

המאשימה:

מדינת ישראל

באמצעות פרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה)
רח' מנחם בגין 154, תל אביב
טלפון: 073-3924600 פקס: 073-5163093

- נגד

הנאשם:

מרדכי בן יצחק בן אריה

יליד 1959, ת.ז. [REDACTED]

[REDACTED]

ע"י ב"כ עוה"ד נ. שמחוני ו/או י. סננס
נתי שמחוני ושות' – עורכי דין
מרר' הרכבת 28, ת"א 6777001
טל': 03-3083000 ; פקס: 03-3083010

ועל ידי ב"כ עוה"ד ירון אלכאוי ו/או ארז הראל
גורניצקי ושות' – עורכי דין
ממגדל ויתניה, רח' החרש 20, תל אביב 6761310
טל': 03-7109191 ; פקס: 03-5606555

כתב אישום

(במסגרת הסדר טיעון)

חלק כללי:

1. חברת אקויטל בע"מ (להלן: "אקויטל") היא חברת החזקות ציבורית במשק הישראלי. בתקופה הרלוונטית לכתב האישום, היינו אפריל-יולי 2015, החזיקה אקויטל בעסקים בתחום הנדל"ן המניב והגז, וזאת באמצעות חברות שונות, ובכלל זה יואל, אירפורט סיטי ונצבא (שיוגדרו להלן, ויכוננו ביחד: "קבוצת אקויטל").
2. חברת י.ו.א.ל ירושלים אויל אקספלוריישן בע"מ היא חברה ציבורית, הנסחרת בבורסה לניירות ערך (להלן: "הבורסה"), ובתקופה הרלוונטית לאישום היתה בעלת השליטה באירפורט מכוח החזקתה ב 59% ממניותיה.

3. חברת אירפורט סיטי בע"מ (לעיל ולהלן: "אירפורט") היא חברה ציבורית, הנסחרת בבורסה, שהוחזקה בשרשור על ידי אקויטל באמצעות יואל. בתקופה הרלוונטית לאישום היתה אירפורט בעלת השליטה בנצבא מכוח החזקתה ב 58.6% ממניותיה.
4. חברת נצבא החזקות 1995 בע"מ (לעיל ולהלן: "נצבא") התאגדה בישראל בשנת 1995 כחברה פרטית, ונרשמה למסחר בבורסה בשנת 1997. בתקופה הרלוונטית נשלטה נצבא על ידי אירפורט, ונמנתה עם קבוצת אקויטל כמתואר לעיל.
5. **הנאשם, מרדכי בן ארי (להלן: "בן ארי"), הוא איש שוק הון מנוסה. החל משנת 1999 ובמועדים הרלוונטיים לכתב האישום, שימש בן ארי יועץ כלכלי של קבוצת אקויטל.**
6. **תפקידו של בן ארי כלל מתן ייעוץ פיננסי לקבוצת אקויטל, ניהול כספי המזומנים של מספר חברות בקבוצה, ניהול תיק ההשקעות הפיננסיות שלהן, ניהול וליווי הליכי גיוסי הון וכיוצא באלה.**
7. **במקביל פעל בן ארי במסחר בחשבונותיו הפרטיים, ובין היתר החל משנת 2009 פעל במניית נצבא, ומעת לעת מכר ורכש מניות אלו.**
8. ביום 3.8.14 פרסמה אירפורט דיווח מידי, שלפיו במסגרת מהלכים שבחנה לצורך עמידה בהוראות החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, החליט דירקטוריון החברה לפנות לדירקטוריון נצבא, בהצעה לניהול משא ומתן להתקשרות בהסכם מיזוג, בדרך של מיזוג משולש הופכי. בהתאם לכך, תרכוש אירפורט את כל מניותיה של נצבא המוחזקות בידי בעלי מניות מקרב הציבור, כנגד הקצאת מניות אירפורט ו/או תמורה במזומן, כך שנצבא תהפוך לחברה פרטית בשליטת אירפורט. על פי הדיווח, שווי מניותיה של אירפורט ושל נצבא ויחס ההחלפה ביניהן, ייקבע על ידי הצדדים בהתבסס על הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני (להלן: "המיוזג").
9. עוד הודיעה אירפורט, כי ככל שההתקשרות בעסקת המיזוג המתוכננת בינה לבין נצבא תבשיל לכדי הסכם מחייב, תפרסם אירפורט דיווחים כנדרש על פי דין. עם זאת, הודגש בדיווח המידי כי אין כל ודאות שהעסקה האמורה אכן תתגבש.
10. ביום 4.8.14 דיווחה נצבא בדיווח מידי, כי דירקטוריון אירפורט פנה אליה בהצעה לנהל משא ומתן להתקשרות במיזוג משולש הופכי, כמפורט לעיל. כן הוסיפה אף היא את ההסתייגות בדבר אי הוודאות ביחס לגיבוש העסקה.
11. לאחר דיווחים אלה, החלו אירפורט ונצבא בהליכים שונים שנועדו לקדם את המשא ומתן למיזוג.
12. כאמור לעיל, משנת 2009 פעל בן ארי במניית נצבא. בהתאם לפעילותו זו, ביום 6.11.2014 רכש בן ארי 5,744 ע"נ מניית נצבא.
13. ביום 4.12.2014 – שלח מזכיר חברת אירפורט, עו"ד ליאור פפקין (להלן: "פפקין") מייל לבן ארי לפיו "בתחילת שבוע הבא איירפורט סיטי בע"מ צפויה לקבל הערכות שווי ממעריך שווי חיצוני בקשר להליך המיזוג עם נצבא החזקות 1995 בע"מ. לאחר בחינה נמצא שהאמור הינו בגדר מידע פנים ולכן אין לרכוש מתחילת שבוע הבא, ניירות ערך של איירפורט סיטי בע"מ ונצבא החזקות 1995 בע"מ (להלן: "החברות") במסגרת תכניות הרכישה העצמיות של כל חברה, כמו כן, אין לרכוש את ניירות הערך של החברות על ידי חברות אחרות בקבוצת אקויטל. בנוסף, יש להניח שהדבר גם ישפיע על האפשרות לבצע

- גיוסי חוב, אם בכלל. הערכתי שהמידע האמור יפורסם לציבור רק במהלך חודש מרץ 2015 ובכפוף להתקדמות הליך המיזוג."
14. ביום 4.3.2015 מכר בן ארי 9,600 ע"נ מניית נצבא.
15. ביום 28.4.15 התקיימה ישיבת ועדת הדירקטוריון לניהול המיזוג באירפורט. בישיבה הוצגו הערכות השווי שביצעו מעריכי השווי בעבור החברה. בישיבה נאמר כי על אירפורט לחתום על הסכם המיזוג עד סוף יוני 2015, אחרת יידרש עדכון של הערכת השווי.
16. ביום 5.6.15 העבירה אירפורט לנצבא הצעת מחיר ראשונה, אך זו נדחתה על-ידי נצבא ביום 8.6.15. בו ביום הודיעה אירפורט לנצבא כי בכוונתה להגיש הצעת מחיר משופרת, וזו הוגשה ביום 11.6.15.
17. ביום 22.6.15 התקיימה ישיבת משא ומתן בין נציגי אירפורט לנצבא. שישה ימים מאוחר יותר, ביום 28.6.15, העבירה נצבא הצעת מחיר נגדית. למחרת, ביום 29.6.15, התקיימה ישיבת משא ומתן נוספת בין נציגי שתי החברות.
18. ביום 1.7.15 הוחלט באירפורט על קבלת הצעתה האחרונה של נצבא. ביום 2.7.15 אושרה עסקת המיזוג בדירקטוריון אירפורט ובימים 2.7.15 ו-4.7.15 אושרה העסקה גם בדירקטוריון נצבא. בעקבות זאת, ביום 4.7.15 נחתם הסכם מיזוג משולש הופכי בין שתי החברות (להלן: "ההסכם").
19. ביום 5.7.15 בשעה 09:19 פרסמו אירפורט ונצבא דיווחים מיידיים לפיהם ביום 4.7.15 נחתם הסכם מיזוג בין נצבא לאירפורט, שבמסגרתו תרכוש אירפורט את כל מניותיה של נצבא המוחזקות על ידי הציבור, בדרך של מיזוג משולש הופכי, באופן שעם השלמת המיזוג יימחקו מניותיה של נצבא מהמסחר (למעט אגרות החוב שהנפיקה החברה לציבור שימשיכו להיסחר בבורסה), ונצבא תהפוך לחברת בת פרטית, אשר כל הון מניותיה המונפק (100%) יוחזק על ידי אירפורט.
20. על פי ההסכם, בעלי המניות מהציבור יקבלו במועד השלמת המיזוג את תמורת המיזוג בתמורה למניות שבידם. תמורה זו משקפת פרמיה של 23.17% על מחיר השוק של נצבא, היינו, פער גדול ביחס למחיר המניה בטרם הדיווח. בעקבות הדיווחים המידיים, עלה שער המניה ביום 5.7.15 בשיעור כולל של 17.5%.
21. המידע בדבר קיומו של משא ומתן מתקדם לקראת חתימה על הסכם מיזוג משולש הופכי בין אירפורט לנצבא ופרטי המשא ומתן, לרבות השלב שבו הוא נמצא, הם בגדר מידע על התפתחות בחברה ועל שינוי מהותי במצבה. מידע זה לא היה ידוע לציבור באותה העת, ואילו נודע, היה בו כדי לגרום לשינוי משמעותי במחיר ניירות הערך של החברה. בתור שכזה, עלה המידע האמור, בטרם גולה לציבור, כדי "מידע פנים" כהגדרתו בחוק ניירות ערך (להלן באישום זה: "מידע הפנים").
22. החלק הכללי של אישום זה הוא חלק בלתי נפרד מן האישום.

א. העובדות

1. כאמור לעיל, החל משנת 1999 ובמועדים הרלוונטיים לכתב האישום, שימש בן ארי יועץ כלכלי של קבוצת אקויטל.
2. לצורך מילוי תפקידו, ובהקשר אליו, קיבל בן ארי מידע בדבר ההתפתחויות שחלו במו"מ להסכם מיזוג. לאור קבלת המידע, שיפורט להלן, ובשים לב למבנה האחזקות בקבוצה – היה בן ארי "איש פנים" בחברות הקבוצה, לרבות בנצבא.
 - א. בתאריך 28.4.15 התקיימה ישיבת ועדת הדירקטוריון לניהול המיזוג באירפורט. בישיבה הוצגו הערכות השווי שבוצעו על ידי מעריכי השווי לחברות. במהלך הישיבה הודיע פפקין לנוכחים, כי החברה מנועה משלב זה מלגייס הון וחוב ומנועה מלרכוש את מניותיה או את מניותיה של נצבא, וכי על היועץ הפיננסי של החברה, קרי, בן ארי, להפסיק משלב זה את רכישת מניות אירפורט ונצבא. פפקין הדגיש כי "שימוש במידע או העברתו לצד ג' הינם עבירה על חוק ניירות ערך". לאחר הישיבה עדכן פפקין את בן ארי, שלא נכח בישיבה כי נוכח קבלתן של הערכות השווי יש מניעה מלרכוש את מניות אירפורט ונצבא עבור הקבוצה.
 - ב. בתאריך 7.6.15 שלח פפקין דואל לגורמים שונים בחברה, לרבות בן ארי, שבו ציין שדירקטוריון נצבא קיבל הצעה קונקרטית מאירפורט לגבי ניהול המשא ומתן למיזוג המשולש ההופכי בין שתי החברות. עוד כתב פפקין בדואל כי כפי שאישרה היועצת המשפטית מטעם נצבא, אשר ליוותה את התהליך, המידע האמור הוא בבחינת מידע פנים. על רקע זה, שב פפקין והדגיש כי נאסר על היועץ הפיננסי של הקבוצה לרכוש עבור הקבוצה ניירות ערך של חברות הקבוצה. דואל זה נתקבל על ידי בן ארי.
 - ג. בתאריך 14.6.15 שלח פפקין דואל נוסף לגורמים שונים בחברה, לרבות בן ארי, שבו חזר וציין כי אירפורט ונצבא "מנהלות מו"מ בחודשים האחרונים בקשר להליך מיזוג ביניהן"; וכי "לאור שהמידע שהתגבש עד כה אצל החברות במסגרת ההליך, עשוי לעלות לכדי "מידע פנים" חל איסור מעתה ואילך ועד הודעה חדשה לבצע רכישה או מכירת של ניירות ערך (מניות ואגרות חוב) של החברות הציבוריות הבאות לרבות העברת המידע לכל צד אחר: אקויטל בע"מ, י.ו.א.ל ירושלים אויל אקספלוריישן בע"מ, אירפורט סיטי בע"מ ונצבא החזקות 1995 בע"מ" (ההדגשה במקור). גם דואל זה נתקבל על ידי בן ארי.
 - ד. במהלך חודש יוני 2015 התייעץ סמנכ"ל הכספים של אירפורט עם בן ארי בנושא מימון העיסקה הצפויה. בנוסף, בתאריך 23.6.15 בשעה 16:28 נשלח למספר נושאי משרה בכירים, שבן ארי אינו נמנה עימם, זימון לישיבה שתתקיים למחרת היום (24.6.15) בשעה 10:30, שנושאה: "פגישה בנושא מימון אירפורט/נצבא". בפגישה עצמה, בה השתתף בן ארי, דנו במימון חלק המזומן בעיסקה מקופת אירפורט.
 23. ביום 23.6.15 בשעה 16:30, הזרים בן ארי הוראה לרכישת 10,000 ע"נ מניית נצבא. ההוראה נקשרה ב-8 עסקאות, שבהן נרכשו במצטבר 6,838 ע"נ של נצבא, בסך כולל של כ- 391,000 ₪. למחרת, ביום 24.6.15 בשעה 11:27, שב בן ארי והזרים שתי הוראות לרכישת 2,000 ע"נ מניית נצבא כל אחת. ההוראות נקשרו ב-6 עסקאות, שבהן נרכשו

- במצטבר 2,266 ע"נ של נצבא בסך כולל של כ- 129,000 ש"ח. בסה"כ רכש בן ארי ביומיים אלה 9,104 ע"נ ב-14 עסקאות, בסכום של כ-520,000 ₪.
24. בן ארי ביצע את הרכישות המפורטות לעיל כשבידו מידע פנים.
25. בימים שלאחר הדיווח המיידני, מכר בן ארי 9,104 ע"נ של מניות נצבא שהיא מלוא הכמות שרכש כמתואר לעיל, וגרף רווח של כ- 84,000 ש"ח.
26. במעשים המתוארים לעיל, עשה בן ארי בהיותו איש פנים, שימוש במידע הפנים, בכך שביצע עסקאות בניירות ערך של נצבא כאשר מידע הפנים בידו.

ב. הוראת החיקוק שלפיה מואשם בן ארי:

שימוש במידע פנים – 2 עבירות לפי סעיף 52 לחוק ניירות ערך.

חנה קורין
סגנית מנהלת מחלקת ניירות ערך
בפרקליטות מחוז תל אביב
(מיסוי וכלכלה)

תל אביב, ו' חשוון תשפ"ג
31 אוקטובר 22
פמת"א : רנ"ע 108/17

רשימת עדי תביעה תוסף במידת הצורך