

מועד החתימה על המסמך: 5.3.2025
מועד אחרון להגשה: 7.3.2025

פקודת החברות;

פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983

בענין:

חוק החברות

חוק החברות, תשנ"ט-1999

תקנות ההסדר

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר),
תשס"ב-2002

החלטה	06/03/2025, ו' אדר תשפ"ה, תיק 14444-12-24
החברה	שופט מגן אלטוביה
יש לפרסם מחדש כאשר תקופת ההתנגדויות תוגבל ל 30 יום. (יש לציין עובדה זו בפירסום) כל שאר הוראות הדין יחולו בהתאמה.	
*** נחתם דיגיטלית ***	

פלנטארק ביו בע"מ, מ.ח. 515078293
מרח' התאנה 23, רעננה 4357724
טל': 050-3161062
דוא"ל: dror@plantarcbio.com

ובענין:

1. דב שיף, ת.ז. 006329825
מרח' בן שפרוט 2, תל אביב
טל': 052-4511111

ובענין:

2. ויקטור בוקר, ת.ז. 056813173
מרח' התות 24, אבן יהודה
טל': 052-3067300 ; פקס: 09-8990548

3. אלדד לוי, ת.ז. 057750150
מרח' אריה בן אליעזר 2, הרצליה
טל': 050-7344000

שלושתם, ע"י ב"כ עוה"ד ויקטור תשובה (מ.ר. 31595) ו/או עידו גרשי (מ.ר. 75399) ו/או אח' ממשרד ויקטור תשובה ושות' מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6) רמתגן 5252247
טל': 03-6138686 ; פקס: 03-6138585
דוא"ל: victor@vtlaw.co.il

המבקשים;

רשות ניירות ערך

ובענין:

מרח' מונטיפיורי 35, תל-אביב-יפו 6520104
טל': 03-7109811 ; פקס: 09-5601041
באמצעות ב"כ מפרקליטות מחוז ת"א (אזרחי) מדרך מנחם בגין 154 (בית קרדן), ת"א 6133001
טל': 073-3736222 ; פקס: 073-3736491

רשות ניירות ערך;

הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי
(מחלקת תאגידים)

ובענין:

מרח' השלושה 2, קומות ב'-ג', ת"ד 9040
תל-אביב-יפו 6109001
טל': 03-6899695 ; פקס: 02-6467560

הממונה;

ובענין:

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
מרח' אחוזות בית 2, תל-אביב-יפו 6525216
טל': 076-8160466 ; פקס: 03-5105379

הבורסה;

ובענין:

דוד כהן, ת.ז. 302469440
מרח' אבן אבן 8, ירושלים
טל': 0545-844469

ע"י ב"כ עו"ד שמעון כהן (מ.ר. 77648) ו/או
צוראל פולק

מרחוב דיסקין 9א, ירושלים
טל': 02-6212666 ; פקס: 02-6212667

המתנגד;

הודעה לבית המשפט הנכבד

על פי החלטת בית המשפט הנכבד, באו המבקשים בדברים עם רשות ניירות ערך.

בעקבות עמדת רשות ניירות ערך כפי שהוגשה לתיק בית המשפט ביום 19.2.2025, ובעקבות דין ודברים שהתקיים בין המבקשים לבין רשות ניירות ערך, מוגש בזאת, יחד עם הודעת המבקשים, הסדר מעודכן.

בשים לב לעמדת רשות ניירות ערך ובכפוף לאישור נוסף של בית המשפט הנכבד (אם וככל ובית המשפט הנכבד יקבע כי נדרש אישור נוסף כדי לפנות אל בעלי המניות לשם קידום ההסדר המוצע), יפרסמו המבקשים פניה נוספת אל בעלי המניות שתאפשר לבעלי מניות נוספים להודיע אם הם מבקשים להמשיך ולהחזיק במניותיהם בחברה, וכן, תינתן אפשרות לבעלי מניות שהודיעו כי הם מבקשים להמשיך ולהחזיק במניותיהם בחברה לחזור בהם מההודעה שמסרו.

כן, ובשים לב להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 19.2.2025 במסגרתה קבע בית המשפט הנכבד כי זכויותיו של המתנגד נשמרות ובמידת הצורך יוכל המתנגד, אם ירצה, להגיב להסדר שיגובש, הרי שבית המשפט הנכבד מתבקש לייתן הוראות בקשר עם תגובה אפשרית של המתנגד להסדר המתוקן המצורף להודעה זו.

ויקטור תשובה, עו"ד

ב"כ המבקשים

בבית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית)
בתל אביב

ת.א. 14444-12-24

מועד חתימת המסמך: 5.3.2025.
מועד אחרון להגשה: אין.

בענין: פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983 פקודת החברות;

חוק החברות, תשנ"ט-1999 חוק החברות;

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר),
תשס"ב-2002 תקנות ההסדר;

ובענין: פלנטארק ביו בע"מ, מ.ח. 515078293
מרח' התאנה 23ב', רעננה 4357724
טל': 050-3161062;
דוא"ל: dror@plantarcbio.com החברה;

ובענין: 1. דב שיף, ת.ז. 006329825

מרח' בן שפרוט 2, תל אביב
טל': 052-4511111;

2. ויקטור בוקר, ת.ז. 056813173

מרח' התות 24, אבן יהודה
טל': 052-3067300; פקס: 09-8990548

3. אלדד לוי, ת.ז. 057750150

מרח' אריה בן אליעזר 2, הרצליה
טל': 050-7344000;

המבקשים; שלושתם, ע"י ב"כ עוה"ד ויקטור תשובה (מ.ר.
31595) ו/או עידו גרשי (מ.ר. 75399) ו/או אח'
ממשרד ויקטור תשובה ושות'
מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6)
רמתגן 5252247
טל': 03-6138686; פקס: 03-6138585
דוא"ל: victor@vtlaw.co.il

ובענין: רשות ניירות ערך

מרח' מונטיפיורי 35, תל-אביב-יפו 6520104
טל': 03-7109811; פקס: 09-5601041

רשות ניירות ערך; באמצעות ב"כ מפרקליטות מחוז ת"א (אזרחי)
מדרך מנחם בגין 154 (בית קרדף), ת"א 6133001
טל': 073-3736222; פקס: 073-3736491

ובענין: הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי
(מחלקת תאגידים)

מרח' השלושה 2, קומות ב'-ג', ת"ד 9040
תל-אביב-יפו 6109001
טל': 03-6899695; פקס: 02-6467560

הממונה;

ובענין: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

מרח' אחוזת בית 2, תל-אביב-יפו 6525216
טל': 076-8160466; פקס: 03-5105379

הבורסה;

ובענין:

דוד כהן, ת.ז. 302469440
מרח' אבן אבן 8, ירושלים
טל': 0545-844469

ע"י ב"כ עו"ד שמעון כהן (מ.ר. 77648) ו/או
צוראל פולק
מרחוב דיסקין 9א, ירושלים
טל': 02-6212666; פקס: 02-6212667;

המתנגד;

בקשה מתוקנת למתן צו לכינוס אסיפת בעלי מניות של החברה לאישור הסדר בין החברה לבין בעלי מניותיה, ולמתן הוראות

על פי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

בית המשפט הנכבד מתבקש לאשר למבקשים לכנס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה, וזאת, לשם דיון ואישור של רכישה של עד 45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במסגרת הסדר לפי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, כך שלאחר הרכישה תהפוך החברה לחברה פרטית, מניות החברה ימחקו מהמסחר בבורסה והחברה תסיים את חובות הדיווח על פי הוראות חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

בית המשפט הנכבד מתבקש להורות לחברה לבצע את הפרסומים הנדרשים לצורך זימון האסיפות (הפרסומים יבוצעו על חשבון המבקשים אך מקום בו נדרש לבצע פרסום באמצעות מערכת המגני"א של רשות ניירות ערך יתבקש בית המשפט הנכבד להורות לחברה לבצע את הפרסומים בשים לב לעובדה שעל פי נהלי רשות ניירות ערך המבקשים לא יכולים לקבל כלי דיווח דיגיטלי מרשות ניירות ערך).

פרסום דבר הגשת הבקשה המתוקנת יעשה במסגרת דיווחי החברה במערכת ההודעות של רשות ניירות ערך (המגני"א) ובמערכת ההודעות של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "המאיה") ובמסגרת הפרסום כאמור תמסר הודעה על האפשרות להגיש התנגדויות לבקשה המתוקנת.

כן מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן הוראות, ולאשר את לוחות הזמנים לאישור ההסדר, כמפורט להלן:

1. אסיפת בעלי המניות של החברה תתקיים בתוך 35 ימים מהמועד בו תפרסם החברה זימון לאסיפה.
2. ככל שיידרש כינוס אסיפה נדחית היא תתקיים באותו היום, מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לאסיפה המקורית.
3. בקשה לאישור ההסדר תוגש עד 2 ימים לאחר אישור האסיפה את ההסדר.
4. ניתן יהיה להגיש התנגדויות עד 10 ימים לאחר המועד שבו תפרסם החברה הודעה בדבר הגשת בקשה לאישור ההסדר. ככל שלא תוגשנה התנגדויות, תוגש בקשה נוספת למתן החלטה בבקשה לאישור ההסדר, לאחר חלוף המועד האחרון להגשת התנגדויות.
5. כל הפרסומים יבוצעו על ידי המבקשים בשני עיתונים יומיים, בתפוצה ארצית, בשפה העברית כאשר לפחות אחד מהם הוא עיתון בעל מוסף כלכלי (למעט דיווח אודות הגשת הבקשה שיפורסם במסגרת דיווחי החברה במגני"א ובמאיה).



ואלו נימוקי הבקשה:

מבוא

1. המבקשים הם בעלי מניות בחברה. המבקש 1 מחזיק ב- 536,440 מניות של החברה (16.18% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה). המבקש 2 מחזיק ב- 235,062 מניות של החברה (7.09% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה). המבקש 3 מחזיק ב- 143,546 מניות של החברה (4.33% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה). העתק מאישור בעלות בדבר החזקות המבקש 3 במניות החברה מצ"ב לבקשה זו כחלק בלתי נפרד הימנה, מסומן כנספח 1.
2. החברה היא חברה ציבורית, שהתאגדה בישראל, שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").
3. החברה היא חברת הזנק אשר עוסקת, מיום הקמתה, במחקר, פיתוח ומסחר בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות העולמית.
4. במסגרת פעילותה פיתחה החברה טכנולוגיה המבוססת על תהליך ייחודי לאיתור גנים, המשפיעים לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים (כגון עמידות ליובש, העלאת יכולת ועמידות לקוטלי עשבים) ושימוש בהם לשם שיפור תכונות המטרה.
5. כמו כן, פיתחה החברה טכנולוגיה ייחודית לאיתור שינויים נדרשים בגנים קיימים של הצמח, העשויים להשפיע לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים, כגון עמידות לקוטלי עשבים, העלאת רמת חלבון בצמחים, עמידות לתנאי סביבה ועוד.
6. טכנולוגיה זו מסייעת לגילוי המקום האופטימאלי בצמח לביצוע עריכה גנטית.
7. הפעילות מתמקדת בשיטות הייחודיות שפיתחה החברה ולצידה פועלת החברה גם בשיטות מקובלות אחרות לאיתור גנים. לאחר שלב איתור הגנים נעשה שיפור של תכונות המטרה. לפרטים אודות פעילות החברה ראו הדו"ח השנתי של החברה לשנת 2023, מצורף כנספח 2.
העתק מתדפיס רשם החברות של החברה, מצורף כנספח 3.
8. מטבע הדברים ולאור העובדה שמדובר בחברת הזנק לחברה יש עודף של הוצאות על הכנסות כאשר בשנת 2021 הפסידה החברה סך של 6,456 אלפי ₪, בשנת 2022 הפסידה החברה סך של 4,982 אלפי ₪, בשנת 2023 הפסידה החברה סך של 2,108 אלפי ₪ ובחציון 1, 2024 הפסידה החברה סך של 1,608 אלפי ₪.
9. יתרות המזומנים של החברה ליום 30.6.2024 עמדה על סך של 6,455 אלפי ₪, לחברה יש פיקדונות בנקאיים לטווח קצר בהיקף של 4,070 אלפי ₪ וההון העצמי של החברה ליום 30.6.2024 עומד על סך של 10,523 אלפי ₪.
10. כיוון שהחברה לא צופה (כך לפי דיווחיה) שבעתיד הנראה לעין הכנסות החברה יכסו את הוצאותיה, הרי שהחברה נדרשת ותידרש לגייס הון משמעותי לשם המשך פעילותה.

11. ואולם, לאור מצב שוק ההון בישראל בנוגע לחברות הזנק (חברות הזנק שמניותיהן נסחרות בבורסה), השווי הבורסאי של החברה עומד על סך של כ- 7.8 מיליון ₪ (קרי, כ- 80% מההון העצמי של החברה).
12. גם הסחירות במניה (היקף המסחר הממוצע היומי במניות החברה) נמוך עד זניח.
13. משכך, הסיכוי לגייס הון לחברה, בבורסה, שואף לאפס – כאשר החברה ממשיכה להוציא כ- 1.2 מיליון ₪ בשנה כדי לעמוד בחובות הדיווח של החברה כתורה ציבורית.
14. המבקשים סבורים כי בפני החברה אחת משתי חלופות.
15. האחת, להמשיך ולהיסחר בבורסה בשווי נמוך וללא כל סיכוי לגייס הון עד אשר יגמרו הכספים שבקופת החברה – ובמקרה כזה, החברה תגיש בקשה במסגרת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח – 2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון") ונכסי החברה (בעיקר הנכסים שהם קניין רוחני) ימכרו בנזיד עדשים.
16. השנייה, לנקוט בהליך של הפיכת החברה לחברה פרטית, כתוצאה מהליך כזה, החברה תחדל מלהיסחר בבורסה וכתוצאה מכך השווי הבורסאי של החברה (שהוא שווי נמוך) יחדל מלהיות משקולות על צווארה של החברה בכל ניסיון לגייס הון לחברה.
17. לאחר שהחברה תחדל מלהיות חברה ציבורית תוכל החברה לנסות לגייס הון מגופים אסטרטגיים (כדוגמת קרנות הון סיכון או חברות שעוסקות במחקר ופיתוח בתחום החקלאות). גופים אלה, לא בוחנים אפילו אפשרות להשקעה בחברה ציבורית – ומשכך, הפיכת החברה לחברה פרטית עשויה להגדיל את הסיכוי לגייס הון לחברה.
18. המבקשים (שהם בעלי מניות בחברה) מוכנים להשקיע מהונם כדי להפוך את החברה לחברה פרטית וכדי להגדיל את סיכויי ההצלחה של החברה – מכאן הבקשה.

תיאור החברה

19. תיאור פעילות החברה ניתן במסגרת המבוא לבקשה זו. פירוט מלא אודות פעילות החברה ניתן במסגרת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 (נספח 2) ובמסגרת הדוחות הכספיים של החברה לחציון 1, 2024, המצ"ב כנספח 4.

ההסדר המוצע

20. כפי שפורט לעיל, מטרת ההסדר המוצע היא להפוך את החברה לחברה פרטית, לסיים את חובות הדיווח של החברה על פי חוק ניירות ערך (ובכך לחסוך הוצאות של כ- 1.2 מיליון ₪ בשנה) ולמחוק את מניות החברה מהמסחר בבורסה.
21. לשם כך, מוכנים המבקשים לרכוש עד 45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (קרי – עד 1,492,194 מניות של החברה) בתמורה ל- 2.25 ₪ למניה אחת (רכישת המניות תהיה בחלקים שווים בין המבקשים – קרי, כל אחד מהמבקשים ירכוש 1/3 מהמניות שירכשו במסגרת ההסדר).
22. מאחר וכדי שהחברה תהפוך לחברה פרטית נדרש כי מספר בעלי המניות בחברה יפחת מ- 35 בעלי מניות, אזי, במסגרת ההסדר ובטרם יזומנו אסיפות בעלי מניות לצורך אישור ההסדר, יתבקשו

בעלי המניות של החברה להודיע מי מבעלי המניות של החברה מסכים להישאר כבעל מניות בחברה הפרטית.

23. במסגרת זאת, תפורסם על ידי החברה הודעה במערכת הדיווח של רשות ניירות ערך (המאיה), כך שכל בעל מניות שמסכים להישאר כבעל מניות בחברה יידרש למסור הודעה על כך למבקשים (ולחברה) יחד עם אישור בעלות (במסגרת האישור יתבקש אותו בעל מניות להפקיד יפוי כוח בלתי חוזר שיאפשר למבקשים להודיע לחבר הבורסה בו מוחזקות המניות על ידי אותו בעל מניות כי הוא מבקש שלא למכור את מניותיו במסגרת ההסדר).

24. כיוון שבמסגרת ההסדר המקורי שהוגש על ידי החברה לבית המשפט הנכבד פורסמה הודעה המזמינה את בעלי המניות של החברה למסור הודעה האם הם מבקשים להמשיך ולהחזיק במניותיהם בחברה, וכיוון שבמסגרת ההודעה נמסרו הודעות על ידי 52 בעלי מניות (יחד עם המבקשים) אשר מחזיקים ב – 1,988,250 מניות של החברה, כאשר אותם בעלי מניות הודיעו כי הם מבקשים להמשיך ולהחזיק במניות החברה, אזי, לאור העובדה כי פורסם הסדר מתוקן, הרי שתפורסם הודעה נוספת לבעלי המניות של החברה במסגרתה תינתן אפשרות לבעלי המניות של החברה (שלא מסרו הודעה על רצונם להמשיך ולהחזיק במניות החברה, למסור הודעה כאמור. בעלי מניות שמסרו הודעה על רצונם להמשיך ולהחזיק במניות החברה לא יידרשו למסור הודעה נוספת/ חדשה – אך בעלי המניות שמסרו הודעה על רצונם להמשיך ולהחזיק במניות החברה יוכלו למסור הודעה כי לאור עדכון תנאי ההסדר הם מבקשים למשוך את ההודעה שנמסרה על ידם במסגרת ההסדר המקורי.

25. ככל ומספר בעלי המניות המבקשים להיוותר בעלי מניות בחברה (יחד עם המבקשים) יפחת מ – 35 וככל וסך המניות שמחזיקים בעלי מניות אלה יעלה על 55% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, תזומן אסיפת בעלי מניות ליתר בעלי המניות בחברה (מי שלא מסר הודעה על רצונו להישאר כבעל מניות בחברה) (להלן: "בעלי המניות המוכרים").

26. ככל ובעלי מניות אשר מחזיקים בפחות מ – 2,500 מניות של החברה ואשר מסרו הודעה במסגרת ההסדר הראשון כי ברצונם להמשיך ולהחזיק במניות החברה לא ימשכו את הודעתם (לא ימסרו הודעה כי הם חוזרים בהם מרצונם/ כוונתם להמשיך להחזיק במניות החברה) ו/או ככל ומספר בעלי המניות שימסרו הודעה על כוונתם להמשיך ולהחזיק במניות החברה יעלה על 35 בעלי המניות, אזי, יקבע, במסגרת האסיפות, שרק בעל מניות המחזיק בלמעלה מ – 2,500 מניות רשאי להמשיך ולהחזיק במניותיו במסגרת ההסדר, וזאת, בשים לב לזניחות שווי המניות של מי שמחזיק בפחות מ – 2,500 מניות של החברה.

27. במסגרת זימון האסיפה יינתן גילוי נוסף בהתאם להוראות תקנה 10 לתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס – 2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש")

28. במסגרת אסיפת בעלי המניות יתבקשו בעלי המניות המוכרים לאשר את מכירת כל מניותיהם בחברה, למבקשים, בתמורה ל – 2.25 ₪ למניה.

האסיפות שיזומנו לצורך דיון בהסדר המוצע:

29. ההסדר המוצע יאושר ב – 3 אסיפות של בעלי מניות של החברה.

30. **באסיפה הראשונה** - יזומנו כל בעלי המניות של החברה לצורך דיון ואישור ההסדר המוצע. כאשר במסגרת אסיפה זו, תתקיים גם אסיפת סוג של בעלי המניות כאשר המציעים (המבקשים) לא ישתתפו באסיפת הסוג אלא יצביעו באסיפת סוג נפרדת.

31. **באסיפה השניה** – יזומנו בעלי המניות המוכרים (כהגדרתם בסעיף 25 לבקשה להסדר).

32. **באסיפה השלישית** – יזומנו כל בעלי המניות של החברה אשר מחזיקים פחות מ – 2,500 מניות של החברה.

הרוב הדרוש לאישור ההסדר :

33. ההסדר יאושר במסגרת אסיפת אסיפות בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה של החברה כאשר הרוב הדרוש בכל אסיפה הוא רוב המשתתפים שבידיהם 75% מזכויות ההצבעה על פי הוראות סעיף 350 לחוק החברות.

אישור ההסדר על ידי בעלי המניות של החברה באסיפות השונות :

34. ככל ויתקבל אישור בעלי המניות בכל אסיפות בעלי המניות שיזומנו לצורך דיון ואישור ההסדר, בהתאם לרוב הקבוע בסעיף 350 לחוק החברות, יאושר ההסדר ותבוצע רכישה כפויה של כלל המניות המוחזקות על ידי בעלי המניות המוכרים.

35. ככל ובאיזה מאסיפות בעלי המניות לא יאושר ההסדר (ובמיוחד ככל ובאסיפת בעלי המניות של מי שמחזיק בפחות מ – 2,500 מניות לא יאושר ההסדר), המבקשים ישקלו לעתור לבית המשפט לאישור ההסדר בהתאם לחובת בעלי המניות הקבועה בסעיף 350(א2) לחוק החברות.

פרוצדורה להבטחת ביצוע ההסדר (ככל וההסדר יאושר על ידי אסיפות בעלי המניות) :

36. כל אחד מבעלי המניות בחברה יתבקש להודיע האם הוא מבקש להישאר כבעל מניות בחברה אם וככל והחברה הופכת לחברה פרטית.

37. במסגרת ההודעה בעל המניות יתבקש להמציא אישור בעלות (עם מועד קובע שיצוין מראש), בעל המניות יתבקש לחתום על יפוי כוח בלתי חוזר שיאפשר להודיע לחבר הבורסה באמצעות מוחזקות המניות על אי השתתפות במכירת המניות.

38. בעל המניות יתחייב שלא למכור מניות עד למועד שבו תתקיים אסיפת בעלי המניות.

39. אם אסיפות בעלי המניות יאשרו את ההסדר ההתחייבות תמשך עד להכרעה בבקשה לאישור הסדר.

40. אם אסיפות בעלי המניות לא יאשרו את ההסדר – ההתחייבות תפקע.

41. המבקשים יתחייבו לרכוש את כל המניות של מי שלא הודיע שהוא רוצה להיוותר בעל מניות בחברה.

42. חלופת המזומן (קרי – רכישת מניות בתמורה למזומן על ידי המבקשים מבעלי מניות שלא הודיעו שהם רוצים/ מבקשים להיוותר בעלי מניות בחברה) תחול גם על מניות שימכרו (אם ימכרו) על ידי מי שהודיע שהוא מבקש להישאר בעל מניות בחברה תוך הפרת ההתחייבות שלו שלא למכור מניות

של החברה ובלבד שסך המניות שירכשו על ידי המבקשים לא תעלה על 45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

43. כדי שניתן יהיה להוציא את ההסדר אל הפועל יובהר שאם במועד שבו תבוצע הרכישה בפועל יהיו יותר מניות שמוצעות למכירה מאשר המניות שהיו במועד בו הודיעו בעלי המניות על התחייבותם להישאר בעלי מניות בחברה (ככל הנראה כתוצאה ממכירה של מניות) – המבקשים מתחייבים לרכוש גם את המניות הנוספות (ועל מניות אלה תחול חלופת המזומן) ובלבד שהיקף המניות שירכשו בפועל לא יעלה על 45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

44. אם מכל סיבה שהיא היקף המניות שיהיו בידי הציבור (הנרכש) יעלה על 45%, אזי, ההסדר, על אף שאושר על ידי בית המשפט, לא ייצא אל הפועל.

45. כל מי שימסור אישור בעלות בסיבוב הראשון (כאשר הוא נשאל האם הוא רוצה להישאר בעל מניות בחברה) ידרש להמציא אישור בעלות נוסף (ואף ימסור יפוי כוח כדי שהמבקשים יוכלו לקבל אישור בעלות כאמור).

46. אישור הבעלות הנוסף יהיה נכון למועד בו אושר ההסדר.

47. במקרה בו יהיה הפרש בין מספר המניות המפורטות באישור הבעלות הראשון אל מול מספר במניות באישור הבעלות השני יימסר על כך דיווח לחברה שתוכל למסור על כך דיווח לציבור.

תוצאות ההסדר :

48. עם אישור הסדר הנושים על ידי בית המשפט הנכבד (ובכפוף להשלמת הסדר הנושים), אזי, המבקשים ישלימו את רכישת כל המניות מידי בעלי המניות המוכרים (הרכישה תבוצע באמצעות מסלקת הבורסה כאשר בעלי המניות שימסרו הודעה כי הם מבקשים להיות בעלי מניות בחברה הפרטית ימסרו למסלקת הבורסה הודעת ויתור על מכירת המניות על ידם), המבקשים ישלימו את רכישת כל כתבי האופציה ממחזיקי כתבי האופציה, החברה תהפוך לחברה פרטית, מניות החברה ימחקו מהמסחר בבורסה והחברה תסיים את חובות הדיווח על פי חוק ניירות ערך.

יתרונות ההסדר :

49. ההסדר יהפוך את החברה לחברה פרטית ויגדיל את הסיכוי של החברה לגייס הון לצורך מימון פעילותה.

50. מחיקת החברה מהמסחר בבורסה יחסוך הוצאות הכרוכות בחובות הדיווח בהיקף שנתי של 1.2 מיליון ₪ בשנה – כאשר החברה מוציאה את ההוצאות הללו אך לא יכולה לנצל את היתרונות הגלומים ברישום למסחר בבורסה.

51. המשך המסחר בבורסה, ככל הנראה, מקשה על החברה לגייס הון לצורך המשך פעילותה העסקית. אם לא יעלה בידי החברה לגייס הון לצורך המשך פעילותה העסקית ההון המצוי בידי החברה יכלה והחברה תאלץ לסיים את פעילותה העסקית.

52. ההליך המוצע הוא הליך שיויוני – כל בעל מניות שמבקש להישאר בחברה (כאשר החברה הופכת לחברה פרטית) יכול לעשות כן. ובעלי המניות המוכרים יוכלו להחליט, ברוב הקבוע בסעיף 350 לחוק החברות, אם הם רוצים למכור את מניותיהם אם לאו.

התחייבויות החברה:

53. מלבד ההתחייבויות המפורטות בדוחות החברה (אשר צורפו לבקשה זו) לא ידוע למבקשים על חובות אחרים/ נוספים שיש לחברה.

המסחר במניות החברה:

54. מניות החברה וכתבי האופציה רשומים למסחר בבורסה.

שם כונס הנכסים או המפרק:

55. לחברה לא נתמנה כונס נכסים ו/או מפרק.

שמו של היחיד השולט בחברה:

56. אין בעל שליטה בחברה.

57. בעלי העניין החברה הם כמפורט בדיווח החברה אודות בעלי העניין בחברה מיום 9.10.2024, המצוי בנספח 5 לבקשה זו.

הון החברה כיום:

58. בחברה יש מניות רגילות בלבד. כן, הנפיקה החברה כתבי אופציה הרשומים למסחר.

59. ההון הרשום של החברה מורכב מ – 5,000,000 מניות רגילות.

60. ההון המונפק והנפרע של החברה מורכב מ – 3,315,987 מניות רגילות. כן, 508,770 כתבי אופציה לא רשומים למסחר.

ערבויות ובטוחות לצורך ההסדר:

61. לא יינתנו ערבויות לצורך ביצוע הסדר הפשרה.

פירוט סכומים ששולמו בעד שירותים והוצאות

62. ככל וההסדר לא יאושר על ידי בית המשפט או על ידי מי מהאסיפות שיוזמנו לצורך אישור ההסדר. המבקשים ישאו בהוצאות ההסדר. ככל וההסדר יאושר על ידי בית המשפט, החברה תישא בהוצאות ההסדר ובשכ"ט עו"ד ויקטור תשובה, ב"כ המבקשים, אשר יעמוד על סך של 220 אלפי ₪ בתוספת מע"מ כחוק.

63. מאחר והחברה הינה חברה ציבורית אשר דוחותיה הכספיים פומביים מתבקש בית המשפט ליתן למבקשים פטור מצירוף מסמכים על פי הוראות תקנה 8 לתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב – 2002.

בעל תפקיד המוצע לצורך ביצוע ההסדר

64. מוצע כי עוה"ד ויקטור תשובה, מרח' תובל 40 (מגדל ספיר ; קומה 6), רמתגן, ישמש כנאמן לצורך ביצוע ההסדר המוצע, לצורך כינוס אסיפת בעלי המניות ולצורך אישור ההסדר.

סוף דבר

65. לנוכח הטעמים המפורטים בבקשה זו, בית המשפט הנכבד מתבקש להיעתר לבקשה, ליתן צו לכינוס אסיפת בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה לאישור ההסדר המוצע, וכן להורות כמבוקש ברישת הבקשה.

66. העובדות המפורטות בבקשה זו, נתמכו בתצהירו של אלדד לוי במסגרת הבקשה המקורית שהוגשה לתיק שבכותרת – ומשכך, לא צורך תצהיר נוסף. כן, הנספחים שצורפו לבקשה המקורית זהים לנספחים המפורטים בבקשה זו ולכן, לא צורפו שוב וכל הנספחים המפורטים בבקשה זו נכללים בבקשה זו על דרך ההפניה לבקשה המקורית.

67. לבית המשפט הנכבד הסמכות העניינית והמקומית לדון בבקשה לאור מהותה ולנוכח מענה הרשום של החברה.


עוזר גרשני, עו"ד


ויקטור תשובה, עו"ד

ויקטור תשובה ושות' – משרד עורכי דין
ב"כ המבקשים

רמתגן, היום, 5 במרץ 2025

