

13 בפברואר 2022

לכבוד,

גב' ורד פיליכובסקי סיסיק – סגנית היועצת המשפטית
מחלקת תאגידים, רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים

באמצעות דואר אלקטרוני

שלום רב,

הנדון: פנייה מקדמית – החלפת ניירות ערך אגב רכישת חברה זרה המחזיקה בחברות בנות בישראל

בשם מרשתנו, DoorDash, Inc (להלן: "החברה"), אנו מתכבדים לפנות אל סגל רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") בעניין המפורט להלן:

1. רקע

- 1.1 החברה התאגדה במדינת דלאוור, ארה"ב, ומניותיה (Common Stock) רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בניו-יורק (NYSE), תחת הסימול "DASH". החברה עוסקת בתפעול שירותי הזמנות ומשלוחי מזון אונליין, בעיקר בצפון אמריקה, קנדה ואוסטרליה.
- 1.2 ביום 9 בנובמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם רכישת מניות (להלן: "הסכם רכישת המניות") עם Wolt Enterprises Oy, חברה שהתאגדה בפינלנד (להלן: "Wolt"), ועם Mikko Kuusi, אשר משמש כנציגם של בעלי המניות של Wolt על פי הסכם רכישת המניות.
- 1.3 השלמת העסקאות המפורטות תחת הסכם רכישת המניות (להלן: "העסקה") כפופה לתנאים מתלים מקובלים.¹
- 1.4 עם השלמת העסקה, צפויה החברה לרכוש ניירות ערך של Wolt ממחזיקי ניירות ערך ואופציות של Wolt (להלן: "מחזיקי ניירות הערך"), בתמורה להקצאת ניירות ערך של החברה ביחס המרה שנקבע בהסכם רכישת המניות (למעט במקרה שניירות ערך כאמור של Wolt יפקעו ללא תמורה בהתאם לתנאי הסכם רכישת המניות) (להלן: "הליך ההחלפה") כמפורט להלן:

¹ לפרטים נוספים בדבר העסקה ראו תסקיף להצעת מניות החברה במסגרת העסקה אשר פורסם באמצעות טופס S-4 ביום 22 בדצמבר 2021, אשר זמין בקישור: <https://sec.report/Document/0001193125-20-311490>

1.4.1. מניות - החברה צפויה לרכוש ממחזיקי מניות Wolt את כל מניותיהם בתמורה להקצאת מניות החברה;

1.4.2. מניות מימוש ואופציות בשלות - מחזיקים באופציות של Wolt אשר הבשילו יוכלו לממשן עובר להשלמת העסקה. עם השלמת העסקה, צפויה החברה לרכוש את: (א) מניות Wolt שינבעו ממימוש כאמור; (ב) אופציות שהבשילו וטרם מומשו על ידי מחזיקי אופציות כאמור שהצטרפו להסכם רכישת המניות, והכל בתמורה למניות או יחידות מניה חסומות (RSU) של החברה.

1.4.3. אופציות שטרם הבשילו –

1.4.3.1. למחזיקים באופציות למניות Wolt שטרם הבשילו שהינם עובדי Wolt או יועצים של Wolt או של חברות בנות שלה מייד לאחר השלמת העסקה, יוענקו כנגד אופציות כאמור שיפקעו, יחידות מניה חסומות של החברה (RSU) שטרם הבשילו בהתאם לתכנית תמרוץ של החברה.²

1.4.3.2. מחזיקים של אופציות למניות Wolt שטרם הבשילו ואשר אינם עובדי Wolt או יועצים של Wolt או של חברות בנות שלה מייד לאחר השלמת העסקה, יפקעו במועד השלמת העסקה.

1.5. נכון למועד הגשת פנייה זו, ל-Wolt שתי חברות בנות פרטיות תושבות ישראל אשר התאגדו בישראל והינם בבעלותה המלאה: וואלט אנטרפריזס ישראל בע"מ (מס' ח.פ.: 515887156), ו-וואלט אופרייטנס סרוויס ישראל בע"מ (מס' ח.פ.: 516500493) (להלן, יחד: "החברות הבנות בישראל"). עם השלמת העסקה, החברות הבנות בישראל יהפכו להיות חברות בנות בשליטת החברה (בשרשור).

1.6. נכון למועד הגשת פנייה זו, קיימים כ-89 ישראלים (יחידים ותאגידיים) אשר מחזיקים בניירות ערך של Wolt, מתוכם 9 מחזיקים במניות Wolt, וכ-80 מחזיקים באופציות למניות Wolt (להלן: "הניצעים בישראל").³ לאחר הקצאת כלל המניות והיחידות למניות חסומות לניצעים בישראל, שיעור החזקותיהם בחברה לא יעלה על 2%.

1.7. יצוין כי ביום 13 בפברואר, 2022, הגישה החברה לרשות ניירות ערך בקשה לקבלת פטור בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ביחס לניירות ערך של החברה אשר יוקצו במסגרת הליך ההחלפה ו/או במסגרת הקצאות עתידיות לאחר השלמת העסקה לעובדי החברה ו/או לעובדי חברות בנות של החברה בישראל בהתאם לתכנית התמרוץ של החברה - DoorDash, Inc. 2020 Equity Incentive Plan (להלן: "פטור לעובדי החברה"). עניינה של פניה מקדמית זו הוא בהקצאה לניצעים בישראל אשר יקבלו מניות של החברה במסגרת הליך ההחלפה שלא בהתאם לפטור לעובדי החברה.

² לפטים נוספים ראו סעיף 1.6 להלן.

³ יצוין כי חלק מהניצעים בישראל עשויים להיחשב כמשקיעים כשירים (בהתאם לתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך) ולפיכך פטורים על פי סעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך. עם זאת, למען הזהירות, ניצעים אלה נכללו אף הם במסגרת בקשה זו.

2. השאלה המשפטית

האם הליך ההחלפה המתואר לעיל, לפיו תרכוש החברה ניירות ערך של Wolt מהניצעים בישראל בתמורה להקצאת ניירות ערך של החברה מהווה "הצעה לציבור" כמשמעותה בחוק ניירות ערך, בהנחה שבמועד השלמת העסקה או לאחריה קיימים יותר מ-35 ניצעים בישראל שאינם חוסים תחת הפטור לעובדי החברה.

3. בקשה לקבלת אישור הרשות בדבר היעדר הצעה לציבור בישראל

פנייה זו נועדה לקבל את אישור סגל הרשות לכך שהקצאת ניירות ערך של החברה לניצעים בישראל, בנסיבות המתוארות בפנייה מקדמית זו, אינה בגדר הצעה לציבור בישראל ואינה מחייבת פרסום תשקיף בישראל. להלן טעמי הבקשה בתמצית:

- 3.1. בפני הניצעים בישראל לא עומדת החלטת השקעה. ניירות הערך שברשותם ירכשו עם השלמת העסקה, ויוחלפו במניות או ביחידות מניה חסומות (RSU) של החברה, ללא שיקול דעת הניצעים.
- 3.2. בפני הניצעים בישראל יעמוד מידע מלא על מניות החברה, אשר נגיש לציבור, ובכלל זה תשקיף הצעת מניות החברה במסגרת העסקה אשר פורסם באמצעות טופס S-4 ביום 22 בדצמבר 2021, כפי שעשוי להתעדכן מעת לעת⁴.
- 3.3. לפני העסקה, החברה לא הייתה כפופה למשטר גילוי לפי דיני ניירות ערך בישראל ואין הצדקה כי תהיה כפופה למשטר גילוי שכזה לאחר השלמת העסקה. בנסיבות אלה, דרישה לפרסום תשקיף בישראל תהיה לנטל גדול ובלתי מוצדק על החברה, הכולל הוצאות כבדות ומטלות רבות הכרוכות בפרסום תשקיף. בנוסף, תוטל על החברה, שלא לצורך, חובת פרסום עדכונים למשקיעים המעטים בישראל.
- 3.4. אין לחברה כל כוונה לפנות בהצעה לציבור בישראל, ומעורבותו של ציבור כלשהו בישראל הינה מזערית ואגבית בלבד. ישראל מהווה שוק אחד קטן מתוך שווקים רבים בהם פועלת החברה או מתעתדת לפעול לאחר העסקה, ולפיכך קיים בישראל מספר מצומצם וזניח של ניצעים בישראל.

4. דיון משפטי

- 4.1. סעיף 1 לחוק ניירות ערך מגדיר "ניירות ערך" ו"הצעה לציבור" כדלקמן:

"ניירות ערך" - תעודות המונפקות בסדרות על ידי חברה, אגודה שיתופית או כל תאגיד אחר ומקנות זכות חברות או השתתפות בהם או תביעה מהם, ותעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך והכל בין אם הן על שם ובין אם הן למוכ"ז, למעט ניירות ערך המונפקים בידי הממשלה או בידי בנק ישראל, שנתקיים בהם אחד מאלה:

(1) הם אינם מקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד ואינם ניתנים להמרה או למימוש בניירות ערך המקנים זכות כאמור;

⁴ ראה הערת שוליים 2 לעיל.

(2) הם מונפקים לפי חיקוק מיוחד.

"הצעה לציבור" - פעולה המיועדת להניע ציבור לרכוש ניירות ערך; בלי לגרוע

מכלליות האמור, גם אלה:

(1) רישום ניירות ערך למסחר בבורסה;

(2) פניה לציבור להציע הצעות לרכישת ניירות ערך.

סעיף 15 לחוק ניירות ערך קובע איסור על הצעה או מכירה של ניירות ערך לציבור ללא תשקיף או טיוטת תשקיף, לפי העניין:

"(א) לא יעשה אדם הצעה לציבור אלא על פי תשקיף שהרשות התירה את

פרסומו או על פי טיוטת תשקיף שאושרה ונחתמה כאמור בסעיף 22

והוגשה לרשות;

(ב) לא יעשה אדם מכירה לציבור אלא על פי תשקיף שהרשות התירה את

פרסומו"

4.2. על אף שלשון סעיף 15 לחוק ניירות ערך אינה כוללת אמירה מפורשת לפיה "הצעה לציבור" משמעו רק "הצעה לציבור בישראל", הרי שעניין זה נלמד מעמדות רשות ניירות ערך לאורך השנים ודברי הסבר לתיקון 20 לחוק ניירות ערך.⁵

4.3. מהלכי הגלובליזציה וההתפתחויות הטכנולוגיות המאפשרים רכישת ניירות ערך באופן מקוון מכל מקום בעולם מביאים למצב בו חברות אינן מסוגלות לזהות את בעלי מניותיהם הפזורים ברחבי העולם, ולפיכך נדרשת התאמה של תחולת חוק ניירות ערך בהתאם לזיקתו במקרה הנדון, וזאת להבדיל מתחולה טריטוריאלית שתחול באופן אוטומטי.

4.4. במסגרת החלטת מליאת הרשות 1-2008 נדונו שתי פניות מקדמיות שהתקבלו ברשות שעניינן השאלה האם הצעת ניירות ערך בידי תאגיד זר⁶ המופנית לכלל בעלי המניות בתאגיד הזר (אגב הצעת זכויות בתאגיד הזר) או הצעת ניירות ערך המופנית לבעלי מניות בתאגיד זר אחר (אגב הצעת רכש חליפין, או אגב החלפת מניות במיזוג או הליך דומה), הנעשית בעיקרה מחוץ לישראל, בתמורה למניות התאגיד הזר או התאגיד הזר האחר שבידיהם, הינה בגדר "הצעה לציבור" כמשמעותה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, והאם כנגזרת מכך קיימת חובת פרסום תשקיף בישראל. בהחלטת הרשות נקבע כי בנסיבות שתוארו בפניות המקדמיות שהובאו בפני הרשות, הקצאת ניירות ערך לא תיחשב כהצעה לציבור בישראל, אף אם על בעלי המניות הניצעים נמנים ישראלים שאינם מוסדיים ושמשפרם גבוה מ-35, וזאת אם ההצעה מקיימת את כל אלה:

א. ההצעה נעשית בידי תאגיד זר;

ב. ההצעה מופנית לכלל המחזיקים במניות התאגיד הזר או במניות תאגיד זר אחר;

⁵ עמדת סגל משפטית 1-103 מיום 24.12.2000; החלטת מליאת הרשות 1-2008 מיום 22.10.2008; דברי הסבר לתיקון 20 לחוק ניירות ערך (2000).

⁶ לעניין זה, הוגדר "תאגיד זר" כתאגיד שאינו תאגיד מדווח, אינו תאגיד ברישום כפול, וניירות הערך שלו רשומים למסחר בבורסה מחוץ לישראל שקיבלה אישור בידי מי שרשאי לתת על פי דין במדינה שבה היא פועלת.

ג. פנייתו של התאגיד הזר לבעלי המניות בישראל במסגרת העסקה נעשית באותו אופן בו נעשית הפניה לכל יתר בעלי המניות (קרי – למעט דיוור ישיר לכתובות כלל המחזיקים ובהם הישראלים, לא נעשים מאמצי שיווק דווקא ביחס למחזיקים הישראלים).

4.5. הרשות הביעה את דעתה לעניין ההצדקה להוסיף פטור בחוק מחובת פרסום תשקיף בישראל במקרים בהם ישראלים מחזיקים ניירות ערך של תאגידים זרים אשר מניותיהם רשומות למסחר בבורסות זרות במסגרת תזכיר לתיקון חוק ניירות ערך (תיקון מספר 37), התשס"ח-2008⁷:

"מהלכי הגלובליזציה, שפתחו את הגבולות גם בתחום ההשקעות בניירות ערך, הביאו למספר תופעות אשר מצדיקות הוספת פטורים מפרסום תשקיף. [...] תופעה נוספת היא רכישות של חברות ישראליות, הרשומות למסחר בדרך כלל באחד השווקים המרכזיים בארה"ב, על ידי חברות זרות שמרביתן חברות הרשומות למסחר באותם שווקים או עוסקות בתחומים ייחודיים ומשווקות בחו"ל בתחומים המעניינים ומתחרים בחברות בינלאומיות. רכישות אלה נעשות במקרים רבים בדרך של הצעת ניירות ערך למחזיקים בחברה הישראלית הנרכשת, בתמורה לאחזקותיהם בחברה. כאשר החברה הנרכשת הינה חברה ישראלית, הרי שההצעה, בחלקה לפחות, ולעיתים בעיקרה, הינה הצעה לציבור של בעלי מניות בישראל. עם זאת, ברור שגם במקרים אלה מדובר בעסקה הנעשית למעשה מחוץ לישראל, ללא כל כוונה של התאגיד המציע לפנות בגיוס לציבור בישראל, בין שתי חברות אשר מעולם לא פנו קודם לכן לציבור בישראל, ובהצעה המכוונת לציבור מחזיקים אשר מלכתחילה השקיע בניירות ערך של חברה זרה הנסחרת מחוץ לישראל, או כזו שאינה נסחרת כלל ועסקיה מופנים לשיווק מחוץ לישראל".

4.6. בהתאם, כללה הצעת חוק תיקון 37 הקלה להצעות חליפין של ניירות ערך הנעשות על ידי תאגידים הרשומים למסחר מחוץ לישראל המופנות לציבור בעלי מניות של תאגיד פרטי ישראלי, מתוך הבנה כי דרישת פרסום תשקיף במקרה שכזה עלולה להפחית כדאיות כלכלית של עסקה גלובאלית הכוללת החזקות בישראל, במיוחד אם לאחר פרסום התשקיף תצורף דרישה להמשך דיווח שוטף בישראל, כמתחייב על פי דין. על מנת להבטיח כי ניצעים בישראל במקרים כאמור יזכו במידע נאות, גם אם לא בהתאם להוראות הדין הישראלי, נקבעו בהצעת החוק שני תנאים עיקריים:

א. החברה הרוכשת תהא חברה הנסחרת באחת הבורסות המנויות בתוספת השלישית לחוק ניירות ערך;

ב. שיעור ההחזקה של הניצעים בישראל לאחר ההחלפה לא יעלה על 10%.

4.7. עוד יצוין כי בהתאם לעמדת רשות ניירות ערך 103-14⁸, יש להתייחס במסגרת בחינת הצעה כהצעה לציבור גם לשאלה האם ההצעה תביא ליצירת שוק חדש או לנגישות ראשונה של הציבור לניירות ערך שלא היה קיים לגביהם מידע פומבי לפני אותה הצעה. באותו מקרה החליטה הרשות כי חלוקת דיבידנד בעין של מניות תאגיד מדווח בישראל או מניות תאגיד הרשום למסחר בבורסה המוכרת

⁷ תזכיר לתיקון חוק ניירות ערך (תיקון מס' 37), התשס"ח-2008 (ימ. 611-2008) (להלן: "הצעת חוק תיקון 37").
⁸ החלטה 103-14: אימתי יחשב דיבידנד בעין הצעה לציבור (להלן: "עמדה 103-14").

לצרכי רישום כפול, לא תיחשב כהצעה לציבור, שכן החלוקה אינה מהווה הפצה לציבור של ניירות ערך שלא נמסר עליהם מידע לפני החלוקה.

4.8. מסקנות הניתוח המשפטי שהובא בקצרה במסגרת סעיף 4 זה לעיל נכללו כבסיס למענה סגל הרשות לפניית מקדמיות שהוגשו לה בעבר בעניינים דומים לעניינה של החברה.⁹ לדעת החברה, עניינה של בקשה זו עומד במסגרת התנאים שקבעה הרשות למקרים בהם לא נדרש פרסום תשקיף בגין הצעה לציבור של ניירות ערך על ידי חברה זרה. להלן ייסקרו טעמי בקשת החברה בהרחבה.

4.9. היעדר החלטת השקעה

4.9.1. על פי הסכם רכישת המניות, הליך ההחלפה הינו אוטומטי ואינו מצריך את אישורם או הסכמתם של הניצעים בישראל: מבחינה פרוצדורלית, לפני השלמת העסקה, תינתן למחזיקי ניירות ערך של Wolt האפשרות לחתום באופן וולנטרי על מסמך הצטרפות להסכם רכישת המניות שעניינו מכירת מניות Wolt ואופציות בשלות למניות Wolt שברשותם. בהתאם להוראות הסכם מכירת המניות, אם החברה לא תקבל הסכמה להצטרפות כאמור מכלל (100%) מחזיקי ניירות הערך של Wolt, אזי Wolt וחלק ממחזיקי ניירות הערך שלה יפעילו את זכותם לחייב את מכירת ניירות הערך של Wolt על ידי מחזיקי ניירות הערך של Wolt (Drag Along). תחת הסדר ה-Drag Along, למחזיקים באופציות בשלות למניות Wolt תינתן האפשרות לממש את האופציות למניות Wolt, אשר יימכרו לחברה בהתאם להסדר ה-Drag Along. בהתאם, וכל עוד ההליך הפרוצדורלי שתואר לעיל יישמר, הליך ההחלפה אינו מצריך אישור או הסכמה מצד הניצעים בישראל.

4.9.2. הניצעים בישראל, ממילא לא נהנו מהגנת חוק ניירות ערך בשעה שניירות הערך של Wolt הוקצו להם, שכן ההקצאות בוצעו על בסיס פטורים פרסום תשקיף לפי סעיפים 15א(1) ו-15ב(2)א לחוק ניירות ערך.

4.9.3. הליך ההחלפה אינו מנוגד לתכנית התמרוץ של Wolt או לתכנית התמרוץ של החברה.

4.9.4. בהתאם, לניצעים בישראל אין שיקול דעת בדבר העסקה והשלמתה, או הליך ההחלפה הכלול בה. החלפת ניירות הערך של Wolt המוחזקים על ידי הניצעים בישראל עובר להשלמת העסקה בניירות ערך של החברה תיעשה בהתאם להוראות הסכם רכישת המניות אשר אושר על ידי האורגנים המוסמכים ב-Wolt ובחברה. הניצעים בישראל אינם נדרשים לקבל החלטת השקעה כלשהי, להשקיע, או לתת כל תמורה במסגרת העסקה. בנסיבות אלו, מסירת תשקיף לידי הניצעים בישראל אינה רלבנטית.

4.10. קיומו של מידע ציבורי

4.10.1. מניות החברה (Common Stock) רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בניו-יורק (NYSE), תחת הסימול "DASH". לרשות הניצעים בישראל יעמוד מידע מלא אודות

⁹ ראו, לדוגמה, תשובת סגל הרשות מיום 25 בספטמבר 2019 לפנייה מקדמית בעניין עסקת מיזוג; תשובת סגל הרשות מיום 11 באפריל 2018 בעניינה של KLA – Tencor Coporation; תשובת סגל הרשות מיום 1 בדצמבר 2015 לפנייה מקדמית בעניינה של HW Global Inc.

החברה, כפי שקיים עבור משקיעים בחברה ברחבי העולם. מידע זה כולל נתונים פיננסיים של החברה, מידע נוסף על החברה ודיווחיה לציבור כנדרש על פי דרישות רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC) אשר נגיש לציבור¹⁰. בתוך כך, עומדים לרשות הציבור הן תשקיף הצעת מניות החברה במסגרת העסקה אשר פורסם באמצעות טופס S-4 ביום 22 בדצמבר 2021,¹¹ והן תשקיף הצעה ראשונה לציבור של מניות החברה אשר פורסם באמצעות טופס S-1/A ביום 7 בדצמבר 2020.¹²

4.10.2. לניצעים בישראל קיימת גישה למלוא המידע הרלוונטי ביחס לחברה, הן לפני השלמת העסקה והן לאחריה. לפיכך, בהתאם לעמדה 14-103, אין המדובר ביצירת שוק חדש או נגישות ראשונה של הציבור לניירות ערך שלא היה קיים לגביהם מידע פומבי לפני העסקה, שכן הליך ההחלפה אינו מהווה הפצה לציבור של ניירות ערך שלא נמסר עליהם מידע לפני החלוקה.

4.11. דרישת פרסום תשקיף הינה נטל בלתי ראוי בנסיבות העניין

4.11.1. דרישה לפרסום תשקיף בישראל תהיה לנטל גדול ובלתי מוצדק על החברה, הכולל הוצאות כבדות ומטלות רבות הכרוכות בפרסום תשקיף שאין בה כדי לקדם את המטרות בגינן נקבעה בחוק ניירות ערך החובה לפרסום תשקיף.

4.11.2. יתר על כן, לדעתנו הטלת חובת פרסום תשקיף במקרה שכזה אינה תוצאה רצויה אף בבחינת מדיניות, שכן הטלת נטל כבד שכזה עלולה לגרום למשקיעים זרים לשקול בשנית השקעה בחברות ישראליות או בחברות בינלאומיות אשר מחזיקות בפעילות בישראל.

4.11.3. בנוסף, יוער כי בהתאם לעמדת הרשות כפי שבאה לידי ביטוי בהצעת חוק תיקון 37, דרישת פרסום תשקיף במקרים כגון הליך ההחלפה נשוא פנייה זו עלולה להפחית כדאיות כלכלית של עסקה גלובאלית הכוללת החזקות בישראל, במיוחד אם לאחר פרסום התשקיף תצורף דרישה להמשך דיווח שוטף בישראל, כמתחייב על פי דין. כך או כך, הליך ההחלפה עומד בדרישות שנכללו בהצעת חוק תיקון 37 לפטור מפרסום תשקיף: החברה הרוכשת הינה חברה הנסחרת באחת הבורסות המנויות בתוספת השלישית לחוק ניירות ערך (NYSE), ושיעור ההחזקה של הניצעים בישראל לאחר הליך ההחלפה לא יעלה על 10%.

4.12. מיעוט זיקות לישראל

הליך ההחלפה בישראל הינו אגבי וזניח בהשוואה להליך ההחלפה הכולל שיתרחש עם השלמת העסקה במספר מדינות בעולם:
א. החברה אינה חברה ישראלית;

¹⁰ מידע על החברה זמין לעיון הציבור בקישור הבא:

[https://www.sec.gov/edgar/search/#/ciks=0001792789&entityName=DoorDash%252C%2520Inc.%2520\(DASH\)%2520\(CIK%25200001792789\)](https://www.sec.gov/edgar/search/#/ciks=0001792789&entityName=DoorDash%252C%2520Inc.%2520(DASH)%2520(CIK%25200001792789))

¹¹ ראה הערת שוליים 2 לעיל.

¹² <https://sec.report/Document/0001193125-20-311490>

- ב. המשא ומתן שנערך בקשר לתנאי העסקה, תנאי הסכם רכישת המניות ותהליך ההחלפה נערך מחוץ לישראל;
- ג. הסכם החלפת המניות כפוף לדין מדינת דלאוור, וסמכות השיפוט שנקבע בו הינה לבתי המשפט בדלאוור;
- ד. ניירות הערך של החברה אינם נסחרים בישראל ואינם צפויים להירשם למסחר בישראל.

5. סיכום

- 5.1. לאור כל האמור לעיל, מתבקש סגל הרשות לאשר כי הקצאת ניירות הערך המתוארת בפנייה מקדמית זו, אשר מבוצעת כחלק מהליך החלפה במסגרת הסכם רכישת מניות עם Wolt, אינה מהווה הצעה לציבור בישראל ולפיכך יכולה להתבצע ללא פרסום תסקיף לפי חוק ניירות ערך.
- 5.2. בהתאם לנוהל פנייה מקדמית לרשות, מצהירה מרשתנו כי בכוונתה ליישם את הנחיית הרשות כפי שתתקבל בתשובתה לפנייה זו. בנוסף, מצהירה מרשתנו כי היא מודעת לכך שהפניה ותשובת הרשות יפורסמו באתר הרשות. עם זאת, בשל העובדה כי העסקה טרם הושלמה, מתבקשת הרשות לעכב את הפרסום עד לאחר השלמת העסקה.
- 5.3. נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או הבהרה, ככל שתידרש.

בכבוד רב,

ארדינסט בן נתן טולידאנו ושות'
עם המבורגר עברון

העתק:

DoorDash, Inc.

Allen & Overy LLP

Wilson Sonsini Goodrich & Rosati, P.C.