

מפרט הצעת רכש עצמית

(שתוקפה אינו מותנה ברכישת כמות כלשהי של אגרות החוב המוצעות לרכישה)

("המפרט")

לרכישת עד 1,135,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא')

של

גזית-גלוב בע"מ ("החברה" או "המציעה")

אשר מוצעת על-ידי החברה

1. מבוא

החברה מתכבדת בזאת לפנות לכל המחזיקים באגרות החוב (סדרה יא') של החברה (מס' נייר ערך 1260546) ("הניצעים" ו-"אגרות החוב", בהתאמה) בהצעה לרכוש מהם, בהצעת רכש עצמית ובלתי מותנית, עד 1,135,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה יא') המוחזקות על ידם ("כמות אגרות החוב המירבית"), והכל על פי תנאי מפרט זה ("הצעת הרכש").

כמות אגרות החוב המירבית מהווה כ-48.5% מיתרת אגרות החוב שבמחזור.

מובהר בזאת, כי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס – 2000, אינן חלות על הצעה זו ואינן חלות על המציעה.

למועד פרסום מפרט זה, המציעה אינה מחזיקה באגרות החוב.

2. פרטים אודות אגרות החוב (סדרה יא') שמוצע לרכושן ואודות התמורה בהצעת הרכש

א. בהצעת הרכש על פי מפרט זה, מציעה החברה לרכוש מהניצעים עד 1,135,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא'), כולן או חלקן, במחיר של 1.223 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב ("תמורת הצעת הרכש") והכל על פי תנאי מפרט זה. בהתאם לכך, היה וכל הניצעים יענו להצעת הרכש והיא תתקבל במלואה, התמורה הכוללת שתשלם החברה עבור כל אגרות החוב תהא 1,388,105,000 ש"ח. תמורת הצעת הרכש תשולם לניצעים בהתאם להוראות סעיף 7 במפרט זה.

ב. אגרות חוב (סדרה יא') הונפקו לראשונה בחודש ספטמבר 2011, אז הונפקו 451 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא') על פי דו"ח הצעת המדף שפורסם על פי תשקיף מדף מיום 25 ביולי, 2012, כפי שתוקן ביום 21 באוקטובר 2013. במסגרת הנפקת אגרות חוב (סדרה יא') בחודש ינואר 2012, הונפקו כ-1.85 מיליון כתבי אופציה (סדרה יא'), הניתנים למימוש עד ליום 29 בפברואר, 2012. עד ליום הפקיעה מומשו כ-1.84 מיליון כתבי אופציה לכ-221 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא'). במסגרת הנפקת אגרות חוב (סדרה יא') בחודש מאי 2012, הונפקו כ-2.6 מיליון כתבי אופציה (סדרה יא') הניתנים למימוש עד ליום 14 ביוני, 2012. עד ליום הפקיעה מומשו כ-0.6 מיליון כתבי אופציה לכ-60 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא'). בחודש דצמבר 2012 השלימה החברה הנפקה למשקיעים מוסדיים על דרך של הרחבת סדרה כ-883 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא'). בחודשים יוני ודצמבר 2013 השלימה החברה הנפקה לציבור בדרך של הרחבת סדרה כ-731 מיליון ש"ח ע.ג. וכ-308 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה יא'), בהתאמה. אגרות החוב (סדרה יא') רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").

ג. קרן אגרות החוב עומדת לפירעון בחמישה תשלומים שנתיים, כאשר התשלום הראשון בחודש ספטמבר 2018 בשיעור של 10%, תשלום שני בחודש ספטמבר 2020 בשיעור של 15% והתשלום השלישי, הרביעי והחמישי בחודש ספטמבר בשנים 2022-2024 בשיעור של 25% כל אחד. קרן אגרות החוב צמודה לעלייה במדד המחירים לצרכן.

ד. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור 5.35%, אשר צמודה לעלייה במדד המחירים לצרכן. הריבית בגין אגרות החוב משולמת פעמיים בשנה ביום 31 במרץ ו-30 בספטמבר בכל אחת מהשנים 2012 עד 2024 (כולל).

- ה. בהתאם, אגרות החוב צפויות להיפרע במלואן ביום 30 בספטמבר, 2024.
- ו. אם תתקבל הצעת הרכש במלואה, תרכוש החברה 1,135,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה יא'). כמות אגרות חוב שתרכשנה על ידי החברה כמפורט לעיל, תקטן ככל שהצעת הרכש על פי מפרט מתוקן זה תיענה באופן חלקי. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה כאמור, יתבטלו בהתאם לתנאיהן. ראה סעיף 14 להלן.
- ז. להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר של אגרות החוב בבורסה בכל אחד מששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט, דהיינו בתקופה שבין 19 במאי 2019 לבין 18 בנובמבר 2019 (יום המסחר האחרון שקדם למועד פרסום המפרט):

חודש	שער גבוה (אג')		שער נמוך (אג')	
	תאריך	שער	תאריך	שער
מאי 2019 (החל מיום 19 במאי 2019)	28/05/2019	119.37	19/05/2019	118.72
יוני 2019	20/06/2019	121.07	02/06/2019	119.23
יולי 2019	04/07/2019	121.45	18/07/2019	120.51
אוגוסט 2019	01/08/2019	121.01	20/08/2019	119.46
ספטמבר 2019	26/09/2019	122.09	01/09/2019	120.64
אוקטובר 2019	17/10/2019	121.97	10/10/2019	121.19
נובמבר 2019 (עד יום 18 בנובמבר 2019)	06/11/2019	121.48	12/11/2019	121.08

- ח. ממוצע מחירי אגרות החוב בשלושת החודשים שקדמו לתאריך פרסום מפרט זה, דהיינו בתקופה שבין 19 באוגוסט 2019 לבין 18 בנובמבר 2019, הינו 1.211 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב. תמורת הצעת הרכש (כהגדרתה בסעיף 2א לעיל), גבוהה בכ-1% מהממוצע האמור.
- ט. שער הנעילה של אגרות החוב בבורסה ביום 18 בנובמבר 2019 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום מפרט זה) היה 1.217 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב. תמורת הצעת הרכש (כהגדרתה בסעיף 2א לעיל), גבוהה בכ-0.5% ממחיר הסגירה כאמור.
- י. השווי המתואם של אגרות החוב (ערך נקוב בצירוף ריבית והפרשה הצמדה למדד ממועד הנפקתן) ליום 18 בנובמבר 2019, הינו כ- 1.0537 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב.

3. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש

- 3.1. התחייבות החברה לרכישת אגרות החוב מן הניצעים אינה מותנית בשיעור היענות מזערי להצעת הרכש והמציעה תרכוש כל כמות של אגרות חוב אשר בגינה ייענו מחזיקי אגרות החוב להצעת רכש זו ועד 1,135,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב.
- 3.2. המציעה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 6.1 להלן), אם אירעו נסיבות, שהמציעה לא ידעה עליהן ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע, אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המפרט, והכל, בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון לרבות פירוט הנסיבות המיוחדות שבגינן חזרה בה המציעה מהצעה על פי מפרט זה. חזרה בה המציעה כאמור, תמסור על כך מיד הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולרכז ההצעה.

כמו כן, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, תפרסם המציעה הודעה על כך בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בשפה העברית. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש על פי מפרט זה.

3.3. בוטלה הצעת הרכש או חזרה בה המציעה מהצעת הרכש כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, יפעל רכז ההצעה כמפורט בסעיף 8 להלן.

4. פרטים אודות המציעה

4.1. המציעה, גזית-גלוב בע"מ, הינה חברה ציבורית אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה. המציעה התאגדה על פי פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983 בחודש מאי 1982.

4.2. מען משרדה הראשי של המציעה הינו ברחוב אהרון בקר 8, תל אביב.

4.3. למיטב ידיעת החברה, החזקות בעלי העניין ונושאי משרה בכירה בחברה, נכון למועד המפרט, הינן כמפורט בדוח מיידי של החברה מיום 7.10.2019 (אסמכתה: 2019-01-086781), אשר האמור בו נכלל להלן על דרך ההפניה.

4.4. לפרטים נוספים אודות החברה ראו את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 שפורסם ביום 18.3.2019 (אסמכתה: 2019-01-023683) ("הדוח התקופתי") וכן ראו את הדוחות הרבעוניים והדיווחים המידיים המתפרסמים על ידי החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ואתר הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

4.5. למיטב ידיעת החברה, לחברה ו/או לבעלי העניין בה אין כל קשרים עסקיים מהותיים או משפחתיים, שאינם זניחים, עם מי מבעלי ניירות הערך של החברה, למעט כמפורט בדוח התקופתי, בסעיף 22 בפרק בדבר עסקי התאגיד וכן בתקנות 21, 21א' ו-22 בפרק פרטים נוספים אודות התאגיד, בנוגע לעסקאות עם בעלי השליטה בחברה, קרוביהם והסכמי ההעסקה עם נושאי משרה בכירה בחברה, אשר האמור בהם נכלל להלן על דרך ההפניה.

5. רכז ההצעה, ערובה והתחייבות חבר בורסה

5.1. קיבול הצעת הרכש יתבצע באמצעות בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("רכז ההצעה"); משרדי רכז ההצעה לעניין הצעת רכש זו הינם ברחוב יהודה הלוי 23 תל אביב טלפון: 076-8055623, פקס: 076-8890884 ("משרדי רכז ההצעה").

5.2. רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה על פי מפרט זה. המציעה הבטיחה את תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש, להנחת דעתו של רכז ההצעה.

6. פרטים אודות קיבול

6.1. הודעות קיבול להצעת הרכש ניתן למסור, בהתאם למפורט להלן, בימים א' עד ה' שהינם ימי עסקים, בין השעות 9:00 ל-17:00 החל ממועד פרסום מפרט זה ועד ליום 3 בדצמבר 2019, בשעה 15:00 ("תקופת הקיבול" ו-"מועד הקיבול האחרון", בהתאמה). הודעות קיבול שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר מועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

6.2. ניצע, שהינו מחזיק לא רשום, כהגדרתו בסעיף 6.4 להלן, יגיש הודעת קיבול לחבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, על היענותו להצעת הרכש עד ליום 3 בדצמבר 2019 בשעה 14:00, וזאת בהתאם להוראות סעיף 6.4 להלן.

6.3. לפרטים בדבר האפשרות לדחיית מועד קיבול אחרון, ראה סעיף 9 להלן.

6.4 היענות של מחזיק לא רשום¹

6.4.1 כל מחזיק באגרת חוב, המחזיק בה באמצעות חבר בורסה (להלן: "**מחזיק לא רשום**") החפץ בהיענות להצעת הרכש, יודיע לחברה, באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו (להלן: "**חבר הבורסה**"), על היענותו להצעת הרכש בדרך של מסירת הודעת קיבול לחבר הבורסה, כשהיא חתומה כדין על ידי המחזיק הלא רשום או על ידי מיופה כוחו כדין. הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח א'** (להלן: "**הודעת קיבול של מחזיק לא רשום**").

6.4.2 בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום תיכלל הצהרת מחזיק לא רשום בנוסח הקבוע בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום, בדבר היות אגרות החוב נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון ו/או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן לחברה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום כי ידוע לו, שתנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב, אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול ותשלום תמורתן על ידי המציעה על הצעת הכש, הינו נכונות הצהרותיו.

6.4.3 ניתן להגיש הודעת קיבול של מחזיק לא רשום, על ידי מחזיק לא רשום, לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון של המחזיק הלא רשום החל מתאריך פרסום המפרט ועד ליום **3 בדצמבר 2019 בשעה 14:00**.

6.4.4 חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי הרכז, עד לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון, הודעת קיבול אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל לקוחותיו שהינם מחזיקים לא רשומים, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח ב'** (להלן: "**הודעת קיבול של חבר בורסה**").

בהודעת הקיבול של חבר בורסה תכלול הצהרת חבר הבורסה בדבר היות אגרות החוב הנרכשות הנזכרות בהודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון ו/או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד חתימת הודעתו ולאחר מכן, עד להעברתן לחברה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של חבר הבורסה כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב על פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים הכלולים בהודעת הקיבול של חבר הבורסה.

6.4.5 רכז ההצעה ימסור לחברה, עד לא יאוחר מהשעה **18:00** ביום בו חל מועד הקיבול האחרון (להלן: "**היום הקובע**") הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים שנתקבלו אצלו.

6.4.6 בהתאם לתקנה 7(ב) בתקנות הצעת רכש, מחזיק לא רשום אשר נתן הודעת קיבול לחבר הבורסה רשאי לחזור בו מהודעתו עד למועד הקיבול האחרון בלבד, כהגדרת המונח לעיל (להלן: "**חזרה מקיבול**"). **ניצע לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון.**

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

6.4.7 למציעה שיקול דעת מלא וסופי ביחס לכל שאלה שתתעורר שנוגע לקיבול הצעת הרכש, תוקף הודעות המחזיקים שאינם רשומים, מועד מסירתן וכיוצ"ב. למציעה

¹ נכון למועד פרסום המפרט זה, כל אגרות החוב (סדרה יא') של החברה רשומות במרשם ניירות הערך של החברה על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

ו/או לרכז ההצעה אין כל חובה לתת הודעה על טעות במילוי הטפסים הנדרשים והמציעה שומרת על זכותה לדחות הודעות קיבול אשר לא נמסרו על פי הטופס הנכון ו/או לא מולאו כנדרש.

6.5. ההיענות להצעת הרכש כאמור בסעיף זה תעשה בכפוף להוראות סעיף 3 לעיל.

7. רכישת אגרות החוב על פי הצעת הרכש והתשלום בגין

7.1. לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר היום הקובע, תגיש החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה דוח על תוצאות הצעת הרכש, בהתחשב בהודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים, שניתנו עד מועד הקיבול האחרון, ואשר ההודעה עליהן נמסרה לחברה כאמור בסעיף 6.4.5 לעיל (להלן: "**הדוח הסופי על תוצאות ההצעה**").

7.2. רכישת אגרות החוב על פי מפרט זה תיעשה על פי נתוני הדוח הסופי על תוצאות ההצעה.

7.3. עלה מספר אגרות החוב, אשר בגין נתקבלו הודעות קיבול עד למועד הקיבול האחרון על מספר אגרות החוב המירבי שהחברה התחייבה לרכוש כאמור לעיל, תרכוש החברה אגרות חוב, מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, בכמות השווה לסך של כל אגרות החוב שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור, מוכפל ביחס שבין מספר אגרות החוב שהחברה התחייבה לרכוש כאמור לעיל לבין סך אגרות החוב אשר בגין נתקבלו הודעות קיבול על פי מפרט זה עד למועד הקיבול האחרון.

7.4. התשלום המגיע למחזיק לא רשום מאת החברה על פי הצעת הרכש, בגין אגרות החוב שהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום שניתנה בגין נענתה על פי הצעת הרכש, יבוצע בתוך שלושה ימי מסחר מהיום הקובע (לעיל ולהלן: "**מועד התשלום**"), באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.

7.5. בכפוף להעברת התמורה למחזיקים, כאמור לעיל, במועד התשלום יזכה רכז ההצעה את החברה, באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון הפיקדון שהחברה תורה עליו לרכז ההצעה, באגרות החוב של המחזיקים הלא רשומים שהודעות הקיבול שניתנו בגין נענו על פי הצעת הרכש.

7.6. במידה ומועד הקיבול האחרון ו/או היום הקובע יחול ביום בו מרבית הבנקים בישראל לא יהיו פתוחים למתן שירות לקהל או הבורסה לא תהיה פעילה, אזי יידחה מועד הקיבול האחרון ו/או היום הקובע, לפי העניין, עד ליום הראשון בו יהיו מרבית הבנקים בישראל פתוחים למתן שירות לקהל והבורסה תהיה פעילה.

8. ביטול הצעת הרכש וחזרה מהצעת הרכש

אם המציעה תחזור בה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, רכז ההנפקה יחזיר לחברי הבורסה את כל הודעות הקיבול של אגרות החוב שנמסרו על ידם בגין מחזיקים לא רשומים, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול מבוטלות.

9. דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש

9.1. דחיית מועד הקיבול האחרון

9.1.1. בהתאם לתקנה 6(ב) בתקנות הצעת רכש, בתקופת הקיבול רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהתאם להודעה שתימסר כאמור בתקנה 25(ב) בתקנות הצעת רכש, ובלבד שמועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר, לא יאוחר מ-60 ימים מתאריך המפרט (דהיינו, יום 17 בינואר 2020).

9.1.2. על אף האמור בסעיף 9.1.1 לעיל, אם בתקופת הקיבול יגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי ניירות הערך של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון,

בהתאם להודעה שתימסר כאמור בתקנה 25(ב) בתקנות הצעת רכש, וזאת עד למועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת.

9.2. תיקון הצעת הרכש

9.2.1. 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 ולבורסה ותפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח התיקון כאמור בתקנה 25(א)(2) בתקנות הצעת רכש ("הודעת התיקון"). תיקנה המציעה את ההצעה כאמור במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, על אף האמור בסעיף 9.1.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש, יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך מפרט זה, המאוחר שביניהם. במקרה כזה יידחו המועד הקובע ומועד התשלום בהתאם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון.

9.2.2. 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 תישלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך ולבורסה וכן תודיע על כך כאמור בתקנה 25 בתקנות הצעת הרכש.

9.3. על אף האמור לעיל, לא תהיה המציעה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיף 9.1 לעיל, וכן, לא תהיה רשאית המציעה לתקן את המפרט כאמור בסעיף 9.2 לעיל, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו האמורה בסעיף 5 לעיל, תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה לא קיבלה התחייבות מחבר בורסה אחר.

10. פרטים אודות הסכמים של המציעה, לרבות בעל השליטה בה ו/או תאגיד בשליטתם

למציעה, לרבות לבעלי השליטה בה או תאגיד בשליטת כל אחד מהם, אין כל הסכם, הסדר או הבנה עם אחר הנוגעים לניירות הערך של החברה (למעט אופציות ומניות חסומות שהוקצו לעובדים ולדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כמפורט בסעיף 16 בפרק תיאור עסקי התאגיד ובתקנה 21 בפרק פרטים נוספים אודות התאגיד, כפי שפורסמו בדו"ח התקופתי).

11. פרטים אודות התחייבויות המציעה וכוונותיו

ככל שלא תושלם הצעת הרכש מכל סיבה שהיא, מפרט זה יתבטל והוראותיו לא תחייבנה את המציעה. כמו כן, החברה תהיה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת לאגרות החוב (סדרה יא') ו/או הצעת רכש למניות רגילות ו/או לאגרות חוב אחרות שהנפיקה המציעה ואשר אינן נמנות על סדרה יא' נשוא הצעת רכש זו, וזאת בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון, ומבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש. בנוסף, החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש מניות רגילות ו/או אגרות חוב נוספות של החברה בעתיד, הן בדרך של הצעת רכש נוספת ו/או במסגרת המסחר בבורסה ו/או במסגרת עסקה מחוץ לבורסה, והכל בכפוף להוראות כל דין.

12. הודעות על כוונה להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש

המציעה לא קיבלה הודעות מבעלי ניירות ערך בחברה על כוונתם להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש.

13. מקורות המימון ונימוקי הדירקטוריון

13.1. מימון הצעת הרכש יעשה ממקורותיה העצמיים של החברה.
13.2. רכישת אגרות החוב בעת הזו ובמחיר המוצע מהווה לדעת דירקטוריון החברה הזדמנות עסקית טובה בשל תרומתה לשיפור עלות החוב הפיננסי של החברה.

13.3. ביצוע רכישה עצמית של אגרות חוב בעת, בתנאים ובהיקף המתואר במפרט זה מאפשר לחברה להקטין את היקף החוב שלה וזאת ללא פגיעה ביכולתה של החברה להמשיך בפעילותה העסקית או ביכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות.

13.4. לחברה יתרות נזילות גבוהות, לרבות יתרות כספיות ומסגרות אשראי מאושרות, והכל כמפורט בדוחות החברה ובתזרים המזומנים החזוי של החברה והחברות הבנות בבעלותה המלאה ("סולו מורחב") עד לתום שנת 2023², כפי שנדונו ואושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 19 בנובמבר 2019. להערכת הדירקטוריון תנאי השוק ומחירי אגרות החוב השוררים בעת האחרונה מצביעים על תשואות המהוות הזדמנות השקעה ראויה של חלק מיתרות מזומנים אלו ביחס לחלופות השקעה אחרות בעת הזו.

13.5. לאור האמור, חברי הדירקטוריון הגיעו לכלל מסקנה כי רכישה עצמית של אגרות החוב של החברה על-פי הצעת הרכש מהווה הזדמנות עסקית וכלכלית ראויה לחברה.

אין באישור הדירקטוריון להצעת הרכש כדי להוות המלצה למכירת אגרות החוב של החברה על ידי הניצעים במסגרת הצעת רכש זו.

14. מחיקת אגרות החוב מהרישום למסחר בבורסה

אגרות החוב שתירכשנה על ידי החברה על פי הצעת הרכש תתבטלנה מיד עם רכישתן ותמחקנה מהמסחר בבורסה. החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב שתירכשנה על ידי החברה בהתאם למפרט הצעת הרכש. בהתאם ובכפוף להוראות תקנון הבורסה (סעיף 4ג להנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון), כפי שתהיינה במועד הקיבול האחרון, במקרה בו תתקבל הצעת הרכש באופן בו שווי החזקות הציבור באגרות החוב לאחר השלמתה יפחת מסך של 1.6 מיליון ש"ח, תמחקנה אגרות החוב מהמסחר בבורסה.

15. מיסוי

15.1. תשלום התמורה בגין אגרות החוב המחזיקים הלא רשומים כפוף לניכוי מס במקור על ידי חברי הבורסה, בהתאם לכל דין.

15.2. תשלום התמורה בגין אגרות החוב המחזיקים הרשומים כפוף לניכוי מס במקור על ידי רכז ההנפקה, בהתאם לכל דין.

15.3. ניצע שיש בידיו אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת החל עליו או על פטור מניכוי מס במקור, יצרפו להודעת הקיבול מטעמו.

15.4. **מומלץ, כי הניצעים על פי הצעת הרכש יבחנו את היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות הספציפיים לכל אחד מהם. האמור לעיל ולהלן אינו מהווה חוות דעת ו/או המלצה למי מהניצעים על פי הצעת רכש זו ו/או דיון ממצה בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש או בפעולות שעשויות לבוא בעקבותיה.**

² הערכותיה של החברה כאמור לעיל, ובפרט הערכותיה בדבר תזרים המזומנים החזוי והתחייבויותיה הצפויות של החברה, מבוססות על עובדות ונתונים כפי שידועים לחברה נכון למועד אישור הצעת הרכש. כמו כן, הערכותיה האמורות של החברה מבוססות במידה מהותית על ציפיות והערכות נוכחיות של החברה לגבי התפתחויות עתידיות בכל אחד מהפרמטרים האמורים, ועל השתלבותם אלה באלה. התממשותן של הערכות החברה כאמור אינה וודאית, וזאת הואיל והן נתונות להשפעות חיצוניות שלא ניתן להעריך מראש ואשר כאמור אינן מצויות בשליטתה, ובכלל זה, שינוי מהותי לרעה בשוק הפיננסי הבינלאומי, התפרצות מחודשת של המשבר הפיננסי, הרעה בתנאים המסחריים והכלכליים למימושן של הזדמנויות עסקיות, תנודות במחירי המניות של החברות בענף וכדומה.

16. נציגי המציעה

נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט הינם עו"ד אריאל עמינצח ואילנה מריל ממושרד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם טל, מרחוב אבא הלל 16 תל אביב טלפון: 03-6103100, פקס: 03-6103111.

17. חתימת המציעה

גזית-גלוב בע"מ _____

באמצעות: עדי ימיני תפקיד: משנה למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים
באמצעות: רויטל כחלון תפקיד: יועצת משפטית ומזכירת החברה

תאריך: 19 בנובמבר 2019

נספח א' – הודעת קיבול של מחזיק לא רשום

הודעת קיבול

לכבוד

גזית-גלוב בע"מ ("המציעה" או "החברה")
באמצעות חבר הבורסה בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("חבר הבורסה")

ג.א.נ.,

הנדון: הצעת רכש לאגרות חוב (סדרה יא') של גזית-גלוב בע"מ

הואיל ועל-פי מפרט מיום 19 בנובמבר 2019 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש לרכישת כל אגרות החוב (סדרה יא') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה ("אגרות החוב");

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות חבר הבורסה, בפקדון מס' _____ המתנהל בבנק _____ בסניף מס' _____ ע"ש _____ של _____ ש"ח ע.נ. אגרות החוב, וברצוני להיענות בחיוב להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט;
לפיכך, הריני להודיעכם כדלקמן:

1. הנני נענה בחיוב להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט, בגין _____ ש"ח ע.נ. אגרות חוב³.
2. בהודעתי זו יש לראות הודעת קיבול של מחזיק לא רשום כמשמעה בסעיף 6.4.1 למפרט והתחייבות להעברת אגרות החוב.
3. אני מצהיר ומתחייב בזאת כי אגרות החוב נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי אגרות החוב תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.
4. את התמורה בגין אגרות החוב נא להעביר לפיקדוני הנ"ל.
5. ידוע לי כי נכונות הצהרתי הינה תנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

_____	_____
(שם מלא)	תאריך
_____	_____
(חתימה/חותמת וחתימה)	(מס' ת.ז. / מס' תאגיד)

	(כתובת)

³ יש להשלים את כמות אגרות החוב אשר בגינה ניתנה הודעת הקיבול, לפי רצון המחזיק (דהיינו, מלוא כמות אגרות החוב שבפיקדון ניירות הערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר).

נספח ב' – הודעת קיבול אגרות חוב של חבר בורסה

הודעת קיבול

לכבוד

גזית-גלוב בע"מ ("המציעה" או "החברה")
באמצעות בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("רכז ההצעה")

ג.א.נ.,

הנדון: הצעת רכש לאגרות חוב (סדרה יא') של גזית-גלוב בע"מ

הואיל ועל-פי מפרט מיום 19 בנובמבר 2019 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש לרכישת כל אגרות החוב (סדרה יא') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה ("אגרות החוב");

והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש בגין _____ שו ע.נ. אגרות חוב ממחזיקיהן ובעליהן הלא רשומים, ניתנת בזאת הודעת קיבול כאמור בסעיף 6.4.4 למפרט והתחייבות להעברת אגרות החוב כאמור למציעה.

הננו מצהירים ומתחייבים בזאת כי אגרות החוב נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו, וכן כי אגרות החוב תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.

את התמורה בגין המניות נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

ידוע לנו כי נכונות הצהרתנו כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש.

מס' חבר הבורסה

תאריך

שם חבר הבורסה

חותמת וחתימה