

אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

(מ.ח. 7-000506-52)

("המציעה")

מפרט של הצעת רכש מלאה

(שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה)

לרכישת 5,192,036 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של

דניה סיבוס בע"מ

("החברה")

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "**החוק**") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 (להלן: "**תקנות הצעת רכש**"), מתכבדת בזה המציעה, לפנות לכל בעלי המניות בחברה (למעט חברת אפריקה ישראל סחר וסוכנויות בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה של המציעה המחזיקה ב- 14,473,692 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת, של החברה) (להלן: "**הניצעים**"), המחזיקים במניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת, של החברה (להלן: "**המניות**"), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה (כהגדרתן להלן), בהתאם לסעיף 336 לחוק, את כל המניות שבבעלותם, והכל לפי תנאי מפרט זה (להלן: "**הצעת הרכש**" ו- "**מפרט**", בהתאמה).

לתאריך מפרט זה, מוחזקות על ידי הניצעים 5,192,036 מניות המהוות כ- 18.25% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן: "**המניות המוצעות לרכישה**").

לתאריך מפרט זה מחזיקה המציעה, במישרין ובעקיפין, ב- 23,261,701 מניות, המהוות כ- 81.75% (כ- 81.39% בדילול מלא) מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

על פי הצעת הרכש, מציעה בזה המציעה לרכוש מידי כלל הניצעים, את כל המניות המוצעות לרכישה בהתאם לסעיף 337(א) לחוק, במחיר של 23 ש"ח לכל מניה (להלן: "**מחיר הצעת הרכש**"), והכל על פי תנאי מפרט זה. במידה שהצעת הרכש תתקבל במלואה, תשלם המציעה עבור כל המניות המוצעות לרכישה סך כולל של כ- 119,416,828 ש"ח, הכל על פי תנאי מפרט זה (מבלי להביא בחשבון מימוש של אופציות לא סחירות של נושאי משרה ועובדים בקבוצת החברה, אשר ניתנות להמרה למניות החברה).

המועד האחרון למסירת הודעות קיבול, הוא יום ד', ה- 8 ביולי, 2015, בשעה 14:00 (להלן: "**מועד הקיבול האחרון**").

כל בעל מניות המחזיק במניות באמצעות חבר בורסה ("מחזיק לא רשום"), יודיע למציעה, באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, על קיבול הצעת הרכש, בדרך שנקבעה לכך, כמפורט בסעיף 5.5 למפרט זה. כל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה ("מחזיק רשום"), יודיע למציעה על קיבול הצעת הרכש, בדרך שנקבעה לכך, כמפורט בסעיף 5.6 למפרט זה, באמצעות חבר הבורסה, בנק לאומי לישראל בע"מ, חדר עורפי, ניירות ערך ישראלים, מרחוב אחד העם 9, תל אביב (להלן: "רכז ההצעה").

עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה, בדרך האמורה בתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, באופן המיטיב את תנאיה. כמו כן, 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, בדרך האמורה בתקנה 22(ג) לתקנות הצעת רכש.

תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכוש מניות על פי הצעת הרכש, מותנית בהשגת שיעור ההיענות הדרוש לקיבול הצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, דהיינו, בקבלת הצעת הרכש על ידי הניצעים, באופן: (א) ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מחמישה אחוזים (5%) מהון המניות המונפק של החברה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעת הרכש מהווה פחות משני אחוזים (2%) מהון המניות המונפק של החברה, בהתאם לסעיף 337(א1) לחוק (התנאים האמורים יקראו להלן: "שיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה").

בהתבסס על ההון המונפק והנפרע של החברה לתאריך המפרט (מבלי להביא בחשבון מימוש של אופציות לא סחירות של נושאי משרה ועובדים בקבוצת החברה, אשר ניתנות להמרה למניות החברה), שיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה יתהווה אם יענו להצעת הרכש, ניצעים המחזיקים לפחות ב- 3,769,350 מניות, המהוות כ- 13.25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה, או במקרה שיענו להצעת הרכש, ניצעים המחזיקים לפחות ב- 4,622,962 מניות, המהוות כ- 16.25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, כאמור בסעיף 337(א1) לחוק.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה שיעור ההיענות המזערי למכירה הכפויה או גבוה הימנו תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגין ניתנו הודעות קיבול על פי הוראות הצעת הרכש, וכן תפעל המציעה בהתאם לסעיף 337(א) לחוק, ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם מהניצעים אשר לא יענו להצעת הרכש (אם יהיו כאלה), את כל המניות שבבעלותם, תמורת מחיר הצעת הרכש ובאותם תנאים, והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם (להלן: "המכירה הכפויה"). לאחר מכן תפעל המציעה למחיקת מניות החברה מהרישום למסחר בבורסה.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי למכירה הכפויה, תבוטל הצעת הרכש והמציעה לא תרכוש מניות כלשהן מהניצעים שנענו להצעת הרכש.

כמו כן, בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, רשאית המציעה 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 שמציעה

סבירה הייתה מציעה אילו ידעה את אותן נסיבות בתאריך מפרט זה, והכל בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון.

בכל מקרה שהצעת הרכש תבוטל, כאמור לעיל, המציעה תהא רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת, בכל מועד, בכל תמורה ובכל תנאי, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו.

בהתאם לסעיף 338 לחוק, בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק, לקבוע, כי התמורה בעבור המניות הייתה פחות משווין ההוגן, וכי יש לשלם את השווי ההוגן, כפי שיקבע בית המשפט. בקשה כאמור תוגש לא יאחר משישה חודשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה; ניתן לבקש להגיש בקשה כאמור כתובענה ייצוגית, באופן שיחולו הוראות סעיף 209 לחוק (לפרטים ראו סעיף 7 למפרט זה). יובהר, כי ניצע שנענה להצעת הרכש, שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק, לא יהיה זכאי לסעד הערכה, לפי סעיף 338 לחוק.

כאמור לעיל, במקרה בו תתקבל הצעת הרכש באופן שהמציעה תרכוש את כל המניות המוצעות לרכישה, תחזיק המציעה במלוא הון המניות המונפק והנפרע ובמלוא זכויות ההצבעה בחברה, החברה תהפוך לחברה פרטית בהתאם להוראות סעיף 339 לחוק, ומניות החברה תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

תאריך המפרט: 17 ביוני 2015

תוכן העניינים

#	נושא	עמוד
1.	פרטים על המניות המוצעות לרכישה.....	5
2.	התמורה המוצעת וכן מועד ואופן תשלומה.....	7
3.	התנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש וחזרה מהצעת הרכש....	7
4.	פרטים אודות המציעה.....	8
5.	פרטים אודות הקיבול.....	9
6.	התחייבות רכז ההצעה.....	14
7.	רכישת מניות הניצעים שלא נענו להצעת הרכש.....	14
8.	מחיקה מרישום למסחר בבורסה.....	16
9.	מיסוי.....	16
10.	תיקון הצעת הרכש.....	16
11.	סמכות רשות ניירות ערך.....	17
12.	פרטים על נציג המציעה לעניין הטיפול במפרט.....	17
13.	חתימות.....	17
	נספחים	
14.	נספח "א" - הודעת קיבול של בעל מניות לא רשום.....	18
15.	נספח "א1" - הודעת קיבול של חבר בורסה.....	19
16.	נספח "ב" - הודעת קיבול של בעל מניות רשום.....	20
17.	נספח "ג" - שטר העברת מניות.....	21

מבוא

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "**החוק**") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש) התש"ס - 2000 (להלן: "**תקנות הצעת רכש**"), מתכבדת בזה אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "**המציעה**"), לפנות לכל בעלי המניות בחברה (למעט חברת אפריקה ישראל סחר וסוכנויות בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה של המציעה, המחזיקה ב- 14,473,692 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה) (להלן: "**הניצעים**"), המחזיקים במניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה (להלן: "**המניות**"), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה, בהתאם לסעיף 336 לחוק, את כל המניות שבבעלותם, והכל לפי תנאי מפרט זה (להלן: "**הצעת הרכש**", ו- "**המפרט**", בהתאמה).

1. פרטים על המניות המוצעות לרכישה

1.1 המניות המוצעות לרכישה הן מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה, השוות בזכויותיהן, לכל דבר ועניין. כמות המניות שמוצע לרכוש על פי הצעת רכש זו, הינה מלוא המניות בהון המניות המונפק של החברה, שבבעלות הניצעים (מבלי להביא בחשבון מימוש של אופציות לא סחירות של נושאי משרה ועובדים בקבוצת החברה, אשר ניתנות להמרה למניות החברה), דהיינו, 5,192,036 מניות, המהוות כ- 18.25% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן: "**המניות המוצעות לרכישה**").

1.2 להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר של מניות החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**"), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד, בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט, בתקופה שבין יום 16 ביוני 2014 לבין יום 16 ביוני 2015¹:

חודש ושנה	שער נעילה גבוה		שער נעילה נמוך	
	תאריך	מחיר (ש"ח)	תאריך	מחיר (ש"ח)
יוני 2014	16/06/2014	23.16	30/06/2014	20.71
יולי 2014	14/07/2014	22.82	10/07/2014	20.06
אוגוסט 2014	12/08/2014	22.88	07/08/2014	22.27
ספטמבר 2014	09/09/2014	23.57	03/09/2014	22.25
אוקטובר 2014	01/10/2014	23.14	14/10/2014	21.37
נובמבר 2014	09/11/2014	23.19	30/11/2014	20.97
דצמבר 2014	09/12/2014	21.22	28/12/2014	17.90
ינואר 2015	01/01/2015	19.07	27/01/2015	18.13
פברואר 2015	03/02/2015	19.63	11/02/2015	18.49
מרץ 2015	10/03/2015	21.38	01/03/2015	19.93
אפריל 2015	26/04/2015	22.27	19/04/2015	20.71
מאי 2015	07/05/2015	22.48	31/05/2015	20.99
יוני 2015	09/06/2015	21.48	16/06/2015	20.45

- 1.3 ממוצע שערי הנעילה של מנית החברה בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט, דהיינו, בתקופה שבין יום 17 בדצמבר 2014 לבין יום 16 ביוני 2015, בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד, היה 20.22 ש"ח. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 2.1 להלן) גבוה מממוצע זה בשיעור של כ- 14%.
- 1.4 למען הסר כל ספק, מובהר בזאת כי בתקופה של שנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט החברה לא ביצעה כל חלוקת מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות ערך של החברה.
- 1.5 שער הנעילה של מנית החברה בבורסה ביום 16 ביוני 2015 (שהוא יום המסחר האחרון בבורסה שקדם לתאריך המפרט), היה 20.57 ש"ח. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 2.1 להלן) גבוה משער זה בשיעור של כ- 12%.
- 1.6 ההון העצמי לכל מניה של החברה (על פי הונה של החברה המיוחס לבעלים של החברה, על פי דוחותיה הכספיים ליום 31.3.2015, העומד על 516,304,000 ש"ח) הינו כ- 18.15 ש"ח. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 2.1 להלן) גבוה ממחיר זה בכ- 27%.
- 1.7 מבדיקה לצרכים פנימיים שערכה המציעה (באמצעות מעריך שווי חיצוני), מעריכה המציעה, כי מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 2.1 להלן) גבוה מהשווי של כל מניה של החברה, כפי שנגזר משווי החברה על פי הערכת שווי שנערכה בחודש ינואר 2015 על בסיס שיטת היוון תזרים מזומנים (DCF). המציעה פועלת לעדכון הערכת השווי על פי נתוני דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2015.
- 1.8 במסגרת היערכותה לפרסום הצעת הרכש ביצעה המציעה בדיקות, בשיתוף נציגיה בדירקטוריון החברה ויועציה המשפטיים, על מנת לוודא כי אין מידע מהותי ביחס לחברה, שלא פורסם במסגרת דיווחיה הפומביים של החברה קודם לפרסום מפרט זה.
- להשלמת התמונה יצוין, כי בהיותה גוף עסקי בעל היקפי פעילות נרחבים, החברה בוחנת באופן שוטף הזדמנויות עסקיות שונות בתחומי פעילותה, ובכלל זאת, תחום הבנייה שלא למגורים ותחום התשתיות, אשר מתאפיינים במכרזים בהיקפים כספיים ניכרים. במסגרת האמור לעיל ולמיטב ידיעת המציעה, החברה נמצאת בשלבים שונים של היערכות ו/או השתתפות (לבדה ו/או ביחד עם אחרים) במכרזים ו/או הליכים תחרותיים דומים בקשר עם מספר פרויקטים בתחומי התשתיות והבנייה שלא למגורים (כגון, סלילת כבישים, ביצוע תחנות רכבת והקמת מבני ציבור). למועד סמוך לתאריך המפרט היקפם הכספי המוערך של המכרזים כאמור, במצטבר, עשוי להסתכם במספר מיליארדי ש"ח (חלקה של החברה, בהנחה שהחברה תגיש הצעות בכל המכרזים הנ"ל וכי הצעותיה ייבחרו כזוכות בכל המכרזים הנ"ל).
- לדעת המציעה, מצב הדברים המתואר לעיל מהווה חלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, כאשר המכרזים האמורים אינם יוצאי דופן (בהיקפם ו/או בסוגם) בהשוואה

למכרזים קודמים בהם השתתפה החברה בשנים האחרונות, וגם היקפם הכספי המצטבר כאמור, אינו יוצא דופן ביחס להיקפם הכספי המצטבר של מכרזים, אשר נבחנו על ידי החברה בתקופות קודמות. כמו כן, בשלב מקדמי זה אין יסוד סביר להניח, כי החברה תזכה באיזה מהמכרזים האמורים. בהתאם, לדעת המציעה, מידע כללי מסוג זה אינו מקים לחברה חובת דיווח על פי דין.

2. התמורה המוצעת וכן מועד ואופן תשלומה

- 2.1 המציעה תשלם, בהתאם להוראות מפרט זה, עבור כל מניה שתרכוש על פי הצעת הרכש, סך של 23 ש"ח (להלן: "**מחיר הצעת הרכש**"). בהתאם לכך, אם הצעת הרכש תתקבל במלואה, תשלם המציעה עבור כל המניות המוצעות לרכישה סך כולל של כ- 119,416,828 ש"ח, הכל על פי תנאי מפרט זה.
- 2.2 מחיר הצעת הרכש ישולם לבעל מניות לא רשום (כהגדרתו בסעיף 5.5.1 להלן), במועד ובאופן, כאמור בסעיף 5.5.7 למפרט זה.
- 2.3 מחיר הצעת הרכש ישולם לבעל מניות רשום (כהגדרתו בסעיף 5.6.1 להלן), במועד ובאופן, כאמור בסעיף 5.6.6 למפרט זה.

3. התנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש וחזרה מהצעת הרכש

שיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה

- 3.1.1 3.1 תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכוש מניות על פי הצעת הרכש, מותנית בהשגת שיעור ההיענות הדרוש לקיבול הצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, דהיינו, בקבלת הצעת הרכש על ידי הניצעים, באופן: (א) ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מחמישה אחוזים (5%) מהון המניות המונפק של החברה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעת הרכש מהווה פחות משני אחוזים (2%) מהון המניות המונפק של החברה, בהתאם לסעיף 337(א1) לחוק (התנאים האמורים יקראו להלן: "**שיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה**").

בהתבסס על ההון המונפק והנפרע של החברה לתאריך המפרט (מבלי להביא בחשבון מימוש של אופציות לא סחירות של נושאי משרה ועובדים בקבוצת החברה, אשר ניתנות להמרה למניות החברה), שיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה יתהווה אם יענו להצעת הרכש, ניצעים המחזיקים לפחות ב- 2,769,350 מניות, המהוות כ- 13.25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה, או במקרה שיענו להצעת הרכש, ניצעים המחזיקים לפחות ב- 4,622,962 מניות, המהוות כ- 16.25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, כאמור בסעיף 337(א1) לחוק.

3.1.2 בהתאם לכך, במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור ההיענות המזערי למכירה כפויה או גבוה הימנו, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגין ניתנו הודעות קיבול על פי הוראות הצעת הרכש, וכן תפעל המציעה בהתאם לסעיף 337(א) לחוק ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם מהניצעים אשר לא נענו להצעת הרכש (אם יהיו כאלה), את כל המניות שבבעלותם, תמורת מחיר הצעת הרכש ובאותם תנאים, והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם. לאחר מכן תפעל המציעה למחיקת מניות החברה מהרישום למסחר בבורסה.

3.1.3 במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי לרכישה הכפויה, תבוטל הצעת הרכש והמציעה לא תרכוש מניות כלשהן מהניצעים שנענו להצעת הרכש.

חזרה של המציעה מהצעת הרכש

3.2 בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, רשאית המציעה לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 5.5.1 להלן), 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 שמציעה סבירה הייתה מציעה אילו ידעה את אותן נסיבות בתאריך המפרט, והכל בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון.

3.3 חזרה בה המציעה כאמור, תמסור על כך מיד הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה, לרכז ההצעה ולחברה, ותפרסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה, כאמור לעיל, הודעה אודות החזרה מהצעת הרכש ונסיבותיה, בשני (2) עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה, כאמור לעיל, בתוך שני (2) ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה.

3.4 במקרה של חזרה של המציעה מהצעת הרכש על פי מפרט זה, בהתאם לסעיף 3.2 לעיל, תפעל המציעה כמפורט בסעיפים 5.5.9 ו- 5.6.8 למפרט זה להלן. כמו כן, המציעה תהא רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת, בכל מועד, בכל תמורה ובכל תנאי, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו.

4. פרטים אודות המציעה

4.1 המציעה, אפריקה ישראל להשקעות בע"מ, התאגדה בשנת 1934 כחברה פרטית לפי פקודת החברות, תחת השם אפריקה ארץ ישראל להשקעות בע"מ. בשנת 1967 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי. בשנת 1973 הפכה החברה לחברה ציבורית וניירות הערך שלה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. המען הראשי של המציעה הינו דרך החורש 4, יהוד 56470.

- 4.2 לתאריך מפרט זה, המציעה מחזיקה (במישרין ובעקיפין) ב- 23,261,701 מניות, המהוות כ- 81.75% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.
- 4.3 למיטב ידיעת המציעה, שיעורי ההחזקה של בעלי עניין במציעה בתאריך המפרט, הינם כדלקמן:

שם המחזיק	נייר הערך	כמות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (%)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא (%)
לב לבייב	מניה רגילה	98,926,438.91	48.13	48.06
אפריקה ישראל להשקעות בע"מ	מניה רגילה	12,456,126	0	0
שלמה בורוכוב	מניה רגילה	15,355	0	0
שלמה בורוכוב	אגרת חוב (סדרה כ"ו)	188,382	-	-
מנשה שגיב ²	מניה רגילה	799.42	0	0
מנשה שגיב	כתב אופציה 09/11	157,796	0	0.07
רונית כהן ניסן ³	כתב אופציה 09/11	55,229	0	0.02

- 4.4 בין המציעה או בעלי עניין בה, לבין בעלי ניירות ערך בחברה, לא קיימים קשרים עסקיים או משפחתיים שאינם זניחים⁴.

5. פרטים אודות הקיבול

5.1.1 5.1 המועד האחרון למסירת הודעות קיבול, הוא יום ד, ה- 8 ביולי 2015, בשעה 14:00 (לעיל ולהלן: "מועד הקיבול האחרון"); התקופה שבין תאריך המפרט לבין מועד הקיבול האחרון, תכונה לעיל ולהלן: "תקופת הקיבול"; היום האחרון לתקופת הקיבול, דהיינו, יום ד', ה- 8 ביולי 2015, ייקרא לעיל ולהלן: "היום האחרון לתקופת הקיבול".

5.1.2 5.1.2 חל היום האחרון לתקופת הקיבול, ביום שאינו יום מסחר או אינו יום עסקים, יידחה היום האחרון לתקופת הקיבול, למועד הראשון (הקרוב ביותר) שלאחר מכן, שהינו יום מסחר ויום עסקים.

במפרט זה (לעיל ולהלן): "יום מסחר" - כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה;

"יום עסקים" - יום שבו פתוחים רוב התאגידים הבנקאיים (ובכללם חמשת

² מר מנשה שגיב הינו סמנכ"ל הכספים של המציעה.
³ גב' כהן רונית כהן ניסן הינה החשבת של המציעה.
⁴ למען הסר ספק, יצוין כי מנכ"ל החברה וכן 3 נושאי משרה ועובדים בחברה מחזיקים ב- 127,883 כתבי אופציות (בלתי סחירים), ההמירים ל- 127,883 מניות רגילות 1 ש"ח ע"נ של החברה, ולפיכך, מטעמי זהירות בלבד, הם עלולים להיחשב כבעלי קשרים עסקיים (בעקיפין) עם המציעה.

הבנקים הגדולים) לציבור.

5.1.3 חל יום התשלום (כהגדרתו בסעיף 5.5.7 להלן), ביום שאינו יום מסחר או אינו יום עסקים, יידחה יום התשלום, למועד הראשון (הקרוב ביותר) שלאחר מכן, שהינו יום מסחר ויום עסקים.

5.2 בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, בתקופת הקיבול, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בשני (2) עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ובלבד שההודעה תימסר עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון, הנדחה, ייקבע ליום מסחר, לא יאוחר משישים (60) ימים מתאריך מפרט זה. על פי סעיף 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני (2) ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה.

5.3 על אף האמור בסעיף 5.2 לעיל, אם בתקופת הקיבול יגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי המניות של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת; דחיית מועד הקיבול האחרון תיעשה בהודעה שתימסר על ידי המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בשני (2) עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. על פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני (2) ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה.

5.4 קיבול הצעת הרכש יתבצע באמצעות חבר הבורסה, בנק לאומי לישראל בע"מ, חדר עורפי, ניירות ערך ישראלים, מרחוב אחד העם 9, תל אביב (לעיל ולהלן: "**רכז ההצעה**"). על אף האמור בסעיפים 5.2 ו- 5.3 לעיל, המציעה לא תהא רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אלא אם כן אישר רכז ההצעה כי התחייבותו להבטיח את ביצוע התחייבותה של המציעה, תקפה גם בתנאים החדשים, או אם המציעה קיבלה התחייבות כאמור מחבר בורסה אחר.

5.5 היענות על ידי בעל מניות לא רשום

5.5.1 כל בעל מניות, ניצע, המחזיק במניות החברה באמצעות חבר בורסה (להלן: "**בעל מניות 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 על ידי בעל המניות הלא רשום או על ידי מיופה כוחו, כדן. הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "א"** (להלן: "**הודעת קיבול של בעל מניות לא רשום**").

5.5.2 בהודעת הקיבול של בעל מניות לא רשום, תיכלל הצהרה בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול **שבנספח "א"**, בדבר היות המניות אשר בגין ניתנת הודעת הקיבול

(להלן: "**המניות המועברות**"), נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו, במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן, עד להעברתן למציע. כמו כן, תיכלל בהודעת קיבול של בעל מניות לא רשום הצהרה אם יש לו עניין אישי בקבלת ההצעה, אם לאו.

5.5.3 בעל מניות לא רשום רשאי להגיש הודעות קיבול לחבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של בעל המניות הלא רשום, בתקופת הקיבול, בכל אחד מימי א' עד ה', שהינו יום עסקים, בשעות העבודה המקובלות אצל חבר הבורסה (למעט ביום האחרון לתקופת הקיבול, שבו ניתן להגיש הודעות קיבול עד השעה 14:00).

5.5.4 חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדיו הראשיים, רחוב אחד העם 9, תל אביב, ביום האחרון לתקופת הקיבול, עד לשעה 15:00, הודעת קיבול אחת, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "א1"** (להלן: "**הודעת קיבול של חבר בורסה**"), בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל בעלי המניות הלא רשומים, המחזיקים במניות החברה באמצעותו. בהודעת הקיבול של חבר הבורסה, תיכלל הצהרה של חבר הבורסה בדבר היות המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו, במועד חתימת הודעתו ולאחר מכן, עד להעברתן על שם המציע. כמו כן, ייכלל בהודעת קיבול של חבר בורסה פירוט של סך המניות של בעלי מניות לא רשומים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על פי הודעות קיבול של בעלי מניות לא רשומים שנתקבלו אצל חבר הבורסה.

5.5.5 רכז ההצעה ימסור למציעה, עד השעה 16:00 ביום האחרון לתקופת הקיבול (להלן: "**המועד הקובע**"), הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של בעלי המניות הלא רשומים, שהתקבלו אצלו. כמו כן, ייכלל בהודעת הקיבול המרוכזת של רכז ההצעה פירוט של סך המניות של בעלי מניות לא רשומים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על פי הודעות קיבול של חברי הבורסה שנתקבלו אצל רכז ההצעה.

5.5.6 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעל מניות לא רשום יהיה רשאי לחזור בו מהודעת קיבול שנתן, כאמור בסעיף 5.5.1 לעיל, עד למועד הקיבול האחרון (להלן: "**חזרה מקיבול**").

חזרה מקיבול, כאמור לעיל, תיעשה באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו ניתנה הודעת הקיבול, על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי בעל המניות הלא רשום, בדרך של ציון המילים: "**הודעת הקיבול מבטלת**", בתוספת חתימתו של בעל המניות הלא רשום או מיופה כוחו, כדין, ובציון התאריך ושעת החתימה. מובהר בזה, כי חזרה מקיבול על ידי בעל מניות לא רשום, יכולה להתבצע אך ורק באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו ניתנה הודעת הקיבול, בדרך המפורטת לעיל,

ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון. עוד מובהר, כי כל ניצע לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול, אחרי מועד הקיבול האחרון.

5.5.7 התמורה המגיעה לבעל מניות לא רשום, אשר נענה להצעה, מאת המציעה, עבור המניות הנרכשות על ידה, תועבר לבעל המניות הלא רשום, תוך שלושה (3) ימי המסחר שלאחר המועד הקובע (להלן: "**יום התשלום**"), באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבוננו של בעל המניות הלא רשום, באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה.

5.5.8 בכפוף להעברת התמורה כאמור בסעיף 5.5.7 לעיל, יזכה רכז ההצעה ביום התשלום, את המציעה, במניות הנ"ל, באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון הפיקדון של המציעה אצל רכז ההצעה.

5.5.9 אם לא תענה הצעת הרכש בשיעור ההיענות המזערי למכירה הכפויה או אם המציעה תחזור בה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל הודעות הקיבול שנמסרו על ידם בגין בעלי מניות לא רשומים, בצירוף מסמך החתום על ידי רכז ההצעה, לפיו הודעות הקיבול מבוטלות.

5.6 היענות על ידי בעל מניות רשום

5.6.1 היענות להצעת הרכש על ידי בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה (להלן: "**בעל מניות רשום**"), תהא במסירה של תעודת מניה או תעודות מניה, בגין מניותיו, בצירוף הודעת קיבול החתומה על ידו או על ידי מיופה כוחו, כדין, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "ב"** (להלן: "**הודעת קיבול של בעל מניות רשום**") ובצירוף שטר העברת מניות, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "ג"**, חתום על ידו או על ידי מיופה כוחו, כדין, וכן על ידי עד לחתימה. בעל מניות רשום ימסור את המסמכים האמורים לעיל, במשרדיו הראשיים של רכז ההצעה, רחוב אחד העם 9, תל אביב, וזאת במהלך תקופת הקיבול ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון. מסירת המסמכים הנ"ל לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה.

5.6.2 בהודעת קיבול של בעל מניות רשום, תיכלל הצהרה בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול של בעל מניות רשום, ש**כנספח "ב"**, בדבר היות המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו, במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה. כמו כן, תיכלל בהודעת קיבול של בעל מניות רשום הצהרה אם יש לו עניין אישי בקבלת ההצעה, אם לאו.

5.6.3 רכז ההצעה יחזיק במסמכים הנזכרים בסעיף 5.6.1 לעיל, כנאמן, עד למועד הקובע.

5.6.4 במועד הקובע ימסור רכז ההצעה למציעה הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול שנתקבלו אצלו מבעלי מניות רשומים. כמו כן, ייכלל בהודעת הקיבול

המרוכזת של רכז ההצעה פירוט של סך המניות של בעלי מניות הרשומים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על פי הודעות קיבול של בעלי מניות רשומים שנתקבלו אצל רכז ההצעה.

5.6.5 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעל מניות רשום יהיה רשאי לחזור בו מהודעת קיבול שמסר, כאמור בסעיף 5.6.1 לעיל, עד למועד הקיבול האחרון.

חזרה מקיבול על ידי בעל מניות רשום, תיעשה באמצעות רכז ההצעה, על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי בעל המניות הרשום, בדרך של ציון המילים: **"הודעת הקיבול מבוטלת"**, בתוספת חתימתו של בעל המניות הרשום או מיופה כוחו, כדין, ובציון התאריך ושעת החתימה, והשבת אישור הקבלה הנזכר בסעיף 5.6.1 לעיל, לידי רכז ההצעה. באותו מעמד ישיב רכז ההצעה לבעל המניות הרשום את תעודת המניה או את תעודות המניה וכן את שטר העברת המניות, שנמסרו לו על ידי בעל המניות הרשום, כששטר העברת המניות נושא חותמת **"מבוטל"**. מובהר בזה, כי חזרה מקיבול על ידי בעל מניות רשום, יכולה להתבצע רק במשרדי רכז ההצעה, בכתובת הנקובה בסעיף 5.6.1 לעיל, בדרך המפורטת לעיל ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון. עוד מובהר, כי כל ניצע לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול, אחרי מועד הקיבול האחרון.

5.6.6 התמורה המגיעה לבעל מניות רשום שנענה להצעת הרכש, עבור המניות המועברות על ידו, תועבר לבעל המניות הרשום, ביום התשלום, באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבון בבנק, על פי הפרטים שנמסרו לרכז ההצעה, בהודעת הקיבול שנמסרה על ידו.

5.6.7 בכפוף להעברת התמורה כאמור בסעיף 5.6.6 לעיל, ביום התשלום ימסור רכז ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 5.6.1 לעיל, למציעה, על מנת שהמציעה תירשם כבעלים של המניות שבגינן ניתנו המסמכים האמורים, במרשם בעלי המניות של החברה.

5.6.8 אם לא תענה הצעת הרכש בשיעור ההיענות המזערי למכירה הכפויה או אם המציעה תחזור בה מהצעת הרכש כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, אזי יחזיר רכז ההצעה בדרך של משלוח בדואר רשום, לבעלי המניות הרשומים, את כל הודעות הקיבול, שטרי העברת המניות, תעודות המניה ושאר המסמכים אשר צורפו להודעות הקיבול שנמסרו על ידיהם, בהתאמה, בצירוף מסמך החתום על ידי רכז ההצעה, לפיו הודעות הקיבול ושטרי העברת המניות, מבוטלים.

6. התחייבות רכז ההצעה

6.1 רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הכוללת בהתאם למפרט זה.

6.2 להבטחת תשלום התמורה הכוללת, הנקובה בהצעת הרכש על פי מפרט זה, המציאה

המציעה לרכז ההצעה, ערובה להנחת דעתו של רכז ההצעה, המבטיחה את התחייבות המציעה לתשלום התמורה הכוללת שתידרש בגין מלוא המניות שיירכשו על פי הצעת הרכש. בגדר כך, התחייבה המציעה להעביר את מלוא התמורה כאמור לחשבון רכז ההצעה, או לחילופין, להמציא מכתב מטעם הבנק בו מתנהל חשבון המציעה, המאשר את חיוב מלוא התמורה הכוללת והעברתה לחשבון רכז ההצעה, זאת עד למועד הקיבול האחרון, או מועד הקיבול האחרון הנדחה כאמור בסעיפים 5.2 ו/או 5.3 לעיל, לפי העניין, ובכפוף לסעיף 5.4 לעיל.

7. רכישת מניות של ניצעים שלא נענו להצעת הרכש

7.1 הצעת הרכש על פי מפרט זה, הינה הצעת רכש מלאה מותנית ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה, בהתאם להוראות הפרק השלישי לחלק השמיני של החוק, ובכפוף לאמור בסעיף 3.1 לעיל.

7.2 סעיף 337 לחוק קובע, כדלקמן:

"337. (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. 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 קטן (א), לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה."

בהתאם לכך: (א) אם תתקבל הצעת הרכש על פי מפרט זה, על ידי ניצעים המחזיקים לפחות 3,769,350 מניות המהוות כ- 13.25% מהונה המונפק והנפרע של החברה, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה, יהווה פחות מחמישה אחוזים (5%) מהון המניות המונפק של החברה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) במקרה שיענו להצעת הרכש, ניצעים המחזיקים לפחות ב- 4,622,962 מניות, המהוות כ- 16.25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, כאמור בסעיף 337(א1) לחוק, יעברו כלל המניות שביקשה המציעה לרכוש

לבעלותה, בכפוף לתשלום התמורה, כקבוע בהצעת הרכש, והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך (להלן: "**המכירה הכפויה**"). לאחר השלמת המכירה הכפויה תהפוך החברה לחברה פרטית.

7.3 התמורה עבור המניות שיועברו למציעה, בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק, תועבר, כדלקמן:

7.3.1 במכירה כפויה על ידי בעל מניות לא רשום - תוך שלושה (3) ימי מסחר מן המועד הקובע, המציעה תעביר לחברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**"):

(א) הודעה שתציין את מספר מניות החברה שבבעלות בעלי מניות לא רשומים, אשר לא נענו להצעה, ביחד עם הודעה כי בהתאם לסעיף 337(א) לחוק, כלל המניות כאמור, יירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם המציעה; וכן

(ב) מלוא סכום התמורה בגין כל המניות שבבעלות בעלי מניות לא רשומים, שלא נענו להצעת הרכש, בהתאם למחיר הצעת הרכש כפול מספר המניות האמורות (למעט מניות שבגין הגישו הודעת קיבול, אם הגישו).

7.3.2 במכירה כפויה על ידי בעל מניות רשום - תוך שלושה (3) ימי מסחר מן המועד הקובע, המציעה תשלח לכל בעל מניות רשום, שלא נענה להצעת הרכש, לכתובתו הרשומה במרשם בעלי המניות של החברה, הודעה על המכירה הכפויה על פי סעיף 337(א) לחוק, בצירוף המחאה לפקודתו; הסכום הנקוב בהמחאה יחושב לפי מחיר הצעת הרכש כפול מספר המניות שהוא רשום כבעליהן (למעט מניות שבגין הגיש הודעת קיבול, אם הגיש).

7.4 בכפוף להעברת התמורה על ידי המציעה, כאמור בסעיף 7.3 לעיל, יועברו לבעלות המציעה כלל המניות שבעליהן לא נענו להצעה, באופן שיהיו בבעלות המציעה כל המניות בהון המונפק והנפרע של החברה, והחברה תשנה את רישומי הבעלות במניות בהתאם.

7.5 סעיף 338 לחוק קובע, כדלקמן:

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

(ב) בקשה כאמור בסעיף קטן (א) תוגש לא יאחר 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), 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."

בהתאם להוראות סעיף 338 לחוק, יובהר כי ניצע שנענה להצעת הרכש, שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק, לא יהיה זכאי לסעד הערכה, לפי סעיף 338 לחוק.

8. **מחיקה מהרישום למסחר בבורסה**

8.1 בהתאם לסעיף 339 לחוק, אם תתקבל הצעת הרכש בהתאם למפרט זה במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי לרכישה כפויה, תהפוך החברה לחברה פרטית, והמציעה תפעל בהתאם לתקנון הבורסה, לשם מחיקת מניות החברה מהרישום למסחר בבורסה.

8.2 על פי תקנון הבורסה, המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של מניות החברה, אם תתקבל הצעת הרכש המלאה על פי מפרט זה בשיעור שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי לרכישה כפויה, כאמור בסעיף 337(א) לחוק. המניות ימחקו מן הרישום למסחר סמוך לאחר קבלת הודעה על ידי הבורסה כי התקבלה הצעת הרכש המלאה.

9. **מיסוי**

על הניצעים לקבל יעוץ מקצועי ספציפי בכל הקשור להיבטי המיסוי הכרוכים בהיענות להצעת הרכש על פי מפרט זה.

10. **תיקון הצעת הרכש**

10.1 בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה באופן המיטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד בשני (2) עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. על פי סעיף 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני (2) ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה.

תיקנה המציעה את ההצעה כאמור, במהלך שלושת (3) ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים ממועד התיקון או משישים (60) ימים מתאריך המפרט, המאוחר שבהם. במקרה כזה יידחו המועד הקובע ויום התשלום בהתאם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש.

10.2 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, לבורסה ולחברה; וכן תפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד בשני (2) עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. על פי סעיף 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני (2) ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה. בהודעה בעיתון יצוין כי פורסם תיקון למפרט ויצוינו המקומות והמועדים שבהם אפשר לעיין בתיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(ג) לתקנות הצעת רכש.

10.3 על אף האמור בסעיפים 10.1 ו- 10.2 לעיל, לא תהא המציעה רשאית לתקן את המפרט, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 6.1 לעיל תקפה גם בתנאים המתוקנים או אם לא קיבלה המציעה התחייבות כאמור מחבר בורסה אחר.

11. סמכות רשות ניירות ערך

11.1 בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש, על המציעה למסור לרשות ניירות ערך בכתב, לפי דרישת הרשות או עובד שהסמיכה לכך, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים במפרט ולכל דבר אחר שהרשות סבורה שיש לכלול במפרט על פי תקנות הצעת רכש.

11.2 בהתאם לתקנות הצעת הרכש, אם ראתה רשות ניירות ערך, לרבות עובד שהסמיכה לכך (להלן: "הרשות") כי אין במפרט כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי לא מתקיימות במפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית הרשות להורות בתקופת הקיבול, על דחיית מועד הקיבול האחרון וכן רשאית הרשות להורות, לאחר שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה לפניה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד, אלא אם כן קצבה מועד אחר, תיקון למפרט, או מפרט מתוקן בצורה ובדרך שהורתה.

11.3 הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של הניצעים. הורתה הרשות כן, יחולו הוראות סעיף 11.2 לעיל.

12. פרטים על נציג המציעה לעניין הטיפול במפרט

נציג המציעה לעניין הטיפול במפרט הם עו"ד עופר ינקוביץ ועו"ד ערן פודם, ממושרד וקסלר ברגמן ושות', עורכי דין, רחוב יהודה הלוי 23, תל אביב, טל: 03-5119393 פקס: 03-5119394.

13. חתימות

חתימת המציעה: **אפריקה ישראל להשקעות בע"מ**

שם החותם ותפקידו: אברהם נובוגרוצקי, מנכ"ל אבינדב גרינשפון, סגן יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 17 ביוני 2015

נספח "א" - הודעת קיבול של בעל מניות לא רשום

אל: אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
באמצעות _____ (להלן: "חבר הבורסה")
רחוב _____

הנדון: דניה סיבוס בע"מ (להלן: "החברה")

הנני מתייחס למפרט מיום 17 ביוני 2015 של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "המציעה"), לפיו הציעה המציעה הצעת רכש מלאה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה, שאינן בבעלות המציעה ו/או תאגידים בשליטתה (להלן: "המפרט").

הואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות חבר הבורסה, בפיקדון מס' _____ המתנהל בסניף חבר הבורסה מס' _____, של _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה; והואיל וברצוני להיענות בחיוב להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט, וזאת בגין _____* מניות של החברה; לפיכך, ניתנת בזאת הודעת קיבול של בעל מניות לא רשום, כמשמעותה בסעיף 5.5.1 למפרט וכן התחייבות להעברת המניות הנ"ל, דהיינו _____ מניות של החברה (להלן: "המניות"), והכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש על פי המפרט.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי, כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות יהיו במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה. את התמורה בגין המניות, נא להעביר לפקדוני הנ"ל.

ידוע לי כי נכונות הצהרתי, כאמור לעיל, הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי המפרט.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 7.5 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

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

☐ אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

☐ יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

(מספר ת.ז./מספר חברה)

(שם מלא)

(חתימה)

תאריך

* יש למלא כאן את הכמות המרבית של המניות אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול. דהיינו, מלוא כמות המניות שבפיקדון ניירות ערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר, לפי רצון בעל המניות.

נספח "א1" - הודעת קיבול של חבר בורסה

אל: אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
באמצעות _____ (להלן: "חבר הבורסה")
רחוב _____

הנדון: דניה סיבוס בע"מ (להלן: "החברה")

הנני מתייחס למפרט מיום 17 ביוני 2015 של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "המציעה"), לפיו הציעה המציעה הצעת רכש מלאה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה, שאין בבעלות המציעה ו/או תאגידים בשליטתה (להלן: "המפרט").

הואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש בגין כמות כוללת של _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה (להלן: "המניות"), ממחזיקיהן ובעליהן הלא רשומים, מהן _____ מניות מבעלי מניות לא רשומים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, ניתנת בזאת הודעת קיבול של חבר בורסה, כמשמעותה בסעיף 5.5.4 למפרט וכן התחייבות להעברת המניות, והכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש על פי המפרט.

אנו מצהירים ומתחייבים בזאת, כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו, במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות יהיו במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.

את התמורה בגין המניות, נא להעביר אלינו באמצעות מסלקת הבורסה.

ידוע לנו כי נכונות הצהרתנו, כאמור לעיל, הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציע ותשלום תמורתן על פי המפרט.

(מספר חבר הבורסה)

(שם חבר הבורסה)

(חותמת וחתימה)

(תאריך)

נספח "ב" - הודעת קיבול של בעל מניות רשום

אל: אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
 באמצעות _____ (להלן: "חבר הבורסה")
 רחוב _____

הנדון: דניה סיבוס בע"מ (להלן: "החברה")

הנני מתייחס למפרט מיום 17 ביוני 2015 של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "המציעה"), לפיו הציעה המציעה הצעת רכש מלאה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה, שאינן בבעלות המציעה ו/או תאגידים בשליטתה (להלן: "המפרט").

הואיל והנני הבעלים של / מיופה כוח לפעולות, בגין _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, בהון המונפק והנפרע של החברה, המסומנות ממס' _____ עד מס' _____ ועד בכלל, הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם _____; והואיל וברצוני להיענות בחיוב להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט, וזאת בגין _____ מניות של החברה; לפיכך, ניתנת בזאת הודעת קיבול של בעל מניות רשום, כמשמעותה בסעיף 5.6.1 למפרט וכן התחייבות להעברת המניות הנ"ל, דהיינו _____ מניות של החברה (להלן: "המניות"), על פי שטר העברת המניות המצורף בזה, והכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש על פי המפרט.

המניות מוחזקות על ידי/על פי ייפוי כוח נוטריוני מאת _____, הבעלים הרשום של המניות הנ"ל, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על ידי נוטריון, מצורף להודעת קיבול זו.

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

את התמורה בגין המניות, נא להעביר לחשבון בנק בישראל, מס' _____ על שם _____ בבנק _____ סניף _____ (מס' הסניף _____).

ידוע לי כי נכונות הצהרתי, כאמור לעיל, הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי המפרט.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 7.5 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

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

- ☐ אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.
☐ יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

רצ"ב:

1. שטר העברת מניות בגין המניות;
2. תעודת/תעודות מניה מס' _____ בגין המניות;
3. העתק מאושר של ייפוי כוח נוטריוני (אם רלוונטי).

 (שם מלא) (מספר ת.ז./מספר חברה) (כתובת) (תאריך) (חתימה)

* יש למלא כאן את הכמות המירבית של המניות אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול. דהיינו, מלוא כמות המניות הרשומה במרשם, או כמות קטנה יותר, לפי רצון בעל המניות.

נספח "ג" - שטר העברת מניות

אני / אנו הח"מ _____ ת.ז./מס' חברה _____ מרחוב _____ (להלן: "המעביר"),
 מעבירים בזה לאפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "מקבל ההעברה") תמורת הסך של
 _____ ש"ח למניה ששולם לי/לנו על ידי מקבל ההעברה, _____ מניות רגילות, בנות 1 ש"ח
 ע"נ, כל אחת, המסומנות במספרים מ- _____ עד _____ ועד בכלל, של דניה סיבוס בע"מ, והן יהיו
 בידי מקבל ההעברה, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי/נו אני/אנו בהן בשעת חתימת שטר זה.

ואני מקבל ההעברה, מסכים לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום ביום _____ בחודש _____, בשנת _____

 חתימת מקבל ההעברה

 חתימת המעביר/ים

 עד לחתימת מקבל ההעברה

 עד לחתימת המעביר/ים