



רשות ניירות ערך מחלקת חקירות- מודיעין- בקרת מסחר

נספח לבקשה לשחרור בתנאים מגבילים- מרדכי בן אריה

א. כללי

חברת נצבא החזקות 1995 בע"מ (להלן: "נצבא" ו/או "החברה") הינה חברה העוסקת בייזום, פיתוח, השכרה, ניהול ואחזקה של נכסים בארץ ובחו"ל, לרבות באמצעות חברות בנות וקשורות (ישראליות וזרות).

בעלת השליטה בנצבא הינה חברת איירפורט סיטי בע"מ (להלן: "איירפורט").

במועדים הרלבנטיים לחקירה נצבא ואיירפורט היו חברות ציבוריות אשר ניירות הערך שלהן נסחרו בבורסה לניירות הערך בתל אביב.

ביום 5/7/15 פרסמו נצבא ואיירפורט סיטי דיווח מיידי ממנו עלה כי החברות התקשרו בהסכם לפיו פעילות נצבא תמוזג אל פעילות איירפורט אשר תרכוש את כל המניות של החברה המוחזקות בידי בעלי מניות מקרב הציבור במחיר המשקף פרמיה של כ- 23% על שווי מניות נצבא ערב פרסום הדיווח.

עניינה של חקירה זו נוגע לחשד לעבירות שימוש במידע פנים אשר בוצעו על ידי מספר גורמים שונים, בנוגע לפרטי משא ומתן שניהלה איירפורט עם נצבא.

מרדכי (מוטי) בן אריה (להלן: "בן אריה"), אשר משמש משנת 1999 כיועץ הפיננסי של קבוצת חברות ובהן נצבא ואיירפורט, הינו, לפי החשד, איש פנים בחברות מכח קשריו עמן אשר נחשף למידע הפנים המפורט לעיל, טרם פרסומו.

על פי החשד, רכש בן אריה את מניות נצבא טרם פרסום הדיווח אודות מידע הפנים האמור ובנוסף העביר את המידע לצד ג' אשר רכש את מניות נצבא טרם פרסום הדיווח והכל תוך שימוש במידע פנים.

בעקבות פעילות אסורה זו, גרפו החשודים מרדכי בן אריה וצד ג' האמור, רווחים כספיים אסורים בסך כולל של כ- 290,000 ₪.

לפיכך, חשוד מרדכי בן אריה בביצוע עבירות של שימוש במידע פנים לפי סעיפים 52 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.



רשות ניירות ערך מחלקת חקירות- מודיעין- בקרת מסחר

ב. ממצאי החקירה

על פי ממצאי החקירה, בבוקר יום 05.07.2015 בשעה 09:19, דיווחה נצבא דיווח מיידי על אישור וחתומה על הסכם מיזוג בדרך של מיזוג משולש הופכי עם בעלת השליטה בה, איירפורט, באמצעות חילופי מניות ותשלום מזומן, במסגרתו עתידה הייתה איירפורט לרכוש למעשה את החזקות הציבור בנצבא. תנאי המיזוג שפורטו בדיווח המיידי שיקפו פרמיה של 23.17% על מחיר השוק של נצבא, ומכאן שהיה מדובר בדיווח חיובי עבור המתזיקים במניות נצבא. הדיווח הנ"ל השפיע באופן ניכר על שערי ניירות הערך של נצבא וגרם לעלייה חדה בשערם.

ממצאי החקירה עולה כי בן אריה, היה חשוף מתוקף תפקידו וקשריו עם החברה למידע הפנים. מהממצאים עולה כי בן אריה רכש את מניות נצבא טרם פרסום הדיווח המיידי וחרף איסור מפורש מצד החברה לעשות כן. על פי החשד העביר בן אריה את מידע הפנים לצד ג', וזאת תוך שימוש במידע פנים.

על פי ממצאי החקירה, בין החשוד לבין צד ג' קיימים קשרים חבריים ועסקיים אינטנסיביים.

ממצאי החקירה עולה כי צד ג' רכש אף הוא את מניות החברה טרם פרסום הדיווח המיידי ולפי החשד, תוך שימוש במידע פנים.

בעקבות פעילות אסורה זו, גרפו החשודים מרדכי בן אריה וצד ג' רווחים כספיים אסורים בסך כולל של כ- 290,000 ₪.

ג. הצורך בהטלת תנאים מגבילים

המדובר בתיק חקירה מורכב. במהלך החקירה התגלו ממצאים המחזקים את החשדות בנוגע למעורבותו של החשוד בביצוע עבירות של שימוש במידע פנים, לפי סעיף 52 ג לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.

חשודים ומעורבים נוספים נחקרו בקשר לפרשה זו, אך לנוכח היקף תיק החקירה, לא עלה בידי חוקרי מחלקת חקירות- מודיעין- בקרת מסחר ברשות ניירות ערך לסיימה.

לצורך סיום החקירה, יידרשו חקירות ופעולות חקירה נוספות. לאור חומרת העבירות, הסנקציה החמורה הקבועה בגינן ואופי הקשרים הקרובים בין החשודים ומעורבים נוספים, מתקיים במקרה דנן חשש ממשי לשיבוש הליכי החקירה, וכן חשש ממשי להימלטות מאימת הדין. לפיכך נסכים לשחרורו של החשוד בתנאים מגבילים, שיאינו את החששות הנזכרים, כמפורט בבקשה.