

מיפרט
הצעת רכש מלאה ("המיפרט")
לרכישת 5,068,962 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת
ספיר קורפ בע"מ ("החברה")
אשר מוצעת על ידי
AS8888 LLC ("המציעה")
תאריך המיפרט: 17 במאי 2020

- 1. כללי**
- 1.1 בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש") פונה בזאת המציעה לכלל בעלי המניות הרגילות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה (להלן: "הניצעים" ו-"המניות", לפי העניין), למעט ביחס ל-2,830,769 מניות החברה המוחזקות בידי המציעה, וכן למעט ביחס ל-30,239,629 מניות החברה המוחזקות בידי ספיר לגאסי, שותפות כללית, AJNN LLC ורניטק (נכסים) 1999 בע"מ, אשר תחשבה כמציעות פורמאליות בהצעת הרכש (להלן: "ספיר לגאסי", "AJNN" ו-"רניטק", לפי העניין; וביחד: "המציעות הפורמאליות"), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה, בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל מניות החברה המוחזקות על ידם, והכל על פי תנאי מיפרט זה (להלן: "הצעת הרכש").
- 1.2 נכון ליום 17 במאי 2020 (לעיל ולהלן: "תאריך המיפרט"), מחזיקה המציעה, שהינה תאגיד זר המאוגד לפי חוקי מדינת דלוואר, ארצות הברית, ואשר נמצאת בשליטת מר אלכס ספיר, בעל השליטה בחברה (להלן: "בעל השליטה" או "מר ספיר"), ב-2,830,769 מניות החברה, המהוות נכון למועד מיפרט זה כ-7.42% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (להלן: "הון החברה") וכ-7.45% מזכויות ההצבעה בה.
- 1.3 למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט, המציעות הפורמאליות מחזיקות במניות החברה כדלקמן: ספיר לגאסי, שהינה שותפות כללית בשליטתו של מר ספיר, מחזיקה ב-20,865,333 מניות של החברה המהוות כ-54.71% מהון החברה וכ-54.95% מזכויות ההצבעה בה; AJNN, שהינה חברה בבעלות נאמנות אשר הנהנים בה הם מר ג'רארד גז ורעייתו ג'קלין רוז, מחזיקה ב-9,208,333 מניות של החברה המהוות כ-24.14% מהון החברה וכ-24.25% מזכויות ההצבעה בה; רניטק, שהינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה, מחזיקה ב-165,963 מניות של החברה המהוות כ-0.44% מהון החברה ולא מקנות לה זכויות הצבעה בחברה.
- 1.4 סה"כ החזקות המציעה בצירוף החזקות המציעות הפורמאליות לתאריך המיפרט הינו 33,070,398 מניות, המהוות כ-86.71% מהון החברה וכ-87.09% מזכויות ההצבעה בה. במקרה בו תתקבל הצעת הרכש המלאה באופן שהמציעה תרכוש את כל המניות המוצעות לרכישה (כהגדרתן להלן), תהפוך החברה לחברה פרטית בבעלות המציעה והמציעות הפורמאליות, ובשליטתו של מר ספיר (באמצעות ספיר לגאסי והמציעה), ומניות החברה תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").
- 1.5 למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט, קיימים 2,762,500 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר בבורסה¹, אשר המציעה אינה מחויבת להציע לרכושם במסגרת הצעת הרכש או לאחריה.
- 1.6 כיוון שלחברה אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה, החברה תהיה "חברת אגרות חוב", כמשמעות המונח בחוק החברות, ותמשיך להיות "תאגיד מדווח", כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך, ולפיכך ימשיכו לחול עליה הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך הרלוונטיות, כל עוד אגרות חוב שלה מוחזקות בידי הציבור.

¹ פרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 באפריל 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-036093).

2. פרטים אודות המניות שמוצע לרכושן ואודות התמורה

2.1 נכון לתאריך המיפרט, המניות המוחזקות בידי הניצעים כוללות 5,068,962 מניות, המהוות 13.29% מהון החברה ו-13.35% מזכויות ההצבעה בה (להלן: "מניות הניצעים" או "המניות המוצעות לרכישה").

2.2 על פי הצעת הרכש, המציעה מציעה לרכוש מן הניצעים את המניות המוצעות לרכישה בתמורה לסך של 3 ש"ח למניה (להלן: "התמורה למניה"), ובתמורה כוללת של כ-15,207 אלפי ש"ח. התמורה למניה תשולם לניצעים בהתאם להוראות סעיף 6 להלן ובמועדים האמורים בו.

2.3 להלן פירוט מחיר המניה הגבוה ביותר ומחיר המניה הנמוך ביותר של מניית החברה (באגורות) בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, דהיינו בתקופה שבין 17 במאי 2019 לבין 16 במאי 2020 (כולל) (במספר מקרים התאריך נבחר אקראית מבין מספר ימי מסחר בהם נקבע אותו שער סגירה):

חודש	שער גבוה	תאריך	שער נמוך	תאריך
מאי 2019	669.9	30.5.2019	607.8	19.5.2019
יוני 2019	647.9	5.6.2019	592.5	25.6.2019
יולי 2019	577.2	2.7.2019	508.8	31.7.2019
אוגוסט 2019	507.9	1.8.2019	452.8	26.8.2019
ספטמבר 2019	497.4	10.9.2019	468	24.9.2019
אוקטובר 2019	515.6	31.10.2019	424.4	15.10.2019
נובמבר 2019	524.2	25.11.2019	470	18.11.2019
דצמבר 2019	442.9	1.12.2019	410.6	26.12.2019
ינואר 2020	425.8	1.1.2020	381.4	8.1.2020
פברואר 2020	412.3	2.2.2020	365	23.2.2020
מרץ 2020	380.8	3.3.2020	188	29.3.2020
אפריל 2020	278.8	30.4.2020	215	1.4.2020
מאי 2020 ²	278.8	3.5.2020	262.2	5.5.2020

2.4 המחיר הממוצע של מניות החברה בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, היינו בין יום 17 בנובמבר 2019 לבין יום 16 במאי 2020 (כולל)³, הינו כ-3.53 ש"ח למניה. התמורה למניה נמוכה בכ-15.01% מהמחיר הממוצע כאמור.

2.5 מחיר המניה ביום 14 במאי 2020 (דהיינו, שער הנעילה של המניה, כפי שפרסמה הבורסה, בסמוך לפני תאריך מיפרט זה⁴), היה 2.62 ש"ח. התמורה למניה גבוהה בכ-14.5% ממחיר המניה כאמור.

2.6 ההון העצמי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים הסקורים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים"), המיוחס לבעלי המניות בחברה, הסתכם לסך של כ-29,359 אלפי דולר. בהתעלם מתוצאותיה הכספיות של החברה לאחר תאריך הדוחות הכספיים ועד למועד זה, הונה העצמי של החברה משקף הון עצמי למניה של כ-0.77 דולר (כ-2.66 ש"ח, לפי השער היציג של הדולר לתאריך 31 בדצמבר 2019). התמורה למניה גבוהה בכ-12.78% מההון העצמי למניה כאמור.

3. פרטים אודות המציעה והחזקותיה במניות החברה

3.1 כמפורט לעיל, המציעה בהצעת רכש זו הינה AS8888 LLC. המציעה נתאגדה לפי חוקי מדינת דלוואר, ארצות הברית, ביום 12 בנובמבר 2018. מען משרדה הרשום של המציעה 1013 Centre Road, Suite 403-B in the City of Wilmington, Delaware 19805, in the County of New Castle. שם הסוכן הרשום בכתובת האמורה הוא Vcorp Services LLC.

² עד סמוך למועד הצעת הרכש.

³ ממוצע 122 ימי מסחר, כפי שמופיע באתר הבורסה.

⁴ יצוין כי הימים 15 ו-16 במאי 2020 היו ימי שישי ושבתי, שאינם ימי מסחר.

3.2. כאמור לעיל, נכון לתאריך מיפרט זה המציעה מחזיקה נכון לתאריך המיפרט כ-7.42% מהון החברה וכ-7.45% מזכויות ההצבעה בה (כ-6.92% וכ-6.95% בהנחת דילול מלא, בהתאמה).

3.3. נכון לתאריך המיפרט, המציעה נמצאת בבעלותו המלאה של מר אלכס ספיר (להלן: "בעלי העניין במציעה").

מר אלכס ספיר, בעל השליטה בחברה, מכהן נכון למועד הצעת רכש זו כיו"ר דירקטוריון החברה. מר ספיר מחזיק במניות החברה באמצעות: (1) המציעה, AS888 LLC, שהינה תאגיד המצוי בבעלות ובשליטתו המלאה של מר ספיר כאמור, המחזיקה בכ-7.42% מהון החברה ובכ-7.45% מזכויות ההצבעה בה (כ-6.92% וכ-6.95% בהנחת דילול מלא, בהתאמה); ו-(2) ספיר לגאסי המחזיקה בכ-54.71% מהון החברה וכ-54.95% מזכויות ההצבעה בה (כ-51.01% וכ-51.22% בהנחת דילול מלא, בהתאמה).

3.4. במקרה בו תתקבל הצעת הרכש המלאה באופן שהמציעה תרכוש את כל המניות המוצעות לרכישה, תהפוך החברה לחברה פרטית בבעלות המציעה והמציעות הפורמאליות, ובשליטתו של מר אלכס ספיר (באמצעות המציעה וספיר לגאסי), ומניות החברה תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

3.5. להלן פירוט אודות המציעות הפורמאליות, למיטב ידיעת המציעה:

(1) ספיר לגאסי הינה שותפות כללית שהתאגדה בישראל לפי פקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975, ואשר נמצאת בבעלותם של מר אלכס ספיר, המחזיק בשרשור 62.5% מספיר לגאסי, ושל נאמנויות לטובת בני משפחתו של ספיר, המחזיקות בשרשור 37.5% מספיר לגאסי. ספיר לגאסי מחזיקה, נכון לתאריך המיפרט, ספיר לגאסי מחזיקה, נכון לתאריך המיפרט, 20,865,333 מניות של החברה, המהוות כ-54.71% מהון החברה וכ-54.95% מזכויות ההצבעה בה (כ-51.01% וכ-51.22% בהנחת דילול מלא, בהתאמה).

(2) AJNN הינו תאגיד המצוי בבעלות הנאמנות Gerard Guez and Jacqueline Rose Revocable Trust, אשר הנהנים בהם מר גרארד גו ורעייתו ג'קלין רוז. AJNN מחזיקה, נכון לתאריך מיפרט זה, 9,208,333 מניות של החברה, המהוות כ-24.14% מהון החברה וכ-24.25% מזכויות ההצבעה בה, וכן ב-1,381,250 כתבי אופציה א' וב-1,381,250 כתבי אופציה ב', שאינם רשומים למסחר בבורסה, אשר מקנים ל-AJNN ביחד עם המניות המוחזקות על ידה כ-29.27% מהון החברה וכ-29.39% מזכויות ההצבעה בחברה, בהנחת דילול מלא.

AJNN מחזיקה ב-1% מ-Crosby Partners LLC, 9, המחזיקה (בשרשור) ב-100% מהזכויות בנכס של החברה - המלון ברח' קרוסבי 9 בניו יורק.

בהתאם להודעת המציעה, שפורטה בדוח מידי של החברה מיום 7 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-036357), ספיר לגאסי התחייבה כלפי AJNN כי כל עוד תחזיק AJNN 15% מזכויות ההצבעה בחברה וכל עוד ספיר לגאסי תחזיק במרבית זכויות ההצבעה בחברה, תסכים ספיר לגאסי חד צדדית כפעולה מזכה לתמוך באסיפות הכלליות של בעלי המניות בחברה במינוי דירקטור מטעם AJNN לדירקטוריון החברה.

(3) רניטק הינה חברה בבעלות מלאה של החברה. רניטק מחזיקה נכון למועד מיפרט זה ב-165,963 מניות של החברה, המהוות כ-0.44% של החברה (ה-0.41% בהנחת דילול מלא). המניות המוחזקות על ידי רניטק הינן מניות שנרכשו בידי תאגיד בשליטה, ובהתאם לסעיף 309 לחוק החברות שאינן מקנות לרניטק זכויות הצבעה בחברה.

3.6. למיטב ידיעת המציעה, לא קיימים בין המציעה ובעלי העניין במציעה לבין בעלי ניירות ערך של החברה קשרים משפחתיים ו/או עסקיים שאינם זניחים, למעט הקשרים עם ספיר לגאסי, AJNN ורניטק המפורטים בסעיף 3.5 לעיל.

כמו כן, למען הזהירות בלבד, יצוין כי למיטב ידיעת המציעה, לכל אחד מבין מר ספיר ומר גו, דירקטור בדירקטוריון החברה, שהינו נהנה בנאמנות המחזיקה ב-AJNN כאמור, השקעה זניחה בתאגיד הזנק בתחום המציאות המדומה (VR) אשר מנהליה הינם צדדים שלישיים. על פי הצהרתם, ההשקעה של כל אחד מבין ה"ה ספיר וגו זניחה (פחות מ-1%) ביחס לשווי נטו של כל אחד מהם, וכן אינה מהותית ביחס לחברת ההזנק (ה"ה ספיר וגו), לצד משקיעים נוספים, העמידו הלוואות המירות למניות שתהווה פחות מ-5% בחברת ההזנק ואין כל הסכמות ביניהם הנ"ל ביחס לחברת ההזנק).

3.7. הצעת הרכש תמומן מתוך מקורות מימון עצמיים של המציעה.

3.8. המציעה מודיעה בזאת כי ככל שהצעת הרכש לא תתקבל (דהיינו, במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הקובע, כהגדרתו להלן), היא שומרת לעצמה את הזכות לפעול למחיקת מניות החברה בדרך של מיזוג משולש הפוך.

4. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכוש את מניות הניצעים בהצעת הרכש

4.1. ככלל, בהתאם לסעיף 337(א) לחוק החברות, התחייבות המציעה לרכישת כל מניות הניצעים מותנית בקבלת הצעת הרכש על ידי הניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ-5% מהון החברה וכן שיותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת ההצעה נענו לה. עם זאת, בהתאם לסעיף 337(1א) לחוק החברות, על אף האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, הצעת רכש מלאה תתקבל אם שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות משני אחוזים מהון החברה (כל אחד מהתנאים דלעיל ייקרא להלן: "שיעור ההיענות הקובע").

בהתבסס על הון החברה, נכון לתאריך המיפרט, שיעור ההיענות הקובע יתהווה בהתקיימות אחד (בלבד) מהתנאים שיפורטו להלן: (א) יינתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות ללא פחות מ-3,161,995 מניות המהוות כ-8.29% מהון החברה וכ-8.33% מזכויות ההצבעה בה (כ-62.38% מהמניות המוצעות לרכישה) (תחת ההנחה שלא קיימים מבין הניצעים בעלי מניות נוספים שהינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש); או (ב) יתקבלו הודעות קיבול (לרבות מבעלי מניות שיצהירו כי הם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש) ביחס ללא פחות מ-4,306,175 מניות, המהוות כ-11.29% מהון החברה וכ-11.34% מזכויות ההצבעה בה (כ-84.95% מהמניות המוצעות לרכישה).

4.2. במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות הקובע, תרכוש המציעה בתמורה למנייה את המניות אשר בגינן התקבלו הודעות קיבול. כמו כן, במקרה כאמור, תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337 לחוק החברות ותרכוש, בתמורה למנייה, בנוסף למניות הניצעים אשר בגינן התקבלו הודעות קיבול, גם את יתר מניות הניצעים אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול (ראו גם סעיף 7 להלן).

4.3. בהתאם לסעיף 337(ב) לחוק החברות, במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הקובע, תבוטל הצעת הרכש והודעות הקיבול שתינתנה בגין המניות לא תענינה (ראו גם סעיף 8 להלן). במקרה כאמור, המציעה תהיה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.

4.4. **בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, המציעה מודיעה בזאת, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה, שהתקבלה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.**

5. רכז ההצעה

5.1. הצעת הרכש תבוצע באמצעות חבר הבורסה בנק לאומי לישראל בע"מ, מרחוב אחד העם 9, תל אביב, מספר טלפון: 076-8857292; מספר פקס: 077-8080566 (להלן: "רכז ההצעה").

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

6. היענות להצעת הרכש - מועד הקיבול האחרון ואופן הגשת הודעות קיבול

6.1. תקופת הקיבול ומועד הקיבול האחרון

ניתן להגיש הודעות קיבול החל מתאריך המיפרט ועד ליום ראשון, 31 במאי 2020 (להלן: "תקופת הקיבול").

מועד הקיבול האחרון יחול ביום ראשון, 31 במאי 2020, בשעה 15:00 (להלן: "מועד הקיבול האחרון") והודעות קיבול שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר מועד הקיבול האחרון לא תתקבלנה.

ניצע שהינו מחזיק לא רשום, כהגדרתו בסעיף 6.2.1 להלן, יגיש הודעת קיבול לחבר הבורסה אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו עד לא יאוחר מיום ראשון, 31 במאי 2020, בשעה 14:00 וזאת בהתאם להוראות סעיף 6.2 להלן.

ניצע שהינו מחזיק רשום, כהגדרתו בסעיף 6.3.1 להלן, יגיש הודעת קיבול לרכז ההצעה עד לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון וזאת בהתאם להוראות סעיף 6.3 להלן.

6.2 היענות של מחזיק לא רשום⁵

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

6.2.2 בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום תיכלל הצהרת מחזיק לא רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום, בדבר היות מניותיו נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציע.

6.2.3 ניתן להגיש הודעות קיבול של מחזיק לא רשום, על ידי מחזיק לא רשום, לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון של המחזיק הלא רשום החל מתאריך פרסום המיפרט ועד לא יאחר **מיום ראשון, 31 במאי 2020, בשעה 14:00**.

6.2.4 חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדו שברחוב אחד העם 9, תל אביב עד לא יאחר ממועד הקיבול האחרון, הודעת קיבול אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל לקוחותיו שהינם מחזיקים לא רשומים, בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספת ב'** (להלן: "הודעת קיבול של חבר בורסה").

בהודעת הקיבול שימסור חבר הבורסה לרכז ההצעה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בדבר היות מניות הניצעים הנזכרות בהודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד חתימת הודעתו ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה.

6.2.5 רכז ההצעה ימסור למציעה עד לא יאחר **מיום ראשון, 31 במאי 2020, בשעה 18:00** (להלן: "היום הקובע") הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים שנתקבלו אצלו.

6.2.6 במקרה שבמועד הקיבול האחרון ו/או ביום הקובע, הבורסה ו/או חמשת הבנקים הגדולים בישראל לא יהיו פתוחים למתן שירות לקהל, אזי ידחה מועד הקיבול האחרון ו/או היום הקובע, לפי העניין, עד ליום הראשון בו יפתחו הבורסה ו/או חמשת הבנקים הגדולים בישראל למתן שירות.

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

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

6.2.8 התשלום המגיע למחזיק הלא רשום מאת המציעה עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול, יבוצע ביום הקובע או ביום העסקים שלאחריו באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום אצל חבר הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.

6.2.9 ביום העסקים הראשון לאחר היום הקובע או ביום העסקים הבא לאחריו, יזכה רכז ההצעה את המציעה, באמצעות מסלקת הבורסה, את חשבון הפיקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות שלגביהן ניתנו הודעות קיבול של מחזיקים לא רשומים, והכל כנגד תשלום התמורה לניצעים.

6.3 היענות של מחזיק רשום⁶

6.3.1 היענות של מחזיק הרשום בפנקס בעלי המניות המנוהל על ידי החברה (להלן: "מחזיק רשום") להצעת הרכש, תהא במסירת תעודת מניה או תעודות מניה בגין מניותיו, בצירוף הודעת קיבול חתומה על ידיו בנוסח המצורף למיפרט **כנספת ג'** (להלן: "הודעת קיבול של

⁵ לקביעת המציעה בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות, ראה סעיף 4.4 לעיל וסעיף 9.2 להלן.

⁶ לקביעת המציעה בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות, ראה סעיף 4.4 לעיל וסעיף 9.2 להלן.

מחזיק רשום) ושטר העברת מניות בנוסח המצורף למיפרט **כנספת ד'**, חתומים כדין על ידיו ובנוכחות עד לחתימה, במשרדי רכז ההצעה, ברחוב אחד העם 9, תל אביב. מסירת המסמכים הנ"ל לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה.

ניתן להגיש הודעות קיבול של מחזיק רשום בתקופת הקיבול ועד לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון, במשרדי רכז ההצעה כאמור לעיל.

6.3.2 בהודעת קיבול של מחזיק רשום תיכלל הצהרת מחזיק רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול של מחזיק רשום, בדבר היות מניותיו נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה.

6.3.3 רכז ההצעה יחזיק במסמכים הנזכרים בסעיף 6.3.1 לעיל כנאמן עד ליום הקובע.

6.3.4 רכז ההצעה ימסור למציעה עד ליום הקובע הודעת קיבול מרוכזת בגין הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנתקבלו אצלו.

6.3.5 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק רשום אשר נתן הודעת קיבול, רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מקיבול על ידי מחזיק רשום תהא בדרך של ציון המילים: "הודעת הקיבול מבוטלת", בתוספת חתימת המחזיק הרשום ובציון תאריך ושעת החתימה על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הרשום והשבת אישור הקבלה הנזכר בסעיף 6.3.1 לעיל לידי רכז ההצעה.

באותו מעמד ישיב רכז ההצעה למחזיק את תעודות המניה ושטרי העברת המניות, אשר נמסרו לרכז ההצעה על ידי המחזיק הרשום. שטרי העברת המניות יושבו למחזיק הרשום כשהם נושאים חותמת "מבוטל". מובהר כי חזרה מקיבול על ידי מחזיק רשום יכולה להתבצע רק במשרדי רכז ההצעה בכתובת הנקובה בסעיף 6.3.1 לעיל.

6.3.6 התשלום המגיע למחזיק רשום מאת המציעה עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול כאמור, מושא המסמכים הנזכרים בסעיף 6.3.1 לעיל, יבוצע ביום הקובע או ביום העסקים שלאחריו באמצעות רכז ההצעה כמצוין בהודעת הקיבול של כל מחזיק רשום.

6.3.7 ביום הקובע ימסור רכז ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 6.3.1 לעיל למציעה, על מנת שהמציעה תוכל להירשם כבעל מניות בגין המניות מושא המסמכים הנ"ל בפנקס בעלי המניות המתנהל אצל החברה והכל כנגד תשלום התמורה לניצעים.

6.4 מחזיק, בין רשום ובין לא רשום, לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון.

6.5 ההיענות להצעת הרכש כאמור בסעיף זה תעשה בכפוף להוראות סעיף 4 לעיל.

7. רכישת מניות של ניצעים שלא נענו להצעת הרכש

7.1 במקרה בו יתקיים התנאי האמור בסעיף 4.1 לעיל, דהיינו, שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות הקובע, תרכוש המציעה, בתמורה למניה, בנוסף למניות אשר בגינן התקבלו הודעות קיבול, גם את יתר המניות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול, בהתאם להוראות סעיף 337 לחוק החברות (להלן: "**המכירה הכפויה**").

7.2 במסגרת המכירה הכפויה, המציעה תעביר לניצעים שלא נענו להצעת הרכש ו/או לניצעים שלא נענו להצעת הרכש בגין מלוא החזקותיהם במניות החברה, את התמורה כקבוע בהצעת הרכש, ובכפוף להעברת התמורה כאמור תעביר החברה לרישומים לבעלות המציעה את כל המניות שבידי כל הניצעים הנ"ל.

המכירה הכפויה תתבצע כדלקמן:

7.2.1 לעניין מחזיקים לא רשומים – הוראות סעיפים 6.2.8 ו-6.2.9 לעיל יחולו בשינויים המחויבים וזאת בתוך שבעה ימים מתום תקופת הקיבול ובמועדים שיקבעו בתיאום עם הבורסה.

7.2.2 לעניין מחזיקים רשומים – התמורה בגין המניות תועבר לחברה לצורך הפקדתה בחשבון נאמנות שבו החברה תשמש בחזקת נאמן עבור הניצעים שלהם הזכות לקבל את התמורה בהתאם להוראות סעיף 337 לחוק החברות. העברת התמורה לחברה כאמור תיחשב כהעברת התמורה לניצעים. החברה תשלח לכל מחזיק רשום שלא נענה להצעת הרכש, לכתובתו הרשומה בספרי החברה, הודעה על המכירה הכפויה ועל החזקת התמורה בנאמנות עבורו ותעביר למחזיק רשום את

התמורה על פי בקשתו בכתב, בה יצוינו הפרטים הנדרשים לצורך העברת התמורה בגין מניותיו בחברה.

8. חזרה מהצעת הרכש עקב שינוי נסיבות מהותי

8.1 בהתאם לתקנה 4(3) לתקנות הצעת רכש, המציעה תהיה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול, אם אירעו נסיבות שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מהתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המיפרט והכל בכפוף לכך שהודעה על החזרה מהצעת הרכש תימסר לחבר הבורסה, רכז ההצעה, לפני מועד הקיבול האחרון.

חזרה בה המציעה כאמור מהצעת הרכש, היא תמסור על כך הודעה בהתאם לתקנה 25(א)(1) לתקנות הצעת רכש ותפרסם אותה בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש.

8.2 לא נענו להצעת הרכש ניצעים בשיעור ההיענות הקובע כאמור בסעיף 4.1 לעיל או שבוטלה הצעת הרכש בנסיבות המפורטות בסעיף 8.1 לעיל, לא תהא הצעת הרכש בתוקף והמציעה לא תרכוש כל כמות שהיא של מניות הניצעים. במקרה זה יפעל רכז ההצעה, כדלקמן:

8.2.1 יחזיר למחזיקים הרשומים בדואר רשום את שטרי העברת המניות, תעודות המניה ויתר המסמכים אשר צורפו להודעות הקיבול שנמסרו על ידיהם.

8.2.2 יחזיר לחברי הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה את הודעות הקיבול שהתקבלו מהם לגבי מחזיקים לא רשומים.

8.3 במקרה של ביטול הצעת הרכש תהיה המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד, מבלי שיהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.

9. הוראות סעיפים 337 ו-338 לחוק החברות

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

(א) על אף האמור בסעיף קטן (א), הצעת רכש מלאה תתקבל אם שיעור החזקות 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) או (א1), לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה.

338. סעד הערכה (א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו-337(א) או (א1), לקבוע, כי התמורה בעבור המניות היתה פחות משוויין 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.

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

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

- 9.2. קביעת המציעה לפי סעיף 338(ג) לחוק החברות
- בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, המציעה מודיעה בזאת, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.**
- הפיכה לחברה פרטית** .10
- 10.1. בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות, אם התקבל הצעת רכש מלאה זו באופן שהמציעה תרכוש את כל מניות הניצעים, מניות החברה לא תוחזקנה על ידי הציבור והחברה תהפוך לחברה פרטית, בבעלות המציעה והמציעות הפורמאליות, ובשליטה של המציעה.
- כיוון שלחברה אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה⁷, החברה תהיה "חברת אגרות חוב", כמשמעות המונח בחוק החברות, ותמשיך להיות "תאגיד מדווח", כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך, ולפיכך ימשיכו לחול עליה הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך הרלוונטיות, כל עוד אגרות חוב שלה מוחזקות בידי הציבור.
- 10.2. אם התקבל הצעת הרכש, תפעל המציעה על פי תקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, כמפורט להלן, לשם מחיקת המניות מן הרישום למסחר בבורסה.
- 10.3. על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה, אם התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות, המניות תימחקנה מן הרישום למסחר סמוך לאחר קבלת הודעה כי התקבלה הצעת הרכש המלאה.
- מיסוי** .11
- מומלץ כי הניצעים יקבלו יעוץ ספציפי בהיבטי המיסוי הקשורים במיפרט הצעת הרכש, בהתאם לנסיבותיהם האישיות והספציפיות.**
- נציגי המציעה** .12
- נציגי המציעה לעניין הטיפול במיפרט הינם עורכי הדין ניר כהן ששון ונמרוד זוהר, ממשרד שמעונוב ושות' – עורכי דין.
- כתובת: הארבעה 30, תל אביב 6473923.
- טלפון: 03-6111000.
- פקסימיליה: 03-6133355.

⁷ נכון לתאריך המיפרט קיימות במחזור 150,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה יח'), אשר מועד פרעונן הסופי ביום 15 ביולי 2022.

AS8888 LLC

באמצעות מורשה החתימה:

אלכס ספיר

תאריך המיפרט: 17 במאי 2020

נספח א' - הודעת קיבול של מחזיק לא רשום

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

לכבוד
AS8888 LLC (להלן: "המציעה")
באמצעות חבר הבורסה

ג.א.נ.,

הנדון: ספיר קורפ בע"מ (להלן: "החברה")

הואיל ועל פי מיפרט מיום 17 במאי 2020, שפרסמה המציעה, כפי שיתוקן מעת לעת (להלן: "המיפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת 5,068,962 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות");

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעותכם, בפקדון מס' _____ המתנהל בסניפכם מס' _____, במניות, וברצוני להיענות להצעת הרכש המלאה של המציעה הכלולה במיפרט;

הריני להודיעכם בזאת כי ברצוני להיענות להצעת הרכש המלאה של המציעה הכלולה במיפרט בגין _____ מניות (להלן: "המניות המועברות")⁸.

בהודעתי זו יש לראות הודעת קיבול של מחזיק לא רשום כמשמעה בסעיף 6.2.1 למיפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות.

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

כמו כן, אני מצהיר/ה בזאת כי הנני / אינני בעל עניין אישי בקבלת ההצעה⁹.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה כאמור בסעיפים 4.4 ו-9.2 למיפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאית לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

ידוע לי כי נכונות הצהרתי כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות המועברות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש. את התמורה בגין המניות נא להעביר לפקדוני הנ"ל.

(שם)

(תאריך)

(מס' ת.ז. / מס' תאגיד)

(חתימה / חותמת החברה)

⁸ יש להשלים את מספר המניות.
⁹ מחק את המיותר.

נספח ב' - הודעת קיבול של חבר בורסה

הודעת קיבול

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

לכבוד
AS8888 LLC (להלן: "המציעה")
באמצעות חבר הבורסה בנק לאומי לישראל בע"מ
מרח' אחד העם 9, תל אביב

ג.א.נ.,

הנדון: מניות ספיר קורפ בע"מ (להלן: "החברה")

הואיל ועל פי מיפרט מיום 17 במאי 2020, שפרסמה המציעה, כפי שיתוקן מעת לעת (להלן: "המיפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת 5,068,962 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות");

והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש ממחזיקיהן ובעליהן של _____ מניות (להלן: "המניות המועברות")¹⁰, מתוכן:

- א. _____ מניות אשר מחזיקיהן ובעליהן הצהירו כי הינם בעלי עניין אישי בקבלת ההצעה;
- ב. _____ מניות אשר מחזיקיהן ובעליהן הצהירו כי אינם בעלי עניין אישי בקבלת ההצעה.

בהודעתנו זו יש לראות הודעת קיבול של חבר בורסה, כמשמעה בסעיף 6.2.4 למיפרט, והתחייבות להעברת המניות המועברות, וכי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות המועברות תהינה במצבן זה גם במועד העברתן למציעה.

את התמורה בגין המניות המועברות נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה כאמור בסעיפים 4.4 ו-9.2 למיפרט, ידוע לנו כי ניצעים שנענו להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או (א1) לחוק החברות, לא יהיו זכאים לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

ידוע לנו כי נכונות ההצהרות כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות המועברות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

(שם חבר הבורסה)

(תאריך)

(מס' חבר הבורסה)

(חותמת וחתימה)

¹⁰ יש להשלים את מספר המניות.

נספח ג' - הודעת קיבול של מחזיק רשום

הודעת קיבול

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

לכבוד
AS8888 LLC (להלן: "המציעה")
באמצעות חבר הבורסה בנק לאומי לישראל בע"מ
רח' אחד העם 9, תל אביב (להלן: "רכז ההצעה")

ג.א.נ.,

הנדון: מניות ספיר קורפ בע"מ (להלן: "החברה")

הואיל ועל פי מיפרט מיום 17 במאי 2020, שפרסמה המציעה, כפי שיתוקן מעת לעת (להלן: "המיפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת 5,068,962 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות");

הואיל והנני הבעלים של/מיופה כוח¹¹ לפעולות ב_____ מניות של החברה, המסומנות ממס' _____ עד מס' _____ ועד בכלל (להלן: "המניות") הרשומות על שם _____, וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במיפרט;

ניתנת בזאת הודעת קיבול של מחזיק רשום כמשמעה בסעיף 6.3.1 למיפרט, והתחייבות להעברת המניות הנ"ל על-פי שטר העברת המניות המצורף, הכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש הנ"ל.

המניות מוחזקות על-ידי/על-פי ייפוי כוח נוטריוני¹ מאת _____ בעל המניה, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על ידי נוטריון, מצורף להודעת קיבול זו.

אני מצהיר/ה ומתחייב/ת בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו וכן כי המניות תהיינה במצבן זה גם במועד העברתן למציעה.

כמו כן, אני מצהיר/ה בזאת כי הנני / אינני בעל עניין אישי בקבלת ההצעה¹².

את התמורה בגין המניות הנ"ל נא להעביר לחשבון הבנק, מס' _____ על שם _____ בבנק _____, סניף _____, מס' סניף _____^{1/} בהמחאה בנקאית שתישלח לכתובת כדלקמן: _____.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה כאמור בסעיפים 4.4 ו-9.2 למיפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי/ת לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

ידוע לי כי נכונות הצהרתי כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

רצ"ב:

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

(שם)

(תאריך)

(מס' ת.ז. / מס' תאגיד)

(חתימה / חותמת החברה)

(כתובת)

¹¹ השלם או מחק את המיותר.
¹² מחק את המיותר.

נספח ד' - שטר העברת מניות

שטר העברת מניות

אני/אנו הח"מ _____, מס' תעודת זהות / מס' חברה _____ (להלן: "המעביר/ה"), תמורת הסך של _____ ש"ח שישולם לי/לנו על ידי AS888 LLC (להלן: "מקבלת ההעברה") הנני/נו מעביר/ים בזאת למקבלת ההעברה _____ מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של ספיר קורפ בע"מ, והן תהיינה בידי מקבלת ההעברה, באי כוחה ומקבלי ההעברה הימנה, על-פי כל אותם התנאים שלפיהם החזקתי/נו אני/אנו בהן בשעת חתימת שטר זה.

ואני, מקבלת ההעברה, מסכימה לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום ב _____ היום _____;

מקבל ההעברה	המעביר/ה
עד לחתימת מקבל ההעברה:	עד לחתימת המעביר/ה:
שם: _____	שם: _____
חתימה: _____	חתימה: _____