

מפרט (מתוקן) להצעת רכש מלאה
(שתוקפו אינו מותנה ברכישת מלוא המניות שמוצע לרכשן)
לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחת
של
אשדר חברה לבניה בע"מ
(להלן: "החברה" ו- "המפרט")

אשר מוצעת על-ידי
קבוצת אשטרום בע"מ
(להלן: "המציעה")

תוכן עניינים

סעיף	עמוד
.1	מבוא
.2	פרטים אודות המניות שמוצע לרכשן
.3	פרטים אודות התמורה המוצעת
.4	פרטים אודות המציעה
.5	תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש
.6	פרטים אודות הקיבול והתשלום עבור המניות
.7	חזרתה של המציעה מהצעת הרכש
.8	דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש
.9	הודעות שהודיעו בעלי ניירות ערך בחברה למציעה
.10	רכישת מניות של ניצעים שלא נענו להצעת הרכש והוראות סעיפים 337 ו-338 לחוק החברות
.11	סעד הערכה
.12	הפיכת החברה לחברה פרטית ומחיקת המניות מהרישום למסחר בבורסה
.13	מקורות המימון להצעת הרכש
.14	דוח על תוצאות הצעת הרכש
.15	מיסוי
.16	סמכות רשות ניירות ערך
.17	פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט
.18	חתימות
<u>נספחים</u>	
16	נספח א' - הודעת קיבול של מחזיק לא רשום
17	נספח ב' - הודעת קיבול של חבר בורסה

1. מבוא

- 1.1. בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (הצעת רכש), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש"), מתכבדת בזאת המציעה¹, לפנות לכלל בעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה (להלן: "המניות"), למעט המציעה עצמה (המחזיקה ב- 153,330,565 מניות) והחברה הבת של החברה, אשר ייזום ובניה (1997) בע"מ (המחזיקה ב- 3,564,005 מניות)² (להלן: "החברה הבת") (להלן: "הניצעים"), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה (שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא המניות שמוצע לרכוש) בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות המוחזקות על ידם, כך שלאחר הרכישה תחזיק המציעה (בהנחה כי הצעת הרכש תתקבל במלואה) במלוא זכויות ההצבעה ובמלוא ההון המונפק והנפרע של החברה (בניכוי המניות המוחזקות על ידי החברה הבת), והחברה תהפוך לחברה פרטית, הכל על פי תנאי מפרט זה (להלן: "הצעת הרכש").
- 1.2. יובהר, כי התחייבות המציעה לרכוש את המניות על פי הצעת רכש זו אינה מותנית בשיעור היענות המזערי כהגדרת המונח בסעיף 5.1 למפרט זה.
- 1.3. אין במפרט זה כדי להגביל את המציעה מבצוע הצעות רכש אחרות בעתיד, בתנאים זהים או אחרים, על פי שיקול דעתה הבלעדי.

2. פרטים אודות המניות שמוצע לרכוש

- 2.1. נכון למועד פרסום מפרט זה, המניות המוחזקות על ידי הניצעים בהצעת הרכש, ואשר מוצע לרכוש בהצעת הרכש, כוללות למיטב ידיעת המציעה, 46,354,685 מניות, המהוות כ-22.81% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ-23.21% מזכויות ההצבעה בה ובדילול מלא מהוות כ-23.56% מהונה המונפק של החברה וכ-23.98% מזכויות ההצבעה בה³ (להלן: "המניות המוצעות לרכישה" או "מניות הניצעים").⁴
- 2.2. להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של מניית החברה בבורסה בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט **המקורי**, דהיינו, בתקופה שבין 14 בפברואר 2017 לבין 14 בפברואר 2018 ובהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה: (לפרטים אודות חלוקת דיבידנד בחברה אשר היום הקובע שלה **חל יחול לאחר מועד פרסום המפרט המקורי**, ראו סעיף 2.4 **לעיל להלן**)

¹ המציעה הינה בעלת השליטה בחברה.

² למיטב ידיעת המציעה, חברה בת בבעלות מלאה של החברה. ראו דיווחי החברה באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") שכתובתו <http://www.tase.co.il> או באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il

³ למיטב ידיעת המציעה, במועד פרסום מפרט זה, קיימות בהונה של החברה 2,000,000 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל- 2,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג., כ"א של החברה שהוקצו למנכ"ל החברה והניתנות למימוש בין היתר על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise) (להלן: "המנכ"ל" ו-"האופציות"). למיטב ידיעת המציעה, נכון למועד פרסום מפרט זה המנכ"ל רשאי לממש 1,000,500,000 אופציות. יצוין, כי ככל ועד למועד הקיבול האחרון (כהגדרתו בסעיף 6.3 למפרט **מתוקן** (זה) אופציות אלה ימומשו, תגדל כמות מניות הניצעים בהתאם. נכון למועד מפרט זה, לא נתקבלה בידי המציעה החלטת בדבר נקיטת פעולה כלשהי ביחס לאופציות אשר טרם הבשילו או שלא ימומשו למניות עד למועד הקיבול האחרון. המציעה שומרת לעצמה את הזכות לפעול בעניין זה כראות עיניה בכפוף לכל דין.

⁴ אלא אם נאמר אחרת, כל הנתונים המפורטים במפרט זה לגבי זכויות ההצבעה בחברה הינם בנטרול 3,564,005 מניות המוחזקות על ידי החברה הבת אשר אינן מקנות זכויות הצבעה כל עוד הן מוחזקות על ידי החברה הבת, כאמור בסעיף 309(ב) לחוק החברות.

שער נעילה נמוך		שער נעילה גבוה		חודש
תאריך ⁽¹⁾	שער (באג')	תאריך ⁽¹⁾	שער (באג')	
16-02-2017	241.18	14-02-2017	260.05	פברואר 2017 ⁽²⁾
28-03-2017	240.99	02-03-2017	255.14	מרץ 2017
02-04-2017	246.70	25-04-2017	268.10	אפריל 2017
03-05-2017	263.00	16-05-2017	292.10	מאי 2017
26-06-2017	257.60	05-06-2017	274.70	יוני 2017
06-07-2017	257.10	10-07-2017	265.90	יולי 2017
31-08-2017	231.70	02-08-2017	259.30	אוגוסט 2017
14-09-2017	207.40	03-09-2017	227.00	ספטמבר 2017
25-10-2017	211.90	08-10-2017	225.70	אוקטובר 2017
01-11-2017	227.60	21-11-2017	246.00	נובמבר 2017
18-12-2017	210.3	03-12-2017	231	דצמבר 2017
01-01-2018	225.4	16-01-2018	252.4	ינואר 2018
12-02-2018	221	04-02-2018	234.3	פברואר 2018 ⁽³⁾

(1) במקרים בהם נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך בו נקבע המחיר הרלוונטי לראשונה.

(2) החל מיום ה-14 לחודש.

(3) עד ליום המסחר האחרון במניית החברה בבורסה שקדם למועד פרסום המפרט המקורי, קרי, עד ליום 14 בפברואר 2018.

2.3 המחיר הממוצע של מניית החברה (שער נעילה בבורסה) בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט ~~ה~~ המקורי (דהיינו בתקופה שבין יום 14 באוגוסט 2017 ליום 14 בפברואר 2018), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה, הינו כ-247.0387 אג' למניה⁵. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בס' 3.1 להלן) גבוה מממוצע זה בכ- **8.2837.63%**.

2.4 יצוין כי ביום 14 בפברואר 2018, דיווחה החברה על חלוקת דיבידנד אשר המועד הקובע לה נקבע ליום 21 בפברואר 2018 ומועד התשלום ליום 28 בפברואר 2018 (להלן: "חלוקת הדיבידנד בחברה"). סך הדיבידנד עליו דיווחה החברה הינו 32,000 אלפי ש"ח והוא משקף סך של 0.1574422 ש"ח למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה. לפרטים נוספים אודות חלוקת הדיבידנד בחברה ראו דיווח מידי של החברה מיום 14 בפברואר 2018, אסמכתא מס': 2018-01-012468. יובהר, כי מועד הקיבול האחרון על פי מפרט זה ~~ה~~ **חל** לאחר היום הקובע לחלוקת הדיבידנד האמורה ובהתאם ~~ה~~ **הותאם** באותו מועד מחיר המניה בבורסה אקס דיבידנד.

2.5 שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 14 בפברואר 2018 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום המפרט ~~ה~~ המקורי) בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה היה 225 אג' למניה. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בס' 3.1 להלן) גבוה משער זה בכ- **51.11%-18.89%**. לשם ההמחשה של היחס שבין מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 3.1 להלן) לבין חלוקת הדיבידנד בחברה (סעיף 2.4 לעיל) יובאו הנתונים הבאים:

א. המחיר הממוצע של מניית החברה (שער נעילה בבורסה) על פי חישוב של ימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט ~~המקורי~~ (דהיינו בתקופה שבין יום 14 באוגוסט 2017 ליום 14 בפברואר 2018), בהתחשב בחלוקת הדיבידנד כהגדרתה בסעיף 2.4 לעיל (ובכל חלוקת דיבידנד אחרת או מניית הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה), הינו כ- 231.2945 אג' למניה. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בס' 3.1 להלן) גבוה מממוצע זה בכ- 15.6547%.

ב. שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 14 בפברואר 2018 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום המפרט ~~המקורי~~) בהתחשב בחלוקת הדיבידנד כהגדרתה בסעיף 2.4 לעיל (ובכל חלוקת דיבידנד אחרת או מניית הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה) הינו כ- 209.25578480 אג' למניה. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בס' 3.1 להלן) גבוה משער זה בכ- 27.62.8348%.

יודגש, כי הנתונים בסעיף 2.5 זה מובאים לשם המחשה בלבד של השפעת חלוקת הדיבידנד על מחיר הצעת הרכש וכי שער המניה של החברה אקס דיבידנד, בפועל יהיה שונה מוצג מהמתואר לעיל וזאת על פי נתונים שתפרסם שפרסמה הבורסה.

2.6. סך ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפרסמה החברה ליום 31 בדצמבר 2017, הינו 565,607 אלפי ש"ח, המשקף מחיר לכל מניה של כ- 278 אג'. יצוין, כי ההון העצמי האמור הינו לפני חלוקת הדיבידנד של החברה (כהגדרתה בסעיף 2.4 לעיל) וכי ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה לאחר חלוקת הדיבידנד (כהגדרתו בסעיף 2.4 לעיל) הינו 533,607 אלפי ש"ח, המשקף מחיר לכל מניה של כ- 263 אג'.

3. פרטים אודות התמורה המוצעת

3.1. על פי הצעת הרכש, מציעה המציעה לרכוש מן הניצעים את המניות המוצעות לרכישה במחיר של 267-5340 אג' לכל מניה (להלן: "מחיר הצעת הרכש") ובתמורה כוללת של ~~123,998,782~~ 157,605,929 ש"ח, והכל על פי תנאי מפרט זה⁶. לפרטים אודות חלוקת דיבידנד בחברה אשר היום הקובע שלה ~~יחול חל~~ לאחר מועד פרסום המפרט ~~המקורי~~, ראו סעיף 2.4 לעיל. התמורה עבור מניות הניצעים תשולם במזומן בהתאם להוראות מפרט זה כנגד העברת מניות הניצעים.

3.2. מחיר הצעת הרכש ישולם לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם למפורט בסעיף 6.4 להלן. ככל שתחול מכירה כפויה של מניות ניצעים אשר בגין לא ניתנו הודעות קיבול, מחיר הצעת הרכש ישולם בגין המניות הנרכשות במכירה כפויה כאמור בהתאם למפורט בסעיף 10.4 להלן.

⁵ הנתונים דלעיל הינם על פי נתונים שמפרסמת הבורסה באתר האינטרנט שכתובתו <http://www.tase.co.il>.

⁶ התמורה הכוללת חושבה בהתאם לכמות מניות הניצעים במועד מפרט זה. התמורה הכוללת עשויה לגדול ולעמוד על כ- ~~126,673,782~~ 162,705,929 ש"ח וזאת בהנחת מימוש של כל האופציות הניתנות למימוש למניות החברה, שהקצתה החברה בעבר, לניצע אחד (להלן בפסקה זו: "האופציות" ו- "הניצע"), אשר ניתנה בגין מניות המימוש הנ"ל הודעת קיבול בקשר עם הצעת רכש זו עד למועד הקיבול האחרון כמפורט בסעיף 6.3 להלן. יצוין כי האמור מבוסס על ההנחה התיאורטית של מימוש כל האופציות הניתנות למימוש נכון למועד מפרט זה מאחר ועל פי תנאי האופציות בידי הניצע מוקנית האפשרות לעשות שימוש במנגנון המימוש נטו באופן שבפועל הניצע לא ישלם לחברה את מחיר המימוש, אלא יוקצו לו, כנגד תשלום ערכן הנקוב, מניות בכמות שתשקף את מרכיב ההטבה הגלום באותן אופציות שימושו.

4. פרטים אודות המציעה

- 4.1. המציעה התאגדה בישראל ביום 24 בפברואר 1963 כחברה פרטית מוגבלת במניות, לפי פקודת החברות [נוסח חדש] תשמ"ג-1983. ביום 28 במאי 2014 השלימה המציעה הנפקה ראשונה של מניות ואגרות חוב של המציעה לציבור במסגרתה נרשמו מניות המציעה למסחר בבורסה והמציעה הפכה לחברה ציבורית. משרדה הראשי של המציעה נמצא ברחוב קרמניצקי 10, תל אביב.
- 4.2. נכון למועד פרסום המפרט, מחזיקה המציעה ב- 153,330,565 מניות של החברה, המהוות כ- 75.44% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ- 76.79% מזכויות ההצבעה בה, ובדילול מלא מהוות כ- 74.70% מהונה המונפק של החברה וכ- 76.02% מזכויות ההצבעה בה.
- 4.3. למיטב ידיעת המציעה, בעלת השליטה בקבוצת אשטרום הינה יונדקו חברה מאוחדת להנדסה ופיתוח בע"מ (להלן: "יונדקו") אשר מחזיקה, בכ- 58.72% מהונה המונפק והנפרע של קבוצת אשטרום ומזכויות ההצבעה בה.
- 4.4. למיטב ידיעת החברה, יונדקו הינה חברה פרטית הרשומה בישראל, כאשר הבעלות המלאה בהון המניות המונפק והנפרע שלה רשומה על שם מרגן נכסים ואחזקות בע"מ (להלן: "מרגן"). הבעלות בהון המניות המונפק והנפרע של מרגן הינה כדלקמן: (1) 33.33% מוחזקים בידי השקעות רנה וחיים גירון (1977) בע"מ, חברה פרטית בשליטתם המלאה של גיל גירון ודפנה לוי באמצעות חברות בבעלותם ושליטתם המלאה; (2) 33.33% מוחזקים בידי השקעות נוסבאום בתיה ויחזקאל (1982) בע"מ, חברה פרטית בשליטתם המלאה של אברהם נוסבאום ומיכל זהבי באמצעות חברות בבעלותם ושליטתם המלאה; (3) 15.31% מוחזקים בידי השקעות משורר (1982) בע"מ, חברה פרטית בשליטתם המלאה של ליפא ויהודית משורר, ירון משורר וסיגל משורר באמצעות חברות בבעלותם ושליטתם המלאה; (4) 10.93% מוחזקים בידי אבן נייר ומספריים בע"מ, חברה פרטית בשליטתם המלאה של יונתן רובין, יורם רובין ונעמה (רובין) לימון באמצעות חברות בבעלותם ושליטתם המלאה; (5) 7.10% מוחזקים בידי השקעות מייבלום (1981) בע"מ, חברה פרטית בשליטתם המלאה של נורית מור וורדה ליפשיץ באמצעות חברות בבעלותן ושליטתן המלאה.
- 4.5. לאור האמור, למיטב ידיעת החברה, בעלי המניות העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה, מכוח שיתוף פעולה ביניהם בכל הקשור להחזקותיהם בחברה, הינם בעלי השליטה בחברה המפורטים לעיל, בין במישרין ובין באמצעות חברות פרטיות בבעלותם ובשליטתם המלאה, קרי ה"ה: גיל גירון, דפנה לוי, אברהם נוסבאום, מיכל זהבי, ליפא משורר, יהודית משורר, ירון משורר, סיגל משורר, יורם רובין, נעמה (רובין) לימון, יונתן רובין, נורית מור וורדה ליפשיץ.
- 4.6. למיטב ידיעת המציעה, לא קיימים קשרים עסקיים או משפחתיים, שאינם זניחים, בין המציעה ובעלי העניין בה, לבין בעלי ניירות ערך בחברה. עוד יצוין כי למיטב ידיעת המציעה, על פי הודעתם למציעה, ה"ה עמית ליפשיץ ועומר גוגנהיים, שהינם קרוביה של הגב' ורדה ליפשיץ (לפרטים ראה סעיף 4.5 לעיל), הינם בעלי מניות בחברה ונמנים על הניצעים בהצעת הרכש על פי מפרט זה. לפרטים אודות הודעתם של ה"ה עמית ליפשיץ ועומר גוגנהיים למציע לפיה בכוונתם להיענות להצעת הרכש ראה סעיף 9 להלן.

5. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש

- 5.1. תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכישת מניות הניצעים בהצעת רכש על פי מפרט זה, אינו מותנה בהשגת שיעור ההיענות הדרוש לצורך ביצוע מכירה כפויה כנדרש על פי סעיף 337 לחוק החברות.

בהתאם לסעיף 337 חוק החברות, קיבול הצעת הרכש ומכירה כפויה של כלל המניות המוצעות לרכישה יבוצעו במקרה בו :

5.1.1. שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בניכוי המניות המוחזקות ע"י החברה הבת) כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון כהגדרתו להלן, ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; א

5.1.2. שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בניכוי המניות המוחזקות ע"י החברה הבת) כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון, כהגדרתו להלן.

(להלן יחדיו: "שיעור ההיענות המזערי").

5.2. בהתבסס על הון המניות המונפק של החברה (בניכוי המניות המוחזקות ע"י חברת הבת), נכון למועד מפרט זה, שיעור ההיענות המזערי יתהווה במקרה שיינתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לכל הפחות ל- 36,370,424 מניות המהוות כ- 78.46% ממניות הניצעים (כ- 95% מהון המניות המונפק של החברה, נכון למועד מפרט זה), ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש למניות נענו לה, א במקרה שיינתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לכל הפחות ל- 42,360,981 מניות המהוות כ- 91.38% ממניות הניצעים (כ- 21.21% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בניכוי המניות המוחזקות ע"י חברת הבת).

5.3. במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור ההיענות המזערי או גבוה הימנו, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו. כמו כן, במקרה האמור, תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם את יתר מניות הניצעים אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול (אם יהיו כאלו), תמורת מחיר הצעת הרכש (ראו סעיף 10 להלן). לאחר מכן תפעל המציעה למחיקת מניות החברה מהרישום למסחר בבורסה (ראו סעיף 12 להלן).

5.4. במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת הרכש, ובלבד ששיעור החזקתה של המציעה ביחד עם חברת הבת במניות החברה, לא יעלה על 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה או מזכויות ההצבעה בה. בהתאם, במקרה כאמור, תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה, עד 26,029,758 מניות המהוות כ- 56.15% ממניות הניצעים, וזאת בהתאם למפורט בסעיף 6.4.4 להלן.

5.5. חזרתה של המציעה מהצעת הרכש - בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת הרכש, רשאית המציעה לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 6.4.3 להלן), והכל כמפורט בסעיף 7 להלן.

5.6. במקרה של אי היענות של ניצעים בשיעור ההיענות המזערי, כמפורט בסעיף 5.1 לעיל תפעל המציעה כמפורט בסעיף 6.4.4 להלן. במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש כמפורט בסעיף 5.5 לעיל תפעל המציעה כמפורט בסעיף 6.4.5 להלן. **מובהר, כי בכל אחד מן המקרים האמורים, המציעה תהיה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת הרכש, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.**

6. פרטים אודות הקיבול והתשלום עבור המניות

6.1. רכז ההצעה

הצעת רכש זו תבוצע באמצעות רכז ההצעה, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ (לעיל ולהלן): "רכז ההצעה", מרח' אפעל 25, מגדל אמות פלטינוס, קומה 21, פתח תקוה, טלפון: 03-7537938, פקס: 03-7532050 (להלן: "משרדי רכז ההנפקה").

6.2. התחייבות רכז ההצעה

6.2.1. רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על פי מפרט זה.

6.2.2. להבטחת תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על פי המפרט, המציעה המציאה לרכז ההצעה, להנחת דעתו, ערובה לתשלום מלוא התמורה שתידרש המציעה לשלם במקרה של רכישת מלוא המניות שמוצע לרכשן.

6.3. הודעות קיבול

מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש הינו **יום א'ה', 48, במרץ 2018** (להלן: "היום האחרון לתקופת הקיבול") בשעה **14:00** (להלן: "מועד הקיבול האחרון"). לפרטים אודות האפשרות לדחיית מועד הקיבול האחרון, ראו סעיף 8 להלן.

ניתן למסור הודעות קיבול להצעת הרכש, בימים א' - ה' (שהינם ימי עסקים) בין השעות 08:00-17:00 החל ממועד מפרט זה, ועד למועד הקיבול האחרון. "יום עסקים" משמעו יום שבו פתוחים רוב התאגידים הבנקאיים.

מועד הקיבול האחרון יחול, בכל מקרה, ביום שבו מתקיים מסחר בבורסה. חל מועד הקיבול האחרון ביום שאינו יום מסחר כאמור, יידחה מועד הקיבול האחרון למועד הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן, שהינו יום מסחר ויום עסקים וכל המועדים האמורים במפרט שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור, יידחו בהתאם.

6.4. היענות של ניצעים להצעת הרכש תהא כמפורט להלן: (יודגש כי למיטב ידיעת המציעה, אין בחברה מחזיקים רשומים)

6.4.1. ניצע שאינו רשום במרשם בעלי המניות של החברה אשר מחזיק במניות באמצעות חבר בורסה (להלן: "מחזיק לא רשום"), יודיע למציעה באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו (להלן: "חבר הבורסה"), על היענותו להצעת הרכש בדרך של מסירת הודעת קיבול לחבר הבורסה, כשהיא חתומה כדין על ידי המחזיק הלא רשום או על ידי מיופה כוחו כדין, בצירוף ייפוי הכוח. **בהודעת הקיבול תיכלל הודעת מחזיק לא רשום אם יש לו או למיופה כוח מטעמו, ככל שמונה מיופה כח, עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.** הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה כנספח א' (להלן: "הודעת קיבול של מחזיק לא רשום").

6.4.2. אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש על פי מפרט זה, כמפורט בסעיף 5 לעיל, המציעה תשלם את המגיע למחזיק הלא רשום ממנה עבור המניות אשר יתבצע קיבול בגינן, בתוך שלושה (3) ימי מסחר לאחר המועד הקובע (להלן: "יום התשלום") באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה בניכוי מס במקור ככל שנדרש על פי דין. בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יזכה רכז ההצעה את המציעה באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות שלגביהן יתבצע קיבול של מחזיקים לא רשומים. חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחו יום התשלום ומועד העברת המניות ליום המסחר הבא לאחריו.

6.4.3. בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק לא רשום אשר נתן הודעת קיבול לחבר בורסה רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון (להלן: "חזרה מקיבול").

חזרה מקיבול, תיעשה אצל חבר הבורסה אשר ניתנה לו הודעת הקיבול בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימתו של המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו כדין (בצירוף ייפוי הכוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הלא רשום.

6.4.4. אם לא תיענה הצעת רכש זו בשיעור ההיענות המזערי, כמפורט בסעיף 5.1 לעיל, תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 26,029,758 מניות, כדלקמן:

6.4.4.1. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים ביותר מ- 26,029,758 מניות החברה, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות בגינן נתן הודעת קיבול, מוכפל ביחס שבין (1) 26,029,758 מניות; לבין (2) כמות המניות שלגביהן ניתנה הודעת קיבול. היינו, תרכוש את הכמות שתביא אותה לשיעור החזקה (בחישוב מצרפי) של 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. במקרה שעל-פי החישוב היחסי שיערך כאמור ייווצרו שברי מניות, הללו יעוגלו כלפי מטה ליחידה השלמה הקרובה ביותר.

6.4.4.2. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים עד 26,029,758 מניות החברה, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות שבגינן נתן הודעת קיבול. היינו, תרכוש כל כמות שתביא אותה לשיעור החזקה ביחד עם החברה הבת (בחישוב מצרפי) של עד 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

6.4.5. אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 5.5 לעיל, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל הודעת הקיבול שנמסרו על ידם בגין מחזיקים לא רשומים של מניות, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול בטלות.

6.5. מחזיק לא רשום לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון, כאמור בסעיף 6.3 לעיל.

7. חזרתה של המציעה מהצעת הרכש

- 7.1. בהתאם לתקנה 4(ב)3 לתקנות הצעת רכש, המציעה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול, אם אירעו נסיבות שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המפרט, והכל בכפוף לכל שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר באמצעות דו"ח מיידי לחבר הבורסה, רכז ההצעה, לפני מועד הקיבול האחרון (להלן: "הודעת חזרה מההצעה").
- 7.2. במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, תפעל המציעה, לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר מסירת הודעת חזרה מההצעה כאמור, תחזיר לכל אחד מחברי הבורסה אשר מסרו לרכז ההצעה הודעות קיבול מטעם מחזיקים לא רשומים של מניות, כאמור בסעיף 6.4.6 לעיל, את כל הודעות הקיבול שנמסרו להם כאמור לעיל יחד עם מסמך חתום על ידי רכז ההצעה לפיו הודעות הקיבול מבוטלות.
- 7.3. חזרה בה המציעה מהצעת הרכש, תמסור על כך המציעה מיד הודעה על חזרה מהצעת הרכש כאמור לעיל לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה. כמו כן, תפרסם החברה מודעה⁷, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור לעיל. ההודעה תכלול את פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלהן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש ותפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, בתוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה.
- 7.4. חזרה בה המציעה מהצעת הרכש, תהיה המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל עת מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו.

8. דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש

דחיית מועד הקיבול האחרון

- 8.1. בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, רשאית המציעה, בתקופת הקיבול לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד לאחר מכן בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)2 לתקנות הצעת רכש, ובלבד שההודעה תימסר עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר, לא יאוחר משישים ימים מתאריך המפרט ~~ה~~ המקורי. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה.
- 8.2. בהתאם לתקנה 6(ג) לתקנות הצעת רכש, על אף האמור בסעיף 8.1 לעיל, במקרה שבתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי ניירות ערך של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת. דחיית מועד הקיבול תיעשה בהודעה על כך שתימסר על ידי המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)2 לתקנות הצעת רכש. על פי תקנה 25(ב)

⁷ כאמור בתקנות ניירות ערך (פרסום מודעות בעיתונים), התשס"ח-2008.

לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה.

תיקון הצעת הרכש

8.3. בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה באופן המטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפרסם את התיקון, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה אודות התיקון כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה. תיקנה המציעה את ההצעה כאמור, במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, למרות האמור בסעיף 8.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך המפרט המקורי, המאוחר שבהם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש.

8.4. בהתאם לתקנה 22(ג) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, רשאית המציעה לתקן במפרט כל תיקון אשר אין בו כדי להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש. המציעה תשלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה, ולחברה, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה.

על אף האמור לעיל, בהתאם לתקנה 6(ד) לתקנות הצעת רכש, לא תהיה המציעה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 8.1 ו- 8.2 לעיל, וכן לא תהיה המציעה רשאית לתקן את המפרט כאמור בסעיפים 8.3 ו- 8.4 לעיל, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו האמורה בסעיף 6.2 לעיל תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה לא קיבלה התחייבות מחבר בורסה אחר.

9. הודעות שהודיעו בעלי ניירות ערך בחברה למציעה

יצוין, כי ה"ה עמית ליפשיץ, בתה של הגב' ורדה ליפשיץ, הנמנית על בעלי השליטה במציעה (ראו סעיף 4.4 לעיל), ועומר גוגנהיים בעלה של הגב' עמית ליפשיץ, אשר מחזיקים למיטב ידיעת המציעה, נכון למועד פרסום מפרט זה, 32,000 ו- 6,277 מניות של החברה, בהתאמה, המהוות יחדיו כ- 0.02% מזכויות ההון של החברה וההצבעה בה (לרבות בדילול מלא), הודיעו על כוונתם להיענות להצעת הרכש.

10. רכישת מניות של ניצעים שלא נענו להצעת הרכש והוראות סעיפים 337 ו-338 לחוק

החברות

10.1. הצעת הרכש על פי מפרט זה הינה הצעת רכש מלאה, בהתאם להוראות הפרק השלישי בחלק השמיני לחוק החברות.

10.2. סעיף 337 לחוק החברות קובע כדלקמן :

"(א) התקבלה הצעת רכש מלאה על ידי הניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מחמישה אחוזים מהון המניות המונפק או מההון המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת ההצעה נענו לה, יעברו כלל המניות שביקש המציע לרכוש לבעלותו והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך. על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276, בשינויים המחויבים.

(1א) על אף האמור בסעיף קטן (א), הצעת רכש מלאה תתקבל אם שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות משני אחוזים מהון המניות המונפק או מהון המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה (ב) לא התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף (א) או (1א) לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה הצעה."

בהתאם לאמור בסעיף 276 לחוק החברות, אשר יחול כאמור בסעיף 337(א) לחוק החברות בשינויים המחויבים, על בעל מניה הנענה להצעת הרכש להודיע על גבי הודעת הקיבול, אם יש לו עניין אישי בהצעת הרכש או לאו; לא הודיע בעל מניה כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

10.3. היה ויתקיים התנאי בדבר שיעור ההיענות המזערי (כהגדרתו בסעיף 5.1 לעיל), אזי תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות או סעיף 337(1א) לחוק החברות ותרכוש, בנוסף למניות שבגינן נתקבלו הודעות קיבול, גם את יתר המניות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר בגינן לא נתנו הודעות קיבול תמורת מחיר הצעת הרכש ובאותם התנאים, (להלן: "**מכירה כפויה**"), ולאחר מכן תהפוך החברה לחברה פרטית, באופן האמור להלן.

10.4. ככל שיתקיימו הנסיבות המפורטות בסעיף 10.3 לעיל, תבוצע המכירה הכפויה של מניות הניצעים שלא ניתנו בגינן הודעות קיבול באופן הבא:

המציעה תעביר לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**") עד ולא יאוחר מיום התשלום, הודעה בדבר המכירה הכפויה, שבה יצוין מספר המניות המוחזקות על ידי מחזיקים לא רשומים, שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול, וכן את מלוא התמורה בגין מניות אלה, אשר תחושב על פי מחיר הצעת הרכש כפול מספר המניות האמורות. החברה לרישומים תחלק לחברי הבורסה את התמורה שתועבר לה כאמור, באמצעות מסלקת הבורסה בהתאם להוראות חוקי העזר של מסלקת הבורסה והנחיותיה בעניין מכירה כפויה. חברי הבורסה יעבירו את התמורה שתתקבל אצלם כאמור לחשבונות המחזיקים הלא רשומים בהם מוחזקות המניות שבגינן לא נמסרו הודעות קיבול ויעבירו את המניות כאמור אל מסלקת הבורסה שתעבירן למציעה באמצעות החברה לרישומים. מובהר, כי ככל שהמחזיק לא יעביר אישור בדבר פטור מניכוי מס במקור או בדבר שיעור מס מופחת, אזי ינוכה מהתמורה מס במקור כנדרש על פי דין (לפירוט ראו סעיף 13 להלן).

בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יועברו כלל המניות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר בגינם לא ניתנו הודעות קיבול, לבעלות המציעה, באופן שיהיו בבעלות המציעה, בעצמה ובעקיפין (באמצעות החברות הבנות), כל המניות בהן המונפק והנפרע של החברה וכל זכויות ההצבעה בחברה.

11. סעד הערכה

11.1. סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו-337(א) או (א1), לקבוע, כי התמורה בעבור המניות הייתה פחות משוויין ההוגן, וכי יש לשלם את השווי ההוגן, כפי שיקבע בית המשפט.

(ב) בקשה כאמור בסעיף קטן (א) תוגש לא יאוחר משישה חודשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה; ניתן לבקש להגיש בקשה כאמור בסעיף קטן (א) כתובענה ייצוגית ויחולו הוראות סעיף 209.

(ג) המציע רשאי לקבוע בתנאי הצעת הרכש המלאה, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או (א1), לא יהיה זכאי לסעד לפי סעיף זה.

(ד) לא יהיה תוקף לקביעת מציע לפי סעיף קטן (ג), אם המציע או החברה לא פרסמו לפני מועד ההיענות להצעה את המידע שחובה לפרסם לפי כל דין בקשר עם הצעת הרכש המלאה."

11.2. בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, מודיעה המציעה כי ניצע שנענה להצעת הרכש שהתקבלה על פי מפרט זה, ככל שתתקבל, לא יהיה זכאי לסעד הערכה על פי סעיף 338 לחוק החברות.

12. הפיכת החברה לחברה פרטית ומחיקת המניות מהרישום למסחר בבורסה

12.1. בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות, במקרה בו תתקבל הצעת הרכש המלאה והמציעה תרכוש את כל מניות הניצעים, תהפוך החברה לחברה פרטית, והמציעה תפעל בהתאם לתקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, לשם מחיקת מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה. על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה, המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של מניות החברה, אם תתקבל הצעת רכש מלאה במלואה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות.

12.2. נכון לתאריך פרסום המפרט, לא רשומים למסחר בבורסה, ניירות ערך המירים של החברה. מובהר כי עם השלמת הצעת הרכש תישאר החברה תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כל עוד אגרות החוב שלה נסחרות בבורסה. ראו לעניין זה גם הערה בסעיף 13.3 להלן.

13. מקורות המימון להצעת הרכש ופרטים אודות התחייבויות המציעה וכוונותיה

- 13.1. בכוונת המציעה לממן את הצעת הרכש ממקורותיה העצמיים וכן בדרך של קבלת מימון.
- 13.2. יצוין, כי בכפוף להשלמת הצעת רכש מלאה על פי מפרט זה, המציעה עשויה לבחון אפשרויות למימון המשך פעילותה של החברה ובכלל זאת על דרך של מימון בנקאי ו/או מחזור מחדש של החוב של החברה ו/או בדרך של פירעון מוקדם ו/או החלפה של יתרת אגרות החוב של החברה שבמחזור (סדרות א', ג' ו- ד'), באגרות חוב של המציעה.
- יודגש, כי נכון למועד פרסום המפרט טרם התקבלה כל החלטה בהתאם לדרך הפעולה של המציעה לעניין סעיף קטן זה ותכניות המציעה כאמור עשויות להתממש באופן חלקי או שלא להתממש כלל.

14. דוח על תוצאות הצעת הרכש

- 14.1. לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר מועד הקיבול האחרון, תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה דוח על תוצאות הצעת הרכש ובו תציין אם התקבלה הצעת הרכש המלאה, אם לאו (להלן: "הדוח הסופי של תוצאות הצעה").
- 14.2. המציעה תציין בהודעה גם אם נתקיימו התנאים האמורים בסעיף 337(א) או בסעיף 337(א1) לחוק החברות, ובמידה שנתקיימו - את האופן והמועד לביצוע המכירה הכפויה מאותם ניצעים שלא נענו להצעת הרכש כאמור בסעיף 10.3 למפרט זה.

15. מיסוי

תשלום התמורה בגין המניות של המחזיקים הלא רשומים כפוף לניכוי מס במקור על-ידי חברי הבורסה ותשלום התמורה בגין המניות של המחזיקים הרשומים כפוף לניכוי מס במקור על-ידי המציעה, בהתאם לכל דין. ניצע שיש בידי אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת החל עליו או על פטור מניכוי מס במקור, יצרפו להודעת הקיבול מטעמו.

מומלץ כי הניצעים יקבלו יעוץ ספציפי לעניין היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש, בהיענות לה, או בפעולות העלולות לבוא בעקבותיה, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות הספציפיות לכל אחד מהם. האמור להלן אינו מהווה חוות דעת ו/או המלצה למי מהניצעים על פי הצעת רכש זו ו/או דיון ממצה בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש או בפעולות שעשויות לבוא בעקבותיה.

16. סמכות רשות ניירות ערך

- 16.1. בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש, על המציעה למסור בכתב לרשות ניירות ערך, לרבות עובד שהיא הסמיכה לכך (להלן בסעיף 16 זה: "הרשות"), לפי דרישת הרשות, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים במפרט ולכל דבר אחר שהרשות סבורה שיש לכלול במפרט על פי תקנות הצעת רכש.
- 16.2. בנוסף, בהתאם לתקנות הצעת רכש, אם ראתה הרשות, כי אין במפרט כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי אין מתקיימות במפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית היא להורות בתקופת הקיבול על דחיית מועד הקיבול וכן רשאית היא להורות, אחרי שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא טענותיה לפנייה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד - אלא אם כן קצבה

מועד אחר - תיקון למפרט או מפרט מתוקן בצורה ובדרך שהורתה; דין תיקון למפרט ומפרט מתוקן כדין מפרט.

16.3. הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים; הורתה הרשות כאמור, יחולו הוראות סעיף 16.2 לעיל.

16.4. הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון, יראו את התחייבות רכז ההצעה כחלה על המפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידית למציעה; קיבלה המציעה הודעה כאמור, תשלח הודעה על כך, מיד, לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה לעיל, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

17. פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט

נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט הינם עוה"ד אודי אפרון ו/או יהודה גינדי ו/או עדי גרון ממשרד מ. פירון ושות', עורכי דין, מרח' השלושה 2, תל אביב, 6706054, בטלפון מס': 03-7540000, בפקס מס': 03-7540011.

18. חתימות

חתימת המציעה:

15.2.2018

תאריך החתימה על מפרט הצעת
הרכש המקורי

קבוצת אשטרום בע"מ

שמות החותמים ותפקידם: אברהם
נוסבאום, יו"ר דירקטוריון; גיל גירון,
מנכ"ל ודירקטור

4.3.2018

תאריך החתימה על מפרט הצעת
הרכש המתוקן

קבוצת אשטרום בע"מ

שמות החותמים ותפקידם: אברהם
נוסבאום, יו"ר דירקטוריון; גיל גירון,
מנכ"ל ודירקטור

נספח א' – סעיף 6.4.1 למפרט

הודעת קיבול של מחזיק לא רשום

לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000

לכבוד

קבוצת אשטרום בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות חבר הבורסה אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ

הנדון: מניות אשדר חברה לבניה בע"מ ("החברה")

הואיל ועל פי מפרט מיום 15.2.2018, שפרסמה המציעה (כפי שתוקן ביום 4 במרץ 2018) (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, שאינן מוחזקות על ידי המציעה ועל ידי החברה הבת של החברה, אשדר ייזום ובניה (1997) בע"מ (להלן: "מניות");

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות בפקדון מס' _____ בסניף מס' _____, במניות, וברצוני להיענות להצעת הרכש המלאה של המציעה הכלולה במפרט;

הנני להודיעכם בזאת כי ברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט וזאת בגין _____ מניות ("להלן: "המניות המועברות").

בהודעתי זו יש לראות "הודעת קיבול של מחזיק לא רשום" כמשמעה בסעיף 6.4.1 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו וכן כי המניות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה.

את התמורה בגין המניות הנ"ל, נא להעביר לפיקדוני הנ"ל.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 10.2 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

בהתאם לסעיף 337(א) לחוק החברות, הריני להודיע כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות):

אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש מהסיבות הבאות:

לעניין זה, "עניין אישי" משמעותו: עניין אישי של בעל המניות הרשום מטה בקבלת הצעת הרכש, לרבות עניין אישי כאמור של קרובו ושל תאגיד אחר שהוא או קרובו הם בעלי עניין בו, ולרבות עניין אישי כאמור של מיופה כוחו (אם חתום מטה מיופה כח), בין אם יש ובין אם אין לבעל המניות הרשום מטה עניין אישי כאמור, ובין אם חתימת מיופה הכח על הודעת קיבול זו הינה בשיקול הדעת שלו ובין אם הינה בשיקול הדעת של בעל המניות הרשום מטה.

מובהר בזאת, למען הסר ספק, כי עצם ההחזקה במניות החברה וקבלת התמורה עבורן במסגרת הצעת הרכש לא מהווה עניין אישי.

ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת המניות המועברות על ידי המציעה ולתשלום תמורתן על פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותי כמפורט לעיל.

שם מלא

תאריך

מס' ת.ז. / מס' תאגיד

חתימה/חותמת התאגיד וחתימה

(* יש להשלים את מספר המניות.

נספח ב' – סעיף 6.4.4 למפרט

הודעת קיבול של חבר בורסה

לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000

לכבוד

קבוצת אשטרום בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות רכז ההצעה: אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ (להלן: "רכז ההצעה")

הנדון: מניות אשדר חברה לבניה בע"מ ("החברה")

הואיל ועל פי מפרט מיום 15.2.2018, שפרסמה המציעה (כפי שתוקן ביום 4 במרץ 2018) (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה שאינן מוחזקות על ידי המציעה ועל ידי החברה הבת של החברה, אשדר ייזום ובניה (1997) בע"מ (להלן: "מניות");

והואיל וקבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש בגין סה"כ _____ מניות^(*) (להלן: "המניות המועברות") ממחזיקיהן ובעליהן הלא רשומים, מתוכן בגין _____ ניתנו הודעות כי יש למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ובגין _____ מניות ניתנו הודעות כי אין למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש;

ניתנת בזאת "הודעת קיבול של חבר בורסה", כמשמעה בסעיף 6.4.5 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות, וכי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו וכן כי המניות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה.

את התמורה בגין המניות המועברות, נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

ידוע לנו כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

_____ מספר חבר הבורסה

_____ תאריך

_____ שם חבר הבורסה

_____ חותמת וחתימה

(* יש להשלים את מספר המניות).