

קבוצת עזריאלי בע"מ

(המציעה)

קניית השלום השקעות בע"מ¹

(המציעה הפורמאלית)

(ביחד: "המציעות")

מפרט של הצעת רכש מלאה

(שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה)

לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של

גרנית הכרמל השקעות בע"מ

(החברה)

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000 ("תקנות הצעת רכש"), מתכבדות בזאת המציעות, בעלות השליטה בחברה, לפנות לכל המחזיקים במניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של גרנית ("המניות"), למעט המציעות ("הניצעים"), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה לפי סעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות המוחזקות על ידם, והכל על פי תנאי מפרט זה ("הצעת הרכש").

נכון למועד המפרט, המניות המוחזקות על-ידי הניצעים, ואשר מוצע לרכוש בהצעת הרכש, כוללות 57,955,689 מניות המהוות כ-39.39% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("מניות הניצעים") בתמורה ל-440 אגורות לכל מניה ("מחיר הצעת הרכש"), והכל על פי תנאי מפרט זה. בהתאם לכך, התמורה הכוללת המוצעת הינה כ- 255,005,032 ש"ח.

נכון למועד המפרט, מחזיקה המציעה הפורמאלית, ב- 89,191,145 מניות החברה, המהוות כ-60.61% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

נכון למועד המפרט, לא מחזיקה המציעה באופן ישיר במניות החברה.

עד למועד פרסום מפרט זה, לא קיבלו המציעות כל הודעה מהניצעים על כוונתם להיענות או לא להיענות להצעת הרכש.

המועד האחרון למסירת הודעות קיבול להצעת הרכש הינו יום 10 בספטמבר, 2012 בשעה 15:00 ("מועד הקיבול האחרון"). מחזיק לא רשום, קרי - ניצע המחזיק במניות באמצעות חבר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), יכול למסור הודעה על קיבול הצעת הרכש אצל חבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, בדרך שנקבעה לכך, כמפורט בסעיף 5.4 למפרט. מחזיק רשום, קרי - ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה, יכול למסור הודעה על קיבול הצעת הרכש אצל בנק מזרחי טפחות בע"מ ("רכז ההצעה"), בדרך שנקבעה לכך, כמפורט בסעיף 5.5 למפרט.

תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכישת המניות בהצעת הרכש בהתאם למפרט זה אינו מותנה בהשגת שיעור ההיענות הדרוש לצורך ביצוע מכירה כפויה כנדרש על פי סעיף 337 לחוק החברות.

סעיף 337 לחוק החברות קובע כי במקרה בו: (א) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ-5% מההון המניות המונפק של החברה, כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון, כהגדרתו לעיל, ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ-2% מהון המניות המונפק של החברה כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון (התנאים האמורים ייקראו להלן: "שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה"), תרכוש המציעה, בנוסף למניות הניצעים אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול, גם את מניות יתר הניצעים, כמפורט בסעיף 9 למפרט. בהתבסס על הון המניות המונפק של החברה נכון למועד מפרט זה, שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה יתהווה במקרה ש: (א) ניתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לפחות ל-50,598,347 מניות, המהוות כ-34.39% מהון המניות המונפק של החברה ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ייענו לה; או (ב) ניתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לפחות ל-55,012,752 מניות.

במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו, ובלבד ששיעור החזקתה לא יעלה על 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה – קרי - תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 43,241,006 מניות, כדלקמן:

¹ קניית השלום השקעות בע"מ הינה חברה בשליטתה של המציעה.

א. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים ביותר מ-43,241,006 מניות, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות בגינן נתן הודעת קיבול, מוכפל ביחס שבין (1) 43,241,006 מניות; לבין (2) כמות המניות שלגביהן ניתנה הודעת קיבול. היינו, תרכוש את הכמות שתביא אותה לשיעור החזקה של 90% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברה. במקרה שעל פי החישוב היחסי שייערך כאמור ייווצרו שברי מניות, הללו יעוגלו כלפי מטה ליחידה השלמה הקרובה ביותר.

ב. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים עד 43,241,006 מניות, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות בגינן נתן הודעת קיבול, היינו תרכוש כל כמות מניות שתביא אותה להחזקה של עד 90% מהונה המונפק והנפרע של החברה. במקרה ותתקבלנה הודעות קיבול על-פי הצעת רכש זו בשיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה או יותר, אשר תביא את המציעה להחזקה של למעלה מ-95% ומעלה מההון המונפק והנפרע של החברה, תרכוש המציעה את כל המניות שבגינן ניתנו הודעות קיבול על-פי הוראות הצעת רכש זו, וכן תפעל המציעה לרכישת יתר המניות המוצעות לרכישה, מניצעים אשר לא יענו להצעת רכש זו, בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות, במחיר זהה למחיר הצעת הרכש, ובאותם תנאים. במקרה כאמור תפעל המציעה לשם מחיקת מניות החברה מהמסחר בבורסה, והחברה תהפוך לחברה פרטית בהתאם להוראות סעיף 339 לחוק החברות.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, המציעה מודיעה בזאת, כי ניצע שנענה להצעת הרכש, שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או 337(1) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות. להוראות סעיפים 337 ו-338 לחוק החברות בדבר מכירה כפויה וסעד הערכה ראו סעיף 10 למפרט זה.

המציעות תהיינה רשאיות לחזור בהן מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 5.4.2 להלן), אם אירעו נסיבות שהמציעות לא ידעו ולא היה עליהן לדעת עליהן, או שלא ראו ולא היה עליהן 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 שהמציעות תדווחנה על חזרה מהצעת הרכש ותפרסמנה הודעה על כך כנדרש על פי תקנות הצעת רכש.

ככל שלא תושלם הצעת רכש זו, מכל סיבה שהיא, תהיינה המציעות רשאיות לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד ובתנאים כפי שתמצאנה לנכון ומבלי שתהיינה מחויבות לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת הרכש. כמו כן, במקרה זה ובכפוף לכל דין, המציעות שומרות לעצמן את הזכות לרכוש מניות נוספות של החברה בעתיד בכל דרך אחרת, לרבות במסגרת המסחר בבורסה ו/או במסגרת עסקה מחוץ לבורסה.

נציגת המציעות לעניין הטיפול במפרט הינם עו"ד מיכל קמיר, יועצת משפטית ומזכירת החברה, קבוצת עזריאלי בע"מ, ממרכז עזריאלי 1, מגדל עגול, תל אביב, טלפון: 03-6081383, פקס: 03-6081717. ניתן לעיין במפרט הצעת הרכש באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

תאריך המפרט: 15 אוגוסט, 2012

1. מבוא

מוצעת בזאת על-ידי קבוצת עזריאלי בע"מ ("המציעה"), קנית השלום השקעות בע"מ, חברה בשליטתה של המציעה ("המציעה הפורמאלית") (כולם ביחד: "המציעות"), הצעת רכש מלאה, שאינה מותנית ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ע של גרנית הכרמל השקעות בע"מ ("החברה") המוחזקות בידי הציבור ובעלי המניות של החברה, למעט המציעות ("הניצעים"), היינו, 57,955,689 מניות רגילות בנות 1 ש"ע כל אחת, המהוות כ- 39.39% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("המניות המוצעות לרכישה")².

2. התמורה למניה ופרטים אודות המניות המוצעות לרכישה

2.1. המציעה תשלם, בהתאם להוראות מפרט זה להלן, סך של 440 אגורות בגין כל מניה רגילה בת 1 ש"ע של החברה (להלן: "התמורה למניה") ובתמורה כוללת של כ- 255,005,032 ש"ח, והכל על פי תנאי מפרט זה. התמורה למניה תשולם לניצעים בהתאם להוראות סעיף 5 למפרט זה. התמורה למניה תשולם לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם למפורט בסעיפים 5.4.8 ו- 5.5.6 להלן. ככל שתחול מכירה כפויה של מניות ניצעים אשר בגין לא ניתנו הודעות קיבול, התמורה למניה תשולם בגין המניות הנרכשות במכירה כפויה כאמור, בהתאם למפורט בסעיף 10.4 להלן.

2.2. להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של מניית החברה בבורסה לניירות ערך תל-אביב בע"מ ("הבורסה") בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט, דהיינו בתקופה שבין חודש אוגוסט 2011 לבין חודש אוגוסט 2012 בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות, ככל שבוצעו כאלו בחברה, (במקרה בו נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך הראשון בו נקבע אותו השער באותו החודש):³

חודש ושנה	שער נעילה גבוה		שער נעילה נמוך	
	תאריך	שער (באגורות)	תאריך	שער (באגורות)
אוגוסט 2011 (החל מ-16.8.11)	14.8.2011	599.5	30.8.2011	504.6
ספטמבר 2011	18.9.2011	540.3	12.9.2011	489.9
אוקטובר 2011	23.10.2011	641.6	3.10.2011	524.4
נובמבר 2011	17.11.2011	607.1	29.11.2011	505.8
דצמבר 2011	1.12.2011	510.8	26.12.2011	439.6
ינואר 2012	22.1.2012	520.7	2.1.2012	458.9
פברואר 2012	13.2.2012	509.6	27.2.2012	441.4
מרץ 2012	27.3.2012	539.8	12.3.2012	475
אפריל 2012	1.4.2012	536.6	16.4.2012	486.3
מאי 2012	1.5.2012	507.8	22.5.2012	390
יוני 2012	13.6.2012	445.4	3.6.2012	395.7
יולי 2012	12.7.2012	419.7	31.7.2012	364.1
אוגוסט 2012 (עד ליום 15 באוגוסט, 2012)	8.8.2012	392.7	13.8.2012	354.3

² הצעת הרכש אינה מתייחסת ל- 89,191,145 מניות של החברה המוחזקות על ידי קנית השלום השקעות בע"מ, המהוות כ- 60.61% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

³ הנתונים אודות מחירי המניה בסעיף 2 זה לקוחים מאתר האינטרנט של הבורסה.

- 2.3. במהלך התקופה האמורה היה מחיר המניה הגבוה ביותר בבורסה היה 641.6 אגורות (ביום 23.10.2011) ומחיר המניה הנמוך ביותר בבורסה היה כ- 354.3 אג' (ביום 13.8.2012).
- 2.4. המחיר הממוצע של מניית החברה בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך פרסום מפרט זה, היינו בין 15 בפברואר, 2012 ו- 15 באוגוסט, 2012 (בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות, ככל שבוצעו כאלו בחברה), הינו כ-447 אג' למניה. התמורה למניה בהצעת רכש זו (כהגדרתה בסעיף 2.1 להלן), נמוכה בכ- 1.6% ממחיר ממוצע זה.
- 2.5. מחיר מניית החברה בבורסה ביום 15 באוגוסט, 2012 (קרי – שער הסגירה בסוף יום העסקים בתאריך פרסום מפרט זה, כפי שפרסמה הבורסה) היה כ- 366 אג'. התמורה למניה בהצעת רכש זו (כהגדרתה בסעיף 2.1 להלן), גבוהה בכ- 20% ממחיר הסגירה האמור.
- 2.6. ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות וההון העצמי לכל מניה של החברה על-פי הדו"חות הכספיים המאוחדים שפרסמה החברה ליום 30 ביוני 2012 עמד על כ- 807,600 אלפי ₪ ו- 549 אג' בהתאמה.

3. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש

- 3.1. התחייבות המציעה לרכישת מלוא המניות הניצעים בהצעת הרכש מותנית בהתקיימות התנאים הקבועים בסעיף 337 לחוק החברות לעניין קיבול הצעת רכש מלאה ומכירה כפויה. בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, מכירה כפויה תתבצע במקרה בו: (א) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ- 5% מההון המניות המונפק של החברה, כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון, כהגדרתו להלן, ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ- 2% מהון המניות המונפק של החברה כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון (ביחד: "שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה").
- 3.2. בהתאם לכך, במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור ההיענות הדרוש לביצוע מכירה כפויה או גבוה ממנו, תרכוש המציעה, בנוסף למניות הניצעים אשר בגין ניתנו הודעות קיבול, גם את מניות יתר הניצעים, כמפורט בסעיף 9 להלן. בהתבסס על הון המניות המונפק של החברה נכון למועד מפרט זה, שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה יתהווה במקרה ש: (א) יינתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לפחות ל- 50,598,347 מניות, המהוות כ- 34.39% מהון המניות המונפק של החברה ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ייענו לה; או (ב) יינתנו הודעות קיבול מניצעים המתייחסות לפחות ל- 55,012,752 מניות.
- 3.3. במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגין ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו, ובלבד ששיעור החזקתה לא יעלה על 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. היינו, במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יפחת משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 43,241,006 מניות, כדלקמן:

א. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים ב - 43,241,006 מניות או יותר, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות בגינן נתן הודעת קיבול, מוכפל ביחס שבין (1) 43,241,006 מניות; לבין (2) כמות המניות שלגביהן ניתנה הודעת קיבול. היינו, תרכוש את הכמות שתביא אותה לשיעור החזקה של 90%. במקרה שעל פי החישוב היחסי שייערך כאמור ייווצרו שברי מניות, הללו יעוגלו כלפי מטה ליחידה השלמה הקרובה ביותר.

ב. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים עד 43,241,006 מניות, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות מניות השווה לסך המניות בגינן נתן הודעת קיבול, היינו תרכוש כל כמות מניות שתביא אותה להחזקה של עד 90% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

3.4. בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, רשאית המציעה לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 5.4.2 להלן), 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 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. חזרה בה המציעה כאמור, תמסור על כך מיד הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה, לרכז ההצעה ולחברה. כמו כן, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, תפרסם המציעה הודעה על כך בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש.

3.5. ככל שלא תושלם הצעת הרכש זו, מכל סיבה שהיא, תהא המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון ומבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת הרכש. כמו כן, במקרה זה ובכפוף לכל דין, המציעה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש מניות נוספות של החברה בעתיד בכל דרך אחרת, לרבות במסגרת המסחר בבורסה ו/או במסגרת עסקה מחוץ לבורסה.

4. פרטים אודות המציעות

4.1. המציעה הינה חברה ציבורית בע"מ, שהתאגדה בישראל בשנת 1983 ואשר מניותיה נסחרות בבורסה. מען משרדה הראשי של המציעה הוא מרכז עזריאלי 1, מגדל עגול, תל אביב, 67021.

נכון למועד מפרט זה, המציעה אינה מחזיקה במישרין במניות החברה או בניירות ערך אחרים שלה.

4.2. למיטב ידיעת המציעה, להלן פרטים בדבר אחזקות במישרין של בעלי עניין במציעה בתאריך המפרט:

שם בעל העניין	כמות ניירות הערך	שיעור האחזקה בזכויות בהון ובזכויות ההצבעה בחברה
Azrieli Holdings ⁴ Inc	86,608,386	71.42%
מנחם עינן ⁵	12,010	00.01%
יוסף צ'חנובר ⁶	790	0.00%
יוסי קוצ'יק ⁷	70	0.00%

4.3. המציעה הפורמאלית הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל בשנת 1991. מען משרדה הראשי של המציעה הפורמאלית הוא מרכז עזריאלי 1, מגדל עגול, תל אביב, 67021. נכון למועד המפרט, מחזיקה המציעה הפורמאלית ב- 89,191,145 מניות, המהוות כ-60.61% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. המציעה הפורמאלית מוחזקת על ידי המציעה, המחזיקה ב- 99.1% מהון המניות שלה ועל ידי מר דוד עזריאלי המחזיק ב- 0.9% מהון המניות שלה.

4.4. למיטב ידיעת המציעות, לא קיימים קשרים עסקיים או משפחתיים שאינם זניחים בין המציעות ובעלי עניין בהן, לבין בעלי ניירות ערך בחברה, למעט:

4.4.1. לשם הזהירות יצוין, כי ייתכן שקבוצת מגדל שהינה בעלת עניין בחברה, מחזיקה במניות המציעה.

⁴ Azrieli Holdings Inc ("עזריאלי החזקות"), הינה חברה פרטית שהתאגדה לפי הדין הקנדי. עזריאלי החזקות מחזיקה במלוא הון המניות של חברת Nadav Investments Inc. ("נדב השקעות"), שהיא בעלת השליטה במישרין במציעה. עזריאלי החזקות נמצאת בבעלות ובשליטה מלאה של בני משפחת עזריאלי: מר דוד עזריאלי, יו"ר דירקטוריון המציעה, מחזיק בעזריאלי החזקות במישרין ובעקיפין כ-38.9% מהון המניות המונפק והנפרע, וארבעת ילדיו מחזיקים, במישרין ובעקיפין, את יתרת הון המניות של עזריאלי החזקות כדלקמן: נעמי עזריאלי, שרון עזריאלי ודנה עזריאלי: כ- 15.7% כל אחת, ודוד עזריאלי בנאמנות עבור רפי עזריאלי: כ- 13.9% (להלן יחד: "הילדים"). על פי ההסכם המסדיר את יחסי בעלי המניות בעזריאלי החזקות, הוקנו למר דוד עזריאלי כל זכויות ההצבעה בעזריאלי החזקות, בנאמנות גם עבור ילדיו, כך שהצבעתו בעזריאלי החזקות תיעשה בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, לרבות בקשר עם מכירת מניות המציעה. לפרטים נוספים בדבר הסכם בעלי המניות, ראה סעיף 3.2.2 לתשקיף המציעה מיום 12 במאי, 2010, כפי שתוקן ביום 25 במאי 2010.

מר דוד עזריאלי נחשב כבעל השליטה במציעה, מכח החזקה בעקיפין במניות המציעה באמצעות עזריאלי החזקות ונדב השקעות, כאמור לעיל, ומכח הסכם בעלי המניות. על אף האמור לעיל, לאור הגדרת המונחים "החזקה" ו- "בעלי עניין" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ארבעת ילדיו של מר דוד עזריאלי, נחשבים גם הם כ"בעלי השליטה" לצורך חוק ניירות ערך וחוק החברות.

⁵ מר עינן מכהן כמשנה פעיל ליו"ר דירקטוריון המציעה וכיו"ר דירקטוריון החברה.

⁶ מר צ'חנובר מכהן כדירקטור במציעה.

⁷ מר קוצ'יק מכהן כדירקטור במציעה.

4.4.2. לשם הזהירות יצוין עוד, כי עד ליום 15 באוגוסט 2012, בסוף יום המסחר, החזיק מר עינן בכתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה אשר הוענקו לו בהתאם לתוכנית תגמול לעובדים ולנושאי משרה. באותו המועד, מסר מר עינן בהודעה לחברה כי הוא מוותר על כתבי האופציה ועל זכויותיו מכוח כתבי האופציה כאמור.

5. פרטים אודות הקיבול והתשלום עבור המניות

5.1. קיבול הצעת הרכש יתבצע באמצעות בנק מזרחי טפחות בע"מ ("רכז ההצעה") מרחוב ז'בוטינסקי 7 רמת גן, טלפון: 03-7559943, פקסימיליה: 03-7559594.

5.2. מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש הינו יום 10 בספטמבר, 2012 ("היום האחרון לתקופת הקיבול") בשעה 15:00 ("מועד הקיבול האחרון"). לפרטים אודות האפשרות לדחית מועד הקיבול האחרון ראה סעיף 9 להלן. מועד הקיבול האחרון יחול בכל מקרה, ביום בו מתקיים מסחר בבורסה ("יום מסחר"). חל מועד הקיבול האחרון ביום שאינו כאמור, יידחה מועד הקיבול האחרון ליום המסחר הבא, וכל המועדים האמורים במפרט זה שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור, יידחו בהתאם.

5.3. היענות של ניצעים להצעת הרכש תהא באופן המפורט להלן:

5.4. היענות להצעת הרכש על-ידי מחזיק לא רשום

5.4.1. ניצע המחזיק במניות באמצעות חבר בורסה ("מחזיק לא רשום"), יודיע למציעה באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו ("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 בצירוף יפוי הכוח. הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה כנספח א' ("הודעת קיבול של מחזיק לא רשום").

5.4.2. ניתן להגיש הודעות קיבול מטעם מחזיק לא רשום לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של המחזיק הלא רשום בכל אחד מימי א'-ה' שהינו יום עסקים, החל מתאריך מפרט זה ועד למועד הקיבול האחרון ("תקופת הקיבול"), בשעות העבודה המקובלות אצל חבר הבורסה (למעט ביום האחרון של תקופת הקיבול שבו ניתן להגיש הודעות עד השעה 15:00). הודעות קיבול של מחזיק לא רשום, שלא תימסרנה לחבר הבורסה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

5.4.3. חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה עד השעה 16:00 במועד הקיבול האחרון, הודעת קיבול אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל לקוחותיו שהם מחזיקים לא רשומים, בנוסח המצורף למפרט זה כנספח ב' ("הודעת קיבול של חבר בורסה"). הודעות קיבול של חברי בורסה שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר המועד האמור לא תתקבלנה.

5.4.4. רכז ההצעה ימסור למציעה עד השעה 18:00 במועד הקיבול האחרון, לרבות כל דחייה שלו ("המועד הקובע") הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי בורסה שנתקבלו אצלו.

5.4.5. בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק לא רשום אשר נתן הודעת קיבול לחבר בורסה רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון בשעה 15:00 ("חזרה מקיבול"). חזרה מקיבול, תיעשה אצל חבר בורסה אשר לו ניתנה הודעת הקיבול בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימה כדין של המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו כדין (בצירוף ייפוי הכוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הלא רשום.

5.4.6. אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש על פי מפרט זה, המציעה תשלם את התמורה למניה למחזיק הלא רשום עבור המניות בגין נתן הודעת קיבול כאמור, תוך ארבעה (4) ימי עסקים ("יום התשלום") באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה. עם ובכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יזכה רכז ההצעה את המציעה באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון הפיקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות לגביהן ניתנו הודעות קיבול של מחזיקים לא רשומים והכל בכפוף לתנאים הכלולים במפרט זה.

5.4.7. אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 3.4 לעיל, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל הודעות הקיבול שנמסרו על ידם בגין מחזיקים לא רשומים של מניות, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול בטלות.

5.5. היענות להצעת הרכש על-ידי מחזיק רשום

5.5.1. היענות של ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה (פרט לחברה לרישומים של חבר בורסה) ("מחזיק רשום") להצעת הרכש על-פי מפרט זה, תהא במסירה במשרדי רכז ההצעה של תעודת/ות מניה בגין מניותיו בצירוף הודעת קיבול חתומה כדין על ידו או על ידי מיופה כוחו (בצירוף ייפוי הכוח) בנוסח המצורף למפרט זה **בנספח ג'** ("הודעת קיבול של מחזיק רשום במניות") ושטר העברת מניות בנוסח המצורף למפרט **בנספח ד'** חתום כדין על-ידו או על ידי מיופה כוחו, כדין, כאשר דבר החתימה מאושר בכתב על ידי עד לחתימה. במקרה שהמחזיק הרשום הינו תאגיד, יצורף גם אישור עורך דין בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לחתום על הודעת הקיבול ושטר העברת המניות ולבצע את העברת המניות. מסירת המסמכים האמורים לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון.

5.5.2. ניתן להגיש הודעות קיבול על ידי מחזיק רשום בתקופת הקיבול, ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון בשעה 15:00. הודעות קיבול של מחזיק רשום, שלא תימסרנה לרכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון בשעה 15:00, לא תתקבלנה.

5.5.3. רכז ההצעה יחזיק במסמכים הנזכרים בסעיף 5.5.1 לעיל כנאמן עד למועד הקובע.

5.5.4. רכו ההצעה ימסור למציעה עד המועד הקובע הודעת קיבול מרוכזת בגין הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנתקבלו אצלו. הודעות הקיבול של רכו ההצעה תכלול פירוט של סך מניות המחזיקים הרשומים שהודיעו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וסך מניות המחזיקים הרשומים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על פי הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנמסרו לרכז ההצעה.

5.5.5. בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק רשום, אשר נתן הודעת קיבול רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון בשעה 15:00. חזרה מקיבול כאמור על ידי מחזיק רשום תהא בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימתו כדין של המחזיק הרשום או מיופה כוחו כדין (בצירוף ייפוי כוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הרשום והשבת אישור הקבלה הנזכר בסעיף 5.5.1 לעיל לידי רכו ההצעה. באותו מעמד ישיב רכו 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 רכו ההצעה בכתובת הנקובה בסעיף 5.1 לעיל.

5.5.6. אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש על פי מפרט זה, התשלום המגיע למחזיק הרשום מאת המציעה עבור המניות בגין נתן הודעות קיבול, יבוצע ביום התשלום (כהגדרתו בסעיף 5.4.6 לעיל) באמצעות רכו ההצעה על ידי זיכוי חשבון הבנק של המחזיק הרשום כפי שצוין בהודעת הקיבול של אותו מחזיק רשום. בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, ביום התשלום ימסור רכו ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 5.5.1 לעיל למציעה על מנת שהמציעה תירשם כבעלת המניות בגין המניות נשוא הודעות הקיבול של המחזיקים הרשומים, במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה והכל בכפוף לתנאים המפורטים במפרט.

5.5.7. אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 3.4 לעיל, יחזיר רכו ההצעה לכל אחד מהמחזיקים הרשומים אשר נענו להצעת הרכש את הודעות הקיבול, תעודות המניה ושטרי ההעברה שנמסרו לו כאמור בסעיף 5.5.1 לעיל, ויצרף אליהן מסמך חתום על-ידו לפיו הודעות הקיבול ושטרי ההעברה הנ"ל מבוטלים.

5.6. בהודעת הקיבול של מחזיק רשום, מחזיק לא רשום ושל חבר הבורסה תיכלל הצהרת המחזיק בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול, בדבר היות המניות הנזכרות בהודעת הקיבול, נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן ועד להעברתן על-שם המציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול האמורה, כי ידוע למחזיק שתנאי מוקדם לרכישת המניות אשר בגין ניתנת הודעת הקיבול על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרתו וכי ידוע לו כי לא יהיה זכאי לסעד הערכה כאמור בסעיף 10.9 להלן. כן תיכלל בהודעת

הקיבול הודעה אם יש למחזיק עניין אישי בקבלת הצעת הרכש. הודעת הקיבול שימסור חבר בורסה תכלול פירוט של סך מניות המחזיקים שהודיעו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וסך מניות המחזיקים שהודיע כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על פי הודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים שנמסרו לחבר הבורסה.

5.7. מחזיק, בין לא רשום ובין רשום, לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון, כאמור בסעיף 5.2 לעיל.

5.8. למציעה שיקול דעת מלא וסופי ביחס לכל שאלה שתתעורר בנוגע לקיבול הצעת הרכש, תוקף הודעות המחזיקים הרשומים או שאינם רשומים, מועד מסירתן וכיו"ב. למציעה 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 ימולאו כנדרש.

6. התחייבות רכוז ההצעה

6.1. רכוז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על-פי מפרט זה.

6.2. המציעה לא תהא רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אלא אם כן אישר רכוז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 6.1 תקפה גם בתנאים החדשים או אם קיבלה המציעה התחייבות מחבר בורסה אחר.

7. פרטים אודות הסכמים של המציעה ומקורות מימון הצעת הרכש

בכוונת המציעות לממן את הרכישה ממקורותיהן העצמאיים או באמצעות מימון בנקאי, בהתאם לאלטרנטיבות האטרקטיביות, לפי שיקול דעת הנהלת החברה.

8. פרטים אודות התחייבויות המציעה וכוונותיה

8.1. במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהא נמוך משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, שומרת המציעה לעצמה את הזכות לרכוש ניירות ערך נוספים בחברה באמצעות הצעת רכש נוספת. נכון למועד זה, לא ידוע למציעה האם תבוצע הצעת רכש כאמור תוך ששה (6) חודשים מתאריך המפרט, ולפיכך לא ידוע לה מה כמות ניירות הערך שתוצע לרכישה ומה התמורה שתוצע על ידה, ככל שתוצע.

8.2. במקרה שהמציעה תחליט לבצע הצעת רכש נוספת בתוך ששה (6) חודשים בתאריך המפרט, היא תוכל לעשות כן, ובלבד שהתקיימו שני אלה:

8.2.1. מחיר הצעת הרכש הנוספת יהיה שווה או גבוה מהמחיר בהצעת רכש זו;

8.2.2. המציעה תתחייב לשלם את ההפרש בין מחיר הצעת הרכש הנוספת לבין מחיר הצעת רכש זו לכל הניצעים שמניותיהם נרכשו על ידי המציעה במסגרת הצעת רכש זו.

8.3. בכוונת המציעה לבחון מעת לעת את החזקותיה בחברה ואין זה מן הנמנע, כי במקרה שהצעת הרכש לא תיענה במלואה, תרכוש מניות נוספות של החברה (בין באמצעות הצעת רכש נוספת ובין באמצעות רכישה בבורסה או מחוץ לבורסה) או תמכור מניות של החברה, בכפוף להוראות הדין.

9. דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש

9.1. דחיית מועד הקיבול האחרון: בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, בתקופת הקיבול רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש, ובלבד שההודעה תימסר עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר שאיננו מאוחר משישים (60) ימים מתאריך מפרט זה. בהתאם לתקנה 6(ג) לתקנות הצעת רכש, על אף האמור לעיל בסעיף 9.1 זה, במקרה שבתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי ניירות ערך של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת. דחיית מועד הקיבול תיעשה בהודעה על כך שתימסר על-ידי המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

9.2. תיקון הצעת הרכש: בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה באופן המטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם את התיקון, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח התיקון כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש ("הודעת התיקון"). תיקנה המציעה את ההצעה כאמור, במהלך שלושת (3) ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, למרות האמור בסעיף 9.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים ממועד התיקון או משישים (60) ימים מתאריך מפרט זה, המאוחר שבהם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש.

בהתאם לתקנה 22(ג) לתקנות הצעת רכש, 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 תשלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה, ולחברה, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

9.3. על אף האמור לעיל, לא תהיה המציעה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 9.1 ו-9.2 לעיל, וכן לא תהיה המציעה רשאית לתקן את המפרט כאמור בסעיפים 8.3 ו-8.4 לעיל, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו האמורה בסעיף 6.1 לעיל תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה לא קיבלה התחייבות מחבר בורסה אחר.

10. השלמת הצעת הרכש; רכישת מניות לגביהן לא נענו ניצעים ואי רכישת מניות לגביהן נענו ניצעים

ניצעים

10.1. הצעת הרכש על-פי מפרט זה הינה הצעת רכש מלאה (שאינה מותנית בהיענות מלאה), בהתאם להוראות הפרק השלישי בחלק השמיני לחוק החברות.

10.2. סעיף 337 לחוק החברות קובע (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.

(א1) על אף האמור בסעיף קטן (א), הצעת רכש מלאה תתקבל אם שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות משני אחוזים מהון המניות המונפק או מהון המניות המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה.”

10.3 היה ויושג שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, תרכוש המציעה בנוסף למניות אשר בגינן התקבלו הודעות קיבול, גם את יתר המניות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול, בעבור התמורה למניה, בהתאם להוראות סעיף 337(א) או סעיף 337(א1) לחוק החברות (“מכירה כפויה”), כך שעם השלמת הרכישה הכפויה תחזיק המציעה, במלוא הון המניות המונפק והנפרע מזכויות ההצבעה של החברה, החברה תהפוך לחברה פרטית בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות ומניות החברה תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה.

10.4 מכירה כפויה לגבי מחזיק רשום שלא יענה להצעת הרכש: תבוצע עד לא יאוחר מיום התשלום כך שהמציעה תשלח לכל מחזיק רשום שלא נענה להצעת הרכש (לכתובתו הרשומה בספרי החברה) הודעה על הרכישה הכפויה, יחד עם המחאה לפקודתו על סך מחושב לפי התמורה למניה כשהיא מוכפלת במספר המניות הרשומות על שמו (למעט מניות שבגינן הגיש הודעת קיבול, אם הגיש), בניכוי מס במקור, ככל שנדרש על פי דין. במועד משלוח המחאה כאמור יימחק שמו ממרשם בעלי המניות, והמניות שהיו רשומות על שמו תירשמנה במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה על שם המציעה. מובהר, כי ככל שהמחזיק לא יעביר אישור בדבר פטור מניכוי מס במקור או בדבר שיעור מס מופחת, אזי, ינוכה מהתמורה מס במקור כנדרש על פי הדין. לפרטים נוספים ראה סעיף 12 להלן.

10.5 מכירה כפויה לגבי מחזיק לא רשום שלא יענה להצעת הרכש: תבוצע באמצעות רכז ההצעה אשר יעביר לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע”מ (“החברה לרישומים”) בתוך ארבעה (4) ימי עסקים ממועד הקיבול האחרון, הודעה בדבר הרכישה הכפויה וכן את מלוא סכום התמורה בגין כל המניות שבעלות מחזיקים לא רשומים, שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול, אשר תחושב בהתאם לתמורה למניה כשהיא מוכפלת במספר המניות האמורות. החברה לרישומים תחלק לחברי הבורסה את הסכום שיועבר לה כאמור, באמצעות מסלקת הבורסה, ובהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה בעניין מכירה כפויה. כנגד העברת התמורה לניצעים כאמור לעיל, יעברו מניותיהם של המחזיקים הלא רשומים לבעלות המציעה והחברה תשנה את רישומי הבעלות במניות בהתאם. חברי

הבורסה יעבירו את התמורה שתקבל אצלם כאמור לחשבונות המחזיקים הלא רשומים בהם מוחזקות המניות שבגינן התקבלה התמורה כאמור. מובהר, כי מהתמורה ינוכה מס במקור ככל שנדרש על פי הדין. ככל שהמחזיק לא יעביר אישור בדבר פטור מניכוי מס במקור או בדבר שיעור מס מופחת, אזי ינוכה מהתמורה מס במקור כנדרש על פי דין. לפרטים נוספים ראו סעיף 12 להלן.

10.6. בכפוף להעברת התמורה כאמור בסעיפים 10.4 ו-10.5 לעיל, יעברו כלל המניות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול, לבעלות המציעה, באופן שיהיו בבעלות המציעה, יחד עם החברה, כל המניות בהן המונפק והנפרע של החברה.

10.7. סעיף 337(ב) לחוק החברות, קובע כדלקמן:

“(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.”

10.8. במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו, ובלבד ששיעור החזקתה לא יעלה על 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. היינו, במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יפחת משיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 43,241,006 מניות, בהתאם לסעיף 3.3 לעיל.

10.9. סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן (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 הייתה 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; ניתן לבקש להגיש בקשה כאמור בסעיף קטן (א) כתובענה ייצוגית ויחולו הוראות סעיף 209.

(ג) המציע רשאי לקבוע בתנאי הצעת הרכש המלאה, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או 337(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.”

בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, מודיעה המציעה כי ניצע שנענה להצעת הרכש שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או 337(א1) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה על פי סעיף 338 לחוק החברות.

11. מחיקה מהרישום למסחר בבורסה והשלכות המחיקה מהמסחר על ניירות הערך של החברה

אם תתקבל הצעת רכש זו במלואה או שתבוצע מכירה כפויה, ולאחר השלמתה תחזיק המציעה הפורמאלית ב-100% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, תהפוך החברה לחברה פרטית בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות, ויחדלו לחול עליה הוראות חוק החברות החלות על חברה ציבורית.

המציעה תפעל בהתאם לתקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, כמפורט להלן, לשם מחיקת כל מניות החברה מהמסחר בבורסה. על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה והנחיותיו, המנהל הכללי של הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של נייר ערך של החברה אם התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות. המניות תמחקנה מן הרישום למסחר סמוך לאחר קבלת הודעה על ידי הבורסה כי התקבלה הצעת הרכש המלאה והחברה תהפוך לחברה פרטית בבעלות המציעה.

12. מיסוי

תשלום התמורה למניה בגין המניות של המחזיקים הלא רשומים, כפוף לניכוי מס במקור על ידי חברי הבורסה בהתאם להוראות הדין ובהתבסס על הנתונים המצויים בידי חבר הבורסה. תשלום התמורה למניה בגין המניות של המחזיקים הרשומים, כפוף לניכוי מס במקור על ידי המציעה, לפי הוראות כל דין. ניצע שיש בידיו אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת, או על פטור מניכוי מס במקור, יצרפו להודעת הקיבול מטעמו.

מומלץ כי הניצעים יוועצו ביועציהם המקצועיים בדבר הצעת הרכש והשלכותיה, לפי נסיבותיהם האישיות והספציפיות ובכלל זה, ישקלו את היבטי המיסוי השונים החלים עליהם בהיענות להצעת הרכש.

13. הודעה על כוונה להיענות להצעת הרכש

עד למועד פרסום מפרט זה, לא קיבלו המציעות כל הודעה מהניצעים על כוונתם להיענות או לא להיענות להצעת הרכש.

14. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש, על המציעה למסור בכתב לרשות ניירות ערך, לרבות עובד שהיא הסמיכה לכך ("הרשות"), לפי דרישת הרשות, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים במפרט ולכל דבר אחר שהרשות סבורה שיש לכלול במפרט על פי תקנות הצעת רכש. בנוסף, בהתאם לתקנות הצעת רכש, אם ראתה הרשות, כי אין במפרט את כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי אין מתקיימות במפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית היא להורות בתקופת הקיבול, על דחיית מועד הקיבול וכן רשאית היא להורות, אחרי שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה לפניה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד - אלא אם כן קצבה מועד אחר - תיקון למפרט או מפרט מתוקן בצורה ובדרך שהורתה; דין תיקון למפרט ומפרט מתוקן כדין מפרט. הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים; הורתה הרשות כאמור, יחולו הוראות סעיף 14 זה לעיל. הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון, יראו את התחייבות רכז ההצעה כחלה על המפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידית למציעה; קיבלה המציעה הודעה כאמור, תשלח הודעה על כך, מיד, לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, וכן תפרסם זאת, בתוך

יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה לעיל, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

15. פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט

נציגת המציעות לעניין הטיפול במפרט הינה היועצת המשפטית ומזכירת החברה, עו"ד מיכל קמיר, טלפון: 03-6081383; פקסימיליה: 03-6081717.

16. חתימות

חתימת המציעה:

קבוצת עזריאלי בע"מ

באמצעות מורשי החתימה: שלמה שרף, מנכ"ל ויובל ברונשטיין, סמנכ"ל כספים

חתימת המציעה הפורמאלית:

קנית השלום השקעות בע"מ

באמצעות מורשי החתימה: שלמה שרף, מנכ"ל ויובל ברונשטיין, סמנכ"ל כספים

תאריך: 15 באוגוסט 2012

הודעת קיבול של מחזיק לא רשום

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

אל: קבוצת עזריאלי בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות חבר הבורסה בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנדון: מניות גרנית הכרמל השקעות בע"מ ("החברה")

הואיל ועל פי מפרט מיום 15 באוגוסט, 2012 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, של החברה שאינן מוחזקות על ידי המציעה;

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעותכם, בפקדון מס' _____ המתנהל בסניפכם מס' _____, מניות בנות 1 ש"ח כל אחת, וברצוני להיענות להצעת הרכש המלאה של המציעה הכלולה במפרט;

הריני להודיעכם בזאת כי הנני נענה להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט וזאת בגין _____ מניות* ("המניות").

בהודעתי זו יש לראות הודעת קיבול כמשמעה בסעיף 5.4.1 למפרט והתחייבות להעברת המניות.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה על פי המפרט. ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.

את התמורה בגין המניות הנ"ל, נא להעביר לפיקדוני הנ"ל.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 10.5 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, הריני להודיע כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות): **:

☐ אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

☐ יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, מהסיבות הבאות:

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

(*) יש להשלים את הכמות המרבית של המניות אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול, דהיינו: מלוא כמות המניות שבפיקדון ניירות הערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר, לפי רצון המחזיק.

(**) לא הודיע בעל מניות כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

נספח ב' - סעיף 6.3.4 למפרט

הודעת קיבול של חבר בורסה

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

אל: קבוצת עזריאלי בע"מ (להלן: "המציעה")
באמצעות רכז ההצעה: בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "רכז ההצעה").

הנדון: מניות גרנית הכרמל השקעות בע"מ ("החברה")

הואיל ועל פי מפרט מיום 15 באוגוסט, 2012 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, של החברה שאינן מוחזקות על ידי המציעה;

והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש מבעליהן הלא רשומים של סה"כ _____ מניות רגילות בנות 1 ₪ של החברה* ("המניות"), מתוכן בגין _____ מניות ניתנו הודעות כי יש למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ובגין _____ מניות ניתנו הודעות כי אין למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש;

ניתנת בזאת "הודעת קיבול", כמשמעה בסעיף 5.4.3 למפרט והתחייבות להעברת המניות.

אנו מצהירים ומתחייבים בזאת, כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מסירת הודעת קיבול זו, וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה. ידוע לנו כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן לפי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

את התמורה בגין המניות, נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

מספר חבר הבורסה	תאריך
שם חבר הבורסה	
(חותמת וחתימה)	
יש להשלים את מספר המניות.	(*)

נספח ג' - סעיף 6.4.1 למפרט

הודעת קיבול של מחזיק רשום

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

אל: קבוצת עזריאלי בע"מ (להלן: "המציעה")
באמצעות: בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "רכז ההצעה").

הנדון: מניות גרנית הכרמל השקעות בע"מ ("החברה")

הואיל ועל פי מפרט מיום 15 באוגוסט, 2012 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה לרכישת כל המניות בהונה המונפק והנפרע של החברה שאינן מוחזקות על ידי המציעה עצמה;

והואיל והנני הבעלים של/מיופה כח לפעולות בגין [מחק את המיותר] _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה המסומנות ממס' _____ ועד מס' _____ ועד בכלל, הרשומות במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי החברה על-שם _____;

והואיל וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט וזאת בגין _____ * מניות של החברה ממס' _____ עד מס' _____ ועד בכלל הרשומות במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי החברה על-שם _____ ("המניות");

ניתנת בזאת "הודעת קיבול", כמשמעה בסעיף 5.5.1 למפרט, והתחייבות להעברת המניות הנ"ל על פי שטר העברת המניות המצורף, הכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש הנ"ל.

המניות מוחזקות על-ידי/ על-פי יפוי כח נוטריוני מאת _____, הבעלים והמחזיק של במניות, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על ידי נוטריון/עורך דין, מצורף להודעת קיבול זו [מחק את המיותר].

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על-שם המציעה. ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.

את התמורה בגין המניות הנ"ל, נא להעביר לחשבון הבנק, מס' _____ על שם _____ בנק _____ סניף _____ מס' סניף _____.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 10.5 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, הריני להודיע כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות): **:

☐ אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

☐ יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, מהסיבות הבאות:

1. שטר העברת מניות בגין המניות.
2. תעודת/תעודות המניה/מניות מס' _____.
3. העתק מאושר על-ידי נוטריון/עורך דין של יפוי כח נוטריוני.
4. אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת או על פטור מניכוי מס במקור, לפי העניין (אם רלבנטי).
5. במקרה שהמחזיק הרשום הינו תאגיד, יצורף גם אישור עו"ד בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לחתום על הודעת הקיבול ושטר העברת המניות ולבצע את העברת המניות.

שם מלא

(מס' ת.ז. / מס' תאגיד)

(חתימה / חותמת וחתימה)

תאריך

כתובת

(*) יש להשלים את הכמות המירבית של המניות אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול, דהיינו: מלוא כמות המניות שבפיקדון ניירות הערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר, לפי רצון המחזיק.
(**) לא הודיע בעל מניות כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

שטר העברת מניות על ידי מחזיק רשום

אני / אנו הח"מ _____, מס' תעודת זהות / מס' חברה _____ מרחוב _____ מס' _____ ב _____ ("המעביר"), תמורת הסכום המגיע לי/לנו על פי תנאי מפרט הצעת הרכש המלאה שפרסמה קבוצת עזריאלי בע"מ ("מקבלת ההעברה") ביום [] (כפי וככל שיתוקן) שישולם לי/לנו על ידה, מעבירים בזאת למקבל ההעברה תמורת הסכום המגיע לי על פי תנאי המפרט שישולם לי/לנו על ידי מקבלת ההעברה, מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע"נ, כל אחת, של גרנית הכרמל השקעות בע"מ המסומנות במספרים מ- _____ ועד _____ ועד בכלל, בתעודות מס' _____, והן תהיינה בידי מקבלת ההעברה, באי כוחה ומקבלי ההעברה ממנה, 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 יום _____ בחודש _____ שנת 2012

חתימת המקביל/ים	חתימת מקבלת ההעברה
עד לחתימת המקביל/ים	עד לחתימת מקבלת ההעברה
שם: _____	שם: _____
חתימה: _____	חתימה: _____