

שלחו להדפסה

גודל פונט

בורסת ת"א

השוק

חגי אולמן ואייל גבאי יתנגדו להנפקת זכויות באי.די.בי פתוח

נאמני הסדר החוב, שחוששים שההנפקה תפגע בבעלי מניות המיעוט, עשויים להביא את ההכרעה על קיומה לבית המשפט. אדוארדו אלשטיין, שיזם את המהלך, צפוי להיצמד להצעתו. גבאי ואולמן מסרו בתגובה: "נגבש עמדתנו בימים הקרובים"

גולן חזני

08:31, 11.01.15

11 תגובות

הנפקת הזכויות באי.די.בי פתוח, בשליטת אדוארדו אלשטיין ומוטי בן-משה, צפויה להגיע אל שולחנו של השופט איתן אורנשטיין. ל"כלכליסט" נודע כי נאמני הסדר החוב חגי אולמן ואייל גבאי, צפויים להתנגד להנפקת הזכויות שהציע אלשטיין ולהביא את ההכרעה על קיומה לבית המשפט. הפנייה לביהמ"ש עשויה להיתקל בקשיים, מאחר שהסדר כולל בתוכו גם הנפקת זכויות, אך בהיקף נמוך מזה שבהצעתו של אלשטיין. בימים הקרובים צפויה אי.די.בי החליט על השווי שלפיו תתקיים הנפקת הזכויות של 800 מיליון שקל. כאשר לפי ההצעת אלשטיין, ההנפקה תבצע בשווי שקרוב לשווי השוק. אי.די.בי זקוקה בדחיפות להזרמה, ודירקטוריון החברה קרוע בין מחזיקי האג"ח שתומכים בהזרמה לבין בעלי מניות המיעוט שחוששים מדילול. אולמן וגבאי נפגשו עם בעלי השליטה, עוד לפני שדירקטוריון אי.די.בי החליט על הנפקת הזכויות, והבהירו כי יתנגדו לה. זאת מאחר שהנפקת הזכויות תדלל ותפגע משמעותית בבעלי מניות המיעוט, מחזיקי האג"ח של אי.די.בי אחזקות לשעבר, ובתמורה שהיו צפויים לקבל בשתי הצעות הרכש.

על פי הסדר החוב אמורים אלשטיין ובן-משה לרכוש מבעלי המניות כ-60 מיליון מניות בשתי פעימות: ב-250 מיליון שקל בסוף 2015 וב-262 מיליון שקל בסוף 2016. כיום מחזיקים בעלי מניות המיעוט בכ-110 מיליון מניות של אי.די.בי פתוח. הנפקת זכויות תגדיל את מספר המניות שבידי הציבור, במידה וישתתף בהנפקה, ל-250 מיליון מניות, כך שההזרמה לכל בעל מניות תהיה נמוכה ביותר ממחצית.

בשיחות פנימיות אמרו אולמן וגבאי כי הם מעדיפים הזרמה של בעלי השליטה באמצעות הנפקה פרטית בהשתתפותם בלבד. כך הציבור, שלא משתתף בהנפקה פרטית, לא יוכל לשמור על אחזקתו היחסית בחברה. אלשטיין, שהתחייב להזרים את חלקו בהנפקה בסך 256 מיליון שקל, צפוי להיצמד להצעה המקורית.

אולמן וגבאי מסרו בתגובה ל"כלכליסט" כי עמדתם טרם גובשה והם יעשו זאת בימים הקרובים.