

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ ("החברה")

2 באוקטובר 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
<http://maya.tase.co.il>

לכבוד
רשות ניירות ערך
<https://www.magna.isa.gov.il>

ג.א.ג.,

הנדון: עדכון בנוגע לתביעה שהוגשה על ידי מר נחום ביתן ואח' בנוגע למניות גלובל ריטייל ק.י. בע"מ ("גלובל ריטייל")

בהמשך לאמור בביאור 2.א.26. לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2024 הכלולים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 (פורסם ביום 23.3.2025, אסמכתא מספר 2025-01-019157), בנוגע לתביעה שהוגשה על ידי מר נחום ונורית ביתן ותאגידים בשליטתם ("ביתן"), לבית המשפט המחוזי בתל אביב, והועברה לדיון בבוררות, כנגד החברה, חברה בת באמצעותה מחזיקה החברה במניות גלובל ריטייל וגלובל ריטייל, בגין הפרות הסכמים שנחתמו עמו, החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 1.10.2025 נמסר לצדדים פסק בוררות ביניים, אשר עיקריו כדלקמן:

נדחתה בקשת ביתן לסעד הראשי שהינו חיוב החברה לממש את האופציה שניתנה לה לרכוש את מניות ביתן בגלובל ריטייל (אופציה אשר החברה החליטה שלא לממש) וכן נדחתה בקשת ביתן לחייב את הנתבעות לבצע הנפקה של מניותיה של גלובל ריטייל בבורסה או לרשום אותן למסחר.

נדחתה טענת ביתן כי הוקנתה לו הגנת אנטי דילול בנוגע להחזקותיו בגלובל ריטייל שאינה מוגבלת בזמן, וכן נדחתה טענתו כי הינו זכאי לרוב בדירקטוריון גלובל ריטייל ולזכות וטו בקשר עם החלטות הדירקטוריון.

בקשר עם דילול החזקות ביתן במניות גלובל ריטייל עקב עסקת השקעה בסך של כ- 80 מיליון ש"ח מחודש מרס 2024 עם תאגיד בבעלות עקיפה של קבוצת PFH מצרפת ("המשקיע"), נקבע כי בהתאם לאינדיקציות שווי קודמות שהוצגו לבורר שווי גלובל ריטייל גבוה יותר מהשווי לפיו בוצע הדילול בעסקת ההשקעה האמורה ובניגוד לשווי שהיה בעסקת המשקיע, וכי על החברה, באמצעות החברה הבת, לבצע תיקון לשיעור הדילול של ביתן, ללא תמורה, בהתאם לשווי חברה גבוה יותר, וזאת מחלקה היחסי של החברה בלבד (בהתחשב בהשקעת המשקיע, החברה והפניקס, ומבלי לפגוע בשיעור היחסי של אחזקות המשקיע והפניקס).

עוד נקבע, כי בקשר לעסקה מאותו מועד של רכישה על ידי החברה של האופציות שהוקנו לבנקים למניות גלובל ריטייל בשיעור של כ- 10%, ביתן היה זכאי לאכוף את התחייבות החברה להעמדת מימון לגלובל ריטייל לשם רכישת האופציות כאמור, כפועל יוצא זכאי ביתן לתיקון שיעור הדילול וזאת מחלקה היחסי של החברה בלבד אילו היתה החברה מעמידה את המימון כאמור.

החברה זכאית לקבל מגלובל ריטייל את השקעתה היחסית בעסקאות האמורות, בחלק היחסי שיוקצה לביתן. נקבע כי ימונה מומחה כלכלי בהסכמת הצדדים או על ידי הבורר, לבחינת ההקצאות כאמור.

נדחתה טענת ביתן בנוגע לדילול החזקותיו עקב גיוס אגח להמרה מבעלי מניות בהיקף של 80 מיליון ש"ח והמרתו להון גלובל ריטייל בפברואר 2024, הואיל והדילול אירע לאחר שמועד הגנת אנטי הדילול שלו חלף.

לאור האמור לעיל, לא חל כל שינוי בשליטה ובזכויות בנוגע לדירקטוריון גלובל ריטייל.

התקבלה טענת ביתן בנוגע לזכאותו להמשיך לקבל דמי ניהול מהחברה, לרבות חוב בגין דמי הניהול ביחס לשנים 2024 ואילך (בגינו קיימת הפרשה בדוחות הכספיים של החברה). אין באמור כדי להשפיע על תקנון גלובל ריטייל בנוגע לתשלום דמי ניהול לבעלי מניותיה, לרבות החברה.

בנוגע לסעדים הכספיים אשר תבע ביתן מגלובל ריטייל – התקבלה טענת ביתן לתשלום אובדן הרווחים בגין אי רכישת מוצרים מחברה הקשורה לביתן בשנת 2023, בניכוי סכומים שנקבעו בפסק הבוררות (בסכום כולל שאינו מהותי לחברה) ונדחתה טענת ביתן לזכותו לדמי שכירות ראויים בגין שימוש במחסנים.

החברה בוחנת את משמעויות פסק הבוררות, לרבות את התחשיבים בבסיס ההכרעות האמורות בו ולהערכתה, נראה כי השפעת תיקון הדילול של ביתן תקטין לכל היותר את החזקות החברה בגלובל ריטייל באחוזים בודדים. עוד יובהר כי הערכות החברה כאמור כפופות לבחינת המומחה הכלכלי שימונה כאמור.

בכבוד רב,

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

על ידי: דניאל זלקינד, יו"ר דירקטוריון

צביקה שווימר, מנכ"ל