

אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ (החברה")

13 באוגוסט, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: התייחסות לזימון אסיפת בעלי המניות

להלן התייחסות עובדתית בקשר להצעות ההחלטה ששלח מר הראל הרשטיק (להלן: "הרשטיק"), לקראת כינוס אסיפת בעלי המניות הקרובה של חברת אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ (להלן: "החברה") אשר על סדר יומה, בין היתר, הדחת חברי דירקטוריון החברה ומינויים של יעקב עמידור, יואל סטריק והרשטיק (אשר משמשים כיום במקביל, כנושאי משרה/בעלי תפקיד בחברה הציבורית "נקסט ג'ן") - כדירקטורים בחברה (להלן: "דרישת הכינוס").

כאן המקום להבהיר - דירקטוריון החברה אינו מביע דעה ביחס למינויו של דירקטור כזה או אחר. כאשר מסמך זה ייעודו בהבאת מלוא הרקע העובדתי וסימני השאלה העומדים כיום בפני החברה, ואשר הוצפו לאור דרישת הכינוס.

רקע והקדמה כללית:

1. במהלך החודשים האחרונים, ניהלה החברה הליך סדור ואינטנסיבי ביותר, במטרה למזג לתוכה פעילות חדשה, ריאלית ואיכותית, תוך בחינה מעמיקה של חברות רבות בתחומי הנדל"ן, טכנולוגיה וכיו"ב. במסגרת זו החברה הצליחה לאתר מספר פעילויות מוצלחות ביותר, אשר משקפות פוטנציאל השאת ערך משמעותי לטובת בעלי המניות. יחד עם זאת, לאחר פנייתו של מר הרשטיק בבקשה להחלפת חברי הדירקטוריון, והאירועים שהתרחשו לאחריה, הושהו ו/או הופסקו בשלב זה המגעים שהתקיימו מול מתעניינים שונים.
2. החברה התמקדה באיתור חברות בתחומי פעילות צומחים, בעלי אופק משמעותי, הנהלות חזקות, בעלות ותק וצבר הכנסות ריאלי על בסיס ארוך טווח - והצליחה בכך, תוך זמן סביר ביותר, תוך הגנה מיטבית על קופת המזומנים של החברה.
3. ככל שמינויים מחדש של הדירקטורים הנוכחיים יאושר, בכוונת הדירקטוריון לחתור במרץ לקידום עסקה מתאימה, וכן הדירקטוריון ימשיך לעשות כן עד לקיום האסיפה - לטובת כלל בעלי המניות. גם בימים אלו פועל הדירקטוריון על מנת לאתר אפשרויות השקעה איכותיות, תוך השקעת זמן ניכר, ואף הצליח לאתר אפשרויות פיתוח עסקי איכותיות ומיידיות.
4. עצם דרישת כינוס האסיפה כשלעצמה, גרמה לפגיעה ו/או עיכוב במגעים שנוהלו מול מספר חברות ומייצרת עיכוב אינהרנטי בלוחות הזמנים לעסקה, באופן אשר עשוי לדלל את קופת החברה. למרות זאת, החברה המשיכה וממשיכה לפעול במרץ, לטובת כל בעלי מניותיה, על מנת לאתר מיזוג ריאלי, אשר ישקף השאת ערך ארוכת טווח.
5. זאת ועוד, נכון למועד זה לחברה התקשרויות עם מספר משמעותי של רשויות וגופי עירייה לצרכי אספקת מערכת ה-Trans Em. מדובר בהסכמים בעלי התחייבויות משפטיות מהותיות המאפשרים ללקוחות זכויות פיצוי ותביעה משמעותיות בקרות הרעה מהותית. שינוי מהותי בהרכב הדירקטוריון עשוי להתפרש על ידי הרשויות כפגיעה בזכויות הלקוחות (ולהוביל לדרישת פיצוי מצד הלקוחות - אשר תפגע בקופת החברה).

סימני השאלה אשר עולים מדרישת הכינוס:

6. מהלכיהם האחרונים של הרשטיק ושותפיו, עשויים להצביע על שאלות וניגוד עניינים (לכאורה) בין פעילותם בחברת "נקסט ג'ן", לבין פעילותם המכוונת לחברת "אקסיליון" ואצל מועמדיהם לדירקטוריון החברה.

7. ראשית יוזכר כי הרשטיק ושותפיו המועמדים משמשים דירקטורים/בעלי תפקיד בנקסט ג'ן וכפועל יוצא מכך, עלולים להיווצר ניגודי עניינים מובנים ביחס לחובות שלהם כלפי שתי החברות בנפרד.

לדוגמא - במהלך התקופה האחרונה הכריזה "נקסט ג'ן", על הקצאת אופציות לטובת גורם אשר היותו בעל מניות באקסיליון תועד רק לאחרונה - וזאת בגין "שירותי ייעוץ". עד כה, לא הובהר מדוע בעיתוי מדויק זה, נזקקת "נקסט ג'ן", ל-"שירותי ייעוץ", דווקא מטעם גורם העשוי להוות בעל מניות של אקסיליון - מהלך אשר מטיל סימני שאלה ראויים.

8. דרישת הכינוס אינה מפרטת דבר ביחס ל-"עסקה" אותה הרשטיק מתכנן לייצר באקסיליון, אולם בשיחות עם התקשורת (אשר עצם קיומן עלול להוות הפרה של הוראות חוק ניירות ערך) מצא מר הרשטיק לתאר את תוכניתו, וכוונתו לשלב פעילות "ביטחונית" באקסיליון.

9. מתייעוד שנמסר לחברה, נמצא כי הרשטיק פועל במסגרת קבוצות WhatsApp הכוללות מספר רב של שחקני שוק ההון ומפיץ מידע רב אודות החברה ותוכניותיו לעתיד - פעולה אשר כשלעצמה מעוררת סימני שאלה. כמו כן, בפלטפורמות אלו, מר הרשטיק חולק מידע רב שאינו פומבי כגון שמות של משקיעים הפועלים במסגרת בקשתו לזימון אסיפה, תוכניות משפטיות לתביעות אפשריות כנגד נושאי משרה, ואף "שולל" מידע עובדתי שדווח פומבית על ידי החברה. פעולות אשר מעוררות אף הן, סימני שאלה.

מיותר לציין שכל המידעים הללו לא נמסרו במישרין לחברה ולא נדונו באיזה ממוסדות החברה.

10. זאת ועוד, התנהלותם של הרשטיק ושותפיו עשויה לייצר, לכאורה, ניגוד עניינים - והנה, ממש במקביל לשליחת דרישת הכינוס, ביום 6.7.2025 (דהיינו יום קודם לשליחת מכתבו של מר הרשטיק), דיווחה נקסט ג'ן כי היא מבצעת שינוי כיוון, לקראת השקעה בתעשיות ביטחוניות, וכי היא "... מקיימת בימים אלה משא ומתן עם חברה ביטחונית, שהיא חברת פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל...." "החברה צופה כי בימים הקרובים יושלם המשא ומתן".

גם לאחר חלוף חודש ימים ויותר - נקסט ג'ן לא דיווחה על השלמת המו"מ ולמעשה לא דיווחה דבר עדכון כלשהו.

לא פחות חשוב - באותו יום (כאמור, יום קודם לשליחת מכתבו של מר הרשטיק), דיווחה נקסט ג'ן כי היא התקשרה בהסכם מחייב עם מר סטריק, לפיו הוא יידרש להעניק לנקסט ג'ן "שירותי ייעוץ בנושאי ביטחון, לרבות ליווי וסיוע בניהול חברות ביטחוניות, סיוע בהליכי איתור ורכישת חברות ביטחוניות, פיתוח מסד לקוחות ואיתור כוח אדם איכותי", תוך שנקסט ג'ן היא שנושאת בתשלום עבור שירותיו האמורים.

11. בנסיבות האמורות לעיל מתעוררים תהיות ביחס להתנהלותם של הרשטיק ושותפיו בנקסט ג'ן - ובכלל כך:

11.1 **ראשית**, עיון בהצהרות הכשירות אשר צורפו לדרישת הכינוס, ובפרט מטעם מר עמידרור ומר סטריק, מעלה מספר שאלות כבדות משקל. כך, בהצהרת הכשירות מטעמו, הצהיר מר עמידרור כי הוא כשיר לכהן כדירקטור **בלתי תלוי** בחברה, שכן (בין היתר) "תפקידי או עיסוקיי האחרים אינם יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטור ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטור", וזאת אף שכאמור, מר עמידרור משמש כיו"ר דירקטוריון בחברת נקסט ג'ן, ואף שכאמור, בסמיכות זמנים מעוררת שאלות

נקסט ג'ן מבקשת להיכנס לתחום הבטחוני, ואף שהכוונה המוצהרת (על-ידי מר הרשטיק) היא שגם אקסיליון תבצע מהלך דומה ותיכנס לתחום חדש זה.

הדברים האמורים נכונים גם – ואולי ביתר שאת – ביחס למר סטריק אשר חזר על אותה הצהרה, אף שכאמור, ממש במקביל דיווחה נקסט ג'ן כי הוא משמש כיועץ בשכר מטעמה – במטרה לסייע לה לבצע בדיוק את אותו שירות שהוא אמור לבצע עבור החברה כדירקטור מטעמה, לרבות **"ליווי וסיוע בניהול חברות ביטחוניות, סיוע בהליכי איתור ורכישת חברות ביטחוניות"**.

11.2 סימני השאלה מקבלים משנה תוקף, בהתחשב בכך שמידע מהותי זה לא הוזכר במכתב ו/או בהצהרות שנלוו לו, זאת על אף שהצהרתם כי **"לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שיכול להשפיע על כהונתי כדירקטור ו/או על קביעת ועדת הביקורת של החברה בדבר עמידתי בתנאים ובמבחני כשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציין בהצהרה"**, ובהתחשב בכך שצוין כי מר סטריק עוסק ב-"ייעוץ בחברות בטחוניות" (שזהותן נותרה עלומה).

11.3 ועולה השאלה - כיצד התנהלותם של הרשטיק וצוותו עולה בקנה אחד עם חובותיהם כלפי נקסט ג'ן, לרבות, חובות האמונים (ובכלל כד, החובה שלא להימצא בניגוד עניינים ושלא להתחרות); כיצד הם כלל יכולים לפעול כדירקטורים "בלתי תלויים" במקביל בחברה, וכיצד הם ימנעו מניגוד עניינים, ובפרט, כיצד יידעו לתעדף איזה מבין החברות בכל הנוגע לרכישת חברות בתחום הביטחוני;

11.4 גם אם אין בכוונת מר עמידרור ומר סטריק לחזור בהם מהצהרתם בדבר היותם דירקטורים בלתי תלויים, מתעוררת השאלה האם דבר היותם נושאי משרה ו/או יועצים בחברה שביצעה "שינוי כיוון" ומחפשת השקעות בתחום הבטחוני, אין בה כדי ליצור ניגוד עניינים פרמננטי, ובפרט, בהתחשב בדבריו של מר הרשטיק בכלי התקשורת, על כך שמינויים המבוקש נועד כדי לבצע **מהלך זה/דומה** באקסיליון, כמפורט לעיל.

12. האמור לעיל מעורר חשש לניגוד עניינים, והנה כי כן - בימים האחרונים פורסם בכלי תקשורת כי בעלי מניות בנקסט ג'ן הודיעו על כוונתם לנקוט בצעדים נגד הרשטיק ושותפיו למהלך ההשתלטות בשל פעולות אלה, המהוות לשיטתם הפרה של חובת האמונים של הרשטיק, עמידרור וסטריק.

13. במשך שבועות, הרשטיק ושותפיו נמנעו ממתן הסברים, ורק העמיקו את החשש הגובר.

14. כאן המקום להדגיש כי אחת מן המועמדות המקוריות שצורפו לדרישת הכינוס - גברת נעמה קאופמן פס - הודיעה על פרישתה, יום אחד לאחר חשיפת טענותיה של אקסיליון בדבר אפשרות ניגוד העניינים.

סוף דבר:

15. דירקטוריון החברה אינו מביע דעה ביחס למינויו של דירקטור כזה או אחר, אלא מטרתו של מסמך זה בשילוב מלוא הרקע והעובדות בפני בעלי המניות - תוך שימת דגש על התהליך הסדור אשר נוהל על ידי הדירקטוריון ואפשרויות ההשקעה האיכותיות שהובאו בפניו.

בכבוד רב ובברכה,

אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ