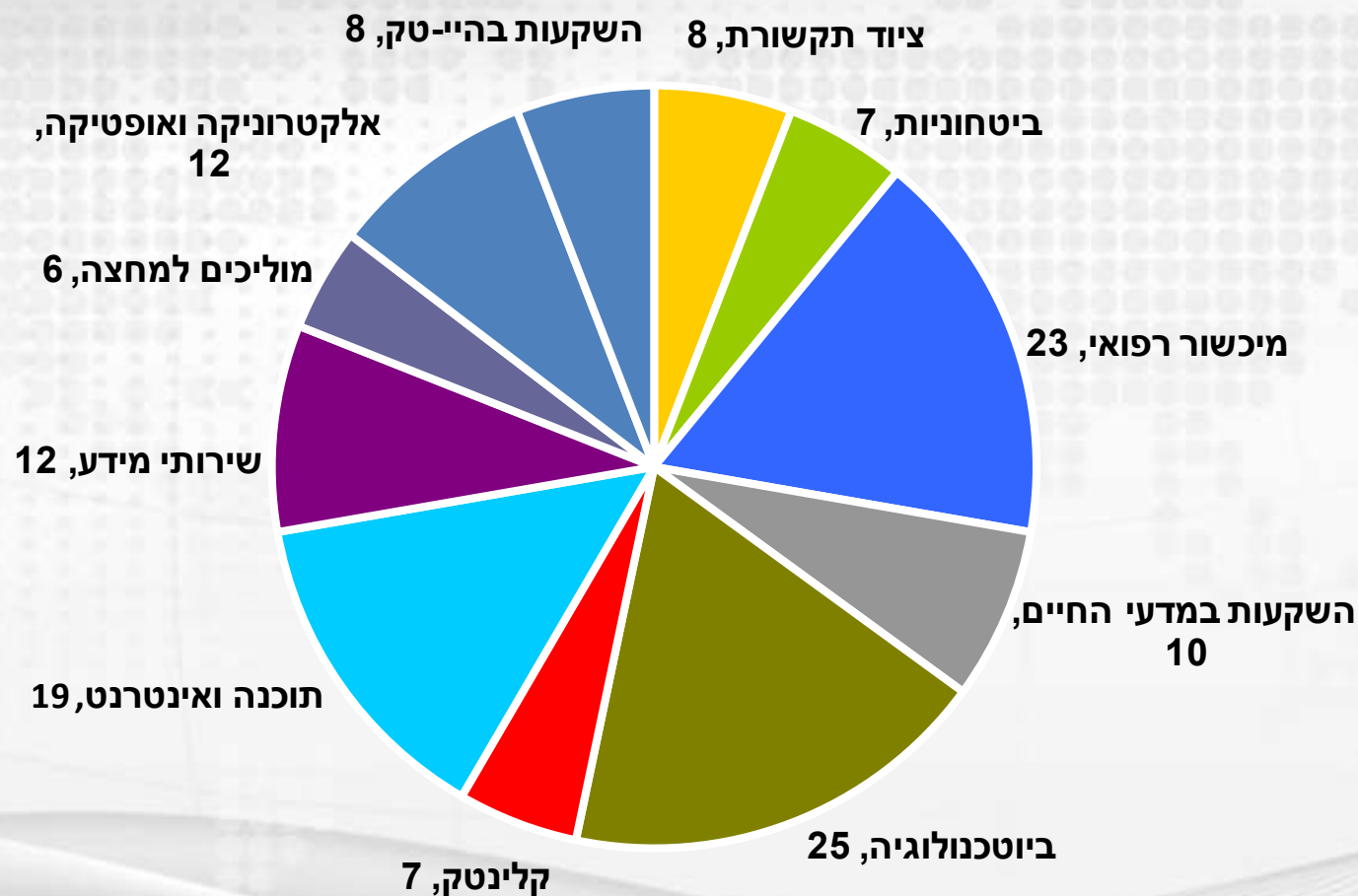
חני שטרית-בך, סמנכ"ל בכיר
מנהלת המחלקה הכלכלית

מרץ 2013

התפלגות 533 החברות הבורסאיות, ינואר 2013



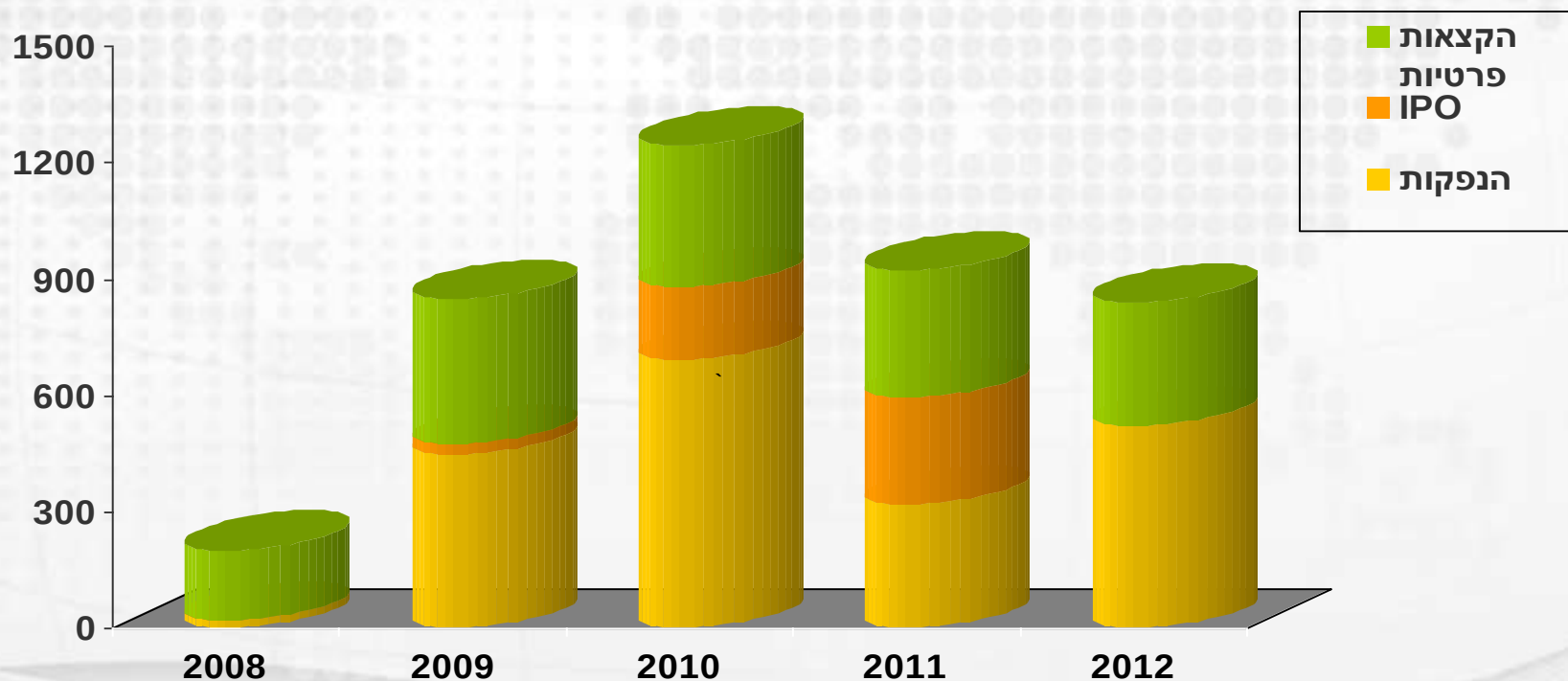
התפלגות 137 חברות ההיי טק הבורסאיות, ינואר 2013



חברות הייטק – הנפקות והקצאות פרטיות בשוק המניות*

(2008 – 2012)

במיליוני שקלים



* גיוס הון בתל-אביב בלבד

מדדי מניות העיקריים בבורסה, ינואר 2013

שוי שוק 31.1.2013 (מיליארד שקל)	תיאור	המדד
420	25 המניות בעלות שוי השוק הגבוה ביותר, <u>מהן 4 חברות היי-טק</u>	ת"א-25
534	100 המניות בעלות שוי השוק הגבוה ביותר, <u>מהן 25 חברות היי-טק</u>	ת"א-100
19	50 המניות בעלות שוי השוק הגבוה ביותר, אחרי מדד ת"א-100, <u>מהן 19 חברות היי-טק</u>	יתר-50
47	כל מניות הטכנולוגיה העומדות בכללי מאגר המניות למדדים (33 מניות)	ת"א טכנולוגיה
14	כל מניות הביומד העומדות בכללי מאגר המניות למדדים (24 מניות)	ת"א ביומד
60	50 המניות בעלות שוי השוק הגבוה ביותר במדדי הטכנולוגיה והביומד	ת"א בלוטק 50

עלויות הנפקה ראשונה (1)

נתונים באלפי \$

ארה"ב ⁽²⁾ (נאסד"ק)	ישראל	
1,900	170	הוצאות קבועות ⁽³⁾
3,500 (7%)	2,500 (5%)	הוצאות משתנות (חיתום, הפצה)
5,400	2,670	סה"כ

(1) 50 מיליון \$.

(2) מקור: נאסד"ק

(3) הוצאות משפטיות, עלות רו"ח, הדפסה, אגרות, PR וכו'.

עלויות שנתיות לחברה נסחרת (1)

נתונים באלפי \$

ארה"ב (1) (נאסד"ק)	ישראל	
1,230-2,850	310	הוצאות כלליות (2)
200-2,000	40	ביטוח נושאי משרה
250	--	תביעות ייצוגיות (הערכה)
1,680-5,100	350	סה"כ

(1) מקור: נאסד"ק

(2) עו"ד, רו"ח, IR, PR, אגרות, אסיפה כללית, תשלום ואופציות לדירקטורים

כללי רישום מיוחדים לחברות מו"פ(*)

- הון עצמי לאחר ההנפקה – 8 מיליון שקל.
- פיזור מזערי של החזקות הציבור – 35 מחזיקים.
- שעור החזקות הציבור:

שעור החזקות הציבור במניות יהיה לפחות: (באחוזים)	כאשר שווי החזקות הציבור במניות הינו: (במיליוני שקל)**
10.0	מ- 16
7.5	מ- 50

*חברת מו"פ –

(1) חברה שהשקיעה לפחות 3 מיליון ₪ במחקר ופיתוח, במשך שלוש השנים האחרונות, לרבות כספים שקיבלה מהמדען הראשי.

(2) חברה שהשקיעה באמצעות חברות המוחזקות על ידה, לפחות 5 מיליון ₪ וזאת במשך 3 השנים האחרונות.

** לא יחול במידה ושווי החזקות הציבור בחברה הינו מעל 40 מיליון ₪

הבורסה בת"א – מרכז לחברות "טק"

■ קיים

- רישום כפול – 25 חברות היי-טק דואליות, מזה: 6 חברות זרות
- הקלות בכללי הרישום לחברות מו"פ
- פיתוח מדדי מניות מיוחדים -בלוטק 50, טכנולוגיה, ביומד
- קורס אנליסטים לחברות ביומד, בשיתוף לה"ב
- כנס חברות ביומד בניו-יורק, בשיתוף נאסד"ק
- כנס Entrance לחברות היי-טק פרטיות

■ עתידי – ועדה לקידום המו"פ

- ביצוע אנליזות לחברות ביומד
- הקלות בדיווח ובממשל תאגידי לחברות היי-טק
- אפשרות דיווח באנגלית, במקביל לעברית
- אפשרות דיווח באנגלית בלבד, בדומה לחברות הדואליות
- הקלות מיסוי ליזמי היי-טק
- הקלות מיסוי למשקיעים בהנפקות היי-טק בבורסה
- קרנות השקעה ציבוריות בחברות היי-טק

תודה רבה,

חני שטרית-בך

hani@tase.co.il