

אלבית מערכות בע"מ

(**"המציעה"**)

מפרט של הצעת רכש מלאה ומיוחדת

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

תדיראן קשר בע"מ

(**"החברה"**)

הצעת רכש מלאה

בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט - 1999 (**"חוק החברות"**) ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 (**"תקנות הצעת רכש"**) פונה בזאת המציעה לכל בעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה מכלל הציבור, למעט המציעה והחברה עצמה (להלן **"הניצעים"** ו- **"המניות"** בהתאמה), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות שבבעלותם, שתהיינה קיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, והכל על-פי תנאי מפרט זה (להלן: **"הצעת הרכש המלאה"** ו- **"המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה"**).

המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והמוחזקות בידי הניצעים, כוללות למיטב ידיעת המציעה, בתאריך המיפרט 7,148,101 מניות, המהוות כ- 55.37% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 54.15% בדילול מלא) וכ- 57.22% מזכויות ההצבעה בה (כ- 55.92% בדילול מלא). כמות מניות זו עשויה להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתבי אופציה של החברה (שאינם רשומים למסחר) הניתנים למימוש למניות.

התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, מותנית בקבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה על ידי ניצעים בשיעור היענות מזערי. שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג אם יינתנו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה (להלן: **"שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה"**), כך שיחול האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לפיו תתבצע מכירה כפויה של כלל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והן יעברו לבעלותה של המציעה. נכון לתאריך המיפרט, שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג למיטב ידיעת המציעה, באם יענו להצעת הרכש המלאה ניצעים המחזיקים ב- 6,523,568 מניות לפחות. כמות המניות, שתהווה את שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה עשויה להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר) של החברה הניתנים למימוש למניות.

במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, המציעה תפעל בהתאם להוראות סעיף 337 (א) לחוק החברות, ותרכוש, במחיר הצעת הרכש, בנוסף למניות המוצעות לרכישה, אשר בגינן נתקבלו הודעות קיבול, גם את יתר המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, אשר בגינן לא נתקבלו הודעות קיבול (ראו סעיף 12.3 למיפרט), והכל על פי סעיף 337 לחוק החברות (ראו סעיף 12.3 למיפרט). במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, לא תרכוש המציעה את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, ותחול הצעת הרכש המיוחדת. במקרה שהצעת הרכש המלאה תתקבל והמציעה תרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, אזי החברה תהפוך לחברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של המציעה, ומניות החברה יימחקו מן המסחר בבורסה.

הצעת רכש מיוחדת

במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה לא תרכוש המציעה את המניות המוצעות בהצעת הרכש המלאה, ותחול הצעת רכש מיוחדת כאמור במפרט זה, לפיה פונה המציעה בהצעה לרכוש בהצעת רכש מיוחדת, בהתאם לסעיף 328(א) לחוק החברות, עד 1,175,655 מניות מאת הניצעים, והכל על-פי תנאי מפרט זה (**"הצעת הרכש המיוחדת"** ו- **"המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת"**).

למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט, המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, מהוות¹ כ- 9.10% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 8.90% בדילול מלא) וכ- 9.41% מזכויות ההצבעה בה (כ- 9.19% בדילול מלא).

¹ בהנחה שהצעת הרכש המיוחדת תתקבל ביחס לכל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת.

התחייבות המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת בהתאם למיפרט זה מותנית בכך שיירכשו לפיה מניות המקנות לפחות 5% מזכויות ההצבעה בחברה ("שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת"). נכון לתאריך המיפרט שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת עומד למיטב ידיעת המציעה, על 624,534 מניות לפחות. מובהר, כי כמות מניות זו עשויה להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בזכויות ההצבעה בחברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתיבי אופציה (שאינם רשומים למסחר) של החברה הניתנים למימוש למניות.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה גבוה מכמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת (אך נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה), תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור, מוכפל ביחס שבין כמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת לבין סך כל המניות שניתנו לגביהן הודעות קיבול בהצעת הרכש המיוחדת. במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת אך נמוך מכמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור.

על פי סעיף 331 לחוק החברות, הצעת הרכש המיוחדת מופנית לכלל הניצעים, והניצעים רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש על-פי מיפרט זה או על התנגדותם להצעת הרכש המיוחדת, כמפורט בסעיף 6 למיפרט. הצעת הרכש המיוחדת מותנית בהיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה של רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה. במניין קולות הניצעים כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי שליטה במציעה או של בעל דבוקת שליטה בחברה, או מי מטעמם של אלה או של המציעה לרבות קרוביהם או תאגידים שבשליטתם. באם תתקבל הצעת הרכש המיוחדת, רשאים הניצעים שלא יודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש על-פי מיפרט זה או שהתנגדו להצעת הרכש המיוחדת, להסכים להצעה, לא יאוחר מ- 4 ימים ממועד הקיבול האחרון (כהגדרתו להלן) ויראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה.

התמורה בהצעת הרכש

המציעה מציעה לרכוש מן הניצעים את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה או את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, לפי העניין, במחיר של 186 ש"ח לכל מניה ("התמורה בהצעת הרכש" או "התמורה").

כללי

התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ולרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, מותנית בכך שיתקבלו כל האישורים הבאים עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון (כהגדרתו להלן): (1) הסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 19 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, למיזוג המציעה והחברה; וכן (2) Antitrust approval of the U.S. Federal Trade Commission and the U.S. Department of Justice under the Hart-Scott-Rodino Act; וכן (3) Approval of the German Federal Cartel Office. היה ולא יתקבלו כל האישורים האמורים עד למועד כאמור, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף.

המציעה מחזיקה בתאריך המיפרט סך של 5,342,578 מניות, אשר למיטב ידיעת המציעה מהוות, בתאריך המיפרט כ- 41.38% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 40.47% בדילול מלא) וכ- 42.77% מזכויות ההצבעה בה (כ- 41.80% בדילול מלא). כמו כן, למיטב ידיעת המציעה, החברה עצמה מחזיקה ב- 418,928 מניות, המהוות בתאריך המיפרט כ- 3.24% מהון המניות המונפק בחברה (כ- 3.17% בדילול מלא) ואשר מהוות מניות רדומות כמשמען בסעיף 308 לחוק החברות. כאמור, הצעת רכש זו אינה מתייחסת למניות החברה המוחזקות בידי המציעה ובידי החברה עצמה, ואינה מופנית לחברה.

המועד האחרון שבו ניתן למסור הודעות קיבול להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, הוא יום 19.4.2007 בשעה 14:00 ("מועד הקיבול האחרון").

מחזיק במניות, הרשום במרשם בעלי מניות של החברה, יכול להודיע על קבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה או על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת, על-ידי כך שייתן הודעה מתאימה במשרדי יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ ברחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח ("רכז ההצעה"), בדרך שנקבעה לכך בסעיף 6 למיפרט. מחזיק במניות, המחזיק בהן באמצעות חבר בורסה יכול להודיע על קבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה, או על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת, ע"י כך שייתן הודעה מתאימה באמצעות חבר הבורסה אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, בדרך המפורטת בסעיף 6 למיפרט.

תאריך המיפרט: 20.3.2007

תוכן עניינים

<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
1. מבוא.	2
2. פרטים אודות המניות המוצעות לרכישה.	3
3. פרטים אודות התמורה.	3
4. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש.	4
5. פרטים אודות המציעה.	6
6. פרטים אודות הקיבול.	8
7. רכישת המניות על פי הצעת הרכש והתשלום בגין.	12
8. פרטים אודות מקורות מימון הצעת הרכש המיוחדת.	13
9. פרטים אודות הסכמים של המציעה, התחייבויותיה, כוונותיה או תכניותיה.	14
10. חוות דעת דירקטוריון החברה.	14
11. תיקון המפרט ביוזמת המציעה.	14
12. פרטים נוספים.	15
13. מיסוי.	18
14. סמכות רשות ניירות ערך.	18
15. נציגי המציעה.	18

נספחים

נספח א' -	הודעה של בעל מניות רשום.	19
נספח א(1) -	שטר העברת מניות.	20
נספח ב' -	הודעה של בעל מניות שאינו רשום.	21
נספח ב(1) -	הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה.	22
נספח ב(2) -	הודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה.	23

1. **מבוא**
- 1.1 בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 ("תקנות הצעת רכש") פונה בזאת המציעה לבעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה מכלל הציבור, למעט המציעה והחברה עצמה (להלן: "הניצעים" ו-"המניות" בהתאמה), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות שבבעלותם, שתהיינה קיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, והכל על-פי תנאי מפרט זה (להלן: "הצעת הרכש המלאה" ו-"המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה").
- 1.2 המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והמוחזקות בידי הניצעים, כוללות למיטב ידיעת המציעה, בתאריך המיפרט 7,148,101 מניות, המהוות כ- 55.37% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 54.15% בדילול מלא) וכ- 57.22% מזכויות ההצבעה בה (כ- 55.92% בדילול מלא). כמות מניות זו עשוי להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתבי אופציה של החברה (שאינם רשומים למסחר) הניתנים למימוש למניות
- 1.3 במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.2 להלן) לא תרכוש המציעה את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, ותחול הצעת רכש מיוחדת כאמור במפרט זה, לפיה פונה המציעה בהצעה לרכוש בהצעת רכש מיוחדת, בהתאם לסעיף 328(א) לחוק החברות, עד 1,175,655 מניות, מאת הניצעים, והכל על-פי תנאי מפרט זה ("הצעת הרכש המיוחדת" ו-"המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת"). למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, מהוות² כ- 9.10% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 8.90% בדילול מלא) וכ- 9.41% מזכויות ההצבעה בה (כ- 9.19% בדילול מלא). לתנאים בהם מותנית הצעת הרכש המלאה והצעת הרכש המיוחדת ראה סעיף 4 למיפרט.
- 1.4 המציעה מחזיקה בתאריך המיפרט סך של 5,342,578 מניות אשר למיטב ידיעת המציעה, מהוות בתאריך המיפרט כ- 41.38% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 40.47% בדילול מלא) וכ- 42.77% מזכויות ההצבעה בה (כ- 41.80% בדילול מלא). כמו כן, למיטב ידיעת המציעה, החברה עצמה מחזיקה ב- 418,928 מניות, המהוות בתאריך המיפרט כ- 3.24% מהון המניות המונפק בחברה (כ- 3.17% בדילול מלא) ואשר מהוות מניות רדומות כמשמען בסעיף 308 לחוק החברות. כאמור, הצעת רכש זו אינה מתייחסת למניות המוחזקות בידי המציעה ובידי החברה עצמה, ואינה מופנית לחברה.
- 1.5 שלושה מנושאי המשרה במציעה (ה"ה יוסף אקרמן, בצלאל מכלס ויוסף גספר) הינם דירקטורים בחברה.
- 1.6 יובהר, כי היה ושיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.2 להלן), לא יחולו סעיפים 1.3, 4.5-4.8, 8, 9 ו-10 ולא יחול **נספח ב' (2)** למיפרט זה להלן. כמו כן, במקרה כזה, לא יחולו כל הוראות מיפרט זה, המתייחסות באופן מפורש להצעת רכש מיוחדת.
- כמו כן, יובהר, כי היה ושיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.2 להלן), כך שתחול הצעת הרכש המיוחדת, כאמור בסעיף 1.3 לעיל, לא יחולו הוראות סעיפים 4.4-4.2, ו- 12.3-12.6 למיפרט זה להלן. כמו כן, במקרה כזה, לא יחולו כל הוראות מיפרט זה, המתייחסות באופן מפורש להצעת רכש מלאה.

² בהנחה שהצעת הרכש המיוחדת תתקבל ביחס לכל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת.

2. פרטים אודות המניות המוצעות לרכישה

2.1 להלן פירוט מחיר המניה הגבוה ביותר ומחיר המניה הנמוך ביותר בבורסה לניירות ערך תל-אביב בע"מ ("הבורסה") בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה:

חודש	שער גבוה		שער נמוך	
	שער	תאריך	שער	תאריך
אפריל 2006	157.00	26.4	138.90	2.4
מאי 2006	161.20	7.5	145.00	22.5
יוני 2006	159.80	5.6	147.00	29.6
יולי 2006	153.70	25.7	138.80	13.7
אוגוסט 2006	142.10	21.8	129.50	10.8
ספטמבר 2006	143.60	20.9	133.00	12.9
אוקטובר 2006	162.70	31.10	140.30	3.10
נובמבר 2006	167.90	27.11	155.90	7.11
דצמבר 2006	176.30	6.12	162.60	25.12
ינואר 2007	178.10	22.1	164.80	10.1
פברואר 2007	179.80	13.2	165.50	27.2
מרץ 2007	178.10	8.3	162.60	5.3

2.2 המחיר הממוצע של המניה בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, היינו בין יום 19.9.2006 ויום 19.3.2007, בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה, הינו כ- 164.87 ש"ח למניה, משמע, מחיר ממוצע המהווה כ- 88.64% מהתמורה המוצעת למניה.

2.3 מחיר המניה ביום 19.3.2007 (דהיינו, שער הסגירה של המניה בסוף יום עסקים הקודם לתאריך המיפרט, כפי שפרסמה הבורסה) היה 175.00 ₪ למניה, משמע, מחיר המהווה כ- 94.09% מהתמורה המוצעת למניה.

2.4 ההון העצמי של החברה בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שפרסמה החברה ליום 31.12.2006 ("דוחות הכספיים") הינו 157,812 אלפי דולר של ארה"ב (666,753 אלפי ש"ח לפי הדו"חות הכספיים המתורגמים ממטבע הדיווח לש"ח). ההון העצמי למניה³ בהתאם לדוחות הכספיים הינו כ- \$12.27 (כ- 51.86 ש"ח לפי הדו"חות הכספיים המתורגמים ממטבע הדיווח לש"ח).

3. פרטים אודות התמורה

3.1 התמורה המוצעת על פי הצעת רכש זו עבור המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ועבור המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, הינה 186 ש"ח לכל מניה ("התמורה בהצעת הרכש" או "התמורה").

התמורה למניה תשולם לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם להוראות סעיף 7 למיפרט. היה ויתקיים התנאי האמור בסעיף 4.2 להלן לגבי הצעת הרכש המלאה ותחול מכירה כפויה של מניותיהם של הניצעים אשר לא נענו להצעת הרכש המלאה, בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות, תשולם התמורה בגין המניות הנרכשות במכירה הכפויה בהתאם לאמור בסעיפים 12.3.4 ו- 12.3.5 למיפרט.

³ בהתאם למספר המניות, שהיו קיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה ביום 31.12.2006, דהיינו 12,855,831 מניות (ראה ביאור 20(א) לדוחות הכספיים של החברה).

3.2 פרטים אודות המחיר ששולם על ידי המציעה עבור רכישת המניות, המוחזקות על ידה.

המציעה רכשה בין התאריכים 31.10.2004 ו- 20.6.2005, 863,302 מניות של החברה, במסגרת הבורסה, במחירים הנעים בין 128.53 ₪ ל- 151.77 ₪ למניה. בהתאם להסכם מיום 27.12.04 שבין המציעה לבין כור תעשיות בע"מ ("כור") רכשה המציעה 3,944,276 מניות, במספר שלבים, במחיר למניה השווה ל- \$37 (כ- 160.54 ₪), בהתאם לשער דולר ארה"ב שפורסם באותו היום (4.339 ₪). על-פי הסכם מיום 24.5.06 בין המציעה לצד שלישי, בתאריך 5.6.2006 רכשה המציעה 535,000 מניות של החברה, במחיר של 155.04 ₪ למניה.

4. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש

כללי

4.1 התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ולרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת מותנית בכך שיתקבלו כל האישורים הבאים עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון:

- 4.1.1 הסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 19 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, למיזוג המציעה והחברה.
- 4.1.2 Antitrust approval of the U.S. Federal Trade Commission and the U.S. Department of Justice under the Hart-Scott-Rodino Act
- 4.1.3 Approval of the German Federal Cartel Office

היה ולא יתקבלו כל האישורים עד למועד כאמור, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף והמציעה תמסור על כך הודעה כאמור בתקנה 25(א)(1) לתקנות הצעת רכש ותפרסמה כאמור בתקנה 25(א)(2) לתקנות האמורות, ותפעל כמפורט בסעיפים 6.6.7 ו- 6.7.6 להלן. להסרת ספק, אין באמור כדי לגרוע מזכותה של המציעה, בתקופת הקיבול, לדחות את מועד הקיבול האחרון בהתאם ובכפוף לאמור בתקנה 6 לתקנות האמורות, ובמקרה כזה יידחה בהתאם המועד האחרון לקבלת האישורים הנ"ל.

תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה

4.2 התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, מותנית בקבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה על ידי ניצעים בשיעור היענות מזערי. שיעור ההיענות המזערי יושג אם יינתנו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה (להלן: "שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה"), כך שיחול האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לפיו תתבצע מכירה כפויה של כלל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והן יעברו לבעלותה של המציעה. נכון לתאריך המיפרט, שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג, למיטב ידיעת המציעה, באם יענו להצעת הרכש המלאה ניצעים המחזיקים ב- 6,523,568 מניות לפחות. כמות המניות שתהווה את שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה עשויה להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתבי אופציה של החברה (שאינם רשומים למסחר) הניתנים למימוש למניות.

4.3 אם אירעו נסיבות, שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש המלאה באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המיפרט, המציעה תוכל לחזור בה מהצעת הרכש המלאה, בהודעה שתמסור לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון, והיא תדווח על החזרה מהצעת הרכש המלאה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור הודעה אודות החזרה מהצעת הרכש המלאה ונסיבותיה המיוחדות בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

4.4 במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה ואף נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת כהגדרתו בסעיף 4.5 להלן, או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיף 4.3 לעיל, תפעל המציעה כמפורט בסעיפים 6.6.7 ו- 6.7.6 להלן.

מובהר, כי במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, אך גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת כהגדרתו בסעיף 4.5 להלן, המציעה לא תהיה מחויבת להצעת הרכש המלאה, ותחול הצעת הרכש המיוחדת, כאמור בסעיף 1.3 לעיל.

תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת

4.5 התחייבות המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת בהתאם למיפרט זה מותנית בכך שיירכשו לפיה מניות המקנות לפחות 5% מזכויות ההצבעה בחברה ("שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת"). נכון לתאריך המיפרט שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת עומד למיטב ידיעת המציעה, על 624,534 מניות לפחות. מובהר, כי כמות מניות זו עשויה להשתנות בהתאם לשינויים העשויים לחול בזכויות ההצבעה בחברה בתקופת הקיבול, לרבות כתוצאה ממימוש, בתקופת הקיבול, של כתבי אופציה של החברה (שאינם רשומים למסחר) הניתנים למימוש למניות.

4.6 אם אירעו נסיבות, שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש המיוחדת באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המיפרט, המציעה תוכל לחזור בה מהצעת הרכש המיוחדת, בהודעה שתמסור לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון, והיא תדווח על החזרה מהצעת הרכש המיוחדת לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור הודעה אודות החזרה מהצעת הרכש המיוחדת ונסיבותיה המיוחדות בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

4.7 בנוסף על האמור בסעיף 4.5 לעיל, על פי סעיף 331 לחוק החברות, הצעת הרכש המיוחדת מופנית לכלל הניצעים, והניצעים רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש על-פי מיפרט זה או על התנגדותם להצעת הרכש המיוחדת, כמפורט בסעיף 6 למיפרט. הצעת הרכש המיוחדת מותנית בהיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה של רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה. במניין קולות הניצעים כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי שליטה במציעה או של בעל דבוקת שליטה בחברה, או מי מטעמם של אלה או של המציעה לרבות קרוביהם או תאגידים שבשליטתם. באם תקבל הצעת הרכש המיוחדת, רשאים הניצעים שלא יודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש על-פי מיפרט זה או שהתנגדו להצעת הרכש המיוחדת, להסכים להצעה, לא יאוחר מ- 4 ימים ממועד הקיבול האחרון (כהגדרתו להלן) ויראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה.

4.8 במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת, או במקרה שלא נענו להצעת הרכש המיוחדת רוב במניין קולות מבין הניצעים, שהודיעו על עמדתם ביחס אליה, כאמור בסעיף 4.7 לעיל, או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש המיוחדת, כמפורט בסעיף 4.6 לעיל, תפעל המציעה כמפורט בסעיפים 6.6.7 ו- 6.7.6 להלן.

5. פרטים אודות המציעה

5.1 המציעה הינה חברה ציבורית, אשר התאגדה ונרשמה בישראל בהתאם לפקודת החברות [נוסח חדש] תשמ"ג - 1983, ביום 20.8.1996 כחברה פרטית, והפכה לחברה ציבורית ביום 17.11.1996 ומניותיה נסחרות בבורסה. מניות המציעה נסחרות גם ב-NASDAQ בארה"ב.

משרדה הראשי של המציעה נמצא במרכז תעשיות מדע, חיפה 31053.

5.2 למיטב ידיעת המציעה, שמות בעלי העניין במציעה ואחזקותיהם בה בתאריך המיפרט הינם כדלקמן:

שם בעל העניין		מניות		שיעור החזקה בתאריך המיפרט		שיעור החזקה בדילול מלא ⁴	
				בהצבעה		בהון	
מפעלי פדרמן בע"מ ⁵		19,105,448		45.02%		44.97%	
יוסף אקרמן ⁶		121,530		0.29%		0.29%	

כמו כן, מר מיכאל פדרמן (יו"ר), דוד פדרמן, משה ארד, אברהם אשרי, רנה באום, יגאל נאמן, יעקב ליפשיץ, דב נינוה, נתן שרוני הינם בעלי ענין במציעה מכוח כהונתם כדירקטורים בה. למיטב ידיעת המציעה, פרט להחזקותיהם של מיכאל פדרמן ודוד פדרמן במניות המציעה, בעקיפין מכוח החזקותיהם במפעלי פדרמן בע"מ⁷, המחזיקה במניות המציעה כמפורט לעיל, נכון לתאריך המיפרט אין לדירקטורים החזקות במציעה.

⁴ בהנחה של מימוש למניות המציעה של מלוא כתבי האופציה (שאינם רשומים למסחר), שהוקצו לנושאי משרה במציעה נכון לתאריך המיפרט, לא כולל כתבי אופציה שטרם הבשילו (vested) בתאריך המיפרט.

⁵ למיטב ידיעת המציעה, מפעלי פדרמן בע"מ מחזיקה במניות המציעה הן במישרין (באמצעות החזקה ב- 15,268,990 ממניות המציעה) והן בעקיפין באמצעות חברה בת של מפעלי פדרמן בע"מ - Heris Aktiengesellschaft ("הריס פיננס"), המחזיקה ב- 3,836,458 ממניות המציעה (מפעלי פדרמן בע"מ והריס פיננס יכוננו להלן יחדיו: "מפעלי פדרמן"). למיטב ידיעת המציעה, מפעלי פדרמן נשלטת על ידי בית פדרמן בע"מ (מפעלי פדרמן ובית פדרמן בע"מ יכוננו להלן יחדיו: "קבוצת מפעלי פדרמן"). למיטב ידיעת המציעה, ההחזקות בקבוצת מפעלי פדרמן מוחזקות במלואן (בין במישרין ובין באמצעות חברות פרטיות בבעלות ובשליטתה מלאה) בידי מיכאל פדרמן ובני משפחתו לרבות דוד פדרמן, ובידי בני משפחת שמואל פדרמן ז"ל. למיטב ידיעת המציעה, מיכאל פדרמן הינו בעל השליטה בקבוצת מפעלי פדרמן. כמו כן הוא יו"ר הדירקטוריון של המציעה ויו"ר הדירקטוריון ומנהל כללי של מפעלי פדרמן בע"מ.

למיטב ידיעת המציעה, בתאריך 27.11.2006 רכשה מפעלי פדרמן 2,350,000 מניות רגילות של המציעה מכור. 1,840,000 מניות מתוך המניות האמורות שנרכשו על-ידי מפעלי פדרמן מכור, מוחזקות בנאמנות על-ידי נאמן לטובת מפעלי פדרמן, עד לפירעונם של תשלומי התמורה עבור רכישת המניות, שהאחרון שבהם חל ביום 26.12.2007. להבטחת פירעונם של תשלומי התמורה כאמור, המניות המוחזקות בידי הנאמן משועבדות לטובת כור. הנאמן מסר למפעלי פדרמן יפוי כח כללי להצבעת המניות המוחזקות בידי בנאמנות.

⁶ בעל עניין מתוקף כהונתו כמנכ"ל המציעה.

⁷ ראה הערת שוליים 5 לעיל.

5.3 להלן פרטים אודות דירקטורים ונושאי משרה בכירה במציעה:

שם	גיל	התפקיד שהוא ממלא במציעה	קרבת משפחה לנושא משרה אחר או לבעל עניין במציעה	נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות ותפקידים נוספים שהוא ממלא בחברת בת של המציעה, או בבעל עניין במציעה.
מיכאל פדרמן	63	יו"ר הדירקטוריון	יש. אביו של דוד פדרמן	יו"ר דירקטוריון ומנהל כללי של מפעלי פדרמן בע"מ, יו"ר דירקטוריון של חברת מלונות דן בע"מ, ושל חברות נוספות.
משה ארד	71	דירקטור	אין	דירקטור בדיסקונט השקעות בע"מ.
אברהם אשרי	68	דירקטור	אין	דירקטור באלרון תעשיות אלקטרוניקה בע"מ, בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ושל חברות נוספות.
רנה באום	61	דירקטורית	אין	מנכ"ל אוניקו חברה להשקעות בע"מ (חברת בת של מפעלי פדרמן בע"מ) וכן דירקטורית בחברת מלונות דן בע"מ (חברת בת של מפעלי פדרמן בע"מ) וחברות נוספות.
יגאל נאמן	64	דירקטור	אין	יו"ר ונשיא של המכללה לישראל.
יעקב ליפשיץ	62	דירקטור חיצוני	אין	מרצה באוניברסיטת בן גוריון ובאוניברסיטת תל-אביב, ומכהן כדירקטור בבנק דיסקונט לישראל בע"מ ובחברות נוספות.
דב נינוה	59	דירקטור	אין	משנה לנשיא ומנהל כספים במפעלי פדרמן בע"מ, וכן מכהן כדירקטור בחברת מלונות דן בע"מ, (חברת בת של מפעלי פדרמן בע"מ) ושל חברות נוספות.
נתן שרוני	71	דירקטור חיצוני	אין	דירקטור בטכנורוב אחזקות (1993) בע"מ, ישיר-איי.די איי חברה לביטוח בע"מ ובחברות נוספות.
דוד פדרמן	32	דירקטור	יש. בנו של מיכאל פדרמן.	משנת 2001 מחלקת כספים של מפעלי פדרמן בע"מ, 2001-2002 אנליסט/שותף בקרן הון סיכון יורופאנד ישראל, משנת 2002 חבר הנהלה ואחראי פיתוח עסקי ב- Freiburger Compound Materials GmbH, גרמניה.
יוסף אקרמן	57	מנהל כללי	אין	מנכ"ל המציעה החל משנת 1996, ודירקטור בחברה.
יוסף גספר	58	מנהל הכספים הראשי	אין	מנהל הכספים במציעה החל משנת 2001, ודירקטור בחברה

שם	גיל	התפקיד שהוא ממלא במציעה	קרבת משפחה לנושא משרה אחר או לבעל עניין במציעה	נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות ותפקידים נוספים שהוא ממלא בחברת בת של המציעה, או בבעל עניין במציעה.
פנחס תמיר	54	מבקר פנימי	אין	2001-2002 יועץ חיצוני לרפא"ל בנושא ניהול פרויקטים, מחלקת ביקורת פנים במציעה החל משנת 2003, החל משנת 2005 מבקר פנימי של המציעה וחברות בנות שבבעלותה המלאה.
ישראל פישר	48	חשב	אין	מכהן כחשב המציעה מזה כ- 8 שנים

פרטים אודות הקיבול

6.

- 6.1 הצעת הרכש המלאה והצעת הרכש המיוחדת, לפי העניין, תבוצע באמצעות חבר הבורסה יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ ברחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח, טלפון 9600111 - 09, פקס 9600124 - 09 ("רכז ההצעה").
- ניצע רשאי להיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ע"י מתן הודעת קיבול כמפורט להלן בסעיף 6 זה, והיענותו תהווה קיבול הן לצורך הצעת הרכש המלאה והן לצורך הצעת הרכש המיוחדת. לחלופין, רשאי ניצע להתנגד להצעת הרכש המיוחדת ע"י מתן הודעת התנגדות כמפורט להלן בסעיף 6 זה.
- 6.2 ניתן למסור הודעות קיבול להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, והודעות התנגדות להצעת הרכש המיוחדת, בכל אחד מימי א' עד ה', שהינו יום עסקים, בין השעות 9:00 עד 16:00 (למעט במועד הקיבול האחרון, בו ניתן להגיש הודעת קיבול והודעת התנגדות להצעת הרכש המיוחדת, עד השעה 14:00), החל מתאריך המיפרט ועד ליום 19.4.2007 בשעה 14:00 ("תקופת הקיבול" ו- "מועד הקיבול האחרון").
- 6.3 6.3.1 בתקופת הקיבול רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ובלבד שמועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר לא יאוחר מ- 60 יום מתאריך המיפרט.
- 6.3.2 על אף האמור בסעיף 6.3.1 לעיל, אם בתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי המניות של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת, בכפוף לאמור בסעיף 11 להלן. דחיית מועד הקיבול האחרון כאמור תיעשה בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.
- 6.3.3 על אף האמור בסעיפים 6.3.1 ו- 6.3.2 לעיל, המציעה לא תהיה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אם לא אישר רכז ההצעה, כי התחייבותו כאמור בסעיף 12 להלן תקפה גם בתנאים החדשים או אם לא קיבלה המציעה התחייבות כאמור בסעיף 12 להלן מחבר בורסה אחר.

6.4.1 6.4 היה ותחול הצעת הרכש המיוחדת, כאמור בסעיף 1.3 לעיל, אזי על פי סעיף 331 לחוק החברות, הצעת הרכש המיוחדת מופנית לכלל הניצעים, והניצעים רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש המיוחדת או על התנגדותם לה, כמפורט בסעיפים 6.6 עד 6.8 להלן. נוסף לאמור בסעיף 4.5 לעיל, הצעת הרכש המיוחדת מותנית בהיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה של רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה. במניין קולות הניצעים כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי שליטה במציעה או של בעל דבוקת שליטה בחברה, או מי מטעמם של אלה או של המציעה לרבות קרוביהם או תאגידים שבשליטתם. באם תתקבל הצעת הרכש המיוחדת, רשאים הניצעים שלא יודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש על-פי מיפרט זה או שהתנגדו להצעת הרכש המיוחדת, להודיע על הסכמתם להצעה (להלן: **"הודעת קיבול מאוחרת"**), לא יאוחר מארבעה ימים ממועד הקיבול האחרון, ואם מסרו הודעה כאמור יראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה.

6.4.2 אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת על פי מיפרט זה, תודיע המציעה לניצעים, לא יאוחר משעה 10:00 ביום העסקים שלאחר מועד הקיבול האחרון, על תוצאות ההצעה ועל כי בתוך ארבעה ימים ממועד הקיבול האחרון (**"תקופת ההיענות המאוחרת"**), דהיינו עד יום 23.4.2007 בשעה 14:00 (**"היום הקובע"**), ניצעים שלא הביעו את עמדתם לגבי ההצעה או שהתנגדו להצעת הרכש המיוחדת, רשאים להיענות להצעה באופן ובתנאים שבהם נעשתה ההיענות להצעת הרכש.

6.4.3 ניצעים כאמור, שיבקשו להיענות להצעת הרכש במהלך תקופת ההיענות המאוחרת, יגישו הודעות קיבול מאוחרות בדרך ובאופן המפורטים בסעיפים 6.6.1 (לגבי בעלים רשום) ו- 6.7.1 (לגבי בעלים לא רשום), לפי הענין, וזאת לא יאוחר מהיום הקובע. דין הודעת קיבול מאוחרת, ובכלל זה לגבי חזרה מהודעת קיבול מאוחרת, יהיה כדין הודעת קיבול שניתנה עד למועד הקיבול האחרון, ויחול לגביה המפורט בסעיפים 6.6 ו- 6.7 להלן, בשינויים המחויבים.

6.5 הודעת המציעה כאמור סעיף 6.4.2 לעיל תימסר על ידי המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפורסם על ידי המציעה, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור לעיל, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

6.6 היענות של בעלים רשום

6.6.1 היענות של ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה (**"בעלים רשום"** ו/או **"בעלים רשומים"**) להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, תהא במסירתם של תעודת מניה או תעודות מניה בגין מניותיו במשרדי רכז ההצעה, בצירוף הודעה חתומה על ידו או על ידי מיופה כוחו בנוסח המצורף למפרט **כנספת "א"** (**"הודעת קיבול של בעלים רשום"**) ושטר העברת מניות בנוסח המצורף למפרט **כנספת "א(1)"**, חתומים כדין על ידו או על ידי מיופה כוחו כאשר דבר החתימה מאושר על ידי עד לחתימה. מסירת המסמכים הנ"ל לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה. הודעות קיבול של בעלים רשום, שלא תימסרנה לרכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה (מובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 6.4.1 לעיל בדבר מסירת הודעת קיבול מאוחרת, כאמור באותו סעיף).

התנגדות של בעלים רשום להצעת הרכש המיוחדת, תהא בהודעת בעלים רשום למציעה, באמצעות רכז ההצעה, על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת (להלן: **"הודעת התנגדות של בעלים רשום"**). מסירת ההודעה כאמור לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה. הודעות התנגדות של בעלים רשום כאמור, שלא תימסרנה לרכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

6.6.2 רכז ההצעה יחזיק במסמכים הנזכרים בסעיף 6.6.1 לעיל כנאמן עד לא יאוחר מן היום הקובע.

סמוך לאחר מועד הקיבול האחרון ימסור רכז ההצעה למציעה הודעה מרוכזת בגין הודעות קיבול של בעלים רשום והודעות התנגדות של בעלים רשום, שנתקבלו אצלו עד למועד הקיבול האחרון. סמוך לאחר היום הקובע ימסור רכז ההנפקה למציעה הודעה מרוכזת בגין הודעות קיבול מאוחרות (של בעלים רשום), שנתקבלו אצלו עד ליום הקובע.

6.6.3 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעלים רשום, אשר נתן הודעת קיבול של בעלים רשום, רשאי לחזור בו מהודעה כאמור עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מהודעת קיבול של בעלים רשום תהא בדרך של מתן הודעה בכתב, בדבר ביטול הודעת קיבול של בעלים רשום שניתנה על ידו, חתומה כדין על ידי הבעלים הרשום או מיופה כוחו, כאשר דבר החתימה מאושר על ידי עד לחתימה ("הודעת הביטול של בעלים רשום"), שתימסר במשרדי רכז ההצעה. על גבי הודעת הביטול של בעלים רשום יצוינו התאריך ושעת החתימה על הודעת הביטול. להודעת הביטול של בעלים רשום יצורף אישור הקבלה הנזכר בסעיף 6.6.1 לעיל.

חזרה מהודעת התנגדות של בעלים רשום, תיעשה בדרך כאמור לגבי חזרה מהודעת קיבול של בעלים רשום או, אם ירצה בכך, בדרך של מסירה לרכז ההצעה של הודעת קיבול של בעלים רשום, כאמור בסעיף 6.6.1 לעיל, או של הודעת קיבול מאוחרת כאמור בסעיף 6.4.1 לעיל ו- 6.6.1 לעיל בשינויים המחויבים.

6.6.4 נמסרה הודעת ביטול של בעלים רשום כאמור לעיל, אזי עם וכנגד מתן הודעת הביטול, ישיב רכז ההצעה לבעלים הרשום את תעודות המניה ושטרי העברת המניות, אשר נמסרו לרכז ההצעה על ידי הבעלים הרשום. שטרי העברת המניות יושבו לבעלים הרשום כשהם נושאים חותמת "מבוטל".

6.6.5 מובהר, כי חזרה מהודעת קיבול של בעלים רשום כאמור לעיל, יכולה להתבצע אך ורק במשרדי רכז ההצעה ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון.

6.6.6 בהצעת הרכש המיוחדת כאמור בסעיף 1.3 לעיל (במידה שלא נתקבלה הצעת הרכש המלאה בשל כך ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה היה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה), ניצעים, שהינם בעלים רשומים, שמסרו הודעת קיבול מאוחרת כאמור בסעיף 6.4 לעיל, יהיו רשאים לחזור בהם מהודעת קיבול מאוחרת עד ליום הקובע. חזרה מהודעת קיבול מאוחרת כאמור לעיל תיעשה באופן האמור בסעיפים 6.6.3 ו- 6.6.4 לעיל, בשינויים המחויבים.

6.6.7 אם לא תיענה הצעת הרכש על-פי מיפרט זה בשל אי השגת שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת, לפחות, כאמור בסעיף 4.5 לעיל, או בשל כך שלא נענו להצעת הרכש המיוחדת רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה, כאמור בסעיף 4.7 לעיל, או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיפים 4.3 ו- 4.6 לעיל, או אם לא יתקיים התנאי האמור בסעיף 4.1 לעיל עד למועד האמור בו, תחזיר המציעה, באמצעות רכז ההצעה, לבעלים הרשומים את כל הודעות הקיבול של בעלים רשום בצירוף שטרי העברת מניות, תעודות מניה ויתר המסמכים אשר צורפו להודעות קיבול של בעלים רשום שנמסרו על ידיהם.

6.7 היענות של בעלים לא רשום

6.7.1 היענות של ניצע המחזיק מניות באמצעות חבר בורסה ("בעלים לא רשום" ו-"חבר בורסה", בהתאמה) להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, תהא במסירתה של הודעה לחבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, כשהיא חתומה כדין על ידי הבעלים הלא רשום או על ידי מיופה כוחו. ההודעה הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "ב"** ("הודעת קיבול של בעלים לא רשום"). הודעות קיבול של בעלים לא רשום שלא תימסרנה לחבר בורסה עד למועד הקיבול האחרון לא תתקבלנה (מובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 6.4.1 לעיל בדבר מסירת הודעת קיבול מאוחרת, כאמור באותו סעיף).

התנגדות של בעלים לא רשום להצעת הרכש המיוחדת, תהא בהודעת בעלים לא רשום למציעה, באמצעות חבר בורסה, על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת (להלן: "**הודעת התנגדות של בעלים לא רשום**"). מסירת ההודעה כאמור לידי חבר בורסה תהא כנגד אישור קבלה של חבר בורסה. הודעות התנגדות של בעלים לא רשום כאמור, שלא תימסרנה לחבר בורסה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

6.7.2 חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, עד לא יאוחר מיום 19.4.2007 בשעה 16:00, הודעה אחת בגין כל הודעות קיבול של בעלים לא רשום שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד למועד הקיבול האחרון, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "ב(1)"** ("הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה") והודעת התנגדות אחת בגין כל הודעות התנגדות של בעלים לא רשום שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד למועד הקיבול האחרון, בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספח "ב(2)"** ("הודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה"). (הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה והודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה ייקראו ביחד להלן - "**הודעת חבר בורסה**").

בהודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בנוסח הקבוע בהודעת קיבול מרוכזת של חבר הבורסה, בדבר היות המניות, שבגין ניתנה הודעת הקיבול האמורה, נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה בהתאם למפרט. הודעת חבר בורסה, שתומצא לרכז ההצעה לאחר יום 19.4.2007 בשעה 16:00, לא תתקבל.

חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, עד לא יאוחר מיום 23.4.2007 בשעה 16:00, הודעה אחת בגין כל הודעות קיבול מאוחרות של בעלים לא רשום שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד ליום הקובע, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח "ב(1)"**, והאמור בסעיף זה לעיל לגבי הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה יחול גם על הודעה זו, בשינויים המחויבים. הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה ביחס להודעות קיבול מאוחרות, שתומצא לרכז ההצעה לאחר יום 23.4.2007 בשעה 16:00, לא תתקבל.

6.7.3 רכז ההצעה ימסור למציעה עד לא יאוחר מיום 19.4.07 בשעה 18:00, הודעת קיבול מרוכזת והודעת התנגדות מרוכזת, בגין כל הודעות חברי הבורסה שנתקבלו אצלו. רכז ההצעה ימסור למציעה עד לא יאוחר מיום 23.4.07 בשעה 18:00, הודעת קיבול מרוכזת, בגין כל הודעות קיבול מרוכזת של חברי הבורסה שנתקבלו אצלו והמתייחסות להודעות קיבול מאוחרות.

6.7.4 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעלים לא רשום אשר נתן הודעת קיבול של בעלים לא רשום, רשאי לחזור בו מהודעת קיבול של בעלים לא רשום עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מהודעת קיבול של בעלים לא רשום תהא בדרך של מתן הודעה בכתב, בדבר ביטול הודעת קיבול של בעלים לא רשום שניתנה על ידו, חתומה כדיון על ידי הבעלים הלא הרשום או מיופה כוחו ("הודעת הביטול של בעלים לא רשום"), שתימסר לחבר הבורסה. על גבי הודעת הביטול של בעלים לא רשום יצוינו התאריך ושעת החתימה על הודעת הביטול.

מובהר, כי חזרה מהודעה כאמור לעיל יכולה להתבצע אך ורק על ידי מסירת הודעת הביטול של בעלים לא רשום לחבר הבורסה לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון.

חזרה מהודעת התנגדות של בעלים לא רשום, תיעשה בדרך כאמור לגבי חזרה מהודעת קיבול של בעלים לא רשום או, אם ירצה בכך, בדרך של מסירה לחבר הבורסה של הודעת קיבול של בעלים לא רשום, כאמור בסעיף 6.7.1 לעיל, או של הודעת קיבול מאוחרת כאמור בסעיף 6.4.1 לעיל ו- 6.7.1 לעיל בשינויים המחויבים.

6.7.5 בהצעת הרכש המיוחדת שתחול כאמור בסעיף 1.3 לעיל (במידה שלא נתקבלה הצעת הרכש המלאה בשל כך ששיעור ההיענות להצעת הרכש המלאה היה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה), ניצעים, שהינם בעלים לא רשומים, שמסרו הודעת קיבול מאוחרת כאמור בסעיף 6.4 לעיל, יהיו רשאים לחזור בהם מהודעת קיבול מאוחרת עד ליום הקובע. חזרה מהודעת קיבול מאוחרת כאמור לעיל תיעשה באופן האמור בסעיף 6.7.4 לעיל, בשינויים המחויבים.

6.7.6 אם לא תיענה הצעת הרכש על-פי מיפרט זה בשל אי השגת שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת לפחות, כאמור בסעיף 4.5 לעיל או בשל כך שלא נענו להצעת הרכש המיוחדת רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה, כאמור בסעיף 4.7 לעיל, או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיפים 4.3 ו- 4.6 לעיל, או אם לא יתקיים התנאי האמור בסעיף 4.1 לעיל עד למועד האמור בו, תחזיר המציעה, באמצעות רכז ההצעה לחבר הבורסה את הודעת הקיבול המרוכזת, וחבר הבורסה יחזיר לבעלים הלא רשומים את כל הודעות הקיבול של בעלים לא רשום, שנמסרו על ידיהם.

6.8 בהודעות קיבול של בעלים רשום ובהודעות קיבול של בעלים לא רשום (להלן יחדיו: "הודעות קיבול"), תיכלל הצהרת הניצע בנוסח הקבוע בהודעות הנ"ל, בדבר היות המניות נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן ההודעה ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה בהתאם למפרט.

7. רכישת המניות על פי הצעת הרכש והתשלום בגין

7.1 לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר מועד הקיבול האחרון, ולפי העניין - גם לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר היום הקובע (בהצעת הרכש המיוחדת), תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה דו"ח על תוצאות הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין ובו תציין אם התקבלה הצעת הרכש המלאה או הצעת הרכש המיוחדת, ואם לאו ("הדוח הסופי על תוצאות ההצעה").

היה ונתקבלה הצעת הרכש המלאה, תציין המציעה בהודעה גם כי נתקיים התנאי האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, ואת האופן והמועד לביצוע הרכישה הכפויה מאותם ניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה כאמור בסעיף 12.3 למיפרט זה להלן. כמו כן, היה ונתקבלה הצעת הרכש המלאה, אזי המניות שבשלהן ניתנו הודעות קיבול, יועברו למציעה לאחר מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 7.3 ו- 7.4 להלן, כנגד תשלום התמורה לניצעים בהצעת הרכש המלאה.

היה ולא נתקבלה הצעת הרכש המלאה ונתקבלה הצעת הרכש המיוחדת, אזי המניות שבשלהן ניתנו הודעות קיבול והודעות קיבול מאוחרות, יועברו למציעה לאחר היום הקובע כאמור בסעיפים 7.3 ו- 7.4 להלן, כנגד תשלום התמורה לניצעים בהצעת הרכש המיוחדת.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה גבוה מסך המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת (אך נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה), תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור, מוכפל ביחס שבין כמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת לבין סך כל המניות שניתנו לגביהן הודעות קיבול בהצעת הרכש המיוחדת. במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המיוחדת אך נמוך מסך המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת, תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור.

7.2 רכישת המניות על פי המיפרט תיעשה על פי נתוני הדוח הסופי על תוצאות ההצעה.

7.3 אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, על פי מיפרט זה, אזי תשלום התמורה המגיעה לניצעים עבור המניות שבגינן ניתנו הודעות קיבול, יבוצע עד ליום העסקים השני החל לאחר מועד הקיבול האחרון או היום הקובע, לפי העניין ("יום התשלום"), באופן המפורט בסעיף 7.4 להלן. חל יום התשלום ביום שאינו יום עסקים או יום מסחר, יידחה מועד התשלום למועד הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן שהינו יום עסקים ויום מסחר.

7.4 תשלום התמורה, המגיעה מאת המציעה לבעלים רשום עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול של בעלים רשום או הודעת קיבול מאוחרת (של בעלים רשום, בהצעת הרכש המיוחדת), יעשה ביום התשלום באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של הבעלים הרשום כמצוין בהודעה האמורה, שמסר אותו בעלים רשום. עד תום יום התשלום ימסור רכז ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 6.6.1 לעיל למציעה, על מנת שהמציעה תוכל להירשם כבעלת המניות בגין המניות נשוא הודעות קיבול של בעלים רשומים במרשם בעלי המניות של החברה, והכל בכפוף לקיום התנאים המפורטים במפרט זה לעיל ולהלן.

תשלום התמורה המגיעה מאת המציעה לבעלים לא רשום עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול של בעלים לא רשום, או הודעת קיבול מאוחרת (של בעלים לא רשום, בהצעת הרכש המיוחדת), יבוצע עד תום יום התשלום, על ידי זיכוי חשבונו של הבעלים הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה.

7.5 עד תום יום התשלום יזכה רכז ההצעה את המציעה, באמצעות מסלקת הבורסה בחשבון הפיקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה ("חשבון הפיקדון של המציעה"), במניות, שלגביהן ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשומים, או הודעות קיבול מאוחרת (של בעלים לא רשומים, בהצעת הרכש המיוחדת), לפי העניין, והכל בכפוף לתנאים המפורטים במפרט זה לעיל ולהלן.

7.6 אם מועד הקיבול האחרון ו/או היום הקובע יחול ביום שבו מרבית הבנקים בישראל לא יהיו פתוחים למען שירות לקהל או הבורסה לא תהיה פעילה, אזי ידחה המועד כאמור ליום הראשון שלאחר מכן בו יהיו מרבית הבנקים בישראל פתוחים למתן שירות לקהל והבורסה תהיה פעילה, וכל המועדים האמורים לעיל שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור יידחו בהתאם.

8. פרטים אודות מקורות מימון הצעת הרכש המיוחדת

המציעה תממן את רכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת ממקורות עצמיים (מיתרות המזומנים ומהתזרים התפעולי של המציעה).

פרטים אודות הסכמים של המציעה, התחייבויותיה, כוונותיה או תכניותיה

9.

המציעה לא התחייבה לרכוש ניירות ערך נוספים של החברה באמצעות הצעת רכש נוספת ולא התחייבה לבצע מיזוג של החברה. המציעה שומרת לעצמה את הזכות לבצע הצעת רכש נוספת וזאת במידה והצעת הרכש המלאה ומיוחדת נשוא מיפרט זה תיכשל. המציעה והחברה עוסקות בתחומי התעשיות הביטחוניות וחלק ממוצריה של החברה משלימים למוצרים ולטכנולוגיות של המציעה. החזקותיה של המציעה בחברה, לפני פרסום הצעת הרכש, כאמור לעיל, מהוות למיטב ידיעת המציעה, בתאריך המיפרט, כ- 41.38% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 40.47% בדילול מלא) וכ- 42.77% מזכויות ההצבעה בה (כ- 41.80% בדילול מלא) ואינן מהוות החזקות פיננסיות. בכוונת המציעה לפתח את שיתוף הפעולה עם החברה לטובת עסקיהן של שתי החברות. ביום 14.6.2006 נחתם בין המציעה, כקבלן ראשי, לבין החברה, כקבלן משנה, הסכם קבלנות משנה בקשר עם פרויקט פיתוח וייצור של מכשיר רדיו לתקשורת נתונים טקטית בעבור משרד הביטחון הישראלי⁸. במסגרת הסכם קבלנות המשנה, יחלקו המציעה והחברה ביניהן את מטלות פיתוח וייצור המכשיר, באופן בו המציעה תפתח ותייצר חלקים מהמכשיר וכן תשא באחריות כוללת לאספקת המכשיר המוגמר למשרד הביטחון כקבלן ראשי, ואילו החברה תפתח ותספק חלקים אחרים למכשיר. מכוחו של הסכם זה, הוציאה המציעה הזמנת עבודה למציעה. פרט לכך, למציעה אין תכניות קונקרטיות להתקשרות בעסקאות חריגות עם החברה וככל שתהיינה התקשרויות כאמור, הן תהיינה כפופות לקבלת אישורים הנדרשים על פי הדין.

חוות דעת דירקטוריון החברה

10.

10.1 בהתייחס להצעת רכש מיוחדת, סעיף 329 לחוק החברות ותקנה 21 לתקנות הצעת הרכש קובעים כי על דירקטוריון החברה לחוות דעתו לניצעים, 5 ימי עסקים לפחות לפני מועד הקיבול האחרון, דהיינו עד יום 13.4.2007, בדבר כדאיותה של הצעת הרכש המיוחדת או להימנע מלחוות דעתו בדבר כדאיותה של הצעת הרכש המיוחדת, אם אינו יכול לעשות כן, ובלבד שידווח על הסיבות להימנעותו. על דירקטוריון החברה גם לגלות כל עניין אישי שיש לכל אחד מן הדירקטורים בהצעת הרכש המיוחדת או הנובע ממנה.

10.2 על-פי תקנה 21(ב) לתקנות הצעת הרכש העתקים מחוות דעת הדירקטוריון או מהודעתו על הימנעות ממתן חוות דעת, יעמדו במשרד הראשי של החברה, לעיונו של כל מחזיק בניירות ערך של החברה, אשר יהיה רשאי להעתיקה, והודעה על כך תיכלל בדוח מיידי.

תיקון המיפרט ביוזמת המציעה

11.

11.1 עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, באופן המיטיב את תנאיה (בסעיף 11.1 זה "התיקון"), ובלבד שתתקן את המיפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ("הודעת התיקון"), ותפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח הודעת התיקון, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. תיקנה המציעה את הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, כאמור, במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, על אף האמור בסעיף 6.3.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון; ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון והכל בהתאם לתקנה 22 (א) לתקנות הצעת רכש.

⁸ הסכם קבלנות המשנה אושר על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 21.9.2006, וכן אושר על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה ביום 12.11.2006. לפרטים ראה דו"חותיה המיידיים של החברה מיום 25.9.2006 מס' אסמכתאות 2006-01-101659 ו- 2006-01-103504, מיום 5.10.2006 מס' אסמכתא 2006-01-108688 ומיום 13.11.2006 מס' אסמכתא 2006-01-131452

11.2 על אף האמור בסעיפים 6.3.1 ו- 11.1 לעיל, במידה שדירקטוריון החברה לא ימליץ בחוות דעתו לניצעים להיענות להצעת הרכש המיוחדת (כאמור בסעיף 10.1 לעיל) וככל שבהמשך לכך תחליט המציעה על הטבת תנאי הצעת הרכש, יידחה מועד הקיבול האחרון בעקבות הטבת תנאי הצעת הרכש, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם מעשרה ימים ולא יאוחר משנים עשר יום ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך המפרט, לפי המאוחר.

11.3 עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, רשאית המציעה לתקן במיפרט כל תיקון אשר אין בו כדי להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין (בסעיף 11.3 זה "התיקון"). המציעה תשלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה וכן תפרסם זאת המציעה, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. בהודעה יצוין, כי פורסם תיקון למיפרט ויצוינו המקומות והמועדים שבהם אפשר לעיין בתיקון והכל בהתאם לתקנה 22 (ג) לתקנות הצעת רכש.

11.4 על אף האמור בסעיפים 11.1 ו- 11.3 לעיל, המציעה לא תהיה רשאית לתקן את המיפרט, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 12.1 להלן תקפה גם בתנאים המתוקנים של המיפרט, או אם לא קיבלה המציעה התחייבות כאמור בסעיף 12 להלן מחבר בורסה אחר.

12. פרטים נוספים

כללי

12.1 התחייבות רכז ההצעה

רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה על פי מיפרט זה. המציעה התחייבה להעביר את מלוא התמורה שתידרש לתשלום על פי הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, לרכז ההצעה בהתאם להיענות להצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, במועד מוקדם כזה, אשר יאפשר את העברת התמורה לניצעים שנענו, בהתאם לתנאי הצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין. התחייבות המציעה לשלם את התמורה הנקובה על פי מיפרט זה הניחה את דעתו של רכז ההצעה.

12.2 הצעת הרכש על פי מפרט זה הינה הצעת רכש מלאה בהתאם להוראות פרק שלישי, חלק שלישי לחוק החברות, והצעת רכש מיוחדת בהתאם להוראות פרק שני, חלק שלישי לחוק החברות.

פרטים נוספים לעניין הצעת הרכש המלאה

12.3 רכישת מניות מניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה
12.3.1 סעיף 337 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(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, יעברו כלל המניות שביקש המציע לרכוש לבעלותו והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך.
(ב) לא התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף קטן (א), לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה."

12.3.2 היה ויתקיים התנאי הקבוע בסעיף 4.2 לעיל, דהיינו במקרה ויתקבלו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו יהווה פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה, תיתן המציעה על כך הודעה בהתאם להוראות סעיף 7.1 למפרט זה לעיל ותרכוש את כל המניות שבגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הוראות הצעת הרכש המלאה.

12.3.3 כמו כן, תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם מהניצעים אשר לא ייענו להצעת הרכש המלאה ולא יתנו הודעות קיבול, אם יהיו כאלה (אשר יחזיקו בבעלותם, ביחד, מניות בשיעור של פחות מ- 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה), את המניות שבבעלותם בתמורה הקבועה בהצעת הרכש המלאה, ובאותם תנאים (להלן: **"המכירה הכפויה"**) באופן האמור להלן:

12.3.4 המכירה הכפויה לגבי בעלים לא רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: **"הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה"**) תבוצע עד לא יאוחר מיום התשלום, כך שרכז ההצעה יעביר ביום התשלום לחברה לרישומים של בנק המזרחי המאוחד בע"מ (להלן: **"החברה לרישומים"**) את התמורה מחושבת לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש המלאה כפול כל מניות החברה הרשומות על שם החברה לרישומים שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום כאמור בסעיף 6.7.1 לעיל, וכן יודיע רכז ההצעה לחברה לרישומים מהו מספר חשבון הפיקדון של המציעה. המציעה תודיע למסלקת הבורסה ביום התשלום מהו סכום התמורה שיועבר לחברה לרישומים. החברה לרישומים תחלק את סכום התמורה שיועבר לה כאמור על ידי זיכוי, תוך שני ימי עסקים לאחר מכן (להלן: **"המועד הסופי"**), של חשבונם של חברי הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש כפול כל מניות החברה המוחזקות באמצעות אותו חבר בורסה, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום כאמור בסעיף 6.7.1 לעיל, וחברי הבורסה יזכו את חשבונם של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש מלאה עוד באותו היום ובהתאם. בתום המועד הסופי תזכה החברה לרישומים את חשבון הפיקדון של המציעה, באמצעות מסלקת הבורסה, במניות של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה.

12.3.5 המכירה הכפויה לגבי בעלים רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: **"הבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה"**) תבוצע עד לא יאוחר מיום התשלום כך שהמציעה תשלח לכל אחד מהבעלים הרשומים שלא נענה להצעת הרכש המלאה, לכתובתו הרשומה בספרי החברה, הודעה על המכירה הכפויה יחד עם המחאה לפקודתו על סך מחושב לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש המלאה כפול מספר המניות הרשומות על שמו במרשם בעלי המניות של החברה, ובמועד משלוח המחאה כאמור יימחק שמו ממרשם בעלי המניות, והמניות שהיו רשומות על שמו תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם המציעה.

12.3.6 בתום השלמת רכישת מניות החברה כאמור בהצעת הרכש המלאה, לרבות בדרך של המכירה הכפויה כאמור לעיל, תחזיק המציעה ב- 100% מזכויות ההצבעה בחברה וכן תחזיק, בעצמה ומכוח אחזקות החברה במניות הרדומות, ב- 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה⁹.

⁹ השיעורים הנ"ל אינם בדילול מלא, ועשויים להשתנות בהתאם למימושים של כתבי אופציה של החברה (שאינם רשומים למסחר) שיעשו לאחר השלמת רכישת מניות החברה (לרבות בדרך של המכירה הכפויה) בהצעת הרכש המלאה.

12.4 סעד הערכה

סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו- 337(א), 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 משלושה חודשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה; ניתן לבקש להגיש בקשה כאמור בסעיף קטן (א) כתובענה ייצוגית ויחולו הוראות סעיף 209".

12.5 הצעת רכש לכתבי האופציה

בהתאם לתקנה 26 לתקנות הצעת רכש, נתקבלה הצעת רכש מלאה ("ההצעה המקורית") חייב המציע בהצעת הרכש המלאה, בתוך שלושים ימים ממועד הקיבול האחרון בהצעה המקורית, להציע לרכוש בהצעת רכש את כל ניירות הערך ההמירים לאותן מניות והרשומים למסחר בבורסה בישראל. יצוין, כי בתאריך המיפרט לא רשומים למסחר בבורסה, ניירות ערך המירים למניות החברה, וממילא לא חלות הוראות תקנה 26 האמורה.

12.6 מחיקה מהמסחר בבורסה

12.6.1 במידה שהצעת הרכש המלאה תתקבל, כך שיירכשו על ידי המציעה כל מניות הניצעים, תהפוך החברה לחברה פרטית בהתאם להוראות סעיף 339 לחוק החברות, והמציעה תפעל על פי תקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, כמפורט להלן, לשם מחיקת כל מניות החברה מהמסחר בבורסה.

12.6.2 על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה - המנהל הכללי של הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של המניות, אם התקבלה הצעת הרכש המלאה במלואה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות, באופן שהמציעה תחזיק בכל זכויות ההצבעה והון המניות המונפק והנפרע של החברה. הוחלט על מחיקת המניות מהרישום למסחר כאמור, ימחקו מהרישום למסחר גם ניירות הערך ההמירים למניות החברה שנמחקו. כאמור לעיל, במועד המיפרט לא רשומים למסחר בבורסה, ניירות ערך המירים למניות החברה (ובכלל זה כתבי האופציה שהנפיקה החברה והניתנים למימוש למניות החברה, אינם רשומים למסחר בבורסה). עפ"י הנחיות הבורסה לפי החלק הרביעי לתקנון, מחיקת המניות מהרישום למסחר תיעשה סמוך לאחר קבלת הודעה, כי התקבלה הצעת הרכש המלאה (כאמור בסעיף 7.1 למפרט זה לעיל).

12.6.3 בהתאם לחלק הרביעי לתקנון הבורסה, מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי להשעות את המסחר במניות החברה החל ממועד ההחלטה על המחיקה מהרישום למסחר ועד למחיקה, או לחלק מתקופה זו.

פרטים נוספים לעניין הצעת הרכש המיוחדת

12.7 סעיף 331 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(א) הצעת רכש מיוחדת תופנה לכלל הניצעים, והניצעים רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש המיוחדת או על התנגדותם לה.
(ב) לא תתקבל הצעת רכש מיוחדת אלא אם כן הסכימו להצעה רוב במנין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה.
(ג) במנין קולות הניצעים לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעל שליטה במציע או של בעל דבוקת שליטה בחברה, או מי מטעמם של אלה או של המציע, לרבות קרוביהם או תאגיד תאגידים שבשליטתם.

(ד) התקבלה הצעת רכש מיוחדת, רשאים ניצעים שלא הודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש או שהתנגדו לה, להסכים להצעה, לא יאוחר מארבעה ימים מהמועד האחרון להיענות להצעת הרכש או במועד אחר שיקבע השר לעניין זה, ויראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה".

מיסוי

13. מומלץ, כי הניצעים יקבלו יעוץ מיוחד בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, בהתאם לנסיבותיהם האישיות והספציפיות.

סמכות רשות ניירות ערך

14.1 14. בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש אם ראתה רשות ניירות ערך, לרבות עובד שהיא הסמיכה לכך ("הרשות"), כי אין במיפרט כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי לא מתקיימות במיפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית הרשות להורות למציעה, בתקופת הקיבול, על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים, וכן רשאית הרשות להורות, לאחר שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד מיום דרישתה, או תוך מועד אחד שקצבה, תיקון למיפרט או מיפרט מתוקן בצורה ובדרך שתורה.

14.2 14. הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיף 14.1 למיפרט זה לעיל, יראו את התחייבות רכז ההצעה, כאמור בסעיף 12.1 למיפרט זה לעיל, כחלה על המיפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידית למציעה. קיבלה המציעה הודעה כאמור, תודיע על כך, מיד, לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה וכן תפרסם הודעה בהתאם, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

נציגי המציעה

15. נציגי המציעה לעניין הטיפול במיפרט הינם עורך דין ירון טל ממשרד מ. פירון ושות', מרחוב אבא הלל סילבר 16, רמת גן (טלפון: 03 - 7540000; פקס: 03 - 7540011) ועוה"ד אסתר קורן ולילך-גבע-הראל ממשרד גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'.

חתימת המציעה:

שם החותמים ותפקידם:

תאריך חתימה:

נספח א' – הודעה של בעל מניות רשום

(ניצע שהינו בעל מניות רשום המסכים להצעת הרכש, ימלא את חלק א' להודעה זו. ניצע כאמור, המתנגד להצעת הרכש המיוחדת ימלא את חלק ב' להודעה זו)

לכבוד

אלביט מערכות בע"מ ("המציעה")

באמצעות: יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ

רחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח

("רכז ההצעה")

א.ג.נ,

הנדון: מניות רגילות של תדיראן קשר בע"מ ("החברה")

חלק א' – הודעת קיבול של בעלים רשום

הנני מתייחס למיפרט הצעת הרכש המלאה והמיוחדת מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט").

הואיל והנני הבעלים של/מיופה כח לפעולות ב _____ (*) מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, והרשומות על שם _____ (להלן: "בעל המניות"), וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במיפרט, וזאת בגין _____ (**) מניות רגילות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות") ניתנת בזה הודעת קיבול בעלים רשום והתחייבות להעברת המניות על-פי שטר העברת המניות המצורף למציעה, הכל בהתאם לתנאי המיפרט.

המניות מוחזקות על ידי / על-פי ייפוי כוח נוטריוני מאת בעל המניות, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על ידי נוטריון, מצורף להודעה זו (אם רלוונטי).

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה, בהתאם למיפרט.

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

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

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 התאגיד וחתימה

כתובת

=====

חלק ב' – הודעת התנגדות של בעלים רשום להצעת הרכש המיוחדת

הנני מתייחס למיפרט הצעת רכש מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט"). הואיל והנני הבעלים של/מיופה כח לפעולות ב _____ (*) מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, והרשומות על שם _____ והואיל וברצוני להתנגד להצעת הרכש המיוחדת של המציעה הכלולה במיפרט, ניתנת בזאת הודעת התנגדות כאמור בסעיף 6.6.1 למיפרט.

(שם)

(תאריך)

מס' ת.ז./מס' תאגיד

חתימה/חותמת התאגיד וחתימה

כתובת

(*) יש למלא במקום זה את מלוא כמות המניות שבבעלות נותן ההודעה.
(**) יש למלא במקום זה את כמות המניות אשר בגינה ניתנת ההודעה.

נספח א(1) - שטר העברת מניות

שטר העברת מניות

אני/אנו הח"מ _____, מס' תעודת זהות / מס' חברה _____, תמורת הסך של _____ ₪ (במילים: _____) ששולם לי/לנו על ידי אלביט מערכות בע"מ (להלן: "**מקבלת ההעברה**") הנני/נו מעביר/ים בזאת למקבלת ההעברה _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של תדיראן קשר בע"מ, להיות בידי מקבלת ההעברה, באי כוחה ומקבלי ההעברה ממנה על-פי כל אותם התנאים שלפיהם החזקתי/נו אני/אנו בה/בהן בשעת חתימת שטר זה.

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

ולראיה באנו על החתום ב _____ היום _____;

מקבלת ההעברה

המעביר

עד לחתימת מקבלת ההעברה:

עד לחתימת המעביר:

שם: _____

שם: _____

חתימה: _____

חתימה: _____

נספח ב' - הודעה של בעל מניות שאינו רשום

(ניצע שמניותיו מוחזקות עבורו באמצעות הבורסה, המסכים להצעת הרכש, ימלא את חלק א' להודעה זו. ניצע כאמור, המתנגד להצעת הרכש המיוחדת ימלא את חלק ב' להודעה זו)

לכבוד

אלביט מערכות בע"מ (להלן: "המציעה")
באמצעות: יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ
רחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח
(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ,

הנדון: מניות רגילות של תדיראן קשר בע"מ ("החברה")

חלק א' – הודעת קיבול של בעלים לא רשום

הנני מתייחס למיפרט הצעת רכש מלאה ומיוחדת מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט").

הואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות _____ (*) ("חבר בורסה") בפקדון מס' _____ בסניף _____ של חבר הבורסה, של _____ מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה, וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במיפרט, וזאת בגין _____ מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות") הנני נותן בזה הודעת קיבול של בעלים לא רשום להצעת הרכש והתחייבות להעברת המניות הנ"ל למציעה.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה, בהתאם למיפרט.

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

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

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

=====

חלק ב' – הודעת התנגדות של בעלים לא רשום להצעת הרכש המיוחדת

הנני מתייחס למיפרט הצעת רכש מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט"). הואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות _____ (*) ("חבר בורסה") בפקדון מס' _____ בסניף _____ של חבר הבורסה, של _____ מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה, וברצוני להתנגד להצעת הרכש המיוחדת של המציעה הכלולה במיפרט, ניתנת בזאת הודעת התנגדות כאמור בסעיף 6.6.1 למיפרט.

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

(*) יש למלא במקום זה את שם חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פקדון ניירות הערך של נותן ההודעה.

(**) יש למלא במקום זה את כמות המניות שבפקדון ניירות הערך הנ"ל.

(***) יש למלא במקום זה את כמות המניות אשר בגינה ניתנת ההודעה.

נספח ב'(1) - הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה

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

לכבוד
אלביט מערכות בע"מ
(להלן: "המציעה")
באמצעות: יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ
מרחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח
(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

הנדון: מניות תדיראן קשר בע"מ ("החברה")

הננו מתייחסים למיפרט הצעת רכש מלאה ומיוחדת מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש"ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט");

והואיל וקבלנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום על פי המיפרט בגין כמות כוללת של _____ מניות בנות 1 ש"ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות"), ניתנת בזאת הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה בגין המניות, כאמור בסעיף 6.7.2 למיפרט והתחייבות להעברת המניות למציעה;

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

את התמורה בגין המניות נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

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

(שם חבר הבורסה)

(תאריך)

(מספר חבר הבורסה)

(חתימה/חותמת החברה)

נספח ב'(2) - הודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה

הודעת התנגדות של חבר בורסה
לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000

לכבוד
אלביט מערכות בע"מ
(להלן: "המציעה")
באמצעות: יו.בי.אס ניירות ערך ישראל בע"מ
מרחוב אריה שנקר 16, הרצליה פיתוח
(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

הנדון: מניות תדיראן קשר בע"מ ("החברה")

הננו מתייחסים למיפרט הצעת רכש מיום 20.3.2007 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש"ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט");

והואיל וקבלנו הודעות התנגדות להצעת הרכש המיוחדת של בעלים לא רשומים על פי המיפרט בגין כמות כוללת של _____ מניות בנות 1 ש"ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות"), ניתנת בזאת הודעת התנגדות בגין המניות, כאמור בסעיף 6.7.3 למיפרט;

(שם חבר הבורסה)

(תאריך)

(מספר חבר הבורסה)

(חתימה/חותמת החברה)