



תשקיף מדף

ב. גאון אחזקות בע"מ

(בתשקיף זה: "החברה")

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין – מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים.

*

הצעתם של ניירות ערך לפי תשקיף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23 א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

*

גורמי הסיכון העלולים להשפיע מהותית על תוצאות הפעילות של החברה הינם כדלקמן: מצב כלכלי, פוליטי ובטחוני, קיטון בהיקפי השקעות ממשלתיות ושבייתה או השבתה בנמלים. יתר גורמי הסיכון העלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה הינם: שינויים בשערי החליפין, אינפלציה וריבית, התגברות התחרות מצד היבוא, מחירי חומרי גלם, תקינה והתפתחות רגולטורית, הליכים משפטיים וירידה בהיקף הפעילות של לקוח מרכזי. לגורמי הסיכון המפורטים לעיל ראו סעיף 15.9 בפרק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, כפי שפורסם על ידי החברה בדוח מתקן ביום 5 באפריל 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-030910 ("הדו"ח התקופתי לשנת 2016")), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

*

התחייבויות החברה על פי אגרות החוב (סדרה ב') מובטחות בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה על זכויותיה של החברה בקשר עם מניות קבוצת גאון בע"מ (לשעבר צנורות המזרח התיכון בע"מ), אשר בהחזקת החברה. לפרטים ראו סעיף 1.5 לתשקיף זה.

*

במסגרת הסכמים שבין החברה והתאגידים המוחזקים על ידה לבין הבנקים המעמידים להם אשראי לצורך פעילותם, התחייבו החברה והתאגידים האמורים לעמוד באמות מידה פיננסיות מסוימות, להן עשויה להיות, בין היתר, השפעה על יכולתה של החברה לחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה. לפרטים נוספים אודות אמות מידה פיננסיות כאמור, ראו באור 20 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2016, המצורפים לתשקיף זה.

*

לפרטים אודות קיומו של סימן אזהרה כהגדרתו בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו סעיף 18 בעמוד 25 לפרק ב' לדו"ח התקופתי לשנת 2016 (דו"ח הדירקטוריון) ועמוד 15 לדו"ח הדירקטוריון בדו"ח הרבעוני של החברה לרבעון השני לשנת 2017, אשר פורסם ביום 28 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-087054), אשר האמור בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

*

עותק מהתשקיף עומד לעיון הציבור באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ www.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 23 בנובמבר 2017

תוכן העניינים

עמוד

1-א	מבוא	1.
1-א	הגדרות	1.1
1-א	כללי	1.2
1-א	היתרים ואישורים	1.3
2-א	הון החברה	1.4
2-א	אגרות חוב סחירות שבמחזור	1.5
1-ב	הון המניות של החברה	2.
1-ב	הון מניות רשום ומונפק לתאריך התשקיף	2.1
1-ב	השינויים שחלו בהון החברה בשלוש השנים האחרונות	2.2
1-ב	החזקות בעלי עניין בניירות ערך של החברה	2.3
3-ב	שער מניית החברה בבורסה	2.4
3-ב	הזכויות הנלוות למניות החברה	2.5
1-ג	תיאור עסקי החברה	3.
1-ד	דוחות דירקטוריון ליום 31.12.2016 וליום 30.6.2017	4.
1-ה	פרטים בדבר חברות בנות וחברות קשורות	5.
1-ה	ריכוז נתונים אודות חברות מוחזקות	5.1
4-ה	תמצית נתונים כספיים של חברות בנות וקשורות	5.2
5-ה	מחזיקים בחברות בנות וחברות קשורות	5.4
1-ו	ניהול החברה	6.
1-ו	נושאי משרה בכירה בחברה	6.1
1-ו	הדירקטורים של החברה	6.2
1-ו	נושאי משרה בכירה (למעט דירקטורים)	6.3
2-ו	מורשי חתימה עצמאיים	6.4

2-ו	תמצית הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון	6.5
2-ו	פרטים נוספים	6.6
1-ז	בעלי עניין בחברה	7.
1-ז	ריכוז תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה	7.1
2-ז	ביטוח, שיפוי ופטור	7.2
2-ז	עסקאות עם בעל השליטה בחברה	7.3
2-ז	החזקות בעלי עניין בחברה	7.4
3-ז	פירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירים של החברה בחברות בנות וחברות קשורות של החברה	7.5
1-ח	דוחות כספיים ליום 31.12.2016 ודוחות כספיים ליום 30.6.2017 ודוח אירועים	8.
1-ט	פרטים נוספים	9.
1-ט	חוות דעת משפטית	9.1
2-ט	דמי עמילות בקשר לניירות ערך	9.2
2-ט	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים	9.3
2-ט	הערכת שווי	9.4
3-ט	עיון במסמכים	9.5
1-י	חתימות	10.

ב. גאון אחזקות בע"מ

פרק 1 – מבוא

- 1.1 הגדרות
- 1.1.1 "הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ;
- 1.1.2 "הדו"ח התקופתי" – הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, כפי שפורסם על ידי החברה בדוח מתקן ביום 5 באפריל 2017 (מספר אסמכתא : 2017-01-030910) ;
- 1.1.3 "הדו"ח התקופתי לשנת 2015" – הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2015, שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2016 (מספר אסמכתא : 2016-01-020373) ;
- 1.1.4 "החברה" – ב. גאון אחזקות בע"מ ;
- 1.1.5 "הקבוצה" – החברה והחברות המאוחדות שלה ;
- 1.1.6 "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999 ;
- 1.1.7 "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ;
- 1.1.8 "תקנות הצעת מדף" – תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ;
- 1.1.9 "קבוצת גאון" – החברה המאוחדת קבוצת גאון בע"מ (לשעבר צנורות המזרח התיכון בע"מ).

- 1.2 כללי
- החברה התאגדה בישראל ביום 19 באפריל 1998 לפי פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983 כחברה פרטית בערבון מוגבל תחת השם ב. גאון החזקות בע"מ. ביום 23 בנובמבר 1998 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי, ב. גאון אחזקות בע"מ. בחודש יוני 2007 הפכה החברה לציבורית בעקבות רישום מניותיה למסחר בבורסה על פי תשקיף מיום 27 במאי 2007.

- 1.3 היתרים ואישורים
- 1.3.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה.

תשקיף זה הינו תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א לחוק ניירות ערך, והצעת ניירות ערך על פיו, אשר אינם מוצעים במועד זה, תיעשה על פי דו"חות הצעת מדף אשר יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף, בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לכל הצעה ("דו"ח הצעת מדף").

- 1.3.2 אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך.

- 1.3.3 הבורסה נתנה אישור עקרוני המתייחס לרישומם למסחר של מניות החברה, אגרות חוב שאינן להמרה, אגרות חוב להמרה למניות החברה, כתבי אופציה למימוש למניות החברה, כתבי אופציה למימוש לאגרות חוב, כתבי אופציה למימוש לאגרות חוב להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים ("ניירות הערך"), שיוצעו באמצעות דו"חות הצעת מדף ("האישור העקרוני").

אין לראות באישור העקרוני האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף המדף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף המדף באמצעות דו"ח הצעת מדף.

1.3.4.

מתן האישור העקרוני בקשר עם ניירות הערך אשר יוצעו (אם יוצעו) על פי דו"חות הצעת מדף אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך למסחר, והרישום למסחר של ניירות הערך, יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות ערך למסחר על פי דו"ח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף.

אין במתן האישור העקרוני כאמור משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על פי דו"ח הצעת מדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דו"ח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום על פי דו"ח הצעת המדף.

הון החברה

1.4.

הון מניות

1.4.1.

הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000,000 ש"ח ע.ג., מחולק ל-100,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת.

הון מניות מונפק ונפרע	
ללא דילול	בדילול מלא ⁽¹⁾
267,004,830	378,232,623

(1) בהנחה של מימוש 95,019,067 כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו לבעלת השליטה וכן 16,208,726 כתבי אופציה (לא סחירים) ויחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (לא סחירות) שהוקצו לנושאי משרה ועובדים בקבוצה על פי תכנית התגמול ההוני של החברה, הקיימים נכון למועד התשקיף, והניתנים למימוש ל-111,227,793 מניות רגילות של החברה.

ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2017 (במיליוני ש"ח)

1.4.2.

2,673	הון מניות
218,412	פרמיה על מניות
35,366	קרנות הון אחרות
39	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(13,533)	יתרת רווח
242,957	סך-הכל הון המיוחס לבעלי מניות החברה
153,208	זכויות שאינן מקנות שליטה
396,165	סך הכל הון

אגרות חוב סחירות שבמחזור

1.5.

לפרטים אודות אגרות חוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה ושעדיין במחזור למועד התשקיף, ראו סעיף 17 לפרק ב' לדו"ח התקופתי (דו"ח הדירקטוריון), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה. התחייבויות החברה על פי אגרות החוב (סדרה ב') מובטחות בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה על זכויותיה של החברה בקשר עם מניות קבוצת גאון, אשר בהחזקת החברה. לפרטים נוספים ראו באור 20(ד)(1)(ב)(4) ו-6) לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2016, המצורפים לתשקיף זה.

פרק 2 – הון המניות של החברה והמחזיקים בו

2.1 הון מניות רשום ומונפק לתאריך התשקיף

הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000,000 ש"ח ע.ג., מחולק ל-100,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, רשומות על שם. הון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף הוא 267,004,830 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת.

2.2 השינויים שחלו בהון החברה בשלוש השנים האחרונות

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף לא חל כל שינוי בהונה הרשום של החברה. להלן פירוט השינויים בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף (בערכים נקובים בשקלים חדשים):

סך מצטבר של הון מונפק	גידול בהון מונפק – מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג.	
257,136,988	-	יתרה ליום 1 בספטמבר 2014
267,004,830	9,867,842	29 בספטמבר 2016 – הקצאת מניות במסגרת הצעה פרטית מהותית לבעלת השליטה בחברה ⁽¹⁾
267,004,830		סה"כ

(1) ביום 29 בספטמבר 2016, הקצתה החברה 9,867,842 מניות רגילות של החברה לויולה, בעלת השליטה בחברה (לפרטים אודות השליטה בחברה, ראו סעיף 2.3.2 להלן), במסגרת אישור שיפוי לויולה מכוח הסכם השקעה שנחתם בין החברה לבין ויולה ביום 20 במרץ 2013. לפרטים נוספים אודות ההקצאה האמורה, ראו סעיף 2.7 בפרק א' לדו"ח התקופתי, המובא כאן על דרך ההפניה.

2.3 החזקות בעלי עניין בניירות ערך של החברה

2.3.1 לפרטים, למיטב ידיעת החברה ומנהליה, בדבר ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין ו/או נושאי משרה בכירה בסמוך למועד התשקיף¹ ובמועד שקדם לו בשנים עשר חודשים, ראה דוחות מיידיים של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 16 באוקטובר 2017 ומיום 13 באוקטובר 2016 (מספרי אסמכתא: 0099336-01-2017 ו-001-2016-064182, בהתאמה).

2.3.2 השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה ומנהליה, בעלת השליטה בחברה הינה ויולה פי.אי.גי.פי בע"מ ("ויולה")², המחזיקה, באמצעות השותף הכללי ויולה איי.וי גאון שותפות מוגבלת, בכ-58.78% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה. ויולה קשורה בהסכם בעלי מניות ("הסכם בעלי המניות") עם בעלי מניות נוספים בחברה – Ainsbury Properties Limited ("אינסבורי")³, בגאון

¹ בהתאם למידע שהועבר לחברה על ידי בעלי העניין בה, נכון ליום 30 בספטמבר 2017.

² ויולה הינה חברה בבעלות מלאה של ויולה פי.אי.גי.פי חברה לניהול בע"מ, אשר בעלי השליטה בה (באמצעות חברות בהחזקותם) הם ה"ה הראל בית און, שלמה דוברת ואבי זאבי.

³ למיטב ידיעת החברה, אינסבורי הינה חברה אשר מוחזקת על ידי עיזבון סמי שמעון ז"ל, המנוחה על ידי עו"ד שי רייכר.

השקעות (1998) בע"מ⁴ ומשה גאון השקעות בע"מ⁵ (ביחד – "גאון השקעות"), המחזיקים בכ- 10.47%, 8.24% ו- 5.96% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, בהתאמה.

כפי שנמסר לחברה על ידי הצדדים להסכם בעלי המניות, בהסכם נקבעו הוראות המסדירות את היחסים בין הצדדים, לרבות הסכמות לעניין מינוי דירקטורים בחברה ובחברות הבנות שלה, וכן הגבלות על העברת מניות החברה שבהחזקת הצדדים. להלן יובאו עיקרי הסכם בעלי המניות, אשר נחתם בין הצדדים ביום 20 במרץ 2013:

2.3.2.1 הסכם בעלי המניות יחול על צד, כל עוד אותו צד מחזיק לפחות 5% מהון המניות המונפק של החברה.

2.3.2.2 הצדדים התחייבו להפעיל את כוח ההצבעה שלהם בחברה למינוי חברי הדירקטוריון של החברה, באופן הבא: דירקטוריון החברה ימנה 9 דירקטורים כולל שני (2) דירקטורים חיצוניים. הצדדים יצביעו בעד 5 דירקטורים שזהותם הומלצה על ידי ויולה; דירקטור אחד שזהותו הומלצה על ידי גאון השקעות, וכל עוד אינסבורי מחזיקה בלפחות 5% מהון המניות של החברה, דירקטור אחד שזהותו הומלצה על ידי אינסבורי; במקרה של פקיעת זכותה של אינסבורי להמליץ על דירקטור, הצדדים יצביעו בעד שני דירקטורים שזהותם הומלצה על ידי גאון השקעות. הצדדים יצביעו בעד הדירקטורים החיצוניים שזהותם הומלצה על ידי ויולה, לאחר התייעצות עם גאון השקעות לגבי זהותו של אחד מהדירקטורים החיצוניים. כמו כן, הוסכם כי הצדדים יפעילו את כח ההצבעה שלהם, בכפוף להוראות הדין, על מנת שגאון השקעות תמנה משקיף לדירקטוריון החברה למשך תקופה בת 12 חודשים מיום 29 במאי 2013. דירקטוריון החברה יהיה רשאי להאריך את מינויו של המשקיף לתקופות נוספות של 12 חודשים כל אחת. עוד נקבע כי הצדדים יפעילו את כח ההצבעה שלהם ולנקוט במאמצים סבירים, בכפוף להוראות כל דין, על מנת שמר משה גאון ישמש כדירקטור בחברת גאון אגרו תעשיות בע"מ (חברה בבעלות מלאה של קבוצת גאון) ובקבוצת גאון, למשך כל תקופת הסכם בעלי המניות.

2.3.2.3 גאון השקעות ואינסבורי לא יהיו רשאים, במשך תקופה בת 5 שנים ממועד החתימה על הסכם בעלי המניות ("תקופת ההקפאה"), למכור או להעביר לצד שלישי מניות של החברה אשר נכון למועד חתימת הסכם בעלי המניות הינן בהחזקתם ("המניות המוגבלות") למעט: (א) מכירה או העברה של מניות לנעבר מורשה, כפי שמושג זה הוגדר בהסכם בעלי המניות; וכן (ב) מכירה או העברה של מניות על ידי בעל מניות בכל שנה קלנדארית, בכמות המהווה 5% ממספר מניות החברה שבהחזקת בעל המניות המוכר במועד חתימת ההסכם. מכירה או העברה של מניות מוגבלות במספר גדול יותר במהלך תקופת ההקפאה, תהיה אפשרית בכפוף לאישור ויולה.

2.3.2.4 הסכם בעלי המניות כולל זכות הצעה ראשונה הדדית, זכות השתתפות (Tag Along) הדדית וכן זכות מכירה כפויה (Bring Along) של ויולה כלפי גאון השקעות ואינסבורי, על פיה ויולה תוכל לחייב את גאון השקעות ואינסבורי למכור את מניותיהם בחברה אם וככל שתתקבל זכות מצד שלישי לרכישת כל מניות החברה, ובמחיר שלא יפחת ממחיר מינימום שנקבע בהסכם בעלי המניות.

⁴ למיטב ידיעת החברה, ב. גאון השקעות (1998) בע"מ הינה חברה בבעלות ה"ה משה גאון, מיכל אביחי, יואב גאון ובעז גאון (בחלקים שווים) וסמכויות הניהול והשליטה בה מוקנות למר משה גאון.

⁵ למיטב ידיעת החברה, משה גאון השקעות בע"מ הינה חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה של מר משה גאון.

2.3.2.5 הסכם בעלי המניות קובע כי כל עוד מי מגאון השקעות ואינסבורי יחזיק לפחות 7.5% מההון המונפק והנפרע של החברה, ויולה לא תעשה פעולה אשר תגרום להפיכת החברה לחברה פרטית, ללא הסכמת אותו בעל מניות. במקרה בו ויולה תפעל להפיכת החברה לחברה פרטית בדרך של הצעת רכש או בדרך אחרת, תציע ויולה לבעלי המניות האמורים הצעה לרכישת מניותיהם בחברה במחיר שלא יפחת מהמחיר שיוצע על ידה לבעלי מניות החברה מקרב הציבור, בכפוף להפיכת החברה לחברה פרטית.

2.3.2.6 בנוסף, כל צד להסכם התחייב להפעיל את כל כוח ההצבעה העומד לרשותו באספות הכלליות של החברה, על מנת ששמה של החברה יכלול את השם "גאון". כל שינוי בשמה של החברה יעשה לאחר התייעצות עם מר משה גאון.

2.4 שער מניית החברה בבורסה

2.4.1 מניית החברה

להלן נתונים בדבר השער הגבוה והנמוך (באגורות) של מניות החברה החל מיום 1 בינואר 2015 ועד סמוך לפני פרסום תשקיף זה (בערכים נומינליים):

2015		2016		2017 ^(*)		
תאריך	השער	תאריך	השער	תאריך	השער	
14.1.2015	66.8	29.9.2016	69.7	1.1.2017	67.2	שער גבוה
22.6.2015	46.6	30.6.2016	33	3.9.2017	41.4	שער נמוך

(*) עד ליום 16 בנובמבר 2017. ביום 16 בנובמבר 2017 עמד שער מניית החברה בבורסה על 46.90 אגורות.

2.5 הזכויות הנלוות למניות החברה

הזכויות הנלוות למניות החברה קבועות בהוראות תקנון החברה, כפי שפורסם בדוח מיידי מיום 28 באוגוסט 2011 (מספר אסמכתא: 2011-01-254166). ניתן לעיין בנוסח המלא של תקנון החברה כפי שפורסם במערכת המגנ"א באתר www.isa.gov.il. יובהר, כי הנוסח המפורט להלן הינו תמציתי ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.

2.5.1 כללי

אחריותם של בעלי המניות מוגבלת, כמפורט בתזכיר ההתאגדות של החברה ובחוק החברות. לעניין זה, כל בעל מניות אחראי לפירעון הערך הנקוב של מניותיו בלבד. הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, תהא אחריותו של כל בעל מניות מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת בגין כל מניה שהוקצתה לו כאמור.

2.5.2 זכויות המניות

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. כל המניות הרגילות הן שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה, שכל דרישות התשלום בגינה נפרעו במלואן, מקנה למחזיק בה זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, בכל הצבעה, בכל אסיפה כללית של החברה בה השתתף; זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו וזכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו; וזכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.

- 2.5.3 חלוקת דיבידנד ומניות הטבה
- 2.5.3.1 החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין.
- 2.5.3.2 כפוף לכל זכויות מיוחדות או מוגבלות המוענקות למניות כלשהן, דיבידנד או מניות הטבה יחולקו באופן יחסי לסכום ההון הנפרע על ערכן הנקוב של המניות, וזאת מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות.
- 2.5.3.3 החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכות לקבלת דיבידנד, ובלבד שמועד זה יהיה מאוחר ממועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד.
- 2.5.3.4 הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביהן יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור או לממש כל הטבה וכל זכות ולהשתמש בתמורת המימוש לשם סילוק החובות של בעל המניות האמורות בגינם יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד.
- 2.5.3.5 העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר אותה ההעברה ולפני רישום ההעברה. על אף האמור לעיל, במקרה שהעברת המניות טעונה אישור הדירקטוריון, יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום ההעברה.
- 2.5.3.6 דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוך תקופה של שבע (7) שנים מיום ההחלטה על חלוקתו, יראו את הזכאי לו כמוותר עליו, והוא יחזור לבעלות החברה.
- 2.5.3.7 אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו חבר ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת ופירעונה ישמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.
- 2.5.3.8 הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או חלוקה אחרת שעומדים לשלם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחיד או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לחברה לבדו או בשותפות עם אחר, על חשבון דרישות תשלום וכדומה.
- 2.5.3.9 הדירקטוריון רשאי על פי שיקול דעתו להפריש לקרנות מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערוך נכסיה, או חלקה היחסי בשערוך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע ייעודן של קרנות אלה.
- 2.5.4 זכויות בפירוק
- במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון החברה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי - תחולנה ההוראות הבאות:
- (א) המפרק ישתמש תחילה בכל נכסי החברה לשם פירעון חובותיה (נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה יקראו להלן - "הנכסים העודפים").
- (ב) כפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות, יחלק המפרק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות באופן יחסי פרו-רטה לערכן הנקוב של המניות.

(ג) באישור החברה בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב קולות בעלי המניות, רשאי המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפיקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

2.5.5 ניירות ערך הניתנים לפידיון

2.5.5.1 החברה תהיה רשאית להנפיק או להקצות ניירות ערך הניתנים לפדיון, בכפוף להוראות תקנון החברה בדבר הנפקת ניירות ערך.

2.5.5.2 הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא לפדותם ולא יחולו על הפדיון מגבלות מכוח הפרק השני לחלק השביעי בחוק החברות.

2.5.5.3 הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא להצמיד להם מתכונותיהן של מניות, לרבות זכויות הצבעה וזכות השתתפות ברווחים.

2.5.6 הזכות למינוי דירקטורים ומנהל כללי

ראו סעיף 6.5 לתשקיף זה.

2.5.7 אסיפות בעלי מניות

2.5.7.1 החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית שאינה אסיפה שנתית תהא אסיפה מיוחדת.

2.5.7.2 סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים המנויים להלן:

(א) דיון בדו"חות הכספיים המבוקרים של החברה, בצירוף דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית;

(ב) מינוי דירקטורים;

(ג) מינוי רואה חשבון מבקר וקבלת דיווח בדבר שכרו של רואה החשבון;

(ד) נושאים שהדירקטוריון החליט להביאם להחלטת האסיפה הכללית.

2.5.7.3 כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו, וכן תכנסנה אסיפות מיוחדות על-פי דרישה כאמור של שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים באותו מועד או לפי דרישה של בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה כאמור, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בסעיף 2.5.7.6(ב) להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום ההודעה, אלא אם כן נקבע אחרת לעניין אסיפה שחל לגביה סימן ז' לפרק השני לחוק החברות.

2.5.7.4 לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת, כאמור בסעיף 2.5.7.3 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות – גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שלא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.

2.5.7.5 (א) סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי סעיף 2.5.7.3 לעיל וכן נושא כאמור בסעיף (ב) להלן.

(ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית.

(ג) בקשה כאמור בסעיף (ב) לעיל תוגש לחברה בכתב לפחות שבעה (7) ימים לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצעת על ידי בעל המניות.

2.5.7.6 (א) הודעה על כינוס אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בשפה העברית, במועד כקבוע בחוק, והחברה לא תמסור כל הודעה נוספת לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה.

(ב) בהודעה על כינוס האסיפה הכללית יצוינו סוג האסיפה, מקום כינוס האסיפה ומועדה, פירוט הנושאים שעל סדר היום, תמצית ההחלטות המוצעות, הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות, המועד לקביעת זכאות כל בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית וכן כל פרט נוסף הנדרש על פי החוק. נקבע מועד לאסיפה נדחית למועד שאינו אותו יום בשבוע הבא באותה שעה ובאותו מקום, יצוין אותו המועד בהודעה.

2.5.7.7 האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות החובות הזכויות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק.

2.5.7.8 פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון החברה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.

דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות

2.5.7.9 אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון החברה, יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על-ידי באי-כוח, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות רבע (1/4) מזכויות ההצבעה בחברה.

2.5.7.10 אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל מועד אחר, אם צוין בהודעה על האסיפה ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשמן נקראה האסיפה הראשונה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%)

לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

2.5.7.11 יו"ר הדירקטוריון יכהן כיו"ר האסיפה. לא נכח יו"ר הדירקטוריון באסיפה, תבחר האסיפה יו"ר והבחירה תעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

2.5.7.12 יושב-ראש של אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחות את האסיפה הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, מזמן לזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדחותם כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחית אין לדון אלא בעניינים שהיו על סדר היום ושהדיון בהם לא נסתיים או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

2.5.7.13 כפוף להוראות כל דין, החלטה באסיפה הכללית תתקבל בהצבעה במניין קולות, באופן שכל מניה, המקנה זכות הצבעה, תקנה קול אחד. היו הקולות שקולים יראו את ההחלטה כנדחית.

2.5.7.14 החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון החברה⁶.

2.5.7.15 נוסף על ההחלטות שהסמכות לקבלתן נתונה לאסיפה הכללית, והמפורטות בתקנון החברה ו/או בחוק החברות, החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית ברוב רגיל (בכפוף להוראות הדין הרלבנטיות):

(א) שינוי תקנון החברה או תזכיר ההתאגדות של החברה.

(ב) הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה שהאסיפה קבעה כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו, וכי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה כאמור בסעיף (52)א לחוק החברות.

(ג) מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, והפסקת העסקתו.

(ד) מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם.

(ה) אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית.

(ו) הגדלת הון המניות הרשום וביטולו.

(ז) מיזוג (כהגדרתו בחוק החברות).

2.5.7.16 הכרזת יושב-הראש כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול האסיפה שנחתם בידי יושב-הראש האסיפה, ישמשו ראיה לכאורה לאמור בפרוטוקול.

2.5.7.17 הדירקטוריון רשאי מעת לעת לקבוע את החלטות האסיפה הכללית שניתן לקבלן גם בדרך של כתב הצבעה. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון וכפוף להוראות חוק החברות ותקנותיו, החלטות האסיפה הכללית בנושאים המנויים להלן יכול שיתקבלו גם בדרך של כתב הצבעה:

(א) מינוי דירקטורים ופיטוריהם;

(ב) אישור פעולות או עסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו- 268

⁶ נכון למועד התשקיף לא נקבעו בתקנון החברה החלטות לגביהן צריך רוב שאינו רוב רגיל.

עד 275 לחוק החברות ;

(ג) אישור מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות ;

(ד) נושאים שקבע השר בתקנות שהותקנו או שיוקנו מכוח סעיף 89 לחוק החברות.

2.5.8 זכויות הצבעה

- 2.5.8.1 בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי דין.
- 2.5.8.2 (א) החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית, ובלבד שמועד זה לא יעלה על 21 ימים לפני המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית ולא יפחת מ-4 ימים לפני מועד הכינוס.
- (ב) על אף האמור בס"ק (א) לעיל, בנושאים המנויים בסעיף 87(א) לחוק החברות תקבע החברה מועד קובע אשר יחול לא יותר מ-40 ימים ולא פחות מ-28 ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.
- 2.5.8.3 בעל מניות קטין וכן בעל מניות שבית המשפט מוסמך הכריזו פסול דין רשאים להצביע רק באמצעות אפוטרופוסייהם, וכל אפוטרופוס כאמור רשאי להצביע באמצעות בא-כוח.
- 2.5.8.4 בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף למניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה הזו, כאילו הוא הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף למניה, בין בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מבניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור בדבר בעלותו במניה או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לעניין זה, לפי העניין. אפוטרופסים אחדים או מנהלי עזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף במניות אלו.
- 2.5.8.5 בעלי המניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי שלוח, כפי שיתנה להלן.
- 2.5.8.6 תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמך, על-פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל, יהא רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן אילו היה בעל מניות יחיד. יושב-ראש האסיפה רשאי לדרוש מכל אדם מוסמך כאמור הוכחה סבירה להיותו נציג מוסמך של התאגיד, כתנאי להשתתפותו של אותו אדם באסיפה.
- 2.5.8.7 מובהר כי האמור בסעיפים 2.5.8.8 עד 2.5.8.11 להלן לעניין כתב המינוי לא יחול על הנציג המוסמך של התאגיד אלא רק על שלוח להצבעה מטעם התאגיד.
- 2.5.8.8 כל מסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב מינוי") ידי באי-כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, ואם הממנה הוא תאגיד ייעשה המינוי בכתב חתום על ידי מורשי החתימה של התאגיד ובחותמת התאגיד או בחתימת בא-כוחו המוסמך.
- 2.5.8.9 כתב המינוי, או העתק ממנו להנחת דעת הדירקטוריון, יופקד במשרד או במקום המיועד לכינוס האסיפה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקוב בכתב המינוי. אולם, רשאי יושב-ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי

אסיפה כלשהי ולקבל את כתב המינוי שלהם עם תחילת האסיפה.

2.5.8.10 בעל מניות המחזיק יותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבא-כוח אחד, כפוף להוראות להלן:

(א) כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן;

(ב) עלה מספר המניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על-ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג המוחזקות על-ידי, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על-ידי אותו בעל מניות בגין המניות העודפות, מבלי לפגוע בתוקף ההצבעה בגין המניות המוחזקות על-ידי;

(ג) מונה רק בא-כוח על-ידי בעל מניות וכתב המינוי אינו מציין את מספר וסוג המניות שבגינן הוא ניתן, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות שבידי בעל המניות ביום הפקדת כתב המינוי בידי החברה או ביום מסירתו ליושב-ראש האסיפה, בהתאם למקרה. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות פחות ממספר המניות שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת המניות שבידי, וכתב המינוי יהיה תקף רק בגין מספר המניות הנקובות בו.

2.5.8.11 הצבעה בהתאם לכתב מינוי יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול כתב המינוי או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם הודעה בכתב על המוות, הביטול או ההעברה, נתקבלה במשרד החברה או על-ידי יושב-ראש האסיפה לפני ההצבעה.

2.5.9 העברת מניות החברה

2.5.9.1 כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב העברת מניה יחתם בחתימת יד בלבד על-ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם, והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר למשרד של החברה כתב העברה, כמפורט לעיל.

2.5.9.2 החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך אותו זמן אשר ייראה בעיני הדירקטוריון, ובלבד שלא יעלה על שלושים (30) יום בכל שנה. החברה תודיע לבעלי המניות על סגירת מרשם בעלי המניות בהתאם לקבוע בתקנון החברה לעניין מסירת הודעות לבעלי המניות.

2.5.9.3 (א) כל כתב העברה יימסר למשרד לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש דירקטוריון החברה. כתבי העברה שיירשמו, יישארו בידי החברה, אך כל כתבי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשום, יוחזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה). סירב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר משלושים (30) ימים מתאריך קבלת כתב ההעברה.

(ב) החברה רשאית לדרוש תשלום אגרה עבור רישום ההעברה, אשר יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

2.5.9.4 האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהיתה רשומה על שם הנפטר.

- 2.5.9.5 נרשמה מניה על שם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנותר בחיים או בשותפים הנותרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות במניה או טובת הנאה בה, אך לא יהא בכך כדי לפטור את עזבונו של בעל משותף בנייר הערך מחובה כלשהי ביחס לנייר הערך שהחזיק בו בשותפות. נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.
- 2.5.9.6 כל אדם שייעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהראותו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפוטרופוס או מתן צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון החברה, להעביר את אותן מניות.
- 2.5.9.7 החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בחיסול או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות על שמו של בעל מניות כזה.
- 2.5.9.8 כונס הנכסים או המפרק של בעל מניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק, או הנאמן בפשיטת רגל או כל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, יוכל, לאחר שהמציא אותן הראיות שידרוש ממנו הדירקטוריון, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות בחיסול או בפירוק או בפשיטת רגל, בהסכמת הדירקטוריון (והדירקטוריון יהיה רשאי לסרב לתת הסכמתו בלי לתת כל סיבה לסירובו) להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון החברה, להעביר אותן מניות.
- 2.5.9.9 כל האמור לעיל בדבר העברת מניות יחול על העברת ניירות ערך אחרים של החברה, בשינויים המחויבים.
- שינוי זכויות של מניות החברה⁷
- 2.5.9.10 מבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה, יכולה החברה להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים בזכויות עדיפות או בזכויות מאוחרות או להנפיק מההון שטרם הונפק ניירות ערך בני פדיון או להנפיק מניות בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שתקבע החברה מדי פעם בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב של בעלי המניות.
- 2.5.9.11 אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות יכולה החברה, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל באסיפה הכללית, מלבד אם תנאי ההנפקה של אותו סוג המניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות-היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת באחד הסוגים, או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית ברוב רגיל של בעלי המניות מן הסוג הזה.
- 2.5.9.12 הזכויות המיוחדות המוקנות למחזיקים של מניות או סוג מניות שהוצאו, לרבות מניות בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו כאילו שונו באמצעות יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות.
- ההוראות שבתקנון החברה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג כנ"ל.
- 2.5.9.13 המניות הבלתי מונפקות של החברה תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן עד גבול

הון המניות הרשום של החברה, לאותם האנשים, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין למעלה מערכן הנקוב, בין בערכן הנקוב ובין (בהתאם להוראות חוק החברות) בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ותהא לדירקטוריון הסמכות להגיש לכל אדם דרישת תשלום על מניות כנ"ל איזה שהן, בערכן הנקוב או למעלה מערכן הנקוב או בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, במשך אותו הזמן ובאותה התמורה והתנאים אשר הדירקטוריון ימצא למתאים.

2.5.9.14 עם הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון להנהיג הבדלים בין בעלי מניות ביחס לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פרעונם.

2.5.9.15 אם על-פי תנאי הקצאת מניה כלשהי, יהא תשלום התמורה בגין המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פרעונו על-ידי האדם אשר הוא הבעלים הרשום של המניות אותה עת או על-ידי אפוטרופסיו.

2.5.9.16 החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור תפקידו כחתם או הסכמתו לשמש כחתם, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, לרבות סטוק איגרות חוב של החברה או על הסכמתו להחתים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, איגרת חוב או סטוק איגרות של החברה. בכל מקרה ומקרה אפשר לשלם את העמלה או לסלקה במזומנים או בניירות ערך או באיגרות חוב או בסטוק איגרות חוב של החברה.

2.5.10 שינוי ההון

2.5.10.1 החברה רשאית מזמן לזמן, על-פי החלטה של האסיפה הכללית, שתתקבל ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום שלה בסוגי מניות כפי שתקבע.

2.5.10.2 אלא אם נאמר אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות כאמור, תחולנה על המניות החדשות הוראות תקנון החברה.

2.5.10.3 על-פי החלטה של האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל, רשאית החברה :

(א) לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר, ובין השאר, להוציא תעודות של שברי מניות או תעודות על-שמים של מספר בעלי מניות שתכלולנה את שברי המניות המגיעים להם.

מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי במקרה שכתוצאה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותיר שברים, יהיה הדירקטוריון רשאי, באישור האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל :

(1) למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרם והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק

⁷ וזאת בכפוף לאמור בהוראת סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

לזכאים;

או –

(2) להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותיר לגביו שבר, מניות מסוג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד;

או –

(3) לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת.

במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות אזי פרעון ייעשה בדרך בה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא יחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה.

(ב) לחלק על-ידי חלוקה מחדשת של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון מונפק המורכב ממספר גדול יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי החזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.

(ג) לבטל הון מניות רשום שביום קבלת ההחלטה טרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

(ד) להפחית מניות בהון המונפק של החברה באופן שמניות אלו תבוטלנה וכל התמורה ששולמה בגין ערכן הנקוב תרשם בספרי החברה כקרן הון שדינה יהיה, לכל דבר ועניין, כדין פרמיה ששולמה על המניות שיוותרו בהון המונפק של החברה.

(ה) לאחד את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, לסוג מניות אחד ובכלל זה רשאית החברה להחליט על פיצוי בעלי מניות בחברה, כולם או מקצתם, בגין איחוד ההון, בדרך של הקצאת מניות הטבה לאותם בעלי מניות.

פרק 3 – תיאור עסקי החברה

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, החברה מפנה לפרק תיאור עסקי החברה בדו"ח התקופתי, כפי שעודכן בדו"ח הרבעוני של החברה לרבעון השני לשנת 2017, אשר פורסם ביום 28 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-087054) ("דו"ח ביניים ליום 30 ביוני 2017"). המידע הכלול בדוחות האמורים מובא כאן על דרך ההפניה. עוד מפנה החברה לדיווחים המיידיים הבאים אשר פורסמו לאחר מועד פרסום הדו"ח התקופתי ועד בסמוך למועד התשקיף, המובאים כאן על דרך ההפניה:

תאריך	נושא הדיווח	אסמכתא
13.4.2017	סיום כהונת דירקטור	2017-01-032641
17.5.2017	שינוי החזקות בעל עניין בקבוצת גאון	2017-01-041401
28.5.2017	מצבת התחייבות החברה ליום 31.3.2017	2017-01-044884
28.5.2017	דוח רבעון ראשון לשנת 2017	2017-01-044902
29.5.2017	אישור שיפוי לבעלת השליטה בחברה	2017-01-045466
6.6.2017	דוח הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב')	2017-01-057924
11.6.2017	זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה	2017-01-048958 2017-01-048940
2.7.2017	מצבת נושאי משרה	2017-01-055486
13.7.2017	דוח משלים לזימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ולדוח עסקה	2017-01-060400 2017-01-060415
17.7.2017	מינוי דירקטור	2017-01-074280
17.7.2017	מצבת נושאי משרה	2017-01-074283
19.7.2017	הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית	2017-01-075195
25.7.2017	קבלת התראה בדבר אי עמידת החברה בכללי שימור	2017-01-063850
20.8.2017	דוח משלים להצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית	2017-01-084732
23.8.2017	שינוי בהחזקות בעלי עניין	2017-01-085536
23.8.2017	מצבת הון ומרשם בעלי מניות	2017-01-085539
28.8.2017	מצבת התחייבות החברה ליום 30.6.2017	2017-01-087051
28.8.2017	דוח רבעון שני לשנת 2017	2017-01-087054
28.8.2017	אישור גמול דירקטורים למר משה גאון	2017-01-087057
28.8.2017	הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה	2017-01-087078
25.9.2017	מצבת הון ומרשם בעלי מניות	2017-01-095037
16.10.2017	מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	2017-01-099336
7.11.2017	מצבת הון ומרשם בעלי מניות	2017-01-104688
19.11.2017	מצבת הון ומרשם בעלי מניות	2017-01-107664

פרק 4 – דוחות דירקטוריון ליום 31.12.2016 וליום 30.6.2017

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6ב לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, החברה מפנה לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה כפי שנכלל בדו"ח התקופתי ולדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה כפי שנכלל בדו"ח הביניים ליום 30 ביוני 2017. המידע הכלול בדוחות האמורים, מובא כאן על דרך ההפניה.

פרק 5 – פרטים בדבר חברות בנות וחברות קשורות

ריכוז נתונים אודות חברות מוחזקות

5.1.

לפרטים בדבר החזקות החברה בחברות בנות וחברות קשורות, היקף השקעת החברה בהן והלוואות וערבויות שהעמידה החברה לכל אחת מהן, ראו ביאור 11 לדו"ח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 בפרק 8 לתשקיף, וכן תקנה 11 לפרק ד' לדו"ח התקופתי. לפירוט אודות פעילותן של החברות הבנות והחברות הקשורות של החברה ראו בפרק א' לדו"ח התקופתי "תיאור עסקי החברה", המובא כאן על דרך ההפניה.

להלן רשימת ההשקעות של החברה בכל אחת מהחברות הבנות והחברות הקשורות נכון ליום 30 ביוני 2017 :

שם החברה	מועד התאגדות	סוג מניות	ערך נקוב בש"ח	הון המניות הרשום	הון מניות מונפק ונפרע	שיעור ההחזקה בהון ובזכויות הצבעה ליום 30 ביוני 2017	יתרת השקעה בספרי החברה המחזיקה (באלפי ש"ח) ליום 30 ביוני 2017
חברות המוחזקות על ידי החברה באופן ישיר							
קבוצת גאון בע"מ (בשמה הקודם - צנורות המזרח התיכון בע"מ)	30.10.1951	רגילות	1.00	60,000,000	46,801,741	67.38%	280,027
ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ	7.8.2000	רגילות	1.00	39,100	2,980	85%	14,363
גאון אנטן השקעות בע"מ	6.12.2007	רגילות	0.01	10,000,000	314,750	50%	(450)
Aqua Agro Fund	6.5.2008	-	-	-	-	3.96%	2,409
אי.אי.אפ. (אקוואגר) מנג'מנט בע"מ	11.2007	רגילות	0.01	1,000,000	10,000	33.33%	56
חברות המוחזקות על ידי קבוצת גאון בע"מ (בשמה הקודם - צנורות המזרח התיכון בע"מ)							
צינורות המזרח התיכון - תעשיות 2001 בע"מ	23.12.2001	רגילות	1.00	39,100	20,000	100%	280,857
גאון אגרו תעשיות בע"מ	15.5.1989	רגילות	1.00	20,000,000	14,106,695	100%	112,800
גאון חברה לפתרונות מים (גי,דאבליו,אס) בע"מ (בשמה הקודם - איי-סולאר גרינטק בע"מ)	21.10.2010	רגילות	1.00	36,000	100	100%	(1,247)
חברות המוחזקות על ידי צינורות המזרח התיכון - תעשיות 2001 בע"מ							
צינורות המזרח התיכון - גילון (1994) בע"מ	31.7.1994	רגילות	1.00	116,000	11,000	100%	40,503
פלסים תשתיות בע"מ	3.6.2002	רגילות	0.01	10,000,000	1,250	71%	46,434

שם החברה	מועד התאגדות	סוג מניות	ערך נקוב בש"ח	הון המניות הרשום	הון מניות מונפק ונפרע	שיעור ההחזקה בהון ובזכויות הצבעה ליום 30 ביוני 2017	יתרת השקעה בספרי החברה המחזיקה (באלפי ש"ח) ליום 30 ביוני 2017
חברות המוחזקות על ידי גאון אגרו תעשיות בע"מ							
הכוכב חברה לתעשיות מגופים מתכת (1987) בע"מ	22.12.1987	רגילות	1.00	5,000,000	912,521	100%	22,102
שגיב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	1.1.2000	רגילות	1.00	200	200	50%	39,508
מצרפלס אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	23.12.2004	רגילות	0.1	1,000	1,000	25.1%	38,453
ATC Supply (1993) Co. Ltd.	1993	רגילות	10 באט	2,100,000	2,100,000	49.9%	2,361
חברות המוחזקות על ידי ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ							
אור אסף השקעות בע"מ	30.3.1999	רגילות	1.00	38,000	100	50%	16,638
אייס אוטו דיפו בע"מ (בהקפאת הליכים)	24.11.1992	רגילות	0.01	25,000,000	7,368,340	44.8%	-
איי.אם.גיי. קמעונאות ישראל בע"מ	13.7.2008	רגילות	0.01	5,000,000	1,000	100%	-
חברות המוחזקות על ידי אור אסף השקעות בע"מ							
המשביר אחזקות (1999) בע"מ	26.5.1999	רגילות	0.01	38,000,000	126,532	100%	35,433
אהבה אחזקות בע"מ	1.2.2001	רגילות	1.00	39,100	1,002	50%	14,411
שיווק בוטנים וכותנה בע"מ	4.5.1955	רגילות א'	0.0001	217,713	217,713	24.5%	8,256
		רגילות ב'	0.0001	217,713	217,713		

להלן פירוט יתרת אגרות חוב והלוואות החברה לחברות בנות וקשורות שלה נכון ליום 30 ביוני 2017 :

שם החברה המלווה	שם החברה המקבלת	ריבית	מועד פירעון	תנאי ההצמדה ובסיס ההצמדה	יתרת קרן נכון ליום 30 ביוני 2017 (באלפי ש"ח)
ב. גאון אחזקות בע"מ	ב. גאון עסקים (2004) בע"מ	נושאת ריבית פריים בתוספת 2.4% לשנה	בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה ההלוואה תיפרע בהתאם למימוש החברות המוחזקות בתחום הקמעונאות והסחר	צמודה לריבית הפריים	831
ב. גאון עסקים (2004) בע"מ	ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ	נושאת ריבית פריים בתוספת 2.4% לשנה	בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה ההלוואה תיפרע בהתאם למימוש החברות המוחזקות בתחום הקמעונאות והסחר	צמודה לריבית הפריים	831
קבוצת גאון בע"מ (בשמה הקודם - צנורות המזרח התיכון בע"מ)	גאון חברה לפתרונות מים (גי.דאבליו.אס) בע"מ (בשמה הקודם איי-סולאר גרינטק בע"מ)	נושאת ריבית בשיעור 3% לשנה	טרם נקבע מועד פרעון	צמודה לדולר	1,019
	פלסים תשתיות בע"מ	נושאת ריבית בשיעור 4.5% לשנה	טרם נקבע מועד פרעון	הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן	1,625
גאון אגרו תעשיות בע"מ	הכוכב חברה לתעשיות מגופים מתכת (1987) בע"מ	נושאת ריבית פריים בתוספת 2.2% לשנה	טרם נקבע מועד פרעון	צמודה לריבית הפריים	3,600
	מדי ורד בע"מ	ללא ריבית והצמדה	טרם נקבע מועד פרעון	-	2,000
	ATC Supply (1993) Co. Ltd.	נושאת ריבית בשיעור 6.5% לשנה	טרם נקבע מועד פרעון	הלוואה צמודה לדולר	619

5.2. תמצית נתונים כספיים של חברות בנות וקשורות (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) נקי (באלפי ש"ח)			רווח (הפסד) לפני מס (באלפי ש"ח)			שם החברה
בשנת 2015	בשנת 2016	ליום 30.6.2017	בשנת 2015	בשנת 2016	ליום 30.6.2017	
חברות המוחזקות על ידי החברה באופן ישיר						
13,516	21,414	222,533	10,761	26,672	297,977	קבוצת גאון בע"מ (בשמה הקודם - צנורות המזרח התיכון בע"מ)
(5,737)	26,521	(1,422)	(5,728)	26,521	(1,422)	ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ
(3,393)	(1,151)	8	(3,393)	(538)	8	גאון אנטן השקעות בע"מ
(3,010)	(3,054)	(1,377)	(3,010)	(3,054)	(1,377)	Aqua Agro Fund
93	350	49	240	469	53	אי.אי.אפ. (אקוואגרו) מנג'מנט בע"מ
חברות המוחזקות על ידי קבוצת גאון בע"מ (בשמה הקודם - צנורות המזרח התיכון בע"מ)						
(197)	8,464	154,487	(1,579)	9,373	202,587	צינורות המזרח התיכון - תעשיות 2001 בע"מ
8,140	6,960	4,524	4,180	6,842	4,454	גאון אגרו תעשיות בע"מ
2	-	(100)	2	-	(100)	גאון חברה לפתרונות מים (גי.דאבליו.אס) בע"מ (בשמה הקודם - איי-סולאר גרינטק בע"מ)
חברות המוחזקות על ידי צינורות המזרח התיכון - תעשיות 2001 בע"מ						
1,210	7,368	310	1,210	7,239	414	צינורות המזרח התיכון - גילון (1994) בע"מ
2,101	4,280	5,475	2,819	5,847	7,000	פלסים תשתיות בע"מ
חברות המוחזקות על ידי גאון אגרו תעשיות בע"מ						
(1,206)	(3,010)	(773)	(1,645)	(3,128)	(843)	הכוכב חברה לתעשיות מגופים מתכת (1987) בע"מ
8,218	9,996	6,626	8,218	9,996	6,626	שגיב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ
10,184	20,172	11,359	11,409	26,182	13,708	מצרפס אגודה שיתופית חקלאית בע"מ

רווח (הפסד) נקי (באלפי ש"ח)			רווח (הפסד) לפני מס (באלפי ש"ח)			שם החברה
בשנת 2015	בשנת 2016	ליום 30.6.2017	בשנת 2015	בשנת 2016	ליום 30.6.2017	
524	40	(510)	689	94	(510)	ATC Supply (1993) Co. Ltd.
חברות המוחזקות על ידי ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ						
9,189	59,262	(2,669)	9,189	59,262	(2,669)	אור אסף השקעות בע"מ
-	-	-	-	-	-	אייס אוטו דיפו בע"מ (בהקפאת הליכים)
16	(4)	(22)	16	(4)	(22)	איי.אם.גיי. קמעונאות ישראל בע"מ
חברות המוחזקות על ידי אור אסף השקעות בע"מ						
9,196	59,271	(2,668)	9,196	59,271	(2,668)	המשביר אחזקות (1999) בע"מ
חברות המוחזקות על ידי המשביר אחזקות (1999) בע"מ						
8,976	115,532	(4,890)	8,976	138,986	(4,890)	אהבה אחזקות בע"מ

5.3. מחזיקים בחברות בנות וחברות קשורות

להלן פירוט בדבר שמות המחזיקים, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, בסמוך למועד התשקיף, למעלה מ-25% מהון המניות המונפק או מכוח ההצבעה או מהסמכות למנות דירקטורים בחברות בנות ובחברות קשורות של החברה, וכן השיעור האמור:

שיעור החזקה בהון (%)			החברה המוחזקת	המחזיק
בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון		
50%	50%	50%	גאון אנטן השקעות בע"מ	אנטן נכסים בע"מ
50%	50%	50%	אור אסף השקעות בע"מ	אברהם לבנת
50%	50%	50%	אהבה אחזקות בע"מ	חמ"ש אהבה אחזקות בע"מ
29%	29%	29%	פלסים תשתיות בע"מ	פועלים שירותי נאמנות בע"מ עבור פלסים טכניקה לחקלאות תעשייה ובניין בע"מ
29%	29%	29%	פלסים פתרונות סניטציה מתקדמים בע"מ	פועלים שירותי נאמנות בע"מ עבור פלסים טכניקה לחקלאות תעשייה ובניין בע"מ
50%	50%	50%	שגיב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	משאבי שדה ניהול ואחזקות אגש"ח בע"מ
74.9%	74.9%	74.9%	מצרפס אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	קיבוץ מצר
25%	25%	25%	ATC Supply (1993) Co. Ltd.	Teerapong Chaiprakoon
26%	26%	26%	פלגל תעשיות פלסטיק אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	קיבוץ חפציבה

פרק 6 – ניהול החברה

נושאי משרה בכירה בחברה

6.1.

למצבת נושאי המשרה הבכירה בחברה למועד התשקיף, ראו דו"ח מיידי בדבר מצבת נושאי משרה בכירה בחברה מיום 17 ביולי 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-074283), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

הדירקטורים של החברה

6.2.

לפרטים אודות הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדו"ח התקופתי "פרטים נוספים על החברה", המובא כאן על דרך ההפניה.

יצוין, כי ביום 30 ביוני 2017 הסתיימה כהונתו של הדירקטור ארז מלצר. בנוסף, ביום 17 ביולי 2017, אישרה האסיפה כללית של בעלי מניות החברה את מינויו של מר משה גאון לדירקטור בדירקטוריון החברה. להלן פרטים אודות מר גאון, בהתאם לתקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

שם:	משה גאון
מספר תעודת זהות:	058810201
תאריך לידה:	4 ביולי 1964
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רש"י 10, תל אביב 6329414 ישראל
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה:	לא
עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה:	דירקטור בחברות בנות של החברה, כמפורט להלן
תאריך תחילת כהונה:	מועד אישור האסיפה
השכלה:	תואר בוגר במדעי המדינה ותקשורת מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני בפרסום מאוניברסיטת נורת'ווסטרן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	לשעבר יו"ר דירקטוריון החברה, לשעבר מנכ"ל משרד הפרסום באומן בר ריבנאי SAATCHI&SAATCHI
תאגידים בהם משמש כדירקטור:	קבוצת גאון בע"מ, משה גאון השקעות בע"מ, ב. גאון השקעות (1998) בע"מ, גאון אגרו תעשיות בע"מ, אור אסף השקעות בע"מ, המשביר אחזקות (1999) בע"מ ו- פרופיטו נדל"ן בע"מ
קרבה לבעל עניין אחר בחברה:	כן, מבעלי השליטה בחברה

נושאי משרה בכירה (למעט דירקטורים)

6.3.

לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים, ראו תקנה 26א' בפרק ד' לדו"ח התקופתי "פרטים נוספים על החברה", אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

מורשי חתימה עצמאיים

6.4

נכון למועד זה, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

תמצית הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון

6.5

הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בנושא דירקטוריון החברה, קבועות בתקנון החברה כפי שפורסם בדוח מידי מיום 28 באוגוסט 2011 (מספר אסמכתא: 2011-01-254166) (להלן בסעיף זה: "**התקנון**"). ניתן לעיין בנוסח המלא של תקנון החברה כפי שפורסם במערכת המגנ"א באתר www.isa.gov.il. המידע בסעיף זה מובא על דרך ההפניה.

6.5.1 לפירוט הוראות התקנון בדבר מספר הדירקטורים, דרך מינויים, משך כהונתם, סיום כהונתם, מילוי מקומם ושכרם ראו תקנות 85 עד 93 לתקנון.

6.5.2 לפירוט הוראות התקנון בדבר סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו ראו תקנות 94 עד 96 לתקנון.

6.5.3 לפירוט הוראות התקנון בדבר אופן פעולת הדירקטוריון ראו תקנות 97 עד 107 לתקנון.

6.5.4 לפירוט הוראות התקנון בדבר ועדות הדירקטוריון ראו תקנות 108 עד 111 לתקנון.

6.5.5 לפירוט הוראות התקנון בדבר פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה ראו תקנות 151 עד 156 לתקנון.

פרטים נוספים

6.6

משרד בריטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101 ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 טל: 03-6085555, פקס: 03-6085444	רואי חשבון:
אזור תעשייה ניר צבי, ת.ד. 39, רמלה 72100	משרדה הרשום של החברה:

פרק 7 - בעלי עניין בחברה

7.1 ריכוז תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה

7.1.1 תגמולים בגין שנת 2015 ושנת 2016

לפרטים אודות התגמולים שניתנו בגין השנים 2015 ו-2016 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה (החברה או תאגיד שבשליטתה) ולשלושת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה עצמה, וכן לפרטים בדבר תגמולים אשר ניתנו לבעלי עניין בחברה, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדו"ח התקופתי ולדו"ח התקופתי לשנת 2015, "פרטים נוספים על החברה", המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.1.2 תגמולים בגין התקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017:

להלן פרטים אודות תגמולים אשר הוענקו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה (החברה או תאגיד שבשליטתה) ושלושת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה עצמה, וכן פרטים בדבר תגמולים אשר ניתנו לבעלי עניין בחברה במהלך תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017:

פרטי מקבל התגמולים						תגמולים עבור שירותים (באלפי ש"ח) ⁽¹⁾			
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר ⁽²⁾	דמי ניהול	מענק ⁽³⁾	תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾	אחר	סך הכל
גיא רגב	מנכ"ל החברה וקבוצת גאון	100%	-	-	1,025	2,400	77	-	3,503
רפי איפרגן	מנכ"ל גאון חברה לפתרונות מים (גיי.דאבליו.אס) בע"מ	100%	-	730	-	-	-	-	730
ראובן פיק	סמנכ"ל מכירות ושיווק קבוצת גאון	100%	-	596	-	110	-	-	706
משה משגב	סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה ובקבוצת גאון	100%	-	-	504	350	13	-	867
ניסים לחאם	סמנכ"ל כספים בחברה ובקבוצת גאון	100%	-	-	487	100	9	-	596
ויולה פי.א. חברה לניהול בע"מ	שירותי יו"ר דירקטוריון באמצעות מר הראל בית און	20%	-	-	478	-	-	-	478
דירקטורים	-	-	-	-	267	-	-	-	267

(1) סכומי התגמול הינם במונחי עלות לחברה.

(2) סכומי השכר כוללים את עלות הרכיבים הנלווים לשכר.

(3) נכון ליום 30 ביוני 2017 ולמועד פרסום התשקיף, טרם נתגבשו הנתונים לקביעת זכאותם של נושאי המשרה למענק וכן טרם נקבעו סכומי המענק להם יהיו זכאים נושאי המשרה בגין תקופה זאת ואלו ייקבעו רק לאחר תום שנת 2017. אשר על כן, הנתונים המופיעים תחת "מענק" הינם בהתאם להפרשות שביצעה החברה בדוחותיה הכספיים (הבלתי מבוקרים) על בסיס אומדן בלבד.

(4) הסכומים תחת "תשלום מבוסס מניות" מורכבים מהעלות שנרשמה בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2017 בגין כתבי אופציה שהוקצו לה"ה רגב, משגב ולחאם ביום 16 במרץ 2014 (לתנאי כתבי האופציה האמורים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-015516)).

7.1.3. נתונים נוספים לטבלה

ביום 22 באוגוסט 2017, הקצתה החברה 2,623,861, 424,622 ו-283,081 יחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (PSU) לה"ה גיא רגב, משה משגב וניסים לחאם, בהתאמה. לתנאי יחידות ה-PSU האמורות ראו דיווח מידי משלים של החברה מיום 20 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-084732), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

ביום 28 באוגוסט 2017, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,793 יחידות מניה חסומות בביצועים (PSU) למר ראובן פיק. לתנאי יחידות ה-PSU האמורות ראו דיווח מידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-087078), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה. יצוין כי ההקצאה האמורה הובאה, למען הזהירות, לאישור האסיפה הכללית של קבוצת גאון ביום 3 באוקטובר 2017. אישור כאמור לא התקבל, וביום 19 בנובמבר 2017 אושרה ההקצאה על ידי דירקטוריון קבוצת גאון (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של קבוצת גאון ביום 14 בנובמבר 2017) בהתאם לסעיף 272(ג)(3) לחוק החברות.

7.2. ביטוח, שיפוי ופטור

לפרטים אודות ביטוח אחריות, שיפוי ופטור שהוענקו לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, ראו תקנה 22 בפרק ד' לדו"ח התקופתי, המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.3. עסקאות עם בעל השליטה בחברה

לפרטים, לפי מיטב ידיעתם של החברה והדירקטורים שלה, בדבר עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורו, או שהיה לו תוך שנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהינן בתוקף לתאריך התשקיף, בעסקה שהחברה, או חברה בת שלה או חברה קשורה שלה, הן צד לה, ראו תקנה 22 בפרק ד' לדו"ח התקופתי ולדו"ח התקופתי לשנת 2015, המובאים כאן על דרך ההפניה.

בנוסף, ביום 17 ביולי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הארכת תוקף ההתחייבות לשיפוי שהוענק לדירקטורים ונושאי משרה מקרב בעלי השליטה בחברה או שהינם קשורים לבעלי השליטה, כפי שיהיו מעת לעת, לתקופה של שלוש שנים נוספות, החל מיום 28 באוגוסט 2017 ועד ליום 27 באוגוסט 2020. לפרטים נוספים ולנוסח כתב השיפוי, ראו דוח משלים לדוח עסקה וזימון אסיפה כללית מיום 13 ביולי 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-060415).

7.4. החזקות בעלי עניין בחברה

לפרטים, למיטב ידיעת החברה ומנהליה, בדבר ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין ו/או נושאי משרה בכירה בסמוך למועד התשקיף¹ ובמועד שקדם לו בשנים עשר חודשים, ראה דוחות מידיים של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 16 באוקטובר 2017 ומיום 13 באוקטובר 2016 (מספרי אסמכתא: 2017-01-099336 ו-2016-01-064182, בהתאמה).

¹ בהתאם למידע שהועבר לחברה על ידי בעלי העניין בה, נכון ליום 30 בספטמבר 2017.

7.5. פירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירים של החברה בחברות בנות וחברות קשורות של החברה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה ומנהליה, של החזקות בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירים בחברה בחברות מוחזקות של החברה של החברה בסמוך למועד התשקיף²:

שם המחזיק	שם וסוג ניירות ערך	כמות ניירות ערך	שיעור מההון ומזכויות ההצבעה בתאגיד המוחזק	כמות ניירות ערך במועד שקדם בשנה למועד התשקיף	שיעור מההון ומזכויות ההצבעה בתאגיד המוחזק במועד שקדם בשנה למועד התשקיף
ב. גאון השקעות (1998) בע"מ	מניות רגילות של ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ	292	10%	292	10%
משה גאון השקעות בע"מ	מניות רגילות של ב. גאון קמעונאות וסחר בע"מ	146	5%	146	5%
Ainsbury Properties Limited	מניות רגילות של קבוצת גאון בע"מ	-	-	5,365,678	11.59%

² בהתאם למידע שהועבר לחברה על ידי בעלי העניין בה עד ליום 28 בספטמבר 2017.

פרק 8 – דוחות כספיים ליום 31.12.2016 וליום 30.6.2017 ודוח אירועים

- 8.1. בהתאם לתקנה 60 ותקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), החברה מפנה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016 של החברה, כפי שנכללו בדו"ח התקופתי ולדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2017, כפי שנכללו בדוח הביניים ליום 30 ביוני 2017, לרבות הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה לאותם מועדים (ביחד: "הדוחות הכספיים"). המידע הכלול בדוחות האמורים, מובא כאן על דרך ההפניה.
- 8.2. מצורף מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, שבו נכללת הסכמתו של רואה החשבון המבקר לכלול בתשקיף המדף, לרבות בדרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, לכל אחד מהדוחות הכספיים, כהגדרתם לעיל, והדוחות המנויים בסעיף 8.1 לעיל.
- 8.3. בהתאם לתקנה 60ב(ב) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף לתשקיף המדף דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף, בדבר אירועים שהתרחשו לאחר מועד חתימת דוח הביניים ליום 30 ביוני 2017, קרי מיום 28 באוגוסט 2017, ועד למועד הסמוך לפרסום תשקיף המדף.

תאריך: 22.11.2017

לכבוד
הדירקטוריון של ב. גאון אחזקות בע"מ
נר צבי
ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של ב. גאון אחזקות בע"מ המיועד להתפרסם בנובמבר 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- (1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 29 במרץ 2017 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בוקרו על-ידי רואי חשבון אחרים, אשר חוות דעתם מיום 31 במרץ 2015 הייתה בלתי מסוייגת.
- (2) דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 29 במרץ 2017 על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. המידע הכספי הנפרד לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בוקר על-ידי רואי חשבון אחרים, אשר חוות דעתם מיום 31 במרץ 2015 הייתה בלתי מסוייגת.
- (3) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 28 באוגוסט 2017 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ליוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (4) דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 28 באוגוסט 2017 על סקירת המידע הכספי הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 ליוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

בריסטן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד חיפה	משרד ירושלים	משרד באר שבע	משרד אילת	משרד רמת-גן	טריגר פורסייט	Deloitte Analytics	Seker - Deloitte
מפעל השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	הרקון 6 רמת-גן, 5252183	תל אביב, 6701101	הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@tfc.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il

22 בנובמבר, 2017

לכבוד

הדירקטוריון של:

ב. גאון אחזקות בע"מ (להלן "החברה")

ניר צבי

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של ב. גאון אחזקות בע"מ (להלן "החברה")

המיועד להתפרסם בנובמבר 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 31 במרס 2015 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014.

(2) דוח רואה החשבון המבקר מיום 31 במרס 2015 על הדוח הכספי הנפרד של החברה בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון

22 בנובמבר 2017

לכבוד
הדירקטוריון של
שגיב אגש"ח בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של ב. גאון אחזקות בע"מ המיועד להתפרסם בחודש נובמבר 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בתשקיף מדף שבנדון, את הדוחות של שגיב אגש"ח בע"מ (להלן – "האגודה") המפורטים להלן:

א. דוח רואה החשבון המבקר מיום 6 במרץ 2017 על הדוחות הכספיים של האגודה לימים 31 בדצמבר 2016 ו- 2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.

ב. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 7 באוגוסט 2017 על הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של האגודה ליום 30 ביוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה החודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,
זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע והדרום | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

תאריך: 22.11.2017

לכבוד

הדירקטוריון של מצרפס אגש"ח בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של ב. גאון אחזקות בע"מ המיועד להתפרסם בנובמבר 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- (1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 14 במרץ 2017 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.
- (2) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 15 באוגוסט 2017 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ליוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

זיו האפט

רואי חשבון



22 בנובמבר 2017

דוח אירועים

בהתאם לתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט 1969

להלן גילוי בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2017 (קרי, 28 באוגוסט 2017) ועד מועד פרסום תשקיף מדף זה:

1. ביום 28 באוגוסט 2017, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול של החברה), הענקת תגמול למר משה גאון, מבעלי השליטה בחברה, בגין כהונתו כדירקטור בדירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-087057), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.
2. ביום 28 באוגוסט 2017, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית, של 294,793 יחידות מניה חסומות בביצועים (PSU) לנושא משרה בקבוצת גאון, וכן 1,365,358 יחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (PSU) לשישה עובדי חברות בנות של קבוצת גאון. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-087078), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

גיא רגב
מנכ"ל

הראל בית און
יו"ר הדירקטוריון

פרק 9 – פרטים נוספים

9.1. חוות דעת משפטית

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לחברה על ידי משרד עורכי הדין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות', עורכי דין:



דרך אבא הלל סילבר 16, רמת-גן, 5250608 טלפון. 03 6103100 פקס. 03 6103111 אתר. www.meitar.com

22 בנובמבר 2017

לכבוד

ב. גאון אחזקות בע"מ

ת.ד. 39, אזור תעשיה ניר צבי

רמלה

ג.א.נ,

הנדון: תשקיף מדף של ב. גאון אחזקות בע"מ ("תשקיף המדף")

בהתייחס לתשקיף המדף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

קטיה להב, עו"ד

טלי מנשה, עו"ד

מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות', עורכי דין

9.2 דמי עמילות בקשר לניירות ערך

בשנתיים האחרונות לא שילמה החברה ולא התחייבה לשלם עמלה כלשהי עבור חתימה או החתמה על ניירות ערך שלה או הפצתם.

9.3 הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים

בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים, למעט כמפורט להלן:

9.3.1 הקצאות מכוח תכנית התגמול ההוני של החברה

9.3.1.1 החברה אמצה תכנית תגמול הוני, על פיה החברה מקצה מעת לעת, בהתאם לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לפי הצורך, מניות או ניירות ערך המירים למניות לנושאי משרה בחברה ולעובדים שלה ושל חברות בנות בבעלותה המלאה.

9.3.1.2 לפרטים אודות הקצאת 3,548,780 יחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (PSU) לה"ה גיא רגב (מנכ"ל החברה), משה משגב (סמנכ"ל פיתוח עסקי), ניסים לחאם (סמנכ"ל כספים) וגבי מרטין אשרף (יועצת משפטית), ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 20 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-084732), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

9.3.1.3 לפרטים אודות הקצאת 294,793 יחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (PSU) לנושא משרה בקבוצת גאון וכן 1,365,358 יחידות מניה חסומות מותנות בביצועים (PSU) לשישה עובדי חברות בנות של קבוצת גאון, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-087078), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

9.3.2 הקצאות לשיפוי ויולה

9.3.2.1 לפרטים אודות הקצאת 9,867,842 מניות של החברה לויולה, בעלת השליטה בחברה (לפרטים אודות ויולה, ראו סעיף 2.3.2 לתשקיף), מכוח התחייבות שניתנה לויולה על ידי החברה במסגרת הסכם השקעה מיום 20 במרץ 2013 ("התחייבות לשיפוי" ו-"הסכם ההשקעה", בהתאמה), לפיה התחייבה החברה לשפות ולפצות את ויולה בגין קרות עילות שיפוי מסוימות, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 31 באוגוסט 2016 ו-13 בספטמבר 2016 (מספרי אסמכתא: 2016-01-115570 ו-2016-01-122668, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

9.3.2.2 לפרטים אודות התחייבות החברה להקצות 8,928,900 מניות נוספות של החברה לויולה מכוח ההתחייבות לשיפוי (בכפוף למגבלות רגולטוריות), ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 במאי 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-045466).

9.4 הערכת שווי

להערכת שווי של 95,019,067 כתבי אופציה שהקצתה החברה לויולה במסגרת הסכם ההשקעה, הניתנים למימוש ל-95,019,067 מניות רגילות של החברה, ראו נספח לדו"ח ביניים ליום 30 ביוני 2017¹. תאריך התוקף של הערכת השווי כאמור הינו 29 במאי 2017, והינו קודם ביותר מ-90 יום למועד תשקיף זה. בשל העובדה שמחיר המימוש של האופציות כפוף למנגנון התאמה

¹ הערכת השווי נערכה על ידי החברה, באמצעות מר משה משגב, סמנכ"ל בכיר לפיתוח עסקי בחברה.

בגין שיפויים, עד ליום 29 במאי 2017 סווגו אופציות אלו כהתחייבות פיננסית אשר נמדדה בכל תקופת דיווח על פי שוויה ההוגן, כאשר השינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקפים לרווח או הפסד. החל מיום 29 במאי 2017, מחיר המימוש של האופציה אינו כפוף לשיפויים ולכן האופציות סווגו כהון. על כן, למועד תשקיף זה, לא חל שינוי בשווי כפי שהוערך בהערכת השווי לבין השווי אילו האופציות היו מוערכות היום, ולא צפוי לחול שינוי גם בעתיד.

9.5. עיון במסמכים

עותקי התשקיף וכן העתק מכל אישור, דו"ח או חוות דעת הנזכרים בתשקיף זה, ניתנים לעיון הציבור בשעות העבודה המקובלות במשרדי החברה באזור תעשייה ניר צבי, רמלה. עותק מהתשקיף עומד לעיון הציבור באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו:

www.magna.isa.gov.il

פרק 10 – חתימות

החברה

ב. גאון אחזקות בע"מ

הדירקטורים

הראל בית און

משה גאון

שלומית זוטא

רמי מרדור

דנה גרוס

יונתן קולבר

גד פרופר

לני רקנאטי

תדהר גולן
