



## **דוח הצעת מדף המהווה גם מפרט הצעת רכש מיוחדת בדרך של הצעת רכש חליפין**

**לרכישת 17,002,122 מניות רגילות רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת**

**של**

**אפי נכסים בע"מ**

**("אפי")**

**אשר מוצעות על-ידי**

**ביג מרכזי קניות בע"מ**

**("המציעה", "ביג", "החברה")**

## תוכן עניינים

1. פרטים אודות המניות שמוצע לרכשן ..... 5
2. פרטים אודות תמורת הצעת הרכש - ניירות הערך המוצעים ..... 6
3. פרטי ההצעה, מבנה היחידות ..... 6
4. פרטים אודות המציעה ..... 7
5. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש ..... 10
6. פרטים אודות הקיבול והתמורה עבור מניות הניצעים ..... 13
7. חזרתה של המציעה מהצעת הרכש או אי השלמת הצעת הרכש ..... 18
8. חוות דעת דירקטוריון אפי ..... 18
9. דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש ..... 18
10. הודעות שהודיעו בעלי מניות באפי למציעה ..... 20
11. מקורות המימון להצעת הרכש ופרטים אודות התחייבויות המציעה וכוונותיה ..... 20
12. פרטים אודות כל הסכם, הסדר או הבנה שיש למציעה עם אחר, הנוגעים לניירות הערך באפי ..... 20
13. מיסוי ..... 20
14. סמכות רשות ניירות ערך ..... 21
15. הימנעות מעשיית הסדרים ..... 22
16. היתרים ואישורים ..... 22
17. תשלום אגרה ..... 22
18. תמורה והוצאות נלוות של המציעה ..... 22
19. פירוט שינויים וחדושים מהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו מיום פרסום תשקיף המדף של המציעה ..... 23
20. פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט ..... 23
21. הסכמה להכללה ..... 23

25 ..... 22. חוות דעת משפטית.....

26 ..... 23. חתימות.....

**נספחים**

26 ..... נספח א' - תנאים נוספים של כתבי האופציה (סדרה 6).....

32 ..... נספח ב' - היבטים הקשורים במיסוי ניירות הערך המוצעים.....

33 ..... נספח ג' - הודעת מחזיק מניות לא רשום.....

35 ..... נספח ד' - הודעת הסכמה של חבר בורסה (הודעה מרכזת).....

36 ..... נספח ה' - הודעת התנגדות של חבר בורסה (הודעה מרכזת).....

37 ..... נספח ו' - הודעת מחזיק מניות רשום.....

39 ..... נספח ז' - שטר העברת מניות על-ידי מחזיק רשום.....

## דוח הצעת מדף המהווה גם מפרט הצעת רכש מיוחדת בדרך של הצעת רכש חליפין

לרכישת 17,002,122 מניות רגילות רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת  
של

**אפי נכסים בע"מ**

**("אפי")**

**אשר מוצעות על-ידי**

**ביג מרכזי קניות בע"מ**

**("המציעה", "ביג")**

על-פי תשקיף מדף של ביג נושא תאריך 8 ביוני 2018 ("תשקיף המדף")<sup>1</sup> ובהתאם להוראות חוק ניירות  
ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005,  
חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ותקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000 ("תקנות  
הצעת רכש"), מגישה בזאת המציעה הצעת רכש חליפין מיוחדת, בהתאם לסעיף 328 לחוק החברות,  
לרכישת 17,002,122 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של אפי ("מניות אפי") המוחזקות בידי  
הניצעים כהגדרתם להלן, **בתמורה לאחת מהאפשרויות הבאות**, בגין כל מניית אפי אחת<sup>2</sup>:

(1) 0.32 מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. של המציעה ("מניות המציעה"); או לחילופין,

(2) 0.31 מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. של המציעה ו-0.09 כתב אופציה (סדרה 6) של המציעה ("המניות  
וכתבי האופציה")

המניות וכתבי האופציה ביחד עם מניות המציעה יכוננו להלן: "ניירות הערך המוצעים"; התמורה בגין  
ניירות הערך המוצעים תיקרא להלן: "תמורת הצעת הרכש" והכל על-פי תנאי דוח הצעת מדף זה  
(המהווה גם מפרט כמשמעותו בתקנות הצעת רכש) ("הצעת רכש החליפין", "המפרט" ו-"דוח הצעת  
מדף" או "הדוח", בהתאמה).

נכון למועד הדוח, קיימות בהונה המונפק והנפרע של אפי 36,032,556 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל  
אחת.

הצעת רכש החליפין מופנית אל כל בעלי המניות של אפי, למעט ביחס ל-8,220,667 מניות אפי המוחזקות  
על-ידי המציעה, המהוות כ-22.81% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול  
מלא, כ-22.41%<sup>3</sup> מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה) (בעלי המניות אליהם

<sup>1</sup> פורסם ביום 7 ביוני 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-056131). התקופה להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף הוארכה  
עד ליום 7 ביוני 2021 (ראה דוח מידי של המציעה מיום 2 ביוני 2020, אסמכתא מספר: 2020-01-049531).

<sup>2</sup> יובהר, כי כל ניצע יהא רשאי לפצל את היענותו לשתי הודעות הסכמה נפרדות, כך שביחס לחלק ממניותיו יקבל תמורה  
במניות המציעה וביחס לחלק האחר יקבל תמורה במניות וכתבי אופציה של המציעה.

<sup>3</sup> למיטב ידיעת המציעה, נכון למועד הדוח, קיימות בהונה של אפי 594,550 אופציות שאינן רשומות למסחר שניתנות  
למימוש לעד 594,550 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של אפי, וכן 58,496 יחידות למניות חסומות של אפי (RSU),  
שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה באפי (לרבות למנכ"ל אפי) (האופציות וה-RSU יכוננו להלן ביחד: "ניירות הערך  
ההמירים של אפי"). למיטב ידיעת המציעה, למועד הדוח טרם הבשילו ניירות הערך ההמירים של אפי כאמור.  
יובהר כי חישוב מספר מניות אפי שינבעו ממימוש או המרה של ניירות הערך ההמירים של אפי כאמור לעיל חושב על  
בסיס יחס של 1:1 (ותחת ההנחה כי ניירות הערך ההמירים של אפי יבשילו וימומשו או ימורו במלואם), אך חישוב זה הינו  
תיאורטי בלבד שכן, בכל הנוגע למימוש אופציות, אלו ניתנות למימוש בשיטה של "מימוש נטו" (Net Exercise) כך

מופנית הצעת רכש החליפין יכונן להלן: "הניצעים". יובהר, כי ההצעה אינה מופנית למי שמחזיק בניירות ערך המירים של אפי.

נכון למועד הדוח, המניות המוחזקות על-ידי ניצעים ואשר מוצע לרוכשן בהצעת הרכש כוללות 17,002,122 מניות, המהוות כ-47.19% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא כ-46.35% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה) ("המניות המוצעות לרכישה").

**תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת רכש על-פי דוח זה, מותנים, בין היתר, בהשגת שיעור היענות מזערי אשר בהינתן התקיימותו תחזיק המציעה מיז לאחר השלמת הצעת הרכש לכל הפחות בכ-27.81% מהונה המונפק והנפרע של אפי. לפרטים נוספים ראו סעיף 5 לדוח זה.**

1. **פרטים אודות המניות שמוצע לרכשן<sup>4</sup>**

1.1 להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של מניית אפי בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") בכל אחד משנים עשר (12) החודשים שקדמו לתאריך מפרט זה, דהיינו, בתקופה שבין 1 בדצמבר 2019 לבין 10 בדצמבר 2020 ובהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של אפי<sup>(1)</sup>:

חודש	שער נעילה גבוה		שער נעילה נמוך	
	תאריך	שער (באג')	תאריך	שער (באג')
דצמבר 2019	29/12/2019	14,323.51	03/12/2019	11,367.23
ינואר 2020	09/01/2020	14,751.53	29/01/2020	13,736.24
פברואר 2020	17/02/2020	15,040.19	02/02/2020	13,547.12
מרס 2020	03/03/2020	14,423.05	23/03/2020	7,589.77
אפריל 2020	19/04/2020	10,939.22	01/04/2020	8,934.53
מאי 2020	06/05/2020	10,650.56	20/05/2020	8,900.68
יוני 2020	09/06/2020	9,963.75	28/06/2020	7,674.37
יולי 2020	15/07/2020	8,784.22	27/07/2020	7,626.60
אוגוסט 2020	26/08/2020	9,190.00	02/08/2020	7,544.98
ספטמבר 2020	01/09/2020	9,095.00	24/09/2020	7,800.00
אוקטובר 2020	05/10/2020	8,279.00	21/10/2020	7,874.00
נובמבר 2020	29/11/2020	11,350.00	03/11/2020	8,116.00
דצמבר 2020 (עד ליום 13 בדצמבר 2020)	13/12/2020	11,490.00	02/12/2020	10,530.00

(1) במקרים בהם נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו חודש, נבחר התאריך בו נקבע המחיר הרלבנטי לראשונה.

1.2 המחיר הממוצע של מניית אפי (שער נעילה בבורסה) בששת החודשים שקדמו לתאריך מפרט זה (דהיינו, בתקופה שבין יום 13 ביוני 2020 ליום 13 בדצמבר 2020), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של אפי, הינו כ-8,758.06 אג' למניה. תמורת הצעת הרכש גבוהה ממוצע זה בכ-0.05%<sup>5</sup>.

1.3 שער הנעילה של מניית אפי בבורסה ביום 13 בדצמבר 2020 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום מפרט זה), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד

שבפועל לא יוקצו לניצע שמימש את האופציות מניות ביחס של 1:1, אלא כמות שמשקפת את סכום ההטבה הכספית הגלומה באופציות. יודגש כי נכון למועד זה, ניירות הערך ההמירים של אפי אינם נכללים במניות המוצעות לרכישה, אך יחד עם זאת, המחזיקים בניירות הערך ההמירים של אפי רשאים לממשם או להמירם, כולם או חלקם, בהתאם למועדי ההבשלה שלהם, ככל שהבשילו, עד למועד הקיבול האחרון. יובהר כי בהנחה והצעת הרכש נשוא דוח זה תושלם כך שכל הניצעים יענו להצעת הרכש ומלוא המניות המוצעות לרכישה תירכשנה על-ידי המציעה, ניירות הערך ההמירים של אפי שלא ימומשו או יומרו עד למועד הקיבול האחרון, יהיו ניתנים למימוש ולהמרה למניות אפי בהתאם לתנאיהם. הנתונים להלן הינם על-פי נתונים שמפרסמת הבורסה באתר האינטרנט שכתובתו <http://www.tase.co.il>. לצורך סעיף זה, נערך החישוב על בסיס ממוצע שער מניית אפי ושער מניית המציעה בבורסה בששת (6) החודשים שקדמו למועד דוח זה.

הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של אפי, הינו כ-11,490 אג' למניה. תמורת הצעת הרכש נמוכה משער זה בכ-2.55%<sup>6</sup>.

1.4 סך ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של אפי, על-פי הדוחות הכספיים האחרונים שפרסמה אפי ליום 30 בספטמבר 2020 הינו 4,302,990 אלפי ש"ח, המשקף הון עצמי לכל מניה של כ-11,942 אג'.

## 2. פרטים אודות תמורת הצעת הרכש – ניירות הערך המוצעים

2.1 על-פי הצעת הרכש, מציעה המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה מן הניצעים אשר

מסרו הודעות הסכמה ובקשו למכור את מניותיהם בתנאים הקבועים בדוח זה ("הודעות קיבול"), וזאת בתמורה להנפקת מניות רגילות של המציעה כך שבגין כל מניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של אפי, שתירכש על-ידי המציעה, תנפיק המציעה 0.32 מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. של המציעה ("התמורה במניות"), או לחילופין, תנפיק המציעה יחידה הכוללת 0.31 מניה רגילה של המציעה בת 0.01 ש"ח ע.ג. ו-0.09 כתב אופציה (סדרה 6) של המציעה ("התמורה במניות וכתבי אופציה") ("יחס ההחלפה"), כמפורט בסעיף 3 להלן. מובהר, כי החברה תנפיק יחידות שלמות בלבד של ניירות הערך המוצעים ולא חלקי ניירות ערך, ובמקרה של היווצרות שברים של ניירות ערך כאמור כתוצאה מהקצאת ניירות ערך מוצעים על-פי תוצאות הצעת רכש החליפין כאמור בדוח זה, תפעל החברה בהתאם להוראות בסעיף 2.4 להלן.

2.2 יובהר כי היענות הניצעים להצעת המציעה, יכול שתהא רק ביחס לאחת מבין שתי החלופות, קרי, תמורה במניות המציעה או תמורה במניות וכתבי אופציה<sup>7</sup>.

2.3 במקרה של קבלת הצעת הרכש במלואה תרכוש המציעה (בכפוף להתקיימות התנאים כמפורט בסעיף 5 להלן) עד 17,002,122 מניות אפי, ובתמורה תקצה עד 5,440,680 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה, או לחילופין עד 5,270,658 מניות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ועד 1,530,191 כתבי אופציה (סדרה 6).

2.4 במקרה שכתוצאה מהקצאה של ניירות הערך המוצעים שתבוצע על-פי תוצאות הצעת רכש החליפין כאמור, ייווצרו שברים של ניירות הערך כאמור, אזי שברי ניירות הערך כאמור, להם יהיו זכאים המשתתפים שהינם מחזיקים בלתי רשומים בניירות הערך המוצעים המחזיקים בהם באמצעות חברי בורסה, המצטברים לכדי מניית אפי אחת, יימכרו על-ידי חברי הבורסה באמצעותם מוחזקות מניות אפי המזכות לאותם שברים. תמורת מכירת השברים המצטברים לניירות הערך המוצעים ביחידות שלמות, אם יהיו כאלה, לאחר ניכוי הוצאות מכירתם וכל היטל או מס שיוטלו, תחולק בין המשתתפים האמורים בהתאם לזכויותיהם, בזיכויים בנקאיים, לא יאוחר מחמישה-עשר (15) ימים לאחר מכירתם כאמור. הודעות בקשר עם היווצרות ומכירת שברים כאמור תשלחנה למשתתפים האמורים על-ידי חברי הבורסה שבאמצעותם מוחזקות המניות המוצעות לרכישה.

## 3. פרטי ההצעה, מבנה היחידות

בהתאם לאמור לעיל, התמורה יכול שתהא במניות המציעה ויכול שתהא במניות וכתבי אופציה, בהתאם לחלופות הבאות:

חלופת התמורה במניות המציעה – התמורה בגין כל מניית אפי אחת שתירכש על-ידי המציעה תהא 0.32 מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. של המציעה ("חלופת התמורה במניות המציעה");

<sup>6</sup> לצורך סעיף זה, נערך החישוב על בסיס שער הנעילה של אפי ושער הנעילה של המציעה של ביום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד דוח זה.

<sup>7</sup> יובהר כי כל ניצע יהא רשאי לפצל את היענותו לשתי הודעות הסכמה נפרדות, כך שביחס לחלק ממניותיו יקבל תמורה במניות המציעה וביחס לחלק האחר יקבל תמורה במניות וכתבי אופציה.

חלופת התמורה במניות ובכתבי אופציה – התמורה בגין כל מניית אפי אחת שתירכש על-ידי המציעה תהא 0.31 מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ("חלופת התמורה במניות ובכתבי אופציה").

כל כתב אופציה (סדרה 6) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של המציעה, וזאת בכל יום בו מתקיים מסחר בבורסה, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 13 בדצמבר 2022 (כולל) ("המועד האחרון למימוש") כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 410 ש"ח, ללא הצמדה (כפוף להתאמות כאמור בסעיף 3 לנספח א' לדוח) ("כתבי האופציה (סדרה 6) או "כתבי האופציה המוצעים").

על אף האמור לעיל, כתבי האופציה המוצעים לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון ("אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע חברה, כתבי האופציה (סדרה 6) לא יהיו ניתנים למימוש ביום האקס האמור. כתב אופציה (סדרה 6) שלא ימומש עד המועד האחרון למימוש (כולל) יפקע ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא. לפרטים נוספים ראו נספח א' לדוח.

המחיר האפקטיבי של כל מניית מציעה שתונפק במסגרת חלופת התמורה במניות המציעה כמשתקף מהצעת הרכש הינו 349.90 ש"ח למניה של המציעה. המחיר האפקטיבי האמור נקבע בהתבסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה למקרה בו מונפקות מניות בלבד.

המחיר האפקטיבי של כל מניית המציעה שתונפק במסגרת חלופת התמורה במניות וכתבי אופציה כמשתקף מהצעת הרכש הינו 329.03 ש"ח למניה של המציעה, והערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 6) שיונפק במסגרת חלופת מניות וכתבי אופציה כמשתקף מהצעת הרכש הינו 71.88 ש"ח. המחיר האפקטיבי והערך הכלכלי האמורים נקבעו בהתבסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, למקרה בו מניה מונפקת ביחד עם כתבי אופציה, כאשר סטיית התקן השבועית הינה 6.54% ושיעור ההיוון השנתי הינו בשיעור של 0.0%. החישוב האמור מתבסס על מחיר הסגירה של מניית המציעה ליום 13 בדצמבר 2020 שהינו 349.9 ש"ח.

3.1 על-פי הצעת הרכש, מציעה המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה מן הניצעים אשר מסרו הודעות קיבול ובקשו למכור את מניותיהם בתנאים הקבועים בדוח זה ("הודעות קיבול"), וזאת בתמורה להנפקת ניירות הערך המוצעים כך שבגין כל מניה רגילה רשומה על שם, בת 1 ש"ח ערך נקוב של אפי, שתירכש על-ידי המציעה, תנפיק המציעה את ניירות הערך המוצעים של המציעה המהווים את תמורת הצעת הרכש, והכל על-פי תנאי מפרט זה. ההתחייבות כאמור של המציעה לרכוש את כל המניות המוצעות לרכישה אשר יתקבלו בגינת הודעות קיבול, כפופה לאמור בסעיף 5 להלן.

#### 4. פרטים אודות המציעה

##### 4.1 כללי

4.1.1 המציעה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 בדצמבר 2004, תחת השם ביג מרכזי קניות (2004) בע"מ, כחברה פרטית על-פי חוק החברות. ביום 20 ביוני 2011, שונה שמה של המציעה לשמה הנוכחי.

4.1.2 המציעה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעה בחוק החברות, עם הנפקת מניות רגילות של המציעה לציבור במסגרת תשקיף שפורסם בחודש מאי 2006.

4.1.3 נכון למועד הדוח, ה"ה יהודה נפתלי ורון (רוני) נפתלי הינם בעלי השליטה במציעה (באמצעות חברות פרטיות בשליטתם).

4.1.4 משרדה הראשי של המציעה הינו ברחוב ספיר 1, הרצליה.

- 4.1.5 נכון למועד הדוח, המציעה מחזיקה ב-8,220,667 מניות אפי, המהוות כ-22.81% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא כ-22.41% מהון המניות המונפק ונפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה)<sup>8</sup>.
- 4.1.6 נכון למועד הדוח, מר איתן בר זאב, המכהן כיו"ר הדירקטוריון של המציעה, וכיו"ר הדירקטוריון של אפי, מחזיק ב-28,244.2 מניות אפי המהוות כ-0.078% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא כ-0.077% מהון המניות המונפק ונפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה)<sup>9</sup>, ב-11,250 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ו') של אפי, ב-50,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ז') של אפי, ב-50,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה י') של אפי, וב-42,500 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ח') של אפי.
- 4.1.7 לפרטים בדבר שמות בעלי העניין במציעה, לרבות בדילול מלא, למיטב ידיעת המציעה, נכון ליום 30 בספטמבר 2020, ראו דוח מיידי שפרסמה המציעה ביום 7 באוקטובר 2020 (אסמכתא מספר: 100258-01-2020), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- 4.1.8 למיטב ידיעת המציעה, לא קיימים קשרים עסקיים או משפחתיים, שאינם זניחים, בין המציעה ובעלי העניין בה, לבין בעלי ניירות ערך באפי, למעט קשרים שנובעים מהחזקות של ביג ושל מגה אור החזקות בע"מ<sup>10</sup> בנכסי נדל"ן, כפי שדווח על-ידי המציעה ומגה אור החזקות בע"מ.
- 4.1.9 להלן פרטים אודות הדירקטורים, הדירקטורים החליפים ונושאי המשרה הבכירה במציעה נכון למועד דוח זה:

שם	תאריך לידה	תפקידו במציעה, בחברה בת של מציעה או בבעל עניין במציעה	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין במציעה	ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות
איתן בר זאב	26 ביוני 1952	יו"ר דירקטוריון	לא	מנכ"ל ביג ומנכ"ל ביג USA
ישראל יעקבי	23 ביוני 1956	דירקטור	לא	משנה למנכ"ל ביג ואחראי תחום הכספים
דניאל נפתלי	27 בדצמבר 1981	דירקטור	בנו של מר רון (רוני) נפתלי מבעלי השליטה בביג והנדל"ן בתל אביב	ייזום וניהול עסקים שונים בתחום הבילוי והנדל"ן בתל אביב
ורד יצחקי	13 ביוני 1973	דירקטורית חיצונית	לא	יועצת תחום גידור חשיפות מט"ח; בעלת חברה עצמאית לייעוץ וביצוע בתחום המט"ח הקומודיטי והריביות
נגה קנז-בריי	4 באוקטובר 1966	דירקטורית חיצונית	לא	שותפה, יו"ר ומנכ"לית ברוסארי קפיטל
נועה נפתלי	11 במרס 1991	דירקטורית	בתו של מר יהודה נפתלי, מבעלי השליטה בביג	גיוס כספים וקשרי חוץ בארגונים ועמותות; דירקטורית בעמותת כח נשים
יפתח רון טל	15 באפריל 1956	דירקטור חיצוני	לא	יו"ר חברת חשמל
חי גאליס	5 בינואר 1976	מנכ"ל	לא	משנה למנכ"ל, סמנכ"ל שיווק, ניהול ותפעול
אסף נגר	6 באוקטובר 1977	משנה למנכ"ל ואחראי תחום הכספים	לא	סמנכ"ל כספים ואחראי תחום החשבות של קבוצת ביג
ארז יהודה מילשטיין	25 ביוני 1967	סמנכ"ל בינוי והנדסה	לא	סמנכ"ל בינוי ומהנדס ראשי בקבוצת ביג
לינור דלומי	5 באוקטובר 1973	מבקרת הפנים	לא	ניהול סיכונים וביקורת פנים, בברייטמן, אלמגור זהר ושות'
קרן יכין דורון	16 ביולי 1974	היועצת המשפטית	לא	יועצת משפטית

<sup>8</sup> ראו הי"ש 3 לעיל.

<sup>9</sup> ראו הי"ש 3 לעיל.

<sup>10</sup> חברה ציבורית שלמיטב ידיעת המציעה מחזיקה ב-21.31% מהון המניות המונפק והנפרע של אפי ומזכויות ההצבעה בה.



שם	תאריך לידה	תפקידו במציעה, בחברה בת של מציעה או בבעל עניין במציעה	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין במציעה	ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות
		ומזכירת ביג		ומזכירת החברה בקבוצת ביג
יניב קומימי	28 במרס 1977	סמנכ"ל פיתוח ישראל	לא	מנהל פיתוח נכסים בקבוצת ביג
ערן אמציה	4 בספטמבר 1968	סמנכ"ל תפעול ושיווק	לא	מנכ"ל G כפר סבא וחטיבת השרון בחברת גזית גלוב ישראל.
טל רוזן	4 ביולי 1982	סמנכ"ל ואחראי תחום חשבות	לא	חשב בביג
עזרא עוזי אלי	11 ביולי 1976	סמנכ"ל פיתוח עסקי חו"ל	לא	סמנכ"ל ויועץ משפטי של קבוצת פלאזה סנטרס
דני קפלן	29 ביולי 1974	סמנכ"ל אנרגיה	לא	משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תשתיות ואנרגיה בחברת TMNG

**4.2 פרטים אודות הון המציעה**

4.2.1 נכון למועד דוח זה, הונה הרשום של המציעה עומד על 420,000,000 מניות רגילות רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של המציעה.

4.2.2 להלן פרטים אודות ההון המונפק והנפרע של המציעה:

לפני ההצעה נשוא דוח זה		לאחר ההצעה נשוא דוח זה ובהנחה של הנפקת מלוא המניות המוצעות במסגרת חלופת התמורה במניות המציעה		לאחר ההצעה נשוא דוח זה ובהנחה של הנפקת מלוא המניות המוצעות במסגרת חלופת התמורה במניות ובכתבי אופציה	
הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)
מלא <sup>11</sup>	מלא <sup>12</sup>	מלא <sup>13</sup>	מלא <sup>14</sup>	מלא <sup>13</sup>	מלא <sup>14</sup>
16,181,395	20,235,825	21,622,074	20,065,804	22,982,244	20,065,804

4.2.3 לאחר השלמת הצעת הרכש נשוא דוח זה ותחת הנחת קבלת הצעת הרכש במלואה באופן שבו כל הניצעים יענו להצעת הרכש ומלוא המניות המוצעות לרכישה תירכשנה על-ידי המציעה, תהווה המניות המוצעות, במסגרת חלופת התמורה במניות המציעה, כ-26.89% מהון המניות המונפק והנפרע של המציעה וכ-26.89% מזכויות ההצבעה בה לאחר ההקצאה (ובדילול מלא<sup>14</sup> – כ-25.16% מהון המניות המונפק והנפרע של המציעה וכ-25.16% מזכויות ההצבעה בה), ובמסגרת חלופת התמורה במניות ובכתבי אופציה, כ-26.27% מהון המניות המונפק והנפרע של

<sup>11</sup> לעניין זה, "בדילול מלא" – משמעו - בהנחה שכל ניירות הערך של המציעה הניתנים למימוש למניות המציעה ימומשו, קרי, אופציות שאינן רשומות ויחידות למניות חסומות (RSU) אשר הוקצו על-ידי המציעה לעובדים ולנושאי משרה, וכתבי אופציה (סדרה 5) רשומים למסחר אשר הוקצו על-ידי המציעה, ואשר הינם בתוקף נכון למועד הדוח ואשר טרם מומשו או הומרו למניות המציעה. יובהר כי ההנחה בדבר מימוש מלא של אופציות לא רשומות הניתנות למימוש למניות המציעה, אשר הונפקו על-ידי המציעה בהתאם לתכנית האופציות שאומצה על-ידי המציעה, היא תיאורטית בלבד, שכן בפועל לא תוקצינה לניצעים שיממשו את האופציות הלא רשומות מלוא המניות הנובעות מהן, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות.

<sup>12</sup> לעניין זה, "בדילול מלא" – משמעו - בהנחה של היענות מלאה להצעה על-פי דוח הצעת מדף זה, בהנחה שכל ניירות הערך של המציעה הניתנים למימוש או להמרה למניות המציעה ימומשו או יומרו (ראו ה"ש 10 לעיל), וכן מלוא כתבי אופציה (סדרה 6) המוצעים בדוח הצעת מדף זה, בהנחה שכל כמות כתבי האופציה המוצעים תונפק. יובהר כי ההנחה בדבר מימוש מלא של אופציות לא רשומות הניתנות למימוש למניות המציעה, אשר הונפקו על-ידי המציעה בהתאם לתכנית האופציות שאומצה על-ידי המציעה, היא תיאורטית בלבד, שכן בפועל לא תוקצינה לניצעים שיממשו את האופציות הלא רשומות מלוא המניות הנובעות מהן, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות.

<sup>14</sup> לעניין זה, "בדילול מלא" – משמעו בה"ש 10 לעיל.

המציעה וכ-26.27% מזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא<sup>15</sup> – כ-22.93% מהון המניות המונפק והנפרע של המציעה וכ-22.93% מזכויות ההצבעה בה).

4.2.4 בתקופה שהחל מתאריך פרסום דוח ההצעה ועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח ההצעה, לא תעשה המציעה כל פעולה אשר יש בה משום "דילול הון" כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, למעט, הקצאת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח זה, למעט הקצאת מניות כתוצאה ממימוש אופציות לא רשומות וכתוצאה מהמרת RSU שהונפקו על-ידי המציעה קודם לפרסום מפרט זה, ולמעט הקצאת מניות כתוצאה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 5) רשומים למסחר שהונפקו על-ידי המציעה קודם לפרסום מפרט זה.

**4.3 תנאי המניות המוצעות וכתבי האופציה (סדרה 6) המוצעים**

4.3.1 המניות הרגילות של המציעה המוצעות על-פי דוח זה והמניות הרגילות של המציעה אשר ינבעו ממימוש כתבי האופציה (סדרה 6), ככל שימומשו, תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות במציעה במועד הנפקתן.

4.3.2 לפרטים אודות הזכויות העיקריות הנלוות נכון למועד דוח ההצעה למניות הרגילות של המציעה, ראו פרק 3 לתשקיף המדף והוראות תקנון המציעה הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה לדוח מיידי של המציעה מיום 7 באוגוסט 2011 אודות נוסח תקנון המציעה (אסמכתא מספר: 2011-01-233451).

4.3.3 מכתבי ההקצאה של המניות המוצעות יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו, בצירוף מכתבי ההקצאה למציעה ובכפוף לתשלום כל ההוצאות, המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, על-ידי המבקש.

4.3.4 המניות המוצעות, כתבי האופציה המוצעים, וכן מניות רגילות של המציעה שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, יירשמו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

4.3.5 לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 6) המוצעים, ראו **נספח א'** לדוח.

**4.4 פרטים אודות שערי מניית המציעה בבורסה**

להלן נתונים אודות שערי הנעילה המתואמים הגבוהים והנמוכים של מניית המציעה בבורסה, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד סמוך לפני מועד פרסום דוח זה (הנתונים מצוינים באגורות)<sup>(1)</sup>:

2018		2019		2020 <sup>16</sup>		
תאריך	השער	תאריך	השער	תאריך	השער	
20/09/2018	25,368	11/12/2019	36,400	18/02/2020	41,000	הגבוה ביותר
24/12/2018	19,685	03/01/2019	20,642	23/02/2020	19,920	הנמוך ביותר

(1) החל מיום 1 בינואר 2020 ועד סמוך למועד דוח זה. במקרים בהם נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותה השנה, נבחר התאריך בו נקבע המחיר הרלבנטי לראשונה.

שער הנעילה של מניית המציעה בבורסה ביום 13 בדצמבר 2020 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום דוח זה), הינו 34,990 אג' למניה.

**5. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש**

תוקפה של הצעת הרכש והתחייבויות המציעה לרכישת מניות הניצעים בהצעת הרכש על-פי מפרט זה, מותנים בהתקיימות כל התנאים המפורטים בסעיפים 5.1 – 5.4 להלן במועדים הנקובים בהם (ובכל מקרה לא יאוחר מיום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון):

<sup>15</sup> לעניין זה, "בדילול מלא" – כמשמעו בה"ש 10 לעיל.

<sup>16</sup> החל מיום 1 בינואר 2020 ועד סמוך למועד דוח זה.

### אישור הממונה על התחרות לעלייה בשיעורי ההחזקה באפי

5.1

קבלת אישור הממונה על התחרות לעלייה בשיעורי ההחזקה באפי, הצפויה כפועל יוצא מהשלמת הצעת הרכש נשוא דוח זה, בנוסח שיהיה להנחת דעת המציעה וללא כל תנאים או בתנאים שיהיו להנחת דעת המציעה. ככל שעד שלושה ימים לפני מועד הקיבול האחרון לא התקבל אישור כאמור, אזי בהתאם להוראות תקנה 4ב(1) לתקנות הצעת רכש, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף.

### קבלת אישור מקדמי מרשות המיסים לעניין החלפת המניות

5.2

קבלת אישור מקדמי מרשות המיסים לעניין החלפת המניות הצפויה כפועל יוצא מהצעת הרכש נשוא דוח זה, לפיו, החלפת מניות אפי בניירות הערך המוצעים, על-ידי בעלי מניות אפי, לא תיחשב במועד ההחלפה כמכירה, כך שהחלפת המניות כאמור לא תחשב במועד ההחלפה כמכירה, ויראו כיום המכירה את יום מכירתן בפועל של ניירות הערך המוצעים דהיינו יחול רצף מס. בהתאם לכך, חיוב המס בידי בעלי המניות המעבירים, חישוב הרווח או ההפסד וחישוב המס הנגזר הימנו ייעשה רק במועד מכירת ניירות הערך המוקצים לראשונה, ובכפוף לתנאים הקבועים בדין ובהחלטת המיסוי. ככל שעד חמישה ימים לפני מועד הקיבול האחרון לא יתקבל אישור כאמור, אזי בהתאם להוראות תקנה 4ב(1) לתקנות הצעת רכש, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף. לפרטים נוספים ראו סעיף 13 להלן.

יובהר, כי ככל שהאישור המקדמי יאשר כי החלפת מניות אפי במניות המציעה אינה נחשבת במועד ההחלפה כמכירה כאמור, ואילו התמורה המשולמת בכתבי האופציה של המציעה חייבת במס, תיכנס הצעת הרכש לתוקף.

המציעה תודיע בדיווח מיידי בדבר קבלת אישור מקדמי מרשות המיסים כאמור.

### שיעור היענות מזערי

5.3

עד למועד הקיבול האחרון יינתנו על-ידי הניצעים הודעות קיבול, כך שלאחר השלמת הצעת הרכש תרכוש המציעה מניות המקנות לפחות 5% מזכויות ההצבעה באפי ("שיעור היענות המזערי") כך שלאחר מכן תחזיק המציעה בכלל הפחות 27.81% מהונה המונפק והנפרע של אפי. ככל שעד למועד הקיבול האחרון לא יושג שיעור היענות המזערי, אזי בהתאם להוראות תקנה 4ב(2) לתקנות הצעת רכש, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף והמציעה תודיע בדיווח מיידי לא יאוחר מיום המסחר הראשון שלאחר מועד הקיבול האחרון בדבר אי קבלת הצעת הרכש.

בהתבסס על הון המניות המונפק והנפרע של אפי נכון למועד הדוח, שיעור ההיענות המזערי יתהווה במקרה שיינתנו הודעות קיבול המתייחסות לכל הפחות ל-1,801,628 מניות אפי המהוות כ-10.6% ממניות הניצעים (וכן כ-5% מהון המניות המונפק של אפי, נכון למועד זה).

במקרה בו שיעור ההיענות להצעת רכש החליפין יהיה בשיעור ההיענות המזערי או גבוה הימנו, ובכמות שאינה עולה על סך המניות המוצעות לרכישה, ובכפוף להתקיימות יתר התנאים כמפורט בסעיף 5 לדוח, וככל שהמציעה לא חזרה בה מהצעת הרכש בנסיבות כמפורט בסעיף 7.2 לדוח תרכוש המציעה את כל המניות המוצעות לרכישה אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על-פי הצעת רכש החליפין.

היה ועלה מספר המניות שבגינן נתקבלו הודעות הסכמה עד לתום תקופת ההיענות המאוחרת על סך המניות המוצעות לרכישה, תרכוש המציעה מכל ניצע שמסר הודעת הסכמה להצעת רכש זו, את סך כל המניות שלגביהן נתן אותו ניצע הודעת הסכמה כאמור, מוכפל ביחס שבין מספר המניות המוצעות לרכישה לבין סך כל המניות שניתנו לגביהן הודעות הסכמה עד לתום תקופת ההיענות המאוחרת.

היה ושיעור ההיענות להצעת רכש החליפין יהא נמוך משיעור ההיענות המזערי, אזי כאמור לעיל הצעת הרכש החליפין לא תיכנס לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה, והחברה לא תרכוש מניות אפי כלשהן מהניצעים שנענו להצעת רכש החליפין.

בהתאם להוראות סעיף 331 לחוק החברות, הצעת הרכש נשוא דוח זה מופנית לכלל הניצעים, והניצעים רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש או על התנגדותם לה. לא תתקבל הצעת הרכש נשוא דוח זה, אלא אם כן הסכימו להצעה רוב במניין קולות מבין הניצעים שהודיעו על עמדתם ביחס אליה; במניין קולות הניצעים לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעל שליטה במציעה וכן של מי שיש לו עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נשוא דוח זה או של בעל דבוקת שליטה באפי (למיטב ידיעת המציעה, נכון למועד הדוח, לא קיים בעל דבוקת שליטה באפי), או מי מטעמם של אלה או של המציעה, לרבות קרוביהם או תאגידים בשליטתם. על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 267 לחוק החברות בשינויים המחויבים. בנוסף לכך, במניין קולות הניצעים לא יילקחו בחשבון הקולות של מגה אור החזקות בע"מ. התקבלה הצעת הרכש נשוא דוח זה, רשאים הניצעים שלא הודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש או שהתנגדו לה, להסכים להצעה, לא יאוחר מארבעה ימים מהמועד האחרון להיענות להצעת הרכש או במועד אחר שייקבע השר לעניין זה, ויראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה (ראו גם סעיף 6 להלן).

5.4 סיווג ניצע כבעל עניין אישי מכח החזקות צולבות - מבלי לגרוע בכלליות האמור בהוראות סעיף 331(ג) לחוק החברות (לעניין גילוי עניינם האישי של הניצעים), ניצע המחזיק במועד הקיבול במניות המציעה בשווי העולה על 70% משווי החזקותיו באפי (דהיינו, יחס השווי הכלכלי של החזקותיו במציעה לשווי הכלכלי של החזקותיו באפי עולה על 0.7), יחשב לצורך הצעת רכש זו כבעל עניין אישי והיענותו להצעת הרכש לא תימנה לעניין הרוב הדרוש בהתאם להוראות סעיף 331(ב) לחוק החברות ("עניין אישי מכוח החזקות צולבות")<sup>17</sup>.

"**השווי הכלכלי**" – לעניין סעיף זה, השווי הכלכלי של מניות המציעה ואפי יחושב בהתאם לשווי כל אחת מהמניות כפי שנקבע ביחס ההחלפה לתמורה במניות כאמור בסעיף 2.1 לעיל.

ניצע המחזיק במניות המציעה ומבקש ליתן הודעת הסכמה להצעת הרכש, יציין במקום שנקבע לכך במסגרת נוסח הודעת הקיבול המצ"ב לדוח זה את כמות המניות המחזקות על ידו במציעה.

**ניצע אשר יסמן בהודעת הקיבול כי הינו מחזיק במניות המציעה ולא יפרט את כמות המניות בה הוא מחזיק, הודעת הקיבול שלו לא תתקבל.**

5.5 חזרתה של המציעה מהצעת הרכש – בהתאם לתקנה 4(ב)3 לתקנות הצעת הרכש, רשאית המציעה לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 6.2 להלן), והכל כמפורט בסעיף 7 להלן.

5.6 במקרה של אי היענות של ניצעים בשיעור ההיענות המזערי (כהגדרתו בסעיף 5.3 לעיל), תפעל המציעה כמפורט בסעיף 5.3 להלן. במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש כמפורט בסעיף 7 להלן תפעל המציעה כמפורט בסעיף 5.3 להלן. מובהר כי ככל שלא תושלם הצעת רכש חליפין זו, מכל סיבה שהיא, המציעה שומרת על זכותה לפרסם הצעת רכש חדשה למניות אפי, בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון ומבלי שתהא מחויבת לתנאי הצעת רכש חליפין זו. בנוסף, ככל שלא תושלם הצעת רכש חליפין זו מכל סיבה שהיא, המציעה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש מניות של אפי בעתיד, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של מיזוג, כפוף להוראות הדין.

<sup>17</sup> לדוגמא: ניצע המחזיק במניות המציעה בשווי מצטבר של 800 ש"ח ובמקביל מחזיק במניות אפי בשווי מצטבר של 1,000 ש"ח יחשב לבעל עניין אישי שכן, יחס השווי הכלכלי של החזקותיו במציעה לשווי הכלכלי של החזקותיו באפי הינו 0.8.

## פרטים אודות הקיבול והתמורה עבור מניות הניצעים

6.

### רכז ההצעה

6.1

הצעת רכש זו תבוצע באמצעות בנק מזרחי טפחות בע"מ, מרחוב ז'בוטינסקי 7, רמת גן, טלפון: 03-7559084, פקס: 03-6234833 ("רכז ההצעה" ו-"משרדי רכז ההצעה", בהתאמה).

### התחייבות רכז ההצעה

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

להבטחת תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על-פי מפרט זה, המציאה המציעה לרכז ההצעה, להנחת דעתו, ערבות לתשלום מלוא התמורה שתידרש המציעה לשלם במקרה של רכישת מלוא המניות שמוצע לרכשן.

### הודעות קיבול

6.2

מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש הינו יום ב', 4 בינואר 2021 בשעה 14:00 ("מועד הקיבול האחרון"). לפרטים אודות האפשרות לדחיית מועד הקיבול האחרון, ראו סעיף 9 להלן.

ניתן למסור הודעת קיבול או התנגדות להצעת הרכש ("הודעת הסכמה או התנגדות"), בימים א' – ה' (שהינם ימי עסקים) בין השעות 08:00 – 17:00 החל ממועד מפרט זה ועד למועד הקיבול האחרון עד השעה 14:00 ("תקופת הקיבול"). "יום עסקים" משמעו יום שבו פתוחים רוב התאגידים הבנקאיים בישראל.

מועד הקיבול האחרון יחול, בכל מקרה, ביום שבו מתקיים מסחר בבורסה. חל מועד הקיבול האחרון ביום שאינו יום מסחר כאמור, יידחה מועד הקיבול האחרון למועד הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן, שהינו יום מסחר ויום עסקים וכל המועדים האמורים במפרט שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור, יידחו בהתאם.

היענות של ניצעים להצעת הרכש תהא כמפורט להלן:

6.3

### היענות של מחזיק שאינו רשום

6.3.1

ניצע שאינו רשום במרשם בעלי המניות של אפי אשר מחזיק 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 ייפוי הכוח. **בהודעת הקיבול תיכלל הודעת מחזיק לא רשום אם יש לו או למיופה כח מטעמו, ככל שמונה מיופה כח, עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וכן היה ומבקש הניצע למכור את מניותיו תתבצע בחירה באחת משתי אפשרויות התמורה (התמורה במניות או התמורה במניות וכתבי אופציה).** הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה כנספח ג' ("הודעת קיבול של מחזיק לא רשום").

[1]

בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום תיכלל הצהרת המחזיק הלא רשום, בנוסח הקבוע בהודעה, בדבר היות המניות אשר בגינן ניתן הקיבול ("המניות המועברות") נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן עד להעברתן למציעה בהתאם למפרט. עוד יצוין בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול על-ידי המציעה והעברת תמורתן על-פי הצעת רכש החליפין הינו נכונות הצהרותיו. כן תיכלל בהודעת קיבול של מחזיק לא רשום הודעה/הצהרה מטעמו אם יש לו עניין אישי בקבלת הצעת רכש החליפין.

[2]

- [3] כאמור בסעיף 6.2 לעיל ניתן להגיש הודעת קיבול של מחזיק לא רשום לחבר הבורסה בימים א' – ה' (שהינם ימי עסקים) בין השעות 08:00 – 17:00 החל ממועד מפרט זה, ועד למועד הקיבול האחרון עד השעה 14:00. הודעות קיבול של מחזיק לא רשום, שלא תימסרנה לחבר הבורסה בתקופת הקיבול, לא תתקבלנה.
- [4] חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, עד לשעה 15:00 במועד הקיבול האחרון, (א) הודעת הסכמה אחת, בנוסח המצורף למפרט זה כנספח ד', בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על-ידי כל המחזיקים הלא רשומים המחזיקים באמצעותו במניות אפי ("הודעת קיבול של חבר בורסה") ו-הודעת התנגדות אחת בנוסח המצורף לדוח זה כנספח ה', בגין כל הודעות ההתנגדות שנמסרו לו על-ידי כל המחזיקים הלא רשומים המחזיקים באמצעותו במניות אפי ("הודעת התנגדות של חבר בורסה"). הודעות קיבול או התנגדות של חברי בורסה שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר המועד האמור לא תתקבלנה.
- [5] בהודעת קיבול של חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בנוסח הקבוע בהודעה, בדבר היות המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן עד להעברתן למציעה בהתאם למפרט זה. עוד יצוין בהודעת קיבול של חבר בורסה, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול על-ידי המציעה והעברת תמורתן על-פי הצעת רכש החליפין הינו נכונות הצהרותיו. כן תיכלל בהודעת קיבול של חבר בורסה הודעה/הצהרה על סך מניות המחזיקים הלא רשומים שהודיעו/הצהירו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת רכש החליפין וסך מניות המחזיקים הלא רשומים שהודיעו/הצהירו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת רכש החליפין (לרבות עניין אישי מכוח החזקות צולבות), וזאת על פי הודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים שנמסרו לחבר הבורסה.
- [6] רכוז ההצעה ימסור למציעה עד השעה 17:00 ביום האחרון לתקופת הקיבול הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי הבורסה (בגין מחזיקים לא רשומים) שנתקבלו אצלו והודעת התנגדות מרוכזת בגין כל הודעות ההתנגדות של חברי הבורסה שנתקבלו אצלו.
- [7] המניות הנזכרות בהודעת קיבול של חבר בורסה תועברנה במועד הקובע, או ביום המסחר שלאחריו, לחשבון רכוז ההצעה במסלקת הבורסה ("המסלקה").
- [8] אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש על-פי מפרט זה, כמפורט בסעיף 5 לעיל, המציעה תשלם, את המגיע למחזיק הלא רשום ממנה עבור המניות אשר יתבצע קיבול בגינן באמצעות הנפקת מניות של המציעה, או באמצעות הנפקת מניות וכתבי אופציה (סדרה 6) של המציעה, בתוך שני (2) ימי מסחר לאחר המועד הקובע (כהגדרתו בסעיף 6.4 להלך), דהיינו (בתנאי כי מועד הקיבול לא ידחה בהתאם לתקנות הצעת רכש) יום 12 בינואר 2021 ("יום התשלום") באמצעות רכוז ההצעה, על-ידי זיכוי חשבוננו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה הניכוי מס כנדרש על-פי דין. בכפוף להעברת תמורת הצעת הרכש כאמור לעיל, יזכה רכוז ההצעה את המציעה באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות שלגביהן יתקבל קיבול של מחזיקים לא רשומים. חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחו יום התשלום ומועד העברת המניות ליום המסחר הבא לאחריו.
- [9] 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 ("חזרה מקיבול").

[10] חזרה מהודעת קיבול של מחזיק לא רשום, תיעשה אצל חבר הבורסה אשר ניתנה לו הודעת הקיבול בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימתו של המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו כדין (בצירוף יפוי הכוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על-ידי המחזיק הלא רשום.

[11] חזרה מהודעת מחזיק לא רשום הכוללת התנגדות להצעת הרכש, תיעשה בדרך ובמועד כאמור לגבי חזרה מהודעת קיבול של מחזיק לא רשום, או אם ירצה בכך, בדרך של מסירה לחבר הבורסה של הודעת קיבול של מחזיק לא רשום, כאמור בסעיף 1.3.6 [1] לעיל.

[12] התמורה המגיעה למחזיק הלא רשום מאת המציעה, עבור המניות בגינן נתן קיבול תשולם ביום התשלום באמצעות רכז ההצעה על-ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה; באותו יום יזכה רכז ההצעה את המציעה, כאמור לעיל, באמצעות מסלקת הבורסה בחשבון בפקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות שלגביהן ניתנו הודעות הסכמה של מחזיקים לא רשומים, והכל בכפוף לתנאים המפורטים במפרט זה לעיל ולהלן.

[13] במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור היענות המזערי (כהגדרתו בסעיף 5.3 לעיל), לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה, והמציעה לא תרכוש מניות כלשהן מניצעים שנענו להצעת הרכש.

[14] אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 5.6 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.

[15] מחזיק לא רשום, לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון, כאמור בסעיף 6.2 לעיל.

### 6.3.2 היענות על-ידי מחזיק רשום

[1] היענות להצעת הרכש של מחזיק הרשום במרשם בעלי המניות של המציעה, למעט החברה לרישומים ("מחזיק רשום"), תהא בדרך של מסירת הודעת קיבול לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, על היענותו להצעת הרכש, כשהיא חתומה כדין על-ידי המחזיק הרשום או על-ידי מיופה כוחו כדין, בצירוף יפוי הכוח. **בהודעת הקיבול תיכלל הודעת מחזיק רשום אם יש לו או למיופה כוח מטעמו, ככל שימונה מיופה כח, עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וכן היה ומבקש הניצע למכור את מניותיו תתבצע בחירה באחת משתי אפשרויות התמורה (התמורה במניות או התמורה במניות וכתבי אופציה).** הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח ו' ("הודעת קיבול של מחזיק רשום")**, בצירוף תעודת המניות הרשומות על שמו לגביהן ניתנה אותה הודעת קיבול, ובצירוף שטר העברת מניות המצורף למפרט **כנספח ז'**, חתום כדין על-ידי או על-ידי מיופה כוחו כדין (בצירוף יפוי הכוח) ומאושר 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 הנ"ל לידי רכז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכז ההצעה.

[2] בהודעת קיבול של מחזיק רשום תיכלל הצהרת מחזיק רשום בנוסח הקבוע בהודעת קיבול של מחזיק רשום, בדבר היות המניות שבידו בגינן ניתן הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכובן או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של מחזיק רשום, כי ידוע לו שתנאי מוקדם

לרכישת המניות אשר בגינן ניתנה הודעת הקיבול, על-ידי המציעה, ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש, הינו נכונות הצהרותיו. כן תיכלל בהודעת הקיבול של מחזיק רשום אם יש לו או למיופה כוח מטעמו, ככל שמונה מיופה כוח, עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

[3] ניתן להגיש הודעות קיבול על-ידי מחזיק רשום בתקופת הקיבול, ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון. הודעת קיבול של מחזיק רשום, שלא תימסרנה לרכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

[4] רכז ההצעה ימסור למציעה עד המועד הקובע, הודעת קיבול מרוכזת בגין הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנתקבלו אצלו. הודעת הקיבול של רכז 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] אם נתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש על-פי מפרט זה, התשלום המגיע למחזיק הרשום מאת המציעה עבור המניות נשוא המסמכים הנזכרים בס"ק [4] לעיל, יבוצע ביום התשלום באמצעות רכז ההצעה על-ידי זיכוי חשבוננו, כמצוין בהודעת הקיבול של כל מחזיק רשום ובמסגרת זו תנפיק המציעה לניצע כאמור את מניות המציעה או את מניות המציעה וכתבי האופציה (סדרה 6) של המציעה. בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, ביום התשלום ימסור רכז ההצעה את המסמכים הנזכרים בס"ק [4] לעיל למציעה על מנת שזו תירשם כבעלת המניות בגין המניות מושא המסמכים האמורים, במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי אפי. חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחה מועד העברת המניות ליום המסחר הבא אחריו.

[6] יובהר, כי מניות המציעה וכתבי האופציה (סדרה 6) של המציעה אשר יוקצו בהתאם להודעת קיבול של מחזיק רשום, ירשמו על שם החברה לרישומים, בין אם מניות אפי מוחזקות על-ידי המחזיק הרשום ובין אם לאו.

[7] בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק רשום אשר נתן הודעת קיבול לרכז ההצעה רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון ("חזרה מקיבול"). חזרה מקיבול, תיעשה אצל רכז ההצעה בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימתו של המחזיק הרשום או מיופה כוחו כדון (בצירוף יפוי הכוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על-ידי המחזיק הרשום. באותו מעמד, ישיב רכז ההצעה למחזיק את תעודות המניה ושטרי העברת המניות, אשר נמסרו לרכז ההצעה על-ידי המחזיק הרשום. שטרי העברת המניות יושבו למחזיק הרשום כשהם נושאים חותמת "מבוטל". מובהר כי חזרה מקיבול על-ידי מחזיק רשום יכולה להתבצע רק במשרדי רכז ההצעה בכתובת הנקובה בסעיף 6.1 לעיל.

[8] אם לא תענה הצעת רכש זו לאור אי התמלאות התנאים כמפורט בסעיפים 5.1 – 5.4 לעיל, או אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 5.6 לעיל וסעיף 7 להלן, יחזיר רכז ההצעה לכל אחד מהמחזיקים הרשומים אשר נענו להצעת הרכש את הודעות הקיבול, תעודת המניה ושטרי העברה שנמסרו לו כאמור בס"ק [1] לעיל, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול ושטרי העברה הנ"ל מבוטלים.

6.3.3 מחזיק בין רשום ובין לא רשום, לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון, כאמור בסעיף 6.2 לעיל.



- מועד הקיבול האחרון יחול בכל מקרה כאמור בסעיף 6.2 לעיל. 6.3.4
- הסכמה לאחר מועד הקיבול האחרון 6.4
- [א] בהתאם להוראות 331(ד) לחוק החברות ולתקנה 5 ט לתקנות הצעת רכש, היה והתקבלה הצעת הרכש נשוא דוח זה, תודיע המציעה לניצעים, לא יאוחר משעה 10:00 ביום העסקים שלאחר מועד הקיבול האחרון, על תוצאות הצעת הרכש, וכן כי בתוך ארבעה ימים ממועד הקיבול האחרון ("תקופת ההיענות המאוחרת"), היינו (בתנאי כי מועד הקיבול לא ידחה בהתאם לתקנות הצעת רכש) עד ליום 10 בינואר 2021 בשעה 14:00 ("המועד הקובע"), ניצעים שלא הודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש או שהתנגדו לה, רשאים להיענות להצעת הרכש באופן ובתנאים שנעשתה ההיענות להצעת הרכש ויראו אותם כמי שהסכימו מלכתחילה להצעה ("הודעת קיבול מאוחרת").
- [ב] הודעת המציעה בדבר תוצאות הצעת הרכש תינתן כאמור בתקנה 25 לתקנות הצעת רכש.
- [ג] ניצעים כאמור, שיבקשו להיענות להצעת הרכש במהלך תקופת ההיענות המאוחרת, יגישו הודעות קיבול בדרך ובאופן המפורטים בסעיף 6.3 לעיל, וזאת לא יאוחר מהמועד הקובע.
- [ד] דין הודעת קיבול מאוחרת, ובכלל זה לגבי חזרה מהודעת קיבול מאוחרת, יהיה כדין קיבול עד למועד הקיבול האחרון כמפורט בסעיף 6.3 לעיל, בשינויים המחויבים, כאשר במקום מועד הקיבול האחרון יבוא המועד הקובע.
- [ה] רכז ההצעה ימסור למציעה במועד הקובע הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי בורסה שנתקבלו אצלו עד למועד הקובע. לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר תום תקופת ההיענות המאוחרת, תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולאפי, דוח על תוצאות הצעת הרכש לאחר שהובאו בחשבון גם הודעות הסכמה שניתנו בתקופת ההיענות המאוחרת ("דוח סופי על תוצאות ההצעה"). רכישת המניות המוצעות לרכישה על-ידי המציעה על-פי תנאי הצעת הרכש תיעשה על-פי נתוני הדוח הסופי על תוצאות ההצעה.
- [ו] למציעה שיקול דעת מלא וסופי ביחס לכל שאלה שתתעורר בנוגע לקיבול המניות, לרבות מספר המניות אשר יתקבלו על-פי הודעות הסכמה, תוקף הודעות הסכמה, מועד מסירתן וכיו"ב. למציעה ו/או לרכז ההצעה אין כל חובה לתת הודעה על כל טעות במילוי הטפסים הנדרשים והמציעה שומרת על זכותה לדחות הודעות הסכמה אשר לא יימסרו על-פי הטופס הנכון או לא ימולאו כנדרש. המציעה לא תעביר תשלום כלשהו בעד המניות אשר יימכרו במסגרת הצעת הרכש, אם לדעתה, ביצוע התשלום יהיה בלתי חוקי.
- מועדים 6.5
- 6.5.1 כמפורט בסעיף 6.4 [ג] לעיל, לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר המועד הקובע תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולאפי דוח סופי על תוצאות הצעת הרכש ("המועד הקובע לחליפין").
- 6.5.2 לא יאוחר מיום מסחר אחד מהמועד הקובע לחליפין, יפעל רכז ההצעה מול חברי הבורסה לאיסוף מניות אפי.
- 6.5.3 לא יאוחר משני (2) ימי מסחר מהמועד הקובע לחליפין ועד השעה 14:00, בהנחה שכל מלאי ניירות הערך המוצעים נסלק ונמצא בחשבוננו של רכז ההצעה, יפעל רכז ההצעה מול חברי הבורסה לפיזור ניירות הערך המוצעים.

6.5.4 מועד תחילת המסחר במניות המציעה אשר תוקצינה לניצעים במסגרת הצעת הרכש יחול לא יאוחר משלושה (3) ימי מסחר מהמועד הקובע לחליפין.

#### **חזרתה של המציעה מהצעת הרכש או אי השלמת הצעת הרכש** .7

7.1 במקרה בו לא יתקיימו התנאים המפורטים בסעיפים 5.1 – 5.4 לעיל או במקרה שלא הסכימו להצעת הרכש רוב במניין הקולות שהודיעו על עמדתם ביחס אליה כמפורט בסעיף 5.4 לעיל, הצעת הרכש לא תיכנס לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה והודעות ההסכמה שתימסרנה לא תענינה. במקרה כאמור, תמסור המציעה הודעה על כך בהתאם לתקנה 25(א)(1) לתקנות הצעת רכש ותפרסמה כאמור בתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

7.2 בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, המציעה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול, אם אירעו נסיבות שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המפרט, והכל בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת רכש תימסר באמצעות דו"ח מיידי לפני מועד הקיבול האחרון ("הודעת חזרה מההצעה").

חזרה בה המציעה מהצעת הרכש, תמסור על כך המציעה הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולאפי. כמו-כן, תפרסם המציעה מודעה (כאמור בתקנות ניירות ערך (פרסום מודעות בעיתונים), התשס"ח-2008), בתוך יום עסקים אחר ממשלוח ההודעה כאמור לעיל. ההודעה תכלול את פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלהן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש ותפרסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

7.3 במקרים האמורים בסעיפים 7.1 ו/או 7.2 לעיל, לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר מסירת ההודעה בדבר ביטול הצעת הרכש, שהינו יום עסקים ויום מסחר, תחזיר המציעה לכל אחד מחברי הבורסה אשר מסרו לרכז ההצעה הודעות קיבול מטעם מחזיקים לא רשומים על-פי מפרט זה את כל הודעות הקיבול שנמסרו כאמור לעיל יחד עם מסמך חתום על-ידי רכז ההצעה לפיו הודעות הקיבול מבוטלות.

7.4 חזרה בה המציעה מהצעת הרכש, תהיה המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל עת מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו.

#### **חוות דעת דירקטוריון אפי** .8

על-פי סעיף 329 לחוק החברות ותקנה 21 לתקנות הצעת רכש, דירקטוריון אפי יחוה את דעתו לניצעים, חמישה (5) ימי עסקים לפחות לפני מועד הקיבול האחרון, בדבר כדאיותה של הצעת הרכש או יימנע לחוות דעתו בדבר כדאיותה של הצעת הרכש, אם אינו יכול לעשות כן, ובלבד שידווח על הסיבות להימנעותו; הדירקטוריון יגלה כל עניין אישי שיש לכל אחד מן הדירקטורים בהצעת הרכש או הנובע ממנה.

#### **דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון הצעת הרכש** .9

##### דחיית מועד הקיבול האחרון

9.1 בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, רשאית המציעה, בתקופת הקיבול לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולאפי, ותפרסם בתוך יום עסקים אחד לאחר מכן בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש, ובלבד שההודעה תימסר עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול, ומועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר, לא יאוחר משישים ימים מתאריך מפרט זה.

9.2 בהתאם לתקנה 6(ג) לתקנות הצעת רכש, על אף האמור בסעיף 9.1 לעיל, במקרה שבתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי ניירות ערך של אפי, 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 ולאפי, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)2 לתקנות הצעת רכש. על-פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על אפי לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע שרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי אפי.

#### תיקון הצעת רכש החליפין

9.3 בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה באופן המיטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולאפי, ותפרסם את התיקון, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה אודות התיקון כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)2 לתקנות הצעת רכש. על-פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על אפי לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי אפי. תיקנה המציעה את ההצעה כאמור, במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, למרות האמור בסעיף 9.1 לעיל, כך שמועד הקיבול החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך מפרט זה, המאוחר שבהם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש.

9.4 בהתאם לתקנה 22(ב) לתקנות הצעת רכש, על אף האמור בסעיף 6(ב) לתקנות הצעת רכש וכן בסעיף 9.3 לעיל, אם דירקטוריון אפי לא המליץ לניצעים בחוות דעתו להיענות להצעת הרכש, יידחה מועד הקיבול האחרון בעקבות הטבת תנאי ההצעה כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם מעשרה ימים ולא יאוחר משנים עשר ימים ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך המפרט המקורי, המאוחר שבהם; הודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון.

9.5 בהתאם לתקנה 22(ב1) לתקנות הצעת רכש, אם חל מועד הקיבול האחרון החדש כאמור בסעיפים 9.3 – 9.4 לעיל, בסמיכות למועד קיבול אחרון שנקבע על-ידי מציע אחר, כאמור בתקנה 6(ו) לתקנות הצעת רכש, ידחה מועד הקיבול האחרון החדש ליום העסקים הראשון שלאחר התקופה הקבועה בתקנה 6(ו) לתקנות הצעת רכש.

9.6 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 ולאפי, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)2 לתקנות הצעת רכש. על-פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על אפי לשלוח את ההודעה שקיבלה, כאמור לעיל, תוך שני ימי עסקים, לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי אפי.

9.7 על-פי תקנה 24 לתקנות הצעת רכש, בתקופת הקיבול אסור למציעה, לתאגיד שבשליטתה או לבעל השליטה בה, למכור, להתחייב למכור, לרכוש או להתחייב לרכוש את ניירות הערך נושא הצעת הרכש, בין בבורסה ובין מחוץ לה, שלא בהתאם להצעת הרכש, למעט מימוש למניות של ניירות ערך המירים שנרכשו קודם למועד פרסום המפרט.

**על אף האמור לעיל, בהתאם לתקנה 6(ד) לתקנות הצעת רכש, לא תהיה המציעה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 9.1 – 9.2 לעיל, וכן לא תהיה המציעה רשאית לתקן את המפרט כאמור בסעיפים 9.3 ו-9.6 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. הודעות שהודיעו בעלי מניות באפי למציעה**

עד למועד פרסום דוח זה, לא הודיעו בעלי מניות באפי למציעה על כוונתם להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש.

אם תתקבל הצעת רכש החליפין נשוא דוח זה, יתחיל המסחר במניות המציעה שיוקצו לניצעים, סמוך לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה.

**11. מקורות המימון להצעת הרכש ופרטים אודות התחייבויות המציעה וכוונותיה**

התמורה בגין הצעת הרכש תשולם במניות המציעה ו/או במניות וכתבי אופציה (סדרה 6) שיונפקו על-ידי המציעה.

המציעה שומרת על זכותה לרכוש או למכור מניות ו/או ניירות ערך אחרים של אפי בעתיד, בין בדרך של הצעת רכש נוספת (בין היתר אם הצעת רכש זו לא תצליח) ובין במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקה מחוץ לבורסה, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ולמועדים הקבועים בדין.

ככל ותושלם הצעת הרכש, עשויה המציעה לפעול לכך שהרכב הדירקטוריון ישקף את שליטתה באפי, כפוף להוראות הדין.

**12. פרטים אודות כל הסכם, הסדר או הבנה שיש למציעה עם אחר, הנוגעים לניירות הערך באפי**

במועד המפרט, לא קיימים כל הסכם, הסדר או הבנה של המציעה עם אחר בנוגע לניירות הערך של אפי.

**13. מיסוי**

כמקובל בקבלת החלטות השקעה, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקיבול הצעת הרכש. האמור לעיל אינו מהווה פרשנות מוסמכת של הוראות הדין בעניין מיסוי. לפיכך, מומלץ כי המחזיקים במניות אפי יבחנו את היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות הספציפיות לכל אחד מהם. האמור להלן אינו מהווה חוות דעת ו/או המלצה למי מהניצעים על-פי הצעת הרכש ו/או דיון ממצה בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש או בפעולות שעשויות לבוא בעקבותיה.

ההוראות הכלולות להלן בדבר היבטי המס כתוצאה מהיענות להצעת הרכש אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

**פניה לקבלת אישור מקדמי של רשות המיסים:**

ככלל, החלפת מניות אפי בניירות הערך המוצעים הינה אירוע מס אשר חייבים במס בידי הניצעים במועד ההחלפה.

המציעה תפנה לרשות המיסים בבקשה לקבלת אישור המנהל ("הסדר המס"), בהתאם לסמכותו מכוח הוראות סעיף 104ח(ב)(ה) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה") במסגרתו יתבקשו, בין היתר, ההוראות הבאות:

13.1 ככלל, החלפת מניות אפי בניירות הערך המוצעים על-ידי בעלי מניות אפי (להלן בסעיף זה: "בעלי המניות המעבירים"), יידחה בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודה, כך שהחלפת המניות לא תחשב במועד ההחלפה כמכירה דהיינו יחול רצף מס, ויראו כיום המכירה את יום מכירתן בפועל של ניירות הערך המוצעים. בהתאם לכך, חיוב המס בידי בעלי המניות

- המעבירים, חישוב הרווח או ההפסד וחישוב המס הנגזר הימנו ייעשה רק במועד מכירת ניירות הערך המוקצים לראשונה, ובכפוף לתנאים הקבועים בדין ובהסדר המס.
- 13.2 בהתייחס לבעלי עניין באפי – הוראות סעיף 104ח לפקודה יחולו אך ורק אם מי מבעלי העניין כאמור יבקש כי הוראות סעיף 104ח לפקודה יחולו לגבי כל מניות אפי המחוזקות על-ידיו.
- 13.3 החלפת מניות על-ידי בעלי מניות באפי מהציבור אשר אינם בעלי עניין באפי בניירות הערך המוצעים, לא תיחשב כמכירה לעניין פרק ה' לפקודה במועד החלפת המניות, אלא במועד מכירת ניירות הערך המוצעים בפועל.
- 13.4 קביעת הוראות בנוגע לחובת ניכוי מס במקור.
- 13.5 בהתאם לכך, ככל שיתקבל אישור המס, חיוב המס בידי בעלי המניות המעבירים, חישוב הרווח או ההפסד וחישוב המס הנגזר הימנו ייעשה בכפוף לתנאים הקבועים בדין ובהסדר המס.
- 13.6 **יובהר כי ייתכן ואישור המס יתייחס רק לחלק מניירות הערך המוצעים, ובמקרה כזה תפעל החברה בהתאם להסדר המס, כך שעל חלק ממכירת מניות אפי תחול חובת מס ויידרש ניכוי מס במקור. במקרה זה, ייתכן כי יהיה צורך למכור חלק מניירות הערך המוצעים לצורך תשלום ניכוי המס ו/או שבעל המניות באפי יידרש לממן את עלות ניכוי המס במקור ממקורותיו העצמיים.**
- עוד יתבקש בהסדר המס לקבוע כי המציעה תעביר את התמורה בעסקה עבור בעלי המניות המוכרים, הן הרשומים והן הלא רשומים למסלקת הבורסה בצירוף הודעה, כי מדובר בתמורה ברוטו, אשר לא נוכה ממנה מס במקור ובמסלקת הבורסה תעביר את התמורה לחברי הבורסה בישראל ללא ניכוי מס במקור. חברי הבורסה יהיו אחראים על ניכוי מס במקור בהתאם לפקודה ולשיעורים המפורטים בתקנות ניכוי רווח הון.
- יובהר, כי הסדר הניכוי במקור כמפורט לעיל, הינו לצורכי ניכוי מס במקור בלבד ואינו ממצה את חבות המס הסופית של בעלי המניות המוכרים ככל שתהא. כן יודגש, כי הסדר הניכוי במקור אינו קובע את סיווג אירוע המס ו/או את סיווגה של ההכנסה ו/או את סכומה של ההכנסה ואופייה בידי כלל בעלי המניות המוכרים.
- התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל משקיע, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות של המשקיע ושל נייר הערך נשוא הצעה זו.**
- יובהר כי במידה וקיימת סתירה בין התיאור לעיל לבין האמור בכל אישור מקדמי הרי שהאמור בכל אישור מקדמי גובר.
- לפרטים נוספים אודות היבטים הקשורים במיסוי ניירות הערך המוצעים, ראו נספח ב' לדוח.
14. **סמכות רשות ניירות ערך**
- 14.1 בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש, על המציעה למסור בכתב לרשות ניירות ערך, לרבות באמצעות עובד שהיא הסמיכה לכך (בסעיף זה: "הרשות"), לפי דרישת הרשות, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים במפרט ולכל דבר אחר.
- 14.2 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 טענותיה לפנייה, 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.

- 14.3 הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים; הורתה הרשות כאמור, יחולו הוראות סעיף 14.2 לעיל.
- 14.4 הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון, יראו את התחייבות רכוז 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 ולאפי, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה לעיל, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א) לתקנות הצעת רכש.
15. **הימנעות מעשיית הסדרים**
- 15.1 המציעה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בדוח הצעת המדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
- 15.2 המציעה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 15.1 לדוח זה.
- 15.3 המציעה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלהתקשר בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף עם צד ג' כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם ובדיקתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 15.1 לדוח זה.
16. **היתרים ואישורים**
- 16.1 בכפוף לאמור להלן, המציעה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום דוח הצעת המדף.
- 16.2 הבורסה נתנה את אישורה לרשום בה למסחר את המניות המוצעות וכן את כתבי האופציה (סדרה 6) המוצעים אשר כלולים ביחידות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף (היינו, עד 5,440,680 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה וכן עד 1,530,191 כתבי אופציה (סדרה 6) ואת המניות הרגילות של המציעה אשר תנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 6), ככל שימומשו.
- 16.3 **אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, למהימנותם ולשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על המציעה או על טיבם של המניות המוצעות ו/או על המחיר בו הן מוצעות.**
- 16.4 המסחר בניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעה זה יחל סמוך לאחר רישומם למסחר.
- 16.5 רשות ניירות ערך נתנה את אישורה לפרסום דוח הצעת המדף. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסום דוח הצעת המדף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבן של המניות המוצעות.
17. **תשלום אגרה**
- בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, תשלם המציעה לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת מדף זה.
18. **תמורה והוצאות נלוות של המציעה**
- 18.1 המציעה תקבל תמורה מיידית בדרך של קבלת 17,002,122 מניות של אפי. לא צפויה למציעה תמורה מיידית מהנפקת כתבי האופציה (סדרה 6) המוצעים לפי דוח הצעת מדף זה, ככל

שיונפקו במקרה של בחירת ניצעים בחלופת התמורה במניות ובכתבי אופציה. התמורה העתידית הצפויה למציעה, בהנחה כי מלוא כתבי האופציה (סדרה 6) המוצעים על-פי דוח הצעה זה, ימומשו למניות המציעה עד למועד האחרון למימוש ובהנחה שכל הניצעים יבחרו בחלופה התמורה במניות ובכתבי אופציה, תסתכם בכ-627,378 אלפי ש"ח ("תמורת ההנפקה מכתבי האופציה").

18.2 הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף אינה מובטחת בחיתום.

18.3 לידר הנפקות (1993) בע"מ תשמש כמפיצה לעניין ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף.

18.4 המציעה מעריכה כי תישא בהוצאות נלוות לעריכת דוח הצעת המדף וביצוע הצעת רכש החליפין על-פיו, בסכום משוער של כ-2.6 מיליון ש"ח הכולל בתוכו עמלת הפצה בשיעור של כ-0.15% מהתמורה אך לא יותר מסך של 1 מיליון ש"ח. בנוסף תשולם עמלה בסך של כ-25 אלפי ש"ח לרכז ההצעה<sup>18</sup>.

18.5 יובהר כי עם השלמת ההצעה על-פי דוח זה, ככל שתושלם, תראה המציעה במניות אפי שבידי רכז ההצעה כתמורה שנתקבלה בידי המציעה.

18.6 תמורת ההנפקה מכתבי האופציה תשמש את המציעה למימון פעילותה העסקית, השוטפת, לרבות אך לא רק, לצורך השקעותיה של המציעה בארץ ו/או בחו"ל, למחזור חובות פיננסיים קיימים של המציעה, ו/או תשמש על-פי החלטות דירקטוריון המציעה כפי שיהיו מעת לעת.

19. **פירוט שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו מיום פרסום תשקיף המדף של המציעה**

מיום פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעת המדף לא חל כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, למעט כמפורט בדוחות המיידיים שפורסמו על-ידי המציעה, לרבות הדוחות התקופתיים והרבעוניים של המציעה.

ניתן לעיין בנוסח המלא של הדיווחים באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: [www.magna.isa.il](http://www.magna.isa.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

בהתאם לתקנה 4(א) לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, דיווחים מיידיים שפורסמו על-ידי המציעה ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעת המדף נכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך של הפניה.

20. **פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט**

נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט הינם אסף נגר, המשנה למנכ"ל ואחראי תחום הכספים בחברה וקרן יכין דורון, היועצת המשפטית ומזכירת החברה.

21. **הסכמה להכללה**

הסכמת רואי החשבון המבקרים של המציעה להכללה בדוח ההצעה (לרבות בדרך של הפניה) של חוות הדעת ודוחות הסקירה שלהם לדוחותיה הכספיים של המציעה אשר פורסמו ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעה זה, מובאת בדוח הצעה זה על דרך ההפניה למכתבי הסכמה כאמור כפי שצורפו לדוח המציעה לרבעון השני של שנת 2018 שפרסמה המציעה ביום 22 באוגוסט 2018, לדוח המציעה לרבעון השלישי של שנת 2018 שפרסמה המציעה ביום 22 בנובמבר 2018, לדוח התקופתי של המציעה לשנת 2018 שפרסמה המציעה

<sup>18</sup> במידה והמציעה חזרה בה מהצעת רכש נושא דוח זה לפני מועד הקיבול האחרון, תשולם לרכז ההצעה עמלה בסך של 25 אלפי ש"ח עבור ריכוז ההצעה מול חברי הבורסה.

ביום 14 במרס 2019, לדוח המציעה לרבעון הראשון של שנת 2019 שפרסמה המציעה ביום 30 במאי 2019, לדוח המציעה לרבעון השני של שנת 2019 שפרסמה המציעה ביום 22 באוגוסט 2019, לדוח המציעה לרבעון השלישי של שנת 2019 שפרסמה המציעה ביום 27 בנובמבר 2019, לדוח התקופתי של המציעה לשנת 2019 שפרסמה המציעה ביום 29 במרס 2020, לדוח המציעה לרבעון הראשון של שנת 2020, שפרסמה המציעה ביום 27 במאי 2020, לדוח המציעה לרבעון השני של שנת 2020, שפרסמה המציעה ביום 20 באוגוסט 2020 ולדוח המציעה לרבעון השלישי של שנת 2020, שפרסמה המציעה ביום 19 בנובמבר 2020.<sup>19</sup>

---

<sup>19</sup> אסמכתאות מספר : 2018-01-077614, 2018-01-106438, 2019-01-021234, 2019-01-046278, 2019-01-087400, 2019-01-115540, 2020-01-027211, 2020-01-047305, 2020-01-091440 ו-2020-01-124536, בהתאמה.



22. המציעה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה

INFO@GOLDFARB.COM  
WWW.GOLDFARB.COM

מגדל אלקטרה  
רחוב יגאל אלון 98  
תל אביב 67891  
טלפון 608-9999 (03)  
פקס 608-9909 (03)

גולדפרב זליגמן  
עורכי דין | נוסד 1930



14 בדצמבר 2020

לכבוד  
ביג מרכזי קניות בע"מ  
רחוב ספיר 1,  
הרצליה 4685205

גברות ואדוניים נכבדים,

הנדון: דוח הצעת מדף המהווה גם מפרט הצעת רכש מיוחדת בדרך של הצעת רכש חליפין של ביג מרכזי קניות בע"מ ("המציעה") מיום 14 בדצמבר 2020 ("דוח הצעת המדף")

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה ביחס לתשקיף המדף של המציעה נושא תאריך 8 ביוני 2018 ("תשקיף המדף") ולדוח הצעת המדף אשר מפורסם מכוחו, כי:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים תוארו נכונה בדוח הצעת המדף.
2. למציעה הסמכות להציע את ניירות הערך המוצעים, בדרך המתוארת בדוח הצעת המדף.
3. הדירקטורים של המציעה מונו כדיון, ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

מירב קינן-וגנר, עו"ד      בתיה רוזנברג, עו"ד      יונתן כהן, עו"ד  
גולדפרב זליגמן ושות', עורכי דין

**23. חתימות**

**המציעה**

ביג מרכזי קניות בע"מ

\_\_\_\_\_  
שמות החותמים ותפקידם :  
חי גאליס, מנכ"ל החברה  
אסף נגר, משנה למנכ"ל ואחראי תחום הכספים  
תאריך החתימה: 14 בדצמבר 2020

**הדירקטורים**

איתן בר זאב

ישראל יעקבי

דניאל נפתלי

ורד יצחקי

נגה קנו ברייר

נועה נפתלי

יפתח רון-טל

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

### נספח א' - תנאים נוספים של כתבי האופציה (סדרה 6)

1. לפרטים אודות מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 6) ראה סעיף 2 לדוח.
2. את כתבי האופציה (סדרה 6) לא יהא ניתן לממש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל – "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור.
3. התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד
  - מתאריך דוח הצעת המדף ועד המועד האחרון למימוש, תחולנה לגבי כתבי אופציה (סדרה 6) שטרם מומשו, ההוראות הבאות:
    - 3.1 התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם בתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה תחלק המציעה מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה כך שמספר מניות המימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות כאמור, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ויחולו הוראות סעיף 6.3 לנספח זה. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

המציעה תודיע בדוח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות אקס הטבה.
    - 3.2 התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

בכפוף לאמור להלן, ככל שבתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה, תוצענה לבעלי המניות של המציעה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר מניות המימוש יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". המציעה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

שיטת ההתאמה שתקבע כאמור לעיל אינה ניתנת לשינוי.
    - 3.3 התאמה בגין חלוקת דיבידנד

בכפוף לאמור להלן, אם בתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה תבצע המציעה חלוקת דיבידנד, כמשמעה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". המציעה תודיע בדוח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד".

שיטת ההתאמה שתקבע כאמור לעיל אינה ניתנת לשינוי.
    - 3.4 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

מתאריך דוח הצעת מדף וכל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה (סדרה 6), אולם בכל מקרה לא יאוחר מהמועד האחרון למימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6), ההוראות הבאות:

- 3.4.1 המציעה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.
- 3.4.2 אם המציעה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה, לפי העניין, לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון המציעה ימצא למתאים. במקרה של שינוי מספר מניות המימוש בעקבות איחוד או חלוקה כאמור, יחולו הוראות סעיף זה בשינויים המחויבים.
- 3.4.3 המציעה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים והדוחות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה וזאת בתיאום מראש ובמשך שעות העבודה המקובלות.
- 3.4.4 המציעה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע כאמור ייקבע בהתאם למועדים הקבועים בהוראות הבורסה, לפי העניין.
- 3.4.5 במקרה של קבלת החלטה על-פירוק מרצון, תפרסם המציעה על כך דוח מיידי. כל מחזיק בכתבי האופציה ייחשב כאילו ניצל את זכות המימוש שלו לפני קבלת ההחלטה (ללא צורך בתשלום קודם של מחיר המימוש) אלא אם כן ייתן הודעה בכתב למציעה בתוך שלושים (30) יום ממועד הפרסום האמור על ויתורו על הזכות האמורה. לא נתן המחזיק בכתבי האופציה הודעה כאמור תוך פרק הזמן האמור, יהיה זכאי המחזיק לסכום שהיה מקבל בפירוק המציעה כמחזיק במניות עקב מימוש כתבי האופציה שברשותו למניות ערב קבלת החלטת הפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש בגין אותם כתבי האופציה מהכספים להם הוא זכאי בפירוק כאמור, אם וככל שתיוותר יתרה לחלוקה.
4. הודעות מימוש כתבי אופציה
- הבעלים של כתבי האופציה יהיו זכאים במהלך תקופת המימוש לממש את זכותם על-פי כתבי האופציה לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:
- 4.1 כל מחזיק בכתב אופציה ("המבקש") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש להן הוא זכאי יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים, אם הוא מחזיק שאינו רשום, או במישרין (אם הוא רשום בפנקס מחזיקי כתבי האופציה) באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח מקובל ("הודעת המימוש") בצרוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש, כשהוא מוכפל במספר כתבי האופציה שמימושם מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לקבלן תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 3 לנספח זה.
- 4.2 יום המימוש ייחשב היום בו נמסרה למציעה, במקרה של מסירה במישרין, הודעת המימוש, ובמקרה של הודעת מימוש באמצעות חברי הבורסה הינו היום בו קיבלה מסלקת הבורסה הודעת מימוש הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בדוח הצעה זה ("יום המימוש").
- 4.3 על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון המציעה לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש.
- 4.4 לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה במלואם, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני (2) ימי עסקים מעת שנקבע כי ההודעה בטלה.

- 4.5 הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלק מכתב אופציה.
- 4.6 כתב אופציה שמומש יהיה בטל החל מתאריך המימוש ולא יקנה זכות כלשהי.
- 4.7 חל מועד תום תקופת המימוש ביום שאינו יום מסחר ידחה המועד ליום המסחר הבא אחריו.
5. חוקי העזר של מסלוקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה
- חוקי העזר של מסלוקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי אופציה קובעים, נכון למועד דוח הצעה זה, כדלקמן:
- 5.1 הודעת מימוש שתתקבל עד השעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה, תועבר על-ידי חבר הבורסה למסלוקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- 5.2 קיבלה מסלוקת הבורסה הודעת מימוש מחבר הבורסה עד השעה 12:00, תחייב מסלוקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה הודעה כאמור.
- 5.3 קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף 5.2 לנספח זה, עד השעה 12:00, תעביר החברה לרישומים את בקשת המימוש למשרדי המציעה לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- 5.4 כל הודעה מאלה המנויות בסעיפים 5.1 עד 5.3 (כולל) לנספח זה שתתקבל לאחר השעה 12:00 בכל יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- 5.5 למרות האמור לעיל, במועד האחרון למימוש, ואם המועד האחרון למימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלוקת הבורסה להעביר למסלוקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 09:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלוקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלוקה כמי שלא מימש את כתבי האופציה המוחזקים באמצעותו, והם יפקעו.
- 5.6 על אף האמור לעיל, מודגש כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלוקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.
- 5.7 נוצר שבר במנייה הנובעת ממימוש כתבי האופציה לאחר פעולת מימוש, תעוגל הכמות ליחידה הקרובה כלפי מטה.
6. הקצאה ותעודות
- 6.1 לא יאוחר משני ימי מסחר לאחר יום המימוש, תקצה המציעה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם וזאת על שם החברה לרישומים. לאור האישור העקרוני לרישום למסחר בבורסה של מניות המימוש, תפנה המציעה לבורסה בבקשה לגרום, בסמוך לאחר מכן, לרישומים של מניות המימוש למסחר בבורסה.
- 6.2 בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה, יירשמו במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, כמפורט בסעיף 6.1 לנספח זה.
- 6.3 המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, וכל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על-ידי המציעה בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים ממועד המכירה. המציעה לא תשלח המחאות לזכאים בסכומים הקטנים מ-30 ש"ח אך ניתן יהיה לקבל סכומים כאמור במשרדי המציעה לאחר תיאום מראש.

7. העברה ופיצול כתבי האופציה
- 7.1 העברה
- מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה וליתור ובלבד שיוגש למציעה שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים) ותקנון המציעה החל על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחול - בשינויים המחויבים - על העברת כתבי האופציה. שטר העברה כאמור, יימסר לרישום במשרד הרשום של המציעה ביחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה. הדירקטוריון רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה ובהעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.
- 7.2 פיצול
- כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, ובלבד שסך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לכתבי אופציה שלמים. הפיצול ייעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים ומסים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 7.3 פקיעת כתבי האופציה
- 7.3.1 כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.
- 7.3.2 כתב אופציה אשר לא ימומש עד המועד האחרון למימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במציעה (בגין כתבי אופציה המוחזקים על-ידי מחזיקים רשומים), או במסלקת הבורסה (בגין כתבי אופציה המוחזקים על-ידי מחזיקים לא רשומים), בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 5 לנספח זה, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.
- 7.4 שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה
- באישור מוקדם על-פי החלטה שתתקבל ברוב של 65% מהמצביעים באסיפה כללית של בעלי כתבי האופציה, רשאית המציעה להתפשר עם בעלי כתבי האופציה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה.
- על אף האמור לעיל, על-פי הוראות הבורסה נכון למועד הדוח, ובכפוף לכל שינוי בהם, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות למניות הטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות. בנוסף, בהתאם להוראות הבורסה נכון למועד הדוח, ובכפוף לכל שינוי בהם, רשאית המציעה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של המציעה או הליך מיזוג של המציעה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, כאשר האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערכן הנקוב של מניות המימוש.
- בהתאם להוראות הבורסה (בנוסחון נכון למועד דוח הצעת המדף); "הליך הפיצול" לעניין זה משמעו – הליך בו המציעה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך בו המציעה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי

המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות במציעה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של המציעה; "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה – הליך בו כל המניות של המציעה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לבעלותה של חברה רשומה אחרת או הליך בו המציעה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל בתנאי שניירות הערך של המציעה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, יימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של המציעה.

אם יחול שינוי בהוראות הבורסה בכל הקשור לשינוי תנאי כתבי האופציה, יחול האמור באותן הוראות כפי שתהיינה לאחר אותו שינוי.

באסיפת בעלי כתבי אופציה יהיה לכל כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על-ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה תהייה במניין קולות. בנוסף, כל הוראות תקנון המציעה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים ולפי העניין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה, כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.

על אף האמור בסעיף זה לעיל, המציעה תקבע את המועד שבו זכאי מחזיק כתבי אופציה להשתתף ולהצביע באסיפה.

#### פנקס בעלי כתבי האופציה 7.5

המציעה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה. המציעה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על שלושים (30) יום בכל שנה.

#### רישום 7.6

המציעה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שעל שמו נרשם כתב האופציה בפנקס והמציעה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה.

#### יורשים 7.7

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאינן מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון - האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהמציעה תכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה, וזאת כנגד כל הוכחה סבירה שדירקטוריון המציעה יימצא לנכון לדרוש בדבר הוכחת זכאותם. במקרה של פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, תכיר המציעה אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממייתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב האופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון המציעה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב האופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

#### הודעות 7.8

כל הודעה מאת המציעה למחזיקי כתבי האופציה, לרבות למחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תפורסם בדוח מיידי, והיא תיחשב כאילו נמסרה להם ביום הפרסום האמור במערכת המגנ"א.

### נספח ב' – היבטים הקשורים במיסוי ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה - קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר<sup>20</sup>, בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה<sup>21</sup> בחברה - במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%). כמו-כן, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיפים 101א(א) ו-101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה, שאז יחול שיעור מס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות (בשנת 2020 - 23%).

במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי של מניות אלה (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם בעד מימוש למניות. כמו-כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או "משלח יד" בידיו, אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המירבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

ככלל, תושב חוץ חייב במס רווח הון בישראל רק על רווח הון שנצמח או הופק בישראל. במקרה בו תושב החוץ במס רווח הון בישראל, על-פי הוראות הפקודה תושב חוץ פטור ממס על רווחי הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל<sup>22</sup>. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ.

הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאיילו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, כנגד ריבית ודיבידנד ששולמו בגין אותו נייר ערך או בגין ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות לגבי חברה ולא עלה על שיעור המס הקבוע בסעיפים 125ב(1) לפקודה ו-125ג(ב) לפקודה לגבי יחיד (שיעור מס של 25%)), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור.

<sup>20</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>21</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>22</sup> האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68 לפקודה.



בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעיסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות ניכוי רווח הון"), בעת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום ההפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רווח הון, חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות (23% בשנת 2020) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור.

ככל שניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

הוראות תקנות ניכוי רווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהנו תושב חוץ תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת לשלוש שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממש על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל ככלל פטור ממש הכנסה (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל שאז שיעור המס הינו מס חברות); אולם, כאשר הדיבידנד מקורו מחוץ לישראל או שמקורו בהכנסה מחוץ לישראל, שיעור המס הינו מס חברות בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות

המס עליהן חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת - בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה "עסק" או "משלח יד". יחד עם זאת, יצוין כי תושב חוץ אינו חייב במס בישראל על הכנסה מדיבידנד כאשר מקום מושב החברה משלמת הדיבידנד הנו מחוץ לישראל.

כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות שחולק כדיבידנד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 ("תקנות הניכוי"), שיעור המס שיש לנכות במקור<sup>23</sup> על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה<sup>24</sup> ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותו. כמו-כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל. על-פי תקנות אלו, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל, לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע. ככל שמשלם הדיבידנד הנו תושב חוץ, בהתאם לתקנות הניכוי המקבל מתושב חוץ דיבידנד על מניות בשל תושב ישראל או לזכותו, ינוכה ממנו מס בשיעור של 25% אן המקבל הנו יחיד ובשיעור מס חברות אם המקבל הנו חברה.

**התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי תשקיף זה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות של המשקיע ושל נייר הערך המוצע.**

<sup>23</sup> החל מיום 1 בינואר 2013, ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.  
<sup>24</sup> במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים עשר החודשים שקדמו לתשלום.

מחזיק לא רשום המעוניין למכור למציעה מניות רגילות של אפי המוחזקות על-ידו, על-פי המפרט, יודיע על הסכמתו להצעת הרכש באמצעות טופס זה.

מחזיק לא רשום שאינו מעוניין למכור למציעה מניות רגילות של אפי המוחזקות על-ידו, על-פי המפרט, לא ימלא טופס זה (אלא אם הוא רוצה להתנגד להצעת הרכש).

מחזיק לא רשום הרוצה להתנגד להצעת הרכש, יודיע על התנגדותו להצעת הרכש באמצעות טופס זה.

**נספח ג' – הודעת מחזיק מניות לא רשום**

**הודעות מחזיק לא רשום**

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

**לכבוד**

**ביג מרכזי קניות בע"מ ("המציעה")**  
באמצעות חבר הבורסה – \_\_\_\_\_ בע"מ ("רכז ההצעה")  
א.ג.נ.,

**הנדון: הצעת רכש מיוחדת למניות אפי נכסים בע"מ**

הואיל ועל-פי מפרט מיום 14 בדצמבר 2020 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של אפי;

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות חבר בורסה בפיקדון מס' \_\_\_\_\_ המתנהל בסניף מס' \_\_\_\_\_ של \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח של אפי ("המניות") וברצוני להסכים / להתנגד (מחק את המיותר) להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט;

**לפיכך, הריני להודיעכם כדלקמן:** (נא לסמן במקום המתאים)

[ ] הנני **מסכים** להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט בגין \_\_\_\_\_ מניות ("המניות המועברות") ומעוניין למכור את מניותיי במסגרתה. בהודעתי זו יש לראות הודעת הסכמה של מחזיק לא רשום כמשמעותה בסעיף 6.3.1 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות למציעה. אני מצהיר ומתחייב בזאת, כי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הסכמה זו, וכן כי מניות אלה תהיינה במצב זה במועד העברתן על שם מי מהמציעה לפי המפרט. בהתאם לאמור במפרט הצעת הרכש הריני להודיע כי את התמורה בגין המניות המועברות יש לשלם כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות):

- במניות המציעה.
- במניות המציעה וכתבי אופציה (סדרה 6) של המציעה.

את ניירות הערך האמורים נא להעביר לפקדוני הנ"ל.

[ ] הנני **מתנגד** להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט בגין \_\_\_\_\_ מניות רגילות.

**נא לסמן במקום המתאים:**

- יש לי (ו/או לקרובי או לתאגיד בשליטתי) עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.
- אין לי (ו/או לקרובי או לתאגיד בשליטתי) עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.
- הנני בעל שליטה במציעה (או פועל מטעמו, קרובו או תאגיד בשליטתו).
- הנני בעל דבוקת שליטה באפי (או פועל מטעמו, קרובו או תאגיד בשליטתו).
- הנני תאגיד בשליטת המציעה או פועל מטעמה של המציעה.
- אינני מחזיק במניות המציעה.

□ הנני מחזיק ב\_\_\_\_\_ מניות של המציעה.

פירוט מהות העניין האישי:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

ידוע לי, כי תנאי מוקדם לרכישת המניות המועברות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.

תאריך: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(שם מלא)

\_\_\_\_\_

(מספר ת.ז./מספר תאגיד)

\_\_\_\_\_

(חתימה/חותמת החברה)

**נספח ד' – הודעת הסכמה של חבר בורסה (הודעה מרכזת)**

**הודעות הסכמה של חבר בורסה**

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

**לכבוד**

**ביג מרכזי קניות בע"מ ("המציעה")**  
באמצעות חבר הבורסה – \_\_\_\_\_ בע"מ ("רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

**הנדון: הצעת רכש מיוחדת למניות אפי נכסים בע"מ**

הואיל ועל-פי מפרט מיום 14 בדצמבר 2020 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של אפי;

והואיל וקיבלנו הודעות הסכמה של מחזיקים לא רשומים להצעת הרכש בגין כמות כוללת של \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ממחזיקיהן ובעליהן ("המניות המועברות");

והואיל ומתוך המניות המועברות בגין \_\_\_\_\_ מניות נתקבלו הודעות הסכמה בהן נתבקשה תמורה במניות המציעה, ובגין \_\_\_\_\_ מניות נתקבלו הודעות קיבול בהן נתבקשה תמורה במניות המציעה ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 6) של המציעה.

ניתנת בזאת הודעת הסכמה של חבר בורסה כמשמעה בסעיף 4]6.3.1 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות.

הננו מתחייבים להעביר את המניות והננו מצהירים בזאת כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הסכמה זו, וכן כי מניות אלה תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.

ידוע לנו, כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי המפרט הינו נכונות הצהרתנו זו.

סך מניות המחזיקים הלא רשומים שהודיעו לנו כי הם בעלי שליטה במציעה, בעלי דבוקת שליטה בחברה או שיש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, לרבות מכח החזקותיהם הצולבות (או מי מטעמם של אלה, לרבות קרוביהם ותאגידיים בשליטתם), בין אם הסכימו ובין אם התנגדו להצעת הרכש: \_\_\_\_\_ מניות רגילות.

את התמורה בגין המניות הנ"ל נא להעביר לחשבוננו באמצעות מסלקת הבורסה.

תאריך: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(שם חבר הבורסה)

\_\_\_\_\_  
(מס' חבר הבורסה)

\_\_\_\_\_  
(חתימה/חותמת)

**נספח ה' – הודעת התנגדות של חבר בורסה (הודעה מרכזת)**

**הודעות התנגדות של חבר בורסה**

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

**לכבוד**

**ביג מרכזי קניות בע"מ ("המציעה")**  
באמצעות חבר הבורסה – \_\_\_\_\_ בע"מ ("רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

**הנדון: הצעת רכש מיוחדת למניות אפי נכסים בע"מ**

הואיל ועל-פי מפרט מיום 14 בדצמבר 2020 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של אפי;

והואיל וקיבלנו הודעות התנגדות להצעת הרכש של המציעה על-פי המפרט, של מחזיקים לא רשומים בגין כמות כוללת של \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת ("המניות") ממחזיקיהן ובעליהן;

בהודעתנו זו יש לראות הודעת התנגדות של חבר בורסה כמשמעה בסעיף 4]6.3.1 למפרט.

סך מניות המחזיקים הלא רשומים שהודיעו לנו כי הם בעלי שליטה במציעה, בעלי דבוקת שליטה בחברה או שיש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, לרבות מכח החזקותיהם הצולבות (או מי מטעמם של אלה או של המציעה, לרבות קרוביהם ותאגידיהם בשליטתם), בין אם הסכימו ובין אם התנגדו להצעת הרכש: \_\_\_\_\_ מניות רגילות.

תאריך: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(שם חבר הבורסה)

\_\_\_\_\_  
(מס' חבר הבורסה)

\_\_\_\_\_  
(חתימה/חותמת)

מחזיק רשום המעוניין למכור למציעה מניות רגילות של אפי המוחזקות על-ידו, על-פי המפרט, יודיע על הסכמתו להצעת הרכש באמצעות טופס זה.  
מחזיק רשום שאינו מעוניין למכור למציעה מניות רגילות של אפי המוחזקות על-ידו, על-פי המפרט, לא ימלא טופס זה (אלא אם הוא רוצה להתנגד להצעת הרכש).  
מחזיק רשום הרוצה להתנגד להצעת הרכש, יודיע על התנגדותו להצעת הרכש באמצעות טופס זה.

### נספח ו' – הודעת מחזיק מניות רשום

#### הודעות מחזיק רשום

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

לכבוד

ביג מרכזי קניות בע"מ ("המציעה")  
באמצעות חבר הבורסה – \_\_\_\_\_ בע"מ ("רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

הנדון: הצעת רכש מיוחדת למניות אפי נכסים בע"מ

הואיל ועל-פי מפרט מיום 14 בדצמבר 2020 שפרסמה המציעה ("המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של אפי;

והואיל והנני הבעלים והמחזיק/ מיופה כוח של הבעלים (מחק את המיותר) ב- \_\_\_\_\_ מניות, הרשומות במרשם בעלי המניות של אפי על שם \_\_\_\_\_ וברצוני להסכים / להתנגד (מחק את המיותר) להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט;

לפיכך, הריני להודיעכם כדלקמן: (נא לסמן במקום המתאים)

[ ] הנני **מסכים** להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט בגין \_\_\_\_\_ מניות ("המניות המועברות") ומעוניין למכור את מניותיי במסגרתה.  
בהודעתי זו יש לראות הודעת הסכמה של מחזיק רשום כמשמעותה בסעיף 6.3.2 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות למציעה.  
אני מצהיר ומתחייב בזאת, כי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הסכמה זו, וכן כי מניות אלה תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם מי מהמציעה לפי המפרט.

בהתאם לאמור במפרט הצעת הרכש הריני להודיע כי את התמורה בגין המניות המועברות יש לשלם כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות):

- במניות המציעה.  
 במניות המציעה וכתבי אופציה (סדרה 6) של המציעה.

בהתאם לאמור במפרט הצעת הרכש הריני להודיע כי את התמורה בגין המניות המועברות יש להעביר לחשבון בנק מספר \_\_\_\_\_ על שם \_\_\_\_\_ בבנק \_\_\_\_\_ סניף \_\_\_\_\_ מספר סניף \_\_\_\_\_.

[ ] הנני **מתנגד** להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט בגין \_\_\_\_\_ מניות רגילות.

נא לסמן במקום המתאים:

- יש לי (ו/או לקרובי או לתאגיד בשליטתי) עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.  
 אין לי (ו/או לקרובי או לתאגיד בשליטתי) עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.  
 הנני בעל שליטה במציעה (או פועל מטעמו, קרובו או תאגיד בשליטתו).

- הנני בעל דבוקת שליטה באפי (או פועל מטעמו, קרובו או תאגיד בשליטתו).
- הנני תאגיד בשליטת המציעה או פועל מטעמה של המציעה.
- אינני מחזיק במניות המציעה.
- הנני מחזיק ב\_\_\_\_\_ מניות של המציעה.

פירוט מהות העניין האישי:

---

---

**ידוע לי, כי תנאי מוקדם לרכישת המניות המועברות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.**

מצ"ב שטר העברת מניות בגין המניות המועברות;

תעודת/תעודות המניה בגין המניות המועברות (יש לצרף שטר העברה המתייחס לכל תעודות המניה);

העתק מאושר על-ידי עו"ד/נוטריון של יפוי הכוח (אם רלבנטי).

תאריך: \_\_\_\_\_

---

(שם מלא)

---

(מספר ת.ז./מספר תאגיד)

---

(חתימה/חותמת החברה)

---



נספח ז'

**שטר העברת מניות על-ידי מחזיק רשום**

אני/אנו הח"מ \_\_\_\_\_, מס' תעודת זהות / מס' חברה \_\_\_\_\_ ("המעביר/ה"), תמורת סך של \_\_\_\_\_ מניות רגילות שהונפקו על-ידי ביג מרכזי קניות בע"מ ושל \_\_\_\_\_ כתבי אופציה (סדרה 6) שהונפקו על-ידי ביג מרכזי קניות בע"מ ("מקבל ההעברה"),\* שישולם לי על-ידי מקבל ההעברה, הנני(ו) מעביר/ים בזאת למקבל ההעברה \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של אפי נכסים בע"מ ("המניות המועברות"), והן תהיינה בידי מקבל ההעברה, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו, על-פי כל אותם התנאים שלפיהם החזקת/נו אני/אנו בהן בשעת חתימת שטר זה.

ואני, מקבל ההעברה, מסכים לקבל את המניות המועברות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

**ולראיה באנו על החתום ב \_\_\_\_\_ היום \_\_\_\_\_ ב 2020;**

\_\_\_\_\_  
מקבל ההעברה

\_\_\_\_\_  
המעביר/ה

עד לחתימת מקבל ההעברה:

עד לחתימת המעביר/ה:

\_\_\_\_\_  
שם:

\_\_\_\_\_  
שם:

\_\_\_\_\_  
חתימה:

\_\_\_\_\_  
חתימה:

\*נא לפרט בהתאם לחלופה שנבחרה.