

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

("החברה")

תשקיף רישום למסחר

של

10,000,032 מניות רגילות, רשומות על שם בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות") הקיימות בהונה המונפק של החברה;

ביחד עם

תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור

של

5,500,000 מניות רגילות, רשומות על שם, 0.001 ש"ח ערך נקוב של החברה ("המניות המוצעות"), אשר יוצעו לציבור על פי תשקיף זה;

4,000,000 כתבי אופציה (סדרה 1) ("כתבי אופציה (סדרה 1)"), רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ועד ליום 1 במאי 2025, כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) ימומש למניה רגילה אחת של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 2.4.8 ו-2.4.9 (ו) להלן) כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 5.5 ש"ח למניה (ללא הצמדה למדד/ למטבע כלשהו). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 1 במאי 2025 (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי ("כתבי האופציה המוצעים").

המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים יקראו יחדיו להלן "ניירות הערך המוצעים".

מבנה ההצעה לציבור

ניירות הערך המוצעים, יוצעו למשקיעים מוסדיים, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "משקיעים מוסדיים" ו-"תקנות אופן ההצעה לציבור", בהתאמה), בדרך של הצעה לא אחידה, ב-10,000 יחידות (כל אחת מהיחידות תכונה להלן: "יחידה") ובמחיר אחיד ליחידה בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות אופן ההצעה לציבור, כשהרכב כל יחידה ומחירה הינם כדלקמן:

4.15 ש"ח למניה

550 מניות רגילות

ללא תמורה

400 כתבי אופציה (סדרה 1)

2,282.5 ש"ח (*)

סה"כ המחיר ליחידה

(*) כל היחידות תימכרנה למשקיעים המוסדיים במחיר ליחידה של 2,282.5 ש"ח ללא כל הנחה או הטבה (בכפוף לשינויים בהודעה המשלימה) ובמטבע ש"ח בלבד.

המחיר האפקטיבי למניה מוצעת אחת ולשווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הוא 3.64 ש"ח. לפרטים אודות החישוב כמפורט בסעיף 2.3.5 בפרק 2 לתשקיף.

החברה תהיה רשאית למכור עד 30% מניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר ליחידה שיוקצו בו היחידות למשקיעים המוסדיים ובאותו היום, והכמות שתוקצה לכל משקיע שאינו משקיע מוסדי, תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל ההזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי, כאשר כל משקיע יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד. לפרטים ראו סעיף 2.6.5 לתשקיף.

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם להוראות סעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטייטת תשקיף), התשס"ז-2007 ("ההודעה המשלימה").

במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים ככל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים וכן המועד והתקופה להגשת הזמנות על פי תשקיף זה. התקופה להגשת הזמנות תתחיל לא לפני מועד פרסום ההודעה המשלימה וכן לא לפני עבור חמישה ימי עסקים ממועד פרסומו של תשקיף זה, היינו מיום 6 ביולי, 2022 ככל שבהודעה המשלימה ישונו פרטים בשיעורים העולים על השיעורים הקבועים בתקנה 1א1(1) עד (3) לתקנות הודעה משלימה, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה לא לפני חלוף שני ימי מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה. התקופה להגשת הזמנות תסתיים, בהצעה אחידה ובהצעה לא אחידה לפי תקנה 11(א)1 לתקנות אופן הצעה לציבור, לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום תשקיף זה (קרי, לא יאוחר מיום 11 בספטמבר, 2022) או מ-45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם, ובהצעה אחידה כאמור, במסגרת המכרז הציבורי, ככל שתיערך על פי תשקיף זה, תסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה. לפרטים בנוגע להודעה המשלימה ראו סעיף 2.12 בפרק 2 לתשקיף. בנוסף החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה התחייבות מוקדמת ככל שתהיינה כאלה.

עם הפרסום תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

לפרטים אודות המניות המוצעות, פרטי ההצעה ואופן הצעת המניות המוצעות ראו פרק 2 לתשקיף.

לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות המוצעות ראו פרק 4 לתשקיף.

השלמת ההצעה על פי תשקיף זה מותנית בהתקיימות דרישות הבורסה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.9 בפרק 2 לתשקיף.

רישום למסחר של מניות החברה כפוף לקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של ניירות הערך המוצעים בבורסה על פי תשקיף להשלמה זה.

הצעה זו הינה הצעה ראשונה לציבור של ניירות הערך של החברה (IPO).

בהתאם לתקנה 11(א)1(א) לתקנות ההצעה, הצעת המציעים מכוח תשקיף זה תובטח בחלקה (25%) לפחות בחיתום, כאשר החתם המתמחר לאומי פרטנרס חתמים בע"מ מיועד לשמש גם כחתם (להלן: "החתם המתמחר" או "החתמים"). החתמים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו ניירות ערך לציבור ויראו בחתימתו כאמור כחתימה על התשקיף. לפרטים אודות הסכם החיתום ראו סעיף 2.13 בפרק 2 לתשקיף.

וכן

תשקיף מדף

מכוח תשקיף זה, תוכל החברה להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, מניות בכורה¹, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שתהיינה מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ככל שתהיינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שאפשר יהיה להציע על פי דין.

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה תעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים הנדרשים לפי פרק ג' לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטייטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ח-1968, ביחס לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין, ובכלל זה בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך כפי שיהיו באותה העת.

למועד התשקיף החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנות 1(ב)1-4 לתקנות כאמור ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

(1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;

(2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;

(3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;

(4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי);

(5) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2022.

¹ הנפקת מניות בכורה תבוצע בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

להלן יובאו תמצית גורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה על עסקי החברה: סיכונים מאקרו-כלכליים: חשיפה לסיכוני שוק, בדגש על יציבות שוק הנדל"ן ומחירי הדיור. כמו כן, החברה חשופה לשינויים בשערי חליפין ובמדד המחירים לצרכן. **סיכונים ענפיים**: חשיפה לסיכונים הנובעים מהתייקרויות ו/או מחסור זמני בחומרי גלם. לפרטים נוספים אודות גורמי סיכון נוספים בעלי השפעה על החברה ראו סעיף 6.32 בפרק 6 לתשקיף.

לפרטים בדבר עסקאות בין החברה לבין בעלי העניין בה, ראו פרק 8 לתשקיף.

לפרטים בדבר מענקים שנתיים לשנים 2019, 2020 ו- 2021 לנושאי המשרה הבכירה בסך של כ- 600 אלפי ש"ח, כל אחד, ראו סעיף 8.1.1 א בפרק 8 לתשקיף. יצוין כי יתרת המענקים בסך של כ- 2,000 אלפי ש"ח לנושאי המשרה יחד, אשר שולמה עובר לביצוע הנפקה, היתה משולמת להם לנושאי המשרה ללא קשר לביצוע ההנפקה.

לפרטים בדבר כוונת החברה לחלק דיבידנד בסך של 4 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ- 2.6 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי השליטה, בגין רווחי השנים 2020-2021, ראו סעיפים 5.2.16 ו- 6.5.1 לתשקיף.

להערכת החברה, סך כל ההוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה יסתכם בכ- 1,700 אלפי ש"ח, המהווים כ- 7.44% מתמורת ההנפקה.

עותק מהתשקיף ניתן למצוא באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: <http://www.magna.isa.gov.il> ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו: <http://maya.tase.co.il>.

תאריך התשקיף: 30 ביוני, 2022

תוכן העניינים

פרק 1 - מבוא

1-א	כללי	1.1
1-א	היתרים ואישורים	1.2
3-א	הון, קרנות ויתרות הרווח	1.3

פרק 2 - ההצעה

1-ב	ניירות הערך המוצעים לציבור	2.1
2-ב	מניות נוספות שתירשמנה למסחר	2.2
2-ב	הצעת ניירות הערך	2.3
3-ב	תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור	2.4
11-ב	תנאים מתלים להשלמת ההצעה על פי תשקיף זה	2.5
11-ב	תיאור ההצעה לציבור - הצעה לא אחידה	2.6
13-ב	החשבון המיוחד והקצאת היחידות	2.7
13-ב	מכתבי הקצאה ותעודות מניה	2.8
14-ב	רישום למסחר בבורסה	2.9
15-ב	הימנעות מעשיית הסדרים	2.10
16-ב	הימנעות מדילול הון	2.11
16-ב	הודעה משלימה	2.12
17-ב	חיתום	2.13
22-ב	מיסוי ניירות הערך המוצעים לפי התשקיף	2.14
30-ב	הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף	2.15

פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו

1-ג	הון המניות הרשום של החברה נכון למועד הרישום למסחר	3.1
1-ג	השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד הרישום למסחר	3.2

1-ג	השינויים שחלו בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בשלוש שנים שקדמו למועד הרישום למסחר	3.3
2-ג	השקעות בהון החברה	3.4
2-ג	המחזיקים בניירות הערך של החברה	3.5
4-ג	השליטה בחברה	3.6
4-ג	ניירות ערך המירים של החברה	3.7
4-ג	חסימת ניירות ערך	3.8
7-ג	חסימה וולונטארית	3.9
8-ג	נתוני מניות חסומות	3.10

פרק 4 - הזכויות הצמודות למניות החברה

1-ד	הזכויות הצמודות למניות החברה על פי תקנון החברה	4.1
	נספח א' תקנון החברה	

פרק 5 - תמורת ההצעה

1-ה	תמורת ההנפקה	5.1
1-ה	ייעוד התמורה	5.2
2-ה	חיתום	5.3
2-ה	סכום מינימלי	5.4
2-ה	תשקיף המדף	5.5

פרק 6 - תיאור עסקי החברה ופעילותה

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1-ו	פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	6.1
1-ו	חברות בנות ותרשים מבנה אחזקות	6.2
2-ו	תחומי פעילות	6.3
2-ו	השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	6.4
2-ו	חלוקת דיבידנדים	6.5

חלק שני - מידע אחר

4-ו	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של התאגיד	6.6
4-ו	גילוי בתחום הפרויקטלי	6.7
7-ו	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	6.8
חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות		
10-ו	מידע כללי על תחום הפעילות של החברה	6.9
16-ו	מוצרים ושירותים	6.10
19-ו	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	6.11
20-ו	מוצרים חדשים	6.12
20-ו	לקוחות	6.13
21-ו	שיווק והפצה	6.14
22-ו	צבר הזמנות	6.15
23-ו	תחרות	6.16
25-ו	עונתיות	6.17
25-ו	כושר ייצור של ספקי החברה	6.18
26-ו	רכוש קבוע, מקרקעין, מתקנים וביטוח	6.19
27-ו	מחקר ופיתוח	6.20
28-ו	נכסים לא מוחשיים	6.21
31-ו	הון אנושי	6.22
33-ו	חומרי גלם, ספקים וקבלני משנה	6.23
34-ו	הון חוזר	6.24
33-ו	מימון	6.25
34-ו	מיסוי	6.26
34-ו	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	6.27
34-ו	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	6.28
35-ו	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	6.29

38-ו	הליכים משפטיים	6.30
38-ו	יעדים ואסטרטגיה עסקית	6.31
39-ו	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6.32
40-ו	דיון בגורמי סיכון	6.33

הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2021

פרק 7 - ניהול החברה

1-ז	דירקטוריון החברה	7.1
2-ז	נושאי משרה בכירה	7.2
3-ז	הוראות בתקנון החברה ביחס לדירקטוריון החברה ונושאי משרה	7.3
3-ז	פרטים נוספים	7.4

פרק 8 - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

1-ח	תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה	8.1
8-ח	עסקאות עם בעלי עניין	8.2
8-ח	פטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה	8.3
	נספח א'1	כתב שיפוי
	נספח א'2	כתב פטור
	נספח ב'	מדיניות תגמול

פרק 9 - דוחות כספיים

1-ט	הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף	9.1
1-ט	הסכמות רואה החשבון המבקר	9.2
1-ט	דוח אירועים	9.3

פרק 10 - פרטים נוספים

1-י	חוות דעת עורך דין	10.1
2-י	הוצאות ההנפקה	10.2

2-י	הקצאת ניירות הערך של החברה שלא בתמורה מלאה במזומנים	10.3
2-י	עיון במסמכים	10.4
יא-1	פרק 11 - חתימות	

פרק 1 - מבוא

1.1 כללי

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ, ח.פ. 515541183 (להלן: "החברה") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 1 באפריל 2009 כחברה פרטית בעירבון מוגבל.

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף להשלמה זה הינה הצעה ראשונה של ניירות של החברה לציבור.

1.2 היתרים ואישורים

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך על פי תשקיף להשלמה זה (להלן: "התשקיף"), להנפקתם ולפרסום תשקיף זה.

עותק מתשקיף זה והעתק ההיתר לפרסומו ימסרו לרשם החברות לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר תאריך התשקיף.

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישום למסחר של המניות הקיימות בהונה של החברה ערב ההנפקה (להלן: "המניות הקיימות"), ושל מניות, כתבי אופציה (סדרה 1) ומניות שתנבענה מממוש כתבי אופציה (סדרה 1) (להלן: "ניירות הערך המוצעים") על פי תשקיף להשלמה זה.

רישום המניות, למסחר מותנה בקיום "פיזור מזערי" של החזקות הציבור במניות בהתאם להנחיות הבורסה, בשווי ושיעור החזקות הציבור הנדרש מחברה חדשה מסוגה ובכך שההון העצמי של החברה לאחר הרישום בבורסה לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף 2.9 בפרק 2 לתשקיף (להלן: "תנאי הסף").

מתן אישור הבורסה לתשקיף זה אינו מהווה אישור לרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה והרישום למסחר של ניירות הערך כאמור יהיה בהתאם להנחיות הבורסה ובכפוף לתנאי הסף וכן לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר על פי הודעה משלימה שתפורסם על ידי החברה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות הודעה משלימה" ו-"הודעה משלימה", לפי העניין).

אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה, יתקבל טרם פרסומה של הודעה משלימה ביחס להנפקה על פי תשקיף זה.

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף זה או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים או על התנאים לפיהם יוצעו בהודעה המשלימה.

לאחר פרסומו של תשקיף להשלמה זה, תפרסם החברה הודעה משלימה כמפורט בסעיף 2.12 לתשקיף. רישום ניירות הערך של החברה למסחר מותנה בהתקיימות תנאי הסף כמפורט בסעיף 2.9 לתשקיף.

אין באישור הבורסה לתשקיף זה משום התחייבות למתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו לציבור על פי ההודעה המשלימה. על אישור בקשה לרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו על פי ההודעה המשלימה יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו לציבור על פי ההודעה המשלימה.

בנוסף, תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1986 (להלן: "חוק ניירות ערך"), והצעת ניירות ערך מכוחו תעשה על-פי דוחות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

החברה קיבלה מהבורסה אישור עקרוני המתייחס לרישום למסחר של מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב של החברה, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שיהיו ומעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ככל שיהיו ומעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (בסעיף זה: "ניירות הערך"), שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך, ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "דוח הצעת מדף") ושיפורסם מכוח תשקיף זה (להלן: "האישור העקרוני לתשקיף המדף").

מתן האישור העקרוני לתשקיף המדף אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת המדף.

אין לראות במתן האישור העקרוני לתשקיף המדף כאמור משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על פי דוח הצעת המדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הבקשה לרישום על פי דוח הצעת המדף.

כמו כן, אין לראות באישור העקרוני לתשקיף המדף אישור לפרטים המובאים בתשקיף מדף זה או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיב ניירות הערך המוצעים בתשקיף המדף או על המחיר בו הם יוצעו, אם יוצעו, בדוח הצעת המדף.

1.3 הון, קרנות ויתרת הרווח

1.3.1 הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה נכון למועד התשקיף - ראו האמור בסעיף 3.1 בפרק 3 לתשקיף.

1.3.2 ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח)

48,724	סה"כ נכסים
40,695	סה"כ התחייבויות
636	הון מניות ופרמיה
7,393	יתרת הרווח
8,029	סה"כ הון
48,724	סה"כ התחייבויות והון

פרק 2 - פרטי הצעת ניירות הערך

הצעת ניירות הערך על ידי החברה לציבור, תבצע על פי תשקיף זה והודעה משלימה, וזאת מכוח תקנות הודעה משלימה. ניירות הערך יוצעו לציבור במסגרת ההודעה המשלימה ככל ותפורסם כאמור. לאחר פרסומו של תשקיף זה, תתפרסם הודעה משלימה אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים בתשקיף זה הניתנים לעדכון, בהתאם לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה. ההודעה המשלימה תפורסם במועד עריכת המכרז הציבורי, ככל שייערך, וזאת לא יאוחר מיום 11 בספטמבר, 2022. **אם ההודעה המשלימה תפורסם, או שהמכרז הציבורי ייערך, במועדים מאוחרים מן המועד הנ"ל, תיזרש החברה להגיש לרשות ניירות ערך בקשה להתיר תיקון תשקיף, וזאת טרם ביצוע ההצעה לפי תשקיף זה.** עם פרסומה, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה למשקיעים המוסדיים (כהגדרת מונח זה בתקנות אופן הצעה לציבור), יוצעו בדרך של הצעה לא אחידה כאמור בתקנה 11(א)(1)(א) לתקנות אופן הצעה לציבור אשר תובטח בחלקה בחיתום (לפחות 25% מניירות הערך המוצעים לפי תשקיף זה וההודעה המשלימה) החברה התקשרה עם לאומי פרטנרס חתמים בע"מ, אשר ישמשו גם כחתם מתמחר (להלן: "החתם" או "החתם המתמחר") בהסכם חיתום, אשר לפרטים אודותיו וכן פרטים בדבר דמי העמילות בשל חיתום ניירות הערך והפצתם ראו סעיף 2.13 להלן. כמו כן, פרטים בדבר התחייבויות בלתי חוזרות שתקבל החברה מאת משקיעים מוסדיים (ככל שתקבל), ייכללו בהודעה המשלימה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.12 להלן.

ההוראות הנכללות בפרק זה נסמכות, בין היתר, על הוראות תקנון הבורסה וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (להלן יחד: "הוראות הבורסה"), כנוסחן במועד פרסום התשקיף. על אף האמור, אם יחול שינוי בהוראות הבורסה לאחר פרסום תשקיף זה, הרי שעל ההצעה, יחולו הוראות הבורסה כפי שיהיו במועד ההודעה המשלימה (ולא במועד פרסום תשקיף זה). בהודעה המשלימה יפורט השינוי שחל בהוראות הבורסה לעומת הוראות הבורסה כפי שתהיינה בתוקף במועד פרסום תשקיף זה.

2.1. ניירות הערך המוצעים לציבור

במסגרת תשקיף זה, החברה מציעה לציבור את ניירות הערך שלהלן (להלן: "ניירות הערך המוצעים"):

2.1.1. 5,500,000 מניית רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, שתירשמנה למסחר בבורסה (להלן: "המניות המוצעות");

לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה, ראו פרק 4 לתשקיף.

2.1.2. 4,000,000 כתבי אופציה (סדרה 1) (להלן: "כתבי אופציה (סדרה 1)") ו/או "כתבי האופציה המוצעים"), רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 1 במאי 2025 (כולל) (להלן: "תקופת המימוש"), כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) ימומש למניה אחת של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 2.4.8 ו- 2.4.9(ו) להלן) כנגד תשלום במזומן של מחיר המימוש בסך 5.5 ש"ח

למניה (ללא הצמדה לממד/למטבע כלשהו) (להלן: "מחיר המימוש"). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 1 במאי 2025 (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי.

תנאי כתבי האופציה (סדרה 1) מתוארים בסעיף 2.4 להלן.

2.2. מניות נוספות שתירשמה למסחר

במסגרת תשקיף זה, תירשמה למסחר 10,000,032 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה.

2.3. הצעת ניירות הערך¹

2.3.1 הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה נעשית בדרך של הצעה לא אחידה, בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות אופן הצעה לציבור, וכמפורט להלן.

2.3.2 ניירות הערך המוצעים יוצעו למשקיעים מוסדיים (כהגדרת מונח זה בתקנות אופן הצעה לציבור), אשר מאוגדים בישראל ומחוצה לה, בדרך של הצעה לא אחידה (בכפוף לאמור להלן) ב-10,000 יחידות, ובמחיר אחיד ליחידה, כשהרכב ומחיר כל יחידה הינם כדלקמן:

<u>מחיר</u>	<u>הרכב היחידה</u>
4.15 ש"ח למניה	550 מניות רגילות
ללא תמורה	400 כתבי אופציה (סדרה 1)
2282.5 ש"ח (*)	סה"כ המחיר ליחידה

(*) כל היחידות תימכרנה למשקיעים המוסדיים במחיר ליחידה של 2282.5 ש"ח ללא כל הנחה או הטבה (בכפוף לשינויים בהודעה המשלימה) ובמטבע ש"ח בלבד.

2.3.3 בהתבסס על מחיר המימוש ותקופת המימוש, השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ- 3.64 ש"ח. השווי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 1) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת "בלאק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 1) שסטיית התקן השבועית של ענף הייטק טכנולוגיה רובטיקה ותלת מימד היא 6.72%², סטיית תקן שנתית של 47.16% וריבית חסרת סיכון של 0.3%³, בהתאם לערכם הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 1) כאמור, מחיר המניה האפקטיבי בהתבסס על המחיר ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה הינו כ- 3.64 ש"ח למניה.

2.3.4 החברה רשאית לבטל את הצעת ניירות הערך בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מאת המזמינים, מבלי שתהיה למזמינים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור יראו את כל ההזמנות שניתנו לחברה כבטלות.

¹ אלא אם נאמר במפורש אחרת, סעיף זה מתייחס לניירות הערך המוצעים בלבד.

² מדריך נתוני סחירות לחודש מאי 2022 של הבורסה.

³ מקדמי היוון שפרסמה הבורסה נכון ליום 1 ביוני, 2022.

2.4 תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור

תנאי המניות המוצעות לציבור

2.4.1. המניות המוצעות תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף. הן המניות המוצעות והן המניות הקיימות בהון החברה תירשמנה כולן על שם החברה לרישומים ותזכינה את מחזיקיהן בזכויות שוות לקבלת דיבידנדים, מניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על ידי החברה לאחר תאריך התשקיף. הזכויות הנלוות למניות החברה מתוארות בפרק 4 לתשקיף. המניות המוצעות לציבור תירשמנה למסחר בכפוף להתקיימות התנאים בסעיף 2.9 להלן.

תנאי כתבי האופציה (סדרה 1)

2.4.2. לפרטים אודות מחיר המימוש ותקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1) ראה סעיף 2.1.2 לעיל וסעיף 2.4.11 להלן.

2.4.3. את כתבי האופציה (סדרה 1) לא יהא ניתן לממש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים יקרא להלן: "אירוע חברה") ואולם, חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

2.4.4. המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תהיינה שוות זכויות לכל דבר ועניין, למניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה במועד תשקיף זה ובכלל זה, יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינו מועד הקצאתן או מועד מאוחר יותר. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה פרק 4 לתשקיף זה.

2.4.5. כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

התאמות 2.4.6

2.4.6.1 התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה, תישמרנה זכויות המחזיקים בכתבי אופציה (סדרה 1), כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממנייה שלמה אחת.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות, כאמור להלן, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר, ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה".

2.4.6.2 התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

בכפוף לאמור להלן, ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר המניות הנובעות ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1) יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

שיטת התאמה שתקבע כאמור לעיל אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

2.4.6.3 התאמה בגין חלוקת דיבידנד

בכפוף לאמור להלן, ככל שהחברה תבצע חלוקת דיבידנד, כמשמעה בחוק החברות לבעלי מניות רגילות של החברה, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו (להלן: "היום הקובע לקבלת דיבידנד") יקדם למועד המימוש של כתבי אופציה (סדרה 1) אזי, מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד".

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד".

2.4.7 הודעת מימוש של כתבי האופציה המוצעים

הבעלים הרשומים של כתבי האופציה (סדרה 1) יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על פי כתבי האופציה לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומנים של מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:

(א) כל מחזיק בכתב אופציה (סדרה 1), אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש מכוח כתבי האופציה המוצעים שבעלותו, יעשה זאת, במהלך תקופת המימוש, באמצעות הבנקים או חברי הבורסה האחרים באופן המתואר להלן.

(ב) בקשה בכתב בנוסח מקובל (להלן: "הודעת מימוש") תוגש לחברה בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש, כשהוא מוכפל במספר מכתבי האופציה שמימושם מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים לעיל.

(ג) מועד המימוש יחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מחזיק במישרין, הודעת המימוש, ובמקרה של הודעת מימוש באמצעות חברי הבורסה הינו המועד בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעות על מימוש כתב האופציה, הממלאות אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף זה (להלן: "תאריך המימוש"). על מבקש המימוש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה, על כל מסמך שיהיה דרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה, לשם הקצאת מניות המימוש.

(ד) לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי האופציה המוצעים במלואם, אזי תיחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה המוצעים והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שנקבע כי ההודעה בטלה.

(ה) הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות למימוש חלקי של כתבי האופציה המוצעים.

(ו) כתב אופציה שמומש יהיה בטל החל מתאריך המימוש ולא יקנה זכות כלשהי.

חל מועד תום תקופת מימוש של כתבי האופציה המוצעים ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

2.4.8 חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים

כל המחזיק בכתבי האופציה המוצעים באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים (להלן: "המורשים") ייתן הודעת מימוש באמצעותם. חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:

(א) הודעת מימוש שתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מחזיקים כתבי האופציה המוצעים, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ב) קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

(ג) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ג) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי החברה המנפיקה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ד) כל הודעה מאלה המנויות בס"ק (ב) עד ס"ק (ד) לעיל, שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ה) למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלוקת הבורסה להעביר למסלוקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלוקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלוקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

על אף האמור לעיל, מודגש בזה כי על מימוש כתבי האופציה המוצעים יחולו חוקי העזר של מסלוקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

2.4.9. הקצאה ותעודות

(א) לא יאוחר משני (2) ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, החברה תקצה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום, בסמוך לאחר מכן, לרישומן של מניות המימוש למסחר בבורסה.

(ב) בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים, וכתבי האופציה אשר מומשו יחשבו למבוטלים החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.

(ג) המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של שלושים (30) ימים מהמועד שהתהוותה כמות מתקבלת על הדעת של מניות למכירה בבורסה כאמור (ככל שתתהווה). התמורה שתשולם לכל אחד מהזכאים בגין אותן מניות תהא תמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו. התמורה כאמור תשולם לזכאים תוך שבעה (7) ימים מתאריך המכירה. לא ישלח לזכאי רשום שיק בסכום הנמוך מ- 50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים, לאחר תיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

2.4.10. העברה ופיצול של כתבי האופציה המוצעים(א) **העברה**

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה המוצעים ניתנים להעברה ולוויתור ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה או ויתור מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). שטר העברה כאמור, יימסר לרישום במשרד הרשום של החברה יחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה.

החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על שלושים (30) ימים בכל שנה.

הוראות תקנון החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה.

דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה, ובהעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.

(ב) **פיצול**

כל מכתב הקצאת כתבי האופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, ובלבד שסך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לכתבי אופציה שלמים.

הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

2.4.11. פקיעת כתבי האופציה המוצעים

(א) כתב אופציה (סדרה 1) שמומש, יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

(ב) כתב אופציה (סדרה 1) אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במסלקת הבורסה, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

2.4.12. הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה המוצעים בתקופת המימוש

כל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה (סדרה 1) על פי תנאי תשקיף זה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות:

(א) החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה המוצעים, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

(ב) אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה המוצעים, לפי העניין לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה, בעל כתבי האופציה המוצעים לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור יחולו הוראות תשקיף זה בשינויים המחויבים.

החברה תימנע מחלוקת מניות הטבה שעלולה להביא להקצאת מניות מימוש במחיר הנמוך מ- 30 אג' למניה או ערכה הנקוב, לפי הגבוה מביניהן.

(ג) תוך יום עסקים אחד (1) לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.4.6 לעיל, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה המוצעים לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון "מחיר המימוש" ו- "תקופת המימוש" בהן מזכה כתב אופציה (סדרה 1) אחד באותה עת.

(ד) בנוסף לכך, לא יאוחר משלושה (3) שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה המוצעים.

בדיווח המיידי יאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה המוצעים וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה המוצעים בטלים ומבוטלים.

(ה) במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש תפרסם החברה דיווח מיידי בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת. הכל בהתאם לתנאי שינוי זכויות בכתבי האופציה כמפורט בסעיף 2.4.13 להלן.

(ו) החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע של הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע יהיה לא פחות משישה (6) ימי מסחר לאחר קבלת ההחלטה או ההכרזה כאמור.

(ז) במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תפרסם החברה דיווח מייד בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן. כל בעל כתב אופציה יהיה רשאי, תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה בעל כתב האופציה כאמור זכאי לתשלום השווה לסכום שהיה מגיע לו בפירוק אילו היה בעל מניות עקב מימוש כתב האופציה שברשותו, עובר לקבלת ההחלטה לפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש.

2.4.13. שינוי זכויות כתבי האופציה המוצעים ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה המוצעים

(א) באישור מוקדם על פי החלטה שתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של בעלי כתבי האופציה (סדרה 1), רשאית החברה להתפשר עם מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) בקשר לכל זכות או תביעה שיש להם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה (סדרה 1).

(ב) על אף האמור לעיל, על-פי הוראות הבורסה, ובכפוף לכל שינוי בהם, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה המוצעים במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות. בנוסף, בהתאם להוראות הבורסה, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, כאשר האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מהמחיר המזערי למניה הקבוע בהנחיות הבורסה כפי שתהיינה בתוקף באותה עת (למועד התשקיף 1 ש"ח).

בהתאם להוראות הבורסה, "הליך הפיצול" משמעו לעניין זה - הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

בהתאם להוראות הבורסה, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה - הליך שבו כל המניות של החברה תועברנה לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

(ג) אם יחול שינוי בהוראות הבורסה בכל הקשור לשינוי בתנאי כתבי האופציה (סדרה 1), יחול האמור באותן הוראות כפי שתהיינה לאחר אותו שינוי.

(ד) כל הוראות תקנון החברה, כפי שיאושר מעת לעת, בנוגע לאסיפות הכלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים לפי העניין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה המוצעים, כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.

(ה) בהצבעה באסיפות של המחזיקים בכתבי האופציה המוצעים יהיה לכל מחזיק בכתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) תהיה במניין קולות.

2.4.14. פנקס בעלי כתבי האופציה המוצעים

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה המוצעים. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

2.4.15. רישום

החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס, והחברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה.

החברה תכיר בכל מחזיק רשום של כתב אופציה כזכאי לכתב האופציה חופשי מכל זכות קיזוז, תביעה נגדית או זכויות שביושר אשר בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אותו כתב אופציה.

2.4.16. יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאינן מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון - האנשים שיש להם זכות בכתבי האופציה המוצעים בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שבהם החברה תכיר בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב האופציה, החברה תכיר אך ורק בנוותר או בנוותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב אופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב אופציה או בכפיפות לתנאים אלה ולתנאי כתבי האופציה, להעביר את כתב האופציה.

2.4.17. הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מעת החברה למחזיקי כתבי האופציה המוצעים תינתן על ידי הודעה שתפורסם באמצעות דיווח מיידי של החברה.

2.5. תנאים מתלים להשלמת ההצעה על פי תשקיף זה

השלמת ההצעה על פי תשקיף זה ורישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה מותנים בכך שמספר היחידות המוזמנות יהיה גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לצורך רישום למסחר, כמפורט בסעיף 2.9 להלן.

2.6. תיאור ההצעה לציבור - הצעה לא אחידה

2.6.1 כללי

בהתאם לתקנה 11(א)(1)(ב) לתקנות אופן הצעה לציבור, החברה תהא רשאית למכור עד 30% מניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר שיוקצו בו ניירות הערך המוצעים למשקיעים המוסדיים ובאותו יום, והכמות שתוקצה לכל משקיע שאינו משקיע מוסדי תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל ההזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי, כאשר כל משקיע יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד; נעשתה ההצעה חלקה בישראל וחלקה מחוץ לישראל - יימנו אותם 30% מתוך כלל ההנפקה.

ככל שתבוצע גם הצעה אחידה לציבור בהתאם לאמור לעיל, ניירות הערך המוצעים יוצעו כאמור בסעיף 2.6.5 להלן.

2.6.2 התקופה להגשת הזמנות

המועד בו תחל ותסתיים התקופה להגשת הזמנות בהצעה לא אחידה על פי תשקיף זה, אם יקבע מועד כאמור, יפורסם במסגרת ההודעה המשלימה (להלן: "**התקופה להגשת הזמנות**").

2.6.3 התחייבויות מוקדמות

עובר למועד פרסום תשקיף זה פנו החברה והחתמים למשקיעים מוסדיים במטרה לקבל מהם הזמנות לרכישת כל היחידות המוצעות על פי תשקיף זה (להלן בסעיף 2.6 זה: "**היחידות המוצעות**") וימשיכו לעשות כן גם לאחר פרסומו. כל הזמנות המשקיעים המוסדיים תוגשנה לחתמים ולחברה ביום הגשת ההזמנות על גבי טפסי הזמנה, באמצעות רכז ההנפקה, לאומי פרטנרס חתמים בע"מ, מדרך מנחם בגין 132, תל אביב (להלן: "**רכז ההנפקה**"), במישרין או באמצעות סניפי בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה (להלן: "**המורשים לקבלת הזמנות**"), ותנקובנה במחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה ובמספר היחידות המבוקש לרכישה. ניתן יהיה להגיש הזמנות לרכישת יחידות שלמות בלבד ובמטבע ש"ח בלבד. הזמנה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כהזמנה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכלול בהזמנה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. הזמנה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

הזמנות המשקיעים המוסדיים לרכישת יחידות כאמור תהיינה בלתי חוזרות.

כל הזמנה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המזמין לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית להזמנתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא בש"ח בלבד, על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה, של ניירות הערך המוצעים שיוקצו לו עקב היענות להזמנתו על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

הקצאת היחידות למשקיעים מוסדיים

2.6.4

לאחר תום התקופה להגשת הזמנות, היחידות המוצעות תוקצינה למשקיעים המוסדיים לפי שיקול דעתו של החתמים המתמחר, לאחר היוועצות בחברה.

במסגרת ההקצאה, לא תעלה הכמות שתוקצה לכלל המשקיעים המוסדיים המנויים בקבוצתו של חתמים להצעה (בין שנמכרו לו על ידי החתמים המנוי בקבוצתו ובין שנמכרו לו על-ידי חתמים או מפיץ אחר) או בקבוצת מפיץ, או שהשקעותיהם מנוהלות על ידי קבוצתו - על 5% מכמות היחידות שנמכרה בהצעה. היה שווי הנכסים המנוהלים עבור הציבור על ידי כלל המשקיעים המוסדיים בקבוצת החתמים כאמור גבוה מ-10 מיליארד ש"ח, לא תעלה הכמות שתוקצה להם על 10% מכמות היחידות המוצעות.

"קבוצת חתם" או "קבוצת מפיץ", לפי העניין - כהגדרת המונח בתקנות אופן הצעה לציבור.

כל היחידות תימכרנה למשקיעים במחיר אחיד ליחידה שהינו המחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה (להלן בסעיף זה: "המחיר האחיד") ללא כל הנחה או הטבה מעבר לעמלות כפי שמפורטות בפרק זה ו/או לשינוי שיפורסם בהודעה המשלימה.

הזמנת והקצאת היחידות שיוצעו במסגרת הצעה אחידה לכלל הציבור, ככל שתבוצע

2.6.5

כאמור לעיל, החברה רשאית להורות על מכירה של עד 30% מן ההנפקה למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה. כל מזמין יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד, במחיר האחיד (כהגדרתו לעיל) ובמהלך התקופה להגשת הזמנות שתפורסם בהודעה המשלימה. הכמות שתוקצה לכל משקיע מהציבור, תהא לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך ההזמנות בחלק ההנפקה הפתוח לציבור. הקצאת היחידות למשקיעים מהציבור תבוצע סמוך לאחר סגירת רשימת החתימות (כהגדרתה להלן), ובכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

סך כל ניירות הערך המוזמנים בידי מזמין אחד לא יעלה על השיעורים הקבועים להלן: (1) כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למשקיעים שאינם מוסדיים נמוך מ-100 מיליון ש"ח - 15% מהכמות המוצעת; (2) כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למשקיעים שאינם מוסדיים 100 מיליון ש"ח ומעלה - 25% מהכמות המוצעת.

ככל שתבוצע גם הצעה אחידה לציבור כאמור, החברה תפרסם, במסגרת ההודעה המשלימה, את מועד התקופה להגשת הזמנות.

2.7. החשבון המיוחד והקצאת היחידות⁴

2.7.1 סמוך לפני תאריך פתיחת רשימת החתימות, יפתח רכז ההנפקה אצל תאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה בקשר להנפקה (להלן: "החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת הזמנות את פרטיו של החשבון המיוחד. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על ידי רכז ההנפקה בשם החברה ובעבורה, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, ויופקדו בו הסכומים ששולמו, בין היתר, בגין היחידות המוצעות, שההזמנות לרכישתן נענו. כל עוד לא הועברה תמורת ההצעה לחברה, תוחזק התמורה בחשבון המיוחד ותושקע בפיקדונות שקליים ונושאי ריבית על בסיס יומי.

2.7.2 רכז ההנפקה יעביר לחברה, במועד שייקבע בהודעה המשלימה, את יתרת הכספים שנתקבלו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי עמלות על פי הסכם החיתום, וזאת כנגד העברת ניירות הערך המוצעים על שם החברה לרישומים.

2.8. מכתבי הקצאה ותעודות מניה

2.8.1 הוראות סעיף זה כפופות לאמור בכל דין והוראות הבורסה במועד פרסום ההודעה המשלימה.

2.8.2 התמלאו כל התנאים לביצוע ההצעה לפי תשקיף זה וההודעה המשלימה, תעביר החברה למזמינים את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהזמנה לרכישתן נענתה ואשר תמורתן שולמה במלואה על ידי משלוח מכתב הקצאה או מכתבי הקצאה או תעודה או תעודות מניה בגין המניות הכלולות באותן יחידות לחברה לרישומים, כנגד העברת הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד (כפי שיפורט במסגרת ההודעה המשלימה), על ידי רכז ההנפקה לחברה. העברת ניירות הערך המוצעים לא תעשה, בטרם נוכח רכז ההנפקה, כי התקיימו דרישות הבורסה במלואן, כאמור בסעיף 2.9 להלן.

2.8.3 יצוין, כי ככל שבמועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על שם החברה לרישומים טרם הועברה לחברה מלוא תמורת ההנפקה, תדווח החברה בסמוך למועד ההקצאה דיווח על שינויים בהון המונפק של החברה, בו יצוין כי טרם נתקבלה תמורת ההנפקה. עם קבלת תמורת ההנפקה במלואה בידי רכז ההנפקה בעבור החברה או בידיה, תפרסם החברה דיווח נוסף על שינויים בהון החברה בו תצוין קבלת תמורת ההנפקה. יובהר, כי כל עוד לא התקבלה מלוא תמורת ההנפקה בגין ניירות הערך המוצעים, לא ניתן לרושם למסחר בבורסה.

2.8.4 בהתאם לאמור בתקנון הבורסה והנחיות על פיו, כל המניות הקיימות בהון החברה, לרבות המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1) המוצעים

⁴ סעיף זה מתייחס לניירות הערך המוצעים בלבד.

לציבור על פי תשקיף זה, תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

כמו כן, בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, מניות חדשות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרה או מימוש ניירות ערך המירים למניות, שתנפיק החברה, ככל שתנפיק, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

2.8.5 מכתבי ההקצאה או תעודות המניה (לפי העניין) יהיו ניתנים להעברה, לפיצול או לויתור לטובת אחרים על ידי הגשת בקשה על כך בנוסח המקובל למטרה זו, בצירוף המכתב או התעודה (לפי העניין). כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, פיצול או ויתור, כאמור, והיטלים אחרים אם יהיו כאלה, יחולו על המבקש וישולמו על ידו.

2.9. רישום למסחר בבורסה

2.9.1 הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף המאשר כי ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה והמניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף, כמפורט בפרק 3 להלן, עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו.

2.9.2 עובר לפרסום ההודעה המשלימה, החברה תפנה לבורסה בבקשה לקבל את אישורה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים ברשימה הראשית של הבורסה, וכן לקבל את אישורה לרשום בה למסחר את המניות הקיימות בהון המונפק של החברה ערב התשקיף (לפירוט בדבר הון המניות המונפק והנפרע של החברה ראו פרק 3 לתשקיף). תוך שלושה ימי עסקים לאחר יום המכרז, תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המפורטים לעיל. אישור הבורסה האמור כפוף להתקיימות דרישות הבורסה המפורטות בסעיף 2.9 להלן. אישור הבורסה כאמור יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה כמפורט בסעיף 2.12 להלן.

2.9.3 על-פי תקנון והנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המבוקשים לרישום מותנה בכך ששווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחתו מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה.

2.9.4 החברה מבקשת לרשום את מניותיה למסחר על פי חלופה א' לתקנון והנחיות הבורסה. בהתאם, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, מותנה בכך ששווי החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר (לא יפחת מ- 20 מיליון ש"ח ובכלל זה לפחות 20 מיליון ש"ח שווי החזקות ציבור הנובעים מהנפקה לציבור על פי תשקיף זה) ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 20%, כמו כן, הרישום למסחר בהתאם לחלופה כאמור מותנה גם בכך שההון העצמי, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר הינו לפחות 25 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "דרישות שווי ושיעור החזקות הציבור").

2.9.5 כמו כן, בהתאם לתקנון הבורסה ולהנחיות על פיו, מותנה רישומם למסחר של ניירות הערך המבוקשים לרישום, בקיום פיזור מזערי כמפורט להלן: מספר המחזיקים המזערי במניות המוצעות יהיה לפחות מאה (100) מחזיקים ששווי החזקה של כל אחד מהם 16 אלפי ש"ח לפחות. יצוין כי לאור כוונת החברה להתקשר בהסכם עם עושה שוק⁵, יפחת מספר המחזיקים המזערי במניות המוצעות, ממאה (100) מחזיקים לשלושים וחמישה (35) מחזיקים, במידה וימונה עושה שוק. במסגרת ההודעה המשלימה תפרט החברה את תנאי ההתקשרות עם עושה השוק.

2.9.6 בסעיף זה "מחזיק" - מחזיק אחד ששווי החזקותיו עולה על שווי החזקה מזערי למחזיק הנדרש כאמור לעיל, או מחזיק ביחד עם אחרים, ששווי החזקותיהם במשותף עולה על שווי החזקה המזערי למחזיק כאמור.

2.9.7 במקרה בו לא התקיימו כל דרישות הבורסה כמפורט בסעיפים 2.9.2 ו-2.9.3 לעיל תבוטל ההצעה, ניירות הערך המבוקשים לרישום לא יימכרו ולא יירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבו כספים מהמזמינים.

2.9.8 התבטלה ההצעה כאמור לעיל, תדווח החברה על כך בדוח מידי לרשות ולבורסה (בהתאם למועדים הקבועים בדין), ותפרסם הודעה בנדון ביום העסקים הראשון בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

2.9.9 המניות וכתבי האופציה (סדרה 1) יסחרו בבורסה בנפרד.

2.10 הימנעות מעשיית הסדרים

2.10.1 החברה והדירקטורים בחברה מתחייבים בחתימתם על התשקיף, להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך מעבר למפורט בתשקיף.

2.10.2 החברה והדירקטורים בחברה מתחייבים בחתימותיהם על תשקיף זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' בקשר להצעת ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף זה, הפצתם ופיזורם בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 2.10.1 לעיל.

2.10.3 החברה והדירקטורים בחברה מתחייבים בחתימותיהם על תשקיף זה, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם, ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 2.10.1 לעיל.

2.10.4 החברה והדירקטורים בחברה מתחייבים בחתימותיהם על תשקיף זה, כי לא יקבלו הזמנות לניירות ערך ממכירה לציבור זו ממפיץ שלא התחייב בכתב לנהוג בהתאם להוראות סעיף זה.

⁵ פעילות עושה השוק כפופה לקבלת אישור הבורסה ותבוצע על פי הכללים הקבועים בתקנון הבורסה - חלק שלישי (פרק ט) וההנחיות על פיו.

2.11. הימנעות מדילול הון

בתקופה שהחל מתאריך פרסום התשקיף ועד להשלמת הקצאת ניירות הערך על פי תשקיף זה, לא תעשה החברה כל פעולה, להוציא ההנפקה לפי תשקיף זה, אשר יש בה משום 'דילול הון', כמשמעותו בתקנות פרטי תשקיף.

2.12. הודעה משלימה

- 2.12.1 לאחר פרסומו של התשקיף, תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה. במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים, ככל שיהיו, בכמות ותנאי ההצעה וכן, פרטים נוספים, ובכללם:
- 2.12.2 אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך הקיימים והמוצעים לציבור על-פי התשקיף והמניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה.
- 2.12.3 התקופה להגשת הזמנות על ידי משקיעים מוסדיים.
- 2.12.4 התקופה להגשת הזמנות על ידי משקיעים שאינם מוסדיים, ככל שתבוצע גם הצעה אחידה לציבור.
- 2.12.5 בנוסף, החברה מתחייבת לעדכן האם בוצעה התקשרות עם עושה השוק ויפורטו תנאי ההתקשרות עמו.
- 2.12.6 (1) שינוי בכמות ו/או במחיר היחידות, המוצעות על פי תשקיף זה, בשיעור שלא יעלה על 20% מהכמות והמחיר המצוינים בסעיף 2.1 לעיל, ומכפלת המחיר בכמות לא תשונה ביותר מ-30% מן המכפלה האמורה, הנגזרת מהכמות והמחיר שצוינו בסעיפים האמורים, והכל בהתאם ובכפוף להוראות תקנות הודעה משלימה; או (2) שינוי בכמות, העולה על השיעורים הנקובים לעיל, ובלבד ש: (א) לא ישונה אף אחד מבין המחיר או הכמות של ניירות הערך המוצעים ביותר מ-50% מן הכמות ומן המחיר שצוינו בסעיפים האמורים לעיל; וכן (ב) שהתקופה להגשת הזמנות תחל לפי תקנה 2(ב3) לתקנות תקופה להגשת הזמנות. הכמות והמחיר העדכניים כאמור יפורטו בהודעה המשלימה.
- 2.12.7 פירוט ההתחייבויות המוקדמות שניתנו על ידי המשקיעים המוסדיים לאחר פרסום התשקיף (ככל שיהיו כאלו), הכמות והמחיר האחיד בו התחייבו לרכוש את ניירות הערך והמועד האחרון להגשת הזמנות.
- 2.12.8 פירוט בדבר עמלות החיתום השונות, ריכוז, הפצה ועמלות עבור התחייבות מוקדמת.
- 2.12.9 כל פרט, אשר תיקונו מתחייב, כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים כאמור לעיל, ככל שיהא, לרבות הוצאות, תמורת ניירות הערך וייעודה.
- 2.12.10 פורסמה הודעה משלימה, תסתיים התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך על

פי התשקיף לא לפני שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

ההודעה המשלימה תוגש לרשות לניירות ערך באמצעות מערכת המגנ"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם התשקיף. עם הפרסום, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מהתשקיף ותצורף לכל עותק מהתשקיף, אשר תפיץ החברה לאחר פרסום ההודעה המשלימה.

2.13. חיתום

2.13.1 הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה הינה בדרך של הצעה לא אחידה על-פי תקנה 11(א)(1) לתקנות אופן הצעה לציבור, וככזו תובטח רכישתם של לפחות 25% מניירות הערך המוצעים בחיתום.

להלן עיקרי הסכם החיתום שנחתם ביום 29 ביוני, 2022, בין החברה לבין החתמים ואשר יכנס לתוקף עם פרסום ההודעה המשלימה.

2.13.2 התחייבויות החתמים

במסגרת הסכם החיתום החתמים התחייבו לרכוש מהחברה 3,258 יחידות מתוך היחידות המוצעות על-פי התשקיף (להלן: "היחידות המבוטחות" או "ניירות הערך המובטחים"), אשר לא שולם לרכז ההנפקה עבור החברה מחירן המלא מכל סיבה שהיא עד למועד הקבוע לכך בתשקיף ובהודעה המשלימה וזאת כפוף לכך שהתקיימו כל התנאים לרישום למסחר בבורסה, לרבות בהתאם להנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה, כמתואר בתשקיף.

בחישוב כמות היחידות שעל החתמים יהיה לרכוש מתוך היחידות המובטחות ינוכו ראשית מספר היחידות שהזמנות לרכישתן נתקבלו ממזמינים במסגרת ההקצאה הלא אחידה למשקיעים מוסדיים כולל יחידות שניתנה התחייבות מוקדמת לרכישתן, ובלבד שתמורתן התקבלה בידי רכז ההנפקה עבור החברה. מובהר כי אם יתקבלו במסגרת ההנפקה הזמנות לרכישת יחידות במספר זהה למספר היחידות המובטחות ותמורתן שולמה לרכז ההנפקה לא יידרשו החתמים לרכוש יחידות, גם אם לא התקבלו הזמנות לרכישת יחידות נוספות. רכישת ניירות הערך המובטחים, אם וככל שתידרש כאמור לעיל, תעשה במחיר ליחידה, בניכוי מיסים והיטלים, במידה שיהיו כאלה.

החתמים או מי מהם לא יגישו בקשות לרכישת יחידות בהנפקה על-פי התשקיף, עבור עצמם.

2.13.3 מימוש התחייבות החיתום

2.13.3.1 ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת ההזמנות, יודיעו החתמים מהו המספר הכולל של ניירות הערך מתוך ניירות הערך המובטחים אשר עליהם לרכוש בהתאם לתנאי הסכם החיתום.

2.13.3.2. במקרה שעל החתמים לרכוש ניירות ערך מתוך ניירות הערך המוצעים, ישלמו החתמים לחברה באמצעות רכז ההנפקה, ובהתאם לתנאי התשקיף את תמורת אותם ניירות הערך שעליהם לרכוש כאמור בהסכם זה, לא יאוחר משעה 17:00 ביום המסחר השלישי שלאחר המועד שנקבע להשלמת ההנפקה וזאת כפוף לכך שהתקיימו כל התנאים לרישום למסחר בבורסה, לרבות בהתאם להנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה, כמתואר בתשקיף.

2.13.3.3. החתמים יהיו רשאים לנכות מהתמורה בגין ניירות הערך שעליהם לרכוש, את כל סכומי העמלות המגיעים להם על פי הסכם החיתום, ובלבד שסכומי העמלות לא נוכו באותו מועד.

2.13.3.4. במקרה שבו החתמים נדרשו לממש את התחייבותם החיתומית לפי הסכם החיתום ולרכוש את ניירות הערך המובטחים, כך שלאחר הפעלת ההתחייבות החיתומית הם יהפכו לבעל עניין בחברה ובעקבות זאת יפחת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור מהנדרש מחברה חדשה מסוגה של החברה לצורך רישום ניירות הערך שלה למסחר, יפקידו החתמים את ניירות הערך החסרים להשלמת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור בניירות הערך כנדרש, בידי נאמן שהוא חבר בורסה, ויורו לו באופן בלתי חוזר למכור, לפי שיקול דעתו הבלעדי וללא מגבלת שער, את ניירות הערך האמורים בתוך תקופה של שלושה חודשים ממועד הרישום למסחר, כאשר לפחות שליש מכמות ניירות הערך תימכר בתקופה של חודש ממועד הרישום.

2.13.4. עמלות

2.13.4.1. תמורת התחייבויותיהם ושירותיהם של החתמים בהתאם להסכם החיתום, לרבות שירותי ריכוז ההנפקה, תשלם להם החברה את הסכומים המפורטים להלן:

2.13.4.1.1. עמלת חיתום וניהול - בשיעור של 5% מהתמורה הכוללת ברוטו שתתקבל בפועל בגין כל היחידות המוצעות על פי התשקיף, בתוספת מע"מ כדין.

2.13.4.1.2. עמלת מימוש - בשיעור של 5% מהתמורה העתידית ברוטו ממימוש כתבי האופציה, בתוספת מע"מ כדין.

2.13.4.1.3. עמלת ריכוז - לרכז ההנפקה בסך 30,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין.

2.13.4.1.4. החזר הוצאות בדיקת השקידה הנאותה - בסכום של 155,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין.

2.13.4.2. העמלות המפורטות לעיל ישולמו במלואן, גם במקרה של רכישת ניירות ערך על ידי החתמים על פי הוראות הסכם החיתום.

2.13.5. שיפוי

החברה תשפה את החתמים ו/או מי מטעמם בשל חבות כספית שהוטלה עליהם לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, מחמת שהיה בתשקיף פרט מטעה, וכן בגין הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכ"ט עורך דין שהוציאו החתמים או שחויבו בהן בידי בית המשפט בהליכים כאמור או בקשר לחבות כספית שהוטלה על החתמים ו/או מי מטעמם במסגרת הליך אכיפה מנהלית לטובת נפגע ההפרה ו/או בשל הוצאות שהוציאו החתמים ו/או מי מטעמם בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינם, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. "הליך אכיפה מנהלית", משמעו- הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית), או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, וכן הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות, וכן כל הליך דומה לאלו, יהיו שמו אשר יהיה, או לאישום פלילי ממנו זוכו החתמים או בו הורשעו בעבירה שאיננה דורשת מחשבה פלילית או עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדם בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדם ובלי שהוטלה עליהם חבות כספית כחלופה להליך פלילי (כהגדרתה בחוק החברות) או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדם אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, והכל מחמת שהיה בתשקיף פרט מטעה.

החתמים ו/או מי מטעמם יהיו רשאים לדרוש מהחברה בכתב כי תנהל בשמם כל מו"מ או הגנה נגד תביעה כני"ל ולצורך כך ייתנו לחברה את מלוא הסיוע הנדרש. אם החברה לא תמלא אחר הדרישה הנ"ל בתוך 15 ימים מיום שהתקבלה אצל החברה דרישה כאמור, יוכלו החתמים להתפשר עם התובע על כל סכום שיראה להם והחברה תהיה חייבת לשפותם על סכום הפשרה ועל כל סכום סביר שהוצא על-ידיהם במהלך הטיפול בתביעה ובקשר ישיר אליה.

סכום השיפוי הכולל לא יעלה על הסך של תמורת ההנפקה ברוטו על-פי התשקיף בתוספת התמורה העתידית ברוטו ממימוש כתבי האופציה (צמוד לעלייה במדד המחירים לצרכן החל במדד הידוע במועד חתימת הסכם זה ועד למדד הידוע במועד תשלום השיפוי בפועל) (להלן: "סכום השיפוי המירבי").

למרות האמור לעיל, לא ישולם בגין השיפוי סכום העולה במצטבר על 25% מהונה העצמי של החברה על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים (מבוקרים או סקורים) של החברה בעת הדרישה לשיפוי על-ידי החתמים בהתאם להסכם זה (להלן: "סכום הביניים"), היה וקיים חשש סביר כי תשלומם ימנע מהחברה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות (למעט התחייבויות החברה כלפי בעלי השליטה בה) במועד הדרישה לשיפוי על-ידי החתמים (להלן: "התנאי"). מובהר ומוסכם כי משעה שהחשש הסביר,

כאמור לעיל, חדל מלהתקיים, החתמים יהיו זכאים להשלמת השיפוי עד לגובה ההפרש בין סכום השיפוי המירבי לסכום הביניים. עוד מובהר כי תשלום השיפוי עד לסכום הביניים אינו כפוף לתנאי, כי אין בתנאי בכדי לגרוע מזכויות החתמים לסעדים כלפי החברה בהתאם ובכפוף לכל דין וכי התנאי לא יחול היה והוצא לחברה צו פירוק או נתמנה לה מפרק זמני בהליך אותו יזמו מי שאינם החתמים בעילות על-פי הסכם החיתום.

שיפוי כאמור לא יינתן לחתמים בגין פרט מטעה אם לא הוכח כי החתמים המבקשים את השיפוי האמינו בתום לב שאין בתשקיף פרט מטעה. כמו כן לא יינתן השיפוי לחתמים בשל פעולה שנעשתה על-ידי החתמים בכוונה או בפזיזות.

חובת השיפוי כאמור לעיל לא תחול כלפי החתמים בקשר עם קיומו של פרט מטעה בתשקיף שהיה מבוסס או עקב תביעה שעילתה הייתה מבוססת על מידע שנמסר לחברה בכתב על-ידי החתמים לשם שימוש במידע זה לצורך הכנת התשקיף.

עם מסירת כל תביעה ו/או דרישה לתשלום, כאמור לעיל, לחתמים, החתמים יודיעו על כך באופן מיידי לחברה. חובת השיפוי דלעיל תמשיך לחול כלפי החתמים גם אם יבוטל הסכם החיתום והחברה תפנה לרשות ניירות ערך בבקשה לתיקון תשקיף ולהוציא את ההנפקה לפועל ללא חתימה של החתמים על התשקיף, זאת רק ככל והחתמים חתמו על ההודעה המשלימה.

2.13.6. שחרור חתמים מהתחייבויות

2.13.6.1. למרות כל האמור בהסכם החיתום, במקרה ויתברר כי התשקיף כולל פרט מטעה כלשהו או כי חסר בתשקיף פרט חשוב או במקרה שרשות ניירות ערך תיתן הוראה לחברה בהתאם לסעיף 25(א) ו/או לסעיף 25(ב) לחוק ניירות ערך, לפרסום תיקון לתשקיף או לפרסום תשקיף מתוקן, או במקרה שהחברה תבקש (מבלי שקיבלה לכך מראש ובכתב את הסכמת החתמים) לערוך תיקון תשקיף בהתאם לסעיף 25(א) לחוק האמור, יהיו החתמים רשאים, על ידי מתן הודעה לחברה תוך 2 ימי עסקים מהיום בו נודע להם על אחד המקרים המנויים לעיל, לפי העניין, אך לא יאוחר ממועד העברת כספי ההנפקה מרכז ההנפקה לחברה, להשתחרר מכל התחייבויותיהם כלפי החברה על פי הסכם החיתום. וזאת: (1) אם הפרט המטעה או הפרט החשוב בתשקיף כאמור לעיל לא היה ידוע לחתמים בעת חתימת הסכם החיתום; או (2) אם ההוראה ניתנה או הבקשה הוגשה עקב דבר שלא היה ידוע לחתמים בעת חתימת הסכם החיתום, ואשר באופן סביר אילו היה ידוע להם, לא היו מתקשרים עם החברה בהסכם החיתום, או שלא היו מתקשרים בהסכם החיתום באותם תנאים.

2.13.6.2. החברה תודיע בו ביום לחתמים על מתן הוראה על ידי רשות ניירות ערך לפרסום תיקון לתשקיף כאמור או על פניית החברה בבקשה לפרסום תשקיף מתוקן כאמור.

2.13.6.3. מימשו החתמים את זכותם כאמור והשתחררו מהתחייבויות החתמים על-פי הסכם החיתום כאמור, יבוטל הסכם החיתום והחברה תפנה לרשות ניירות ערך בבקשה לתיקון תשקיף או תבטל את ההנפקה, הכל לפי שיקול דעתה. במקרה שבו בחרה החברה שלא לבטל את ההנפקה ולהוציאה לפועל ללא התחייבות חיתומית ו/או באמצעות חתמים מתמחר אחר ו/או חתמים אחרים, היא תפנה לרשות ניירות ערך בבקשה לפרסם תשקיף מתוקן בהתאם. אם מסיבה כלשהי לא יפורסם תשקיף מתוקן כאמור, תבוטל ההנפקה.

2.13.7. נסיבות לביטול ההנפקה

2.13.7.1. למרות האמור בהסכם החיתום, החתמים יהיו רשאים על-פי שיקול דעתם המוחלט לבטל את כל התחייבויות החתמים על-פי הסכם החיתום, ובלבד שיעשו כן בהודעה שתימסר לחברה לא יאוחר ממועד העברת כספי ההנפקה מרכז ההנפקה לחברה, וזאת אם לפי שיקול דעתם הבלעדי חל שינוי לרעה בשוק ההון בישראל או חל שינוי במצב הביטחוני, כלכלי, מדיני או פוליטי בישראל או בעולם המשפיע או עלול להשפיע לרעה על שוק ההון בישראל או על החברה, לעומת המצב בעת חתימת הסכם החיתום ו/או אם חלו התפתחויות בחברה העלולות להשפיע לרעה על עסקי החברה לעומת המצב הקיים במועד חתימת הסכם החיתום.

2.13.7.2. במקרה כזה יבוטל הסכם זה והחברה תפנה לרשות ניירות ערך בבקשה לתיקון תשקיף או תבטל את ההנפקה, הכול לפי שיקול דעתה.

2.13.7.3. הודעה על ביטול התחייבות החתמים וביטול הסכם החיתום כאמור תינתן בחתימת החתמים, ותחשב כנמסרת לחברה במועד מסירתה במשרדה הרשום של החברה או במשרד עורכי דינה לעניין ההנפקה.

2.13.7.4. במקרה שבו בחרה החברה שלא לבטל את ההנפקה בנסיבות שבהן שוחררו החתמים מהתחייבויותיהם על-פי הסכם החיתום, היא תפנה לרשות ניירות ערך בבקשה לפרסם תשקיף מתוקן שבו לא ייכלל הסכם החיתום וכן לא ייכללו בו חתימות החתמים. כמו כן תידרש החברה לקבל את אישורם מחדש של המשקיעים המוסדיים להתחייבותם המוקדמת לרכישת ניירות ערך ולהכללתם בתשקיף, ככל שהתחייבות כזו תיכלל בו. אם מסיבה כלשהי לא יפורסם תשקיף מתוקן כאמור, תבוטל ההנפקה.

2.13.7.5. החברה תהיה רשאית לבטל את ההנפקה בכל עת עד לקבלת כספי ההנפקה מהמשקיעים. אם תבטל החברה את ההנפקה יתבטל גם הסכם החיתום והחברה לא תהא חייבת בתשלום סכומים או עמלות כלשהן לחתמים מכוחו וזאת למעט נשיאה בהוצאות בדיקות הנאותות.

2.13.8. פעולות במקרה של ביטול ההנפקה

2.13.8.1. במקרה של ביטול ההנפקה כאמור לעיל תודיע החברה על כך בדוח מייד, ותפרסם הודעה בנדון באותו יום ככל הניתן, בעיתון אחד, ולמחרת בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

2.13.8.2. אם תבוטל ההנפקה כאמור, כי אז החתמים לא יהיו אחראים כלפי החברה והחברה לא תהיה אחראית כלפי החתמים, בגין כל נזק שיגרם כתוצאה ו/או בקשר עם הביטול האמור לעיל ו/או בגין כל הוצאה שהוצאה במהלך ו/או בקשר עם הטיפול בהכנת התשקיף ו/או במהלך המשא ומתן לקראת כריתתו של הסכם החיתום, מלבד החזר הוצאות בדיקות השקידה הנאותה. על אף האמור לעיל, במקרה של ביטול ההנפקה על-ידי החתמים, החתמים יישאו בהחזר ההוצאות האמור.

2.14. מיסוי ניירות הערך המוצעים לפי התשקיף

האמור בתשקיף ובהוראות הכלולות בסעיף זה בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים הינו כללי בלבד ואינו מתיימר להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בסעיף זה, ואינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע. לפיכך, ממליצה החברה לכל משקיע השוקל רכישה של ניירות הערך המוצעים, לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי המותאם להוראות המיסוי העדכניות כפי שיהיו במועד ההצעה בפועל ולצרכיו הספציפיים של המשקיע.

ביום 1 בינואר, 2006, נכנס לתוקפו החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 (להלן: "תיקון 147"). תיקון 147 שינה באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה") הנוגעות למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.

בנוסף, ביום 1 בינואר 2009 נכנס לתוקפו החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 169 והוראת שעה), התשס"ט-2008 (להלן: "תיקון 169") וחלו שינויים נוספים ביחס למיסוי ניירות ערך.

ביום 6 בדצמבר 2011, פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 (להלן: "החוק לשינוי נטל המס"), אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2012. בהתאם לחוק לשינוי נטל המס בוטלה, בין היתר, המגמה להפחתת שיעורי המס ליחידים ולחברות, כפי שנקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, ואף נקבעה העלאת שיעורי המס על הכנסות בידי יחידים בגין רווחי הון, ריבית ודיבידנד מ-20% ל-25% ולבעל מניות מהותי⁶ מ-25% ל-30%.

ביום 6 באוגוסט 2012, התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר כלל את תיקון מס' 195 לפקודה (להלן: "תיקון 195") והוראותיו בתוקף מיום

⁶ יחיד המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או ביחד עם אחר (כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה) ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה (כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה) בחברה, במועד מכירת נייר הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור (להלן: "בעל מניות מהותי").

1 בינואר 2013. במסגרת תיקון 195 הוסף סעיף 121ב לפקודה הקובע מס נוסף על הכנסות גבוהות (להלן: "מס יסף"). סעיף זה עודכן ביום 29 בדצמבר 2016 כאשר פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקון חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 (להלן: "חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2017-2018"). סעיף 121ב המעודכן קובע כי החל משנת 2017 יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס עלתה על סך של 647,640 ש"ח (נכון לשנת 2021, הסכום מתעדכן מדי שנה בהתאם לשינויים במדד) יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור. לעניין סעיף 121ב לפקודה, "הכנסה חייבת" היא כהגדרתה בסעיף 1 לפקודה וכמשמעותה בסעיף 89, למעט סכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה וסכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 47 לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963 (להלן: "חוק מיסוי מקרקעין"), ואולם מכירת זכות במקרקעין בדירת מגורים כהגדרתה בחוק מיסוי מקרקעין, תיכלל רק אם שווי מכירתה עולה על 4,754,280 שקלים חדשים (נכון לשנת 2021) והמכירה אינה פטורה ממס לפי כל דין. שיעורי המס על היחידים המופיעים בפרק זה הינם לפני הוספת מס יסף כאמור.

כמו כן, במסגרת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2017-2018 נכללו תיקונים בנושאים רבים ומגוונים בתחום המיסוי, ובין היתר, הורדת שיעור מס חברות בהדרגה בשנת 2017 לשיעור של 24% והחל משנת 2018 לשיעור של 23%. כמו כן, עודכנו מדרגות המס ליחידים.

יובהר, שהאמור להלן מתייחס לאופן מיסויים של משקיעים תושבי ישראל, שאינם "תושב ישראל לראשונה" ו-"תושב חוזר ותיק" כהגדרתם בפקודה, בלבד. לפיכך, מוצע לתושב חוץ המעוניין לרכוש את ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי טרם ביצוע הרכישה.

יצוין כי ביחס ליחיד שהיה ל-"תושב ישראל לראשונה" ו-"תושב חוזר ותיק" כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס שונות מאלו המתוארות להלן ומוצע כי תושבים כאמור יפנו לקבלת ייעוץ פרטני לשם בחינת זכאותם להטבות מס בישראל. כמו כן, יצוין כי ביחס למשקיע אשר ייחשב "בעל שליטה" או "בעל מניות מהותי" כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס נוספות על אלו המתוארות להלן.

כמו כן, ההתייחסות כפי שהיא מובאת להלן לעניין מיסוי חבר בני אדם תושב חוץ, מסויגת במקרה בו תושבי ישראל הם בעלי השליטה בו, או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או הרווחים של תושב החוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם להוראות סעיף 68א לפקודה.

לפי הדין הנוכחי הקיים כיום, להלן מתואר בתמצית עיקרי הסדרי המס בישראל החלים על ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה:

2.14.1 שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

2.14.1.1 בהתאם לסעיף 91(ב)(1) לפקודה, רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל אשר ההכנסה ממכירת ניירות הערך אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד" והיחיד לא תבע, הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל נייר הערך, חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה בהתאם למדרגות הקבועות בסעיף, אך

בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה - קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ⁷ ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה ⁸ בחברה - במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור. בהתאם להוראות סעיף 91(ב)(2) לפקודה, במכירת נייר ערך כאמור על ידי בעל מניות מהותי שיעור המס לגבי רווח ההון הריאלי יהא בשיעור שלא יעלה על 30%.

2.14.1.2 במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי של מניות אלה (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם בעד מימושם למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

2.14.1.3 שיעורי המס כאמור לעיל הינם על רווח ההון הריאלי בלבד, ללא רכיב המדד. לעניין זה, יצוין כי המונח מדד הינו בהתאם להוראות סעיף 88 לפקודה, ויחושב לפי מדד המחירים לצרכן הידוע במועד העסקה, ואולם מי שבהיותו תושב חוץ רכש נכס במטבע חוץ כדון, רשאי לבקש שיראו את שער מטבע החוץ כמדד.

2.14.1.4 עד לקביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיף 101א(א)(9) לפקודה ובהתאם להוראות סעיף 101א(ב) לפקודה, יחיד שתבע ניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה, יחויב רווח ההון שהיה לו במכירת ניירות הערך בשיעור של 30%. שיעורי המס המוגבלים לגבי יחידים בגין רווח הון ריאלי ממכירת נייר ערך, כאמור לעיל, לא יחולו, לגבי יחיד שההכנסה בידי ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ-"עסק" או מ-"משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה שאז, יחויב היחיד במס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת 2021 - עד 47%).

2.14.1.5 בנוסף, לפי הוראות סעיף 121א(ב) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2021 עלתה על סך של 647,640 ש"ח (סכום זה מתעדכן מדי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן), יהא חייב במס יסף בשיעור של 3% נוספים על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

2.14.1.6 חבר בני אדם תושב ישראל יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה (23% בשנת 2021).

⁷ כהגדרת "יחד עם אחר" בסעיף 88 לפקודה.
⁸ כהגדרת "אמצעי שליטה" בסעיף 88 לפקודה.

2.14.1.7 קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים נוספים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתאם ובכפוף לתנאי הסעיף. בהתאם להוראות סעיף 129ג(א)(2) לפקודה, על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחולו שיעורי המס החלים על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ- "עסק" או מ-"משלח יד", אלא אם נקבע במפורש אחרת. ככל שלא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

2.14.1.8 קופות גמל וגופים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה יהיו פטורים על רווח הון וזאת בהתאם להוראות הסעיף ובתנאי שלא מתקיימת החזקה מהותית כהגדרתה בסעיף 9(2)(ב) לפקודה.

2.14.1.9 ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר-בני-אדם), כהגדרתו בפקודה, פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל מכוח סעיף 97(ב) לפקודה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל ובהתאם לתנאים ולמגבלות המפורטים בסעיף 97(ב) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר-בני-אדם תושב חוץ אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה¹⁵ בו, או הנהנים, או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או מהרווחים של חבר-בני-האדם תושב החוץ, במישרין או בעקיפין, כאמור לפי סעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, עשויות לחול הוראות אמנת מס (ככל שקיימת) בין ישראל לבין מדינת מושבו של תושב החוץ, בכפוף להמצאתו של אישור מתאים לניכוי מס במקור מרשות המסים. כמו כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

2.14.1.10 תשלום תוספת המימוש בגין כתבי האופציה לא יחשב כאירוע מס ויתווסף לעלות המניות שתתקבלנה ממימוש כתבי האופציה, כך שהעלות הכוללת של המניות שתתקבלנה תהא השווי היחסי של כתבי האופציה ביום ההנפקה, ובנוסף תוספת המימוש.

2.14.1.11 כמו כן, לצורך חישוב הסכום האינפלציוני (שבגינו יחול הפטור ממס בעת המכירה) יראו את יום הרכישה של המניות כיום הרכישה של כתב האופציה.

2.14.2 ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך

2.14.2.1 לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לסעיפים 164-243 לפקודה ולתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 (להלן: "**תקנות ניכוי**

מתמורה", "חייב" (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם תמורה במכירת ניירות הערך, למוכר, לנכות מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובנייר ערך שאינו צמוד למדד כהגדרתו בסעיף 91 לפקודה, בשיעור של 15% מרווח ההון, ובשיעור הקבוע במסגרת הוראות סעיף 126(א) לפקודה מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישור פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור שהופק על ידי רשות המיסים, וכפוף לקיזוז הפסדים שמותר למנכה במקור לבצע בתנאים מסוימים בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניכוי מתמורה.

2.14.2.2 ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

2.14.2.3 כמו כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין.

2.14.2.4 יצוין, כי באם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור כמפורט לעיל מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91 (ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה בגין מכירה כאמור.

2.14.2.5 ככל שניירות הערך המוצעים יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה 30% מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

2.14.3 קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים

2.14.3.1 לגבי קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים, יותר ככלל, קיזוז הפסד הון, שאילו היה רווח הון היה חייב במס, שהיה בשנת המס ממכירת נייר ערך כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין שינבעו ממכירת כל נכס שהוא, בישראל או מחוצה לה (למעט רווח הון אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5). אולם, אם נוצר הפסד הון במכירת נכס מחוץ לישראל, יקוזז תחילה כנגד רווח הון מחוץ לישראל.

2.14.3.2 ביום 31 באוגוסט 2011 פורסם ברשומות תיקון תקנות ניכוי מתמורה, אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2012. במסגרת התיקון כאמור נקבע בתקנה 9 לתקנות כאמור, כי במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור על

ידי המשלם, בין היתר, ממכירת ניירות ערך נסחרים ("ניירות סחירים") יקוז החייב את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר הפסד, בין טרם יצירת הפסד ובין לאחר המועד האמור. פקיד השומה רשאי לאשר במקרים מסוימים לצרכי ניכוי המס במקור קיזוז הפסדים מתיק ניירות ערך המנוהל שלא על ידי החייב.

2.14.3.3 בהתאם להוראות סעיף 92(א)(4) לפקודה, הפסד הון שנוצר בשנת המס ניתן יהיה לקיזוז גם כנגד ריבית או דיבידנד ששולם בגין אותו נייר ערך ו/או כנגד ריבית ודיבידנד ששולמו בשל ניירות ערך אחרים באותה שנת מס (ובלבד ששיעור המס החל על ריבית ודיבידנד מנייר הערך האחר כאמור לא עולה על השיעור הקבוע במסגרת סעיף 126(א) לפקודה בחברה וסעיפים 125ב(1) או 125ג(ב) לפקודה בידי יחיד (בשנת 2021 25%)). קיזוז הפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד הון כנגד רווחי הון או כנגד הכנסות ריבית או דיבידנד כאמור.

2.14.3.4 הפסד שלא ניתן לקיזוז כאמור לעיל, יקוז כנגד רווח הון בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות, לאחר השנה שבה נוצר הפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס בה היה הפסד.

2.14.3.5 בכל הנוגע לקיזוז הפסדים מניירות ערך סחירים שנוצרו קודם לשנת 2006 קיימות מגבלות נוספות לגבי אופן הקיזוז אשר נקבעו בהוראות התחולה לסעיף 92 לפקודה לפני התיקון.

2.14.3.6 בהתאם להוראות סעיף 94ב לפקודה ובכפוף לתנאים הקבועים בסעיף, יכול מוכר מניה שהינו חברה או יחיד אשר יהיה בעל מניות מהותי בחברה בעת המכירה, לבקש כי שיעור המס על חלק רווח ההון הריאלי השווה לחלק מהרווחים הראויים לחלוקה, כיחס שבין חלקו של המוכר בזכות לרווחים בחברה על פי המניה לכלל הזכויות לרווחים בחברה, יהיה שיעור המס שהיה חל עליהם, אילו היו מתקבלים כדיבידנד בסמוך לפני המכירה, לפי סעיפים 125ב או 126(ב) לפקודה, לפי העניין.

2.14.3.7 בהתאם להוראות סעיף 94ג לפקודה, במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה אך לא יותר מסכום הפסד, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של 15% או יותר, אך לא יותר מסכום הפסד.

2.14.4 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין החברה

2.14.4.1 דיבידנד שמקורו במניות החברה, ובלבד שאינו דיבידנד שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב או מפעל מועדף או מפעל טכנולוגי מועדף, כהגדרתם

בחוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן: "חוק העידוד"), יהיה חייב במס, ככלל, בהתאם לסעיף 125ב(1) לפקודה, במס בידי יחידים תושבי ישראל, בשיעור של 25%, למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה 30%, בהתאם לסעיף 125ב(2) לפקודה. בנוסף לאמור לעיל, יוטל מס יסף בשיעור של 3% מסכום ההכנסה החייבת העולה על סכום של 647,640 ש"ח (בשנת 2021).

2.14.4.2 סעיף 126(ב) לפקודה קובע, כי בחישוב הכנסתו החייבת של חבר-בני-אדם לא תיכלל הכנסה מחלוקת רווחים או מדיבידנד שמקורו בהכנסות שהופקו או שנצמחו בישראל ואשר נתקבלו במישרין או בעקיפין מחבר-בני-אדם אחר החייב במס חברות וכן לא תיכלל הכנסה שנקבע לגביה שיעור מס מיוחד⁹. בכל מקרה אחר, דיבידנד כאמור יהיה חייב במס חברות בשיעור של 23% (בשנת 2021).

2.14.4.3 דיבידנד בידי תושב חוץ שאינו בעל מניות מהותי יהיה חייב בשיעור של 25%, ואילו דיבידנד בידי יחיד או חבר בני אדם תושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי, במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, ימוסה בשיעור של 30%.

בנוסף לאמור לעיל, יוטל מס יסף בשיעור של 3% מסכום ההכנסה החייבת לשנת 2021 העולה על 647,640 ש"ח (נכון לשנת 2021).

2.14.4.4 למרות האמור לעיל, לגבי דיבידנד שהתקבל מתוך הכנסה מוטבת, הכנסה חייבת מועדפת והכנסה טכנולוגית מועדפת, כהגדרת מונחים אלו בחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "חוק עידוד השקעות"), יחויב הדיבידנד במס בשיעור של 20% (בכפוף לתנאים נוספים כמפורט בסעיפים 51ב, 51יח ו-51יח לחוק עידוד השקעות). דיבידנד בידי תושב חוץ (יחיד או חבר-בני-אדם) שאינו בעל מניות מהותי יהיה חייב בשיעור של 25%, ימוסה בשיעור של 30%, והכל כפוף לאמנת המס (אם קיימת) עליהן חתומה מדינת ישראל וכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים מרשות המיסים. דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שמקורו ברווחי "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב" הזכאי להטבות מס מכוח חוק העידוד יהיה חייב ככלל במס בשיעור של 15% הן לגבי יחידים והן לגבי חבר-בני-אדם, לרבות תושבי חוץ בכפוף לאמנות למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל. בנוסף, במסגרת תיקון 68 לחוק העידוד, נקבע שעל דיבידנדים המחולקים מרווחי מפעל הזכאי להטבות במסגרת חוק העידוד, בנסיבות מסוימות, יחול מס בשיעורים שונים.

⁹ יצוין, כי בהתאם לעמדת רשות המיסים, כפי שבאה לידי ביטוי בפרשת קניון דרורים (ע"מ 14-10-44118) ובפרשת אורון אחזקות (ע"מ 15-03-38832), דיבידנד שמקורו ב"רווחי שערך" אינו זכאי לפטור ממס בהתאם להוראות סעיף 126(ב) לפקודה.

- 2.14.4.5 על פי התיקון שנקבע בחוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013 (להלן: "חוק ההסדרים"), החל מתאריך 1.1.2014, עלה שיעור המס על הדיבידנד שמקורו ברווחי מפעל מועדף, כהגדרתו בחוק העידוד, מ-15% ל-20% בידי יחיד ותושב חוץ.
- 2.14.4.6 דיבידנד המתקבל בידי קרן נאמנות חייבת יחויב במס בהתאם לשיעורי המס החלים על היחיד שההכנסה אינה הכנסה מ-"עסק" או מ-"משלח יד" בידי אלא אם נקבע במפורש אחרת. ככל שלא נקבע שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המירבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
- 2.14.4.7 קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור בכפוף לתנאים אשר בסעיף 9(2) לפקודה.
- 2.14.4.8 בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות ניכוי מדיבידנד"), שיעור המס שיש לנכות במקור על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ (יחיד וחבר-בני-אדם) בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. הניכוי במקור לגבי יחיד תושב ישראל או תושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור יהיה בשיעור של 30%.
- 2.14.4.9 לא ינוכה מס במקור בגין תשלומים לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. כמו כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על פי דין, ינוכה מס במקור על פי השיעור שנקבע.
- 2.14.4.10 לתושב חוץ לא ינוכה מס במקור כאמור בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בתקנות. מובהר כי שיעור ניכוי המס במקור לתושב החוץ יהיה כפוף להוראות האמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל למדינת מושבו של המקבל וקבלת אישור מתאים מראש מרשות המיסים.
- 2.14.4.11 ניכוי מס במקור מדיבידנד ששילם חבר-בני-אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות המוחזקות בחברה לרישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

התיאור הכללי לעיל אינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי תשקיף זה, לפנות לייעוץ מקצועי על-מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות.

בשל השינויים המהותיים שחלו במיסוי שוק ההון בעקבות הרפורמה בפקודה, טרם התגבשה הפרקטיקה הנאותה ליישום הוראותיה, ואף ייתכנו מספר פרשנויות לגבי אופן יישומן. יתרה מזאת, ייתכנו שינויים תחיקתיים בהוראות הרפורמה. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים, לרבות לענין הסדרי המס שקיבלה החברה.

כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי באשר להשלכות המסוימות של הדין המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין רכישה, החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש.

מובהר, כי האמור לעיל מתבסס על דיני המס כפי שהינם נכונים למועד התשקיף וכפי שהם ידועים לחברה, וכי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות.

2.15. הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף

מכח תשקיף זה המהווה גם תשקיף מדף, יכול שיוצעו לציבור מניות רגילות של החברה (מטעם החברה או מציע), מניות בכורה,¹⁰ אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שאפשר יהיה להציע על פי דין (להלן, ביחד בסעיף זה: "ניירות הערך").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך, כפי שיהיו באותה העת.

¹⁰ הנפקת מניות בכורה תבוצע בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו

3.1. הון המניות הרשום והמונפק של החברה נכון למועד הרישום למסחר*

סוג נייר הערך	מס' מניות בהון הרשום	מס' מניות בהון המונפק
מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ. ("מניות רגילות")	100,000,000	¹ 19,821,492

* החברה מתחייבת לעדכן במסגרת ההודעה המשלימה כי השלימה את הגדלת ההון הרשום וחלוקת מניות ההטבה.

3.2. השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד הרישום למסחר*

תאריך	מהות הפעולה	מס' מניות
יתרת פתיחה 1/1/2019		1,000,000
יבוצע לפני הרישום למסחר*	הגדלת ההון הרשום	99,000,000
סה"כ		100,000,000

* החברה מתחייבת לעדכן במסגרת ההודעה המשלימה כי השלימה את הגדלת ההון הרשום.

3.3. השינויים שחלו בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד הרישום למסחר*

תאריך	מהות הפעולה	מס' מניות
יתרת פתיחה 1/1/2019		111,000
20/06/2022	מחיקת מניות רדומות	55,000
יבוצע לפני הרישום למסחר*	חלוקת מניות הטבה ביחס של 1: 177.572	9,944,032
סה"כ		10,000,032

* החברה מתחייבת לעדכן במסגרת ההודעה המשלימה כי השלימה את חלוקת מניות ההטבה.

¹ הון המניות של החברה, לאחר ההנפקה, בדילול מלא, יהיה 19,500,032 מניות רגילות.

כל המניות שבהונה המונפק של החברה, כמפורט לעיל, תירשמנה על שם החברה לרישומים, כמפורט בתשקיף זה להלן.

3.4. השקעות בהון החברה

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף, החברה לא גייסה כספים באמצעות סבבי השקעה והתנהלה מהון חוזר.

3.5. המחזיקים בניירות הערך של החברה

למיטב ידיעת החברה ומנהליה, החזקות בניירות הערך של החברה, הן כדלקמן:

3.5.1. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה ב-12 החודשים שקדמו למועד התשקיף:²

שיעור החזקה		מניות רגילות	שם המחזיק
% בהצבעה	% בהון		
20.09%	20.09%	11,250	ג'ורא נוה ³
20.09%	20.09%	11,250	אורן בטאט ⁴
20.09%	20.09%	11,250	גיל הינדי ⁵
20.09%	20.09%	11,250	אייל חפץ ⁶
16.07%	16.07%	9,000	שמואל כהן ⁷
96.43%	96.43%	54,000	סה"כ בעלי עניין
3.57%	3.57%	2,000	בעלי מניות שאינם בעלי עניין ⁸
0	0	55,000	פרקומט אינטרנשיונל
100%	100%	111,000	סה"כ

² טרם חלוקת מניות ההטבה.

³ מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בחברה.

⁴ סמנכ"ל כספים וחוזים ומבעלי השליטה בחברה.

⁵ סמנכ"ל תפעול ומכירות ומבעלי השליטה בחברה.

⁶ סמנכ"ל מערכות מידע ומבעלי השליטה בחברה.

⁷ בעל מניות שאינו קשור למי מבעלי העניין בחברה ואינו נושא משרה.

⁸ שני בעלי מניות שאינם קשורים למי מבעלי העניין בחברה ואינם עובדים בחברה.

3.5.2. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה טרם ההנפקה נכון למועד תשקיף להשלמה זה :

שיעור החזקה		מניות רגילות	שם המחזיק
% בהצבעה	% בהון		
20.09%	20.09%	2,008,935	גיורא נוה ⁹
20.09%	20.09%	2,008,935	אורן בטאט ¹⁰
20.09%	20.09%	2,008,935	גיל הינדי ¹¹
20.09%	20.09%	2,008,935	אייל חפץ ¹²
16.07%	16.07%	1,607,148	שמואל כהן ¹³
96.43%	96.43%	9,642,888	סה"כ בעלי עניין
3.57%	3.57%	357,144	בעלי מניות שאינם בעלי עניין ¹⁴
100%	100%	110,000,032	סה"כ

3.5.3. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה לאחר השלמת ההנפקה על בסיס תשקיף להשלמה זה :

שיעור החזקה (דילול מלא) ¹⁵		שיעור החזקה		כתבי אופציה (סדרה 1)	מניות רגילות	שם המחזיק
% בהצבעה	% בהון	% בהצבעה	% בהון			
10.30%	10.30%	12.96%	12.96%	-	2,008,935	גיורא נוה ⁹
10.30%	10.30%	12.96%	12.96%	-	2,008,935	אורן בטאט ¹⁰
10.30%	10.30%	12.96%	12.96%	-	2,008,935	אייל חפץ ¹¹
10.30%	10.30%	12.96%	12.96%	-	2,008,935	גיל הינדי ¹²
8.24%	8.24%	10.37%	10.37%	-	1,607,148	שמואל כהן
49.44%	49.44%	62.21%	62.21%	-	9,642,888	סה"כ בעלי עניין
1.84%	1.84%	2.31%	2.31%	-	357,144	בעלי מניות שאינם בעלי עניין
48.72%	48.72%	35.48%	35.48%	4,000,000	5,500,000	ציבור
100%	100%	100%	100%	4,000,000	15,500,032	סה"כ

⁹ מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בחברה.

¹⁰ סמנכ"ל כספים וחוזים ומבעלי השליטה בחברה.

¹¹ סמנכ"ל תפעול ומכירות ומבעלי השליטה בחברה.

¹² סמנכ"ל מערכות מידע ומבעלי השליטה בחברה.

¹³ בעל מניות שאינו קשור למי מבעלי העניין בחברה ואינו נושא משרה.

¹⁴ שני בעלי מניות שאינם קשורים למי מבעלי העניין בחברה ואינם עובדים בחברה.

¹⁵ בהנחה כי כל כתבי האופציה (סדרה 1) של החברה ימומשו למניות רגילות של החברה.

3.6. השליטה בחברה

נכון למועד התשקיף, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה גיורא נוה, גיל הינדי, אורן בטאט ואייל חפץ. ביום 28 ביוני, 2022 חתמו בעלי השליטה על הסכם הצבעה, במסגרתו הסכימו כי יצביעו במשותף בכל נושא אשר יעלה על סדר יומה של אסיפה כללית של החברה. הסכם ההצבעה קובע מנגנון לפיו בעלי השליטה יקבלו החלטה ברוב קולות לגבי אופן ההצבעה, וזו תחייב את כל בעלי השליטה להצביע על פי ההחלטה שתתקבל. ככל שלא תתקבל החלטה ברוב, ימנעו בעלי השליטה מהצבעה באסיפה. אם וככל שיחול שינוי בנסיבות כאמור תדווח על כך החברה כנדרש.

3.7. ניירות ערך המירים של החברה

תכנית האופציות לעובדים, דירקטורים, נושאי משרה ויועצים

בכוונת החברה לאמץ, לאחר השלמת ההנפקה, תוכנית אופציות (להלן: "התוכנית"), על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים ולנותני שירותים שאינם בעלי שליטה של החברה (להלן: "ניצעים"), ללא תמורה, כפי שיקבע על-ידי דירקטוריון החברה, אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "האופציות"). החברה מתחייבת לפנות לבורסה ולקבל את אישורה לכל הקצאת אופציות על פי התוכנית, ולעמוד בתקנון והנחיות הבורסה.

3.8. חסימת ניירות ערך

3.8.1. הגדרות לעניין סעיף זה:

"בעל ענין" - לרבות מי שמחזיק בניירות ערך המירים או בזכות כלשהי לקבלת מניות אשר בהנחה שימומשו יהיה המחזיק כאמור בעל ענין.

"מניות שהוקצו לפני הרישום כל אחד מאלה: למסחר" -

מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל ענין, בתקופה שתחילתה שנים עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.

מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שנים עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.

ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.

למעט: מניות שהוצעו לציבור על פי תשקיף.

"עסקה או פעולה" -

לרבות השאלה, מתן אופציה על מניות חסומות או קבלתה אף אם מועד מימושה חל לאחר תום תקופת החסימה, העברת זכויות הצבעה בשל מניות חסומות או הסכם אחר, שנכרת בין בכתב ובין בעל פה בתקופת החסימה של ניירות הערך נשוא ההסכם, ושיש בו התחייבות של מחזיק במניות חסומות להפעיל את אמצעי השליטה שלו בתאגיד בשל אותן מניות בדרך הקבועה בהסכם.

לרבות נייר ערך המיר.

"מניה" -

3.8.2. על בעל ענין בחברה חדשה במועד הרישום למסחר, למעט מי שנהיה בעל ענין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף זה, יחולו תנאי החסימה הבאים:

א. בשלושה החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל העניין האמור כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות בידו במועד הרישום למסחר (בסעיף זה: "המניות החסומות").

ב. החל מתחילת החודש הרביעי שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש השמונה עשר שלאחר מועד הרישום, רשאי בעל ענין אשר מחזיק במניות החסומות, לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות, בשיעור שאינו עולה על 2.5% מכמות המניות החסומות מידי חודש.

חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

ג. בתום שמונה עשר חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע כל עסקה או פעולה במניות החסומות.

ד. על חברה המחזיקה במועד הרישום למסחר מניות רדומות יחולו תנאי החסימה החלים על בעלי ענין בחברה, כמפורט בסעיף 3.8.2 זה, וזאת בהתייחס למניות הרדומות המוחזקות על ידה במועד הרישום למסחר.

3.8.3. על מחזיק במניות החברה, שאינו בעל ענין במועד הרישום למסחר ועל מחזיק במניות שנהיה בעל ענין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו לציבור על פי תשקיף זה, יחולו תנאי החסימה הבאים:

א. בשלושה החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה מחזיק במניות כל עסקה או פעולה במניות שהוקצו לפני הרישום למסחר (בסעיף זה: "המניות החסומות").

ב. החל מתחילת החודש הרביעי שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש התשיעי שלאחר מועד הרישום, רשאי מחזיק במניות החסומות לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 12.5% מכמות המניות החסומות, מידי חודש.

חישוב כמות המניות החסומות לצורך פיסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

ג. בתום תשעה חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר, לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.

3.8.4. למרות האמור בסעיף 3.8.2 ו- 3.8.3, ניתן לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

א. ניתן להציע לציבור בהצעת מכר מניות חסומות.

ב. החל מתום שישה חודשים ממועד הרישום למסחר ניתן להעביר מניות חסומות, בעסקה מחוץ לבורסה, ובלבד שמקבל המניות החסומות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר כאמור בסעיף זה לעיל.

ג. מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות וזאת לשם העברתן לעושה שוק לצורך עשיית שוק בהתאם לאמור בחלק השלישי לתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו.

ד. ניתן להעמיד את המניות החסומות כמשכון ובלבד שמימוש המשכון יהיה רק לאחר תום תקופת המניעה של כל עסקה או פעולה כאמור בסעיף 3.8 זה לעיל ובהנחיות הבורסה.

ה. ניתן להעביר מניות חסומות ממחזיק במניות חסומות לתאגיד בבעלותו המלאה או לתאגיד המחזיק במלוא הבעלות בו, בתנאי שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר כאמור בסעיף זה.

ו. ניתן לבצע עסקה או פעולה במניות חסומות בהתקיים התנאים הבאים:

(1) במקום המניות מושא העסקה או הפעולה יחסמו מניות אחרות המוחזקות על ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות או על ידי המחזיק במלוא הבעלות במחזיק המניות החסומות.

(2) המניות שיחסמו יהיו מסוג ובכמות הזהים למניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, והמחזיק בהן יתחייב כי יחולו עליהן תנאי החסימה שחלו על המניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, כאמור בסעיף זה לעיל, למשך תקופת החסימה שנתרה.

נחסמו מניות כאמור בסעיפים ה' ו- ו' על ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות, לא יחול שינוי בבעלות בתאגיד כאמור, עד תום תקופת החסימה.

לעניין סעיף זה:

"מחזיק במניות חסומות" - בין אם המחזיק הוא בעל עניין או לאו.

"מלוא הבעלות" או "בבעלותו המלאה" - בין במישרין ובין בעקיפין.

3.8.5. הוראות כלליות

א. המניות החסומות תירשמנה על שם החברה לרישומים ותוחזקנה במשך תקופת החסימה בפקדון המתנהל על שם אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן"), חברה אשר אושרה על-ידי פקיד השומה כנאמן על-פי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), תשס"ג-2003¹⁶, כאשר רק לנאמן תהא זכות חתימה בפקדון. התמורה לנאמן בעבור שירותי הנאמנות תהיה בסכום שיוסכם בין החברה לבין הנאמן.

ב. החסימה תחול גם על מניות הטבה שיחולקו בגין המניות החסומות, על מניות הנובעות מהמרת ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שיחולקו בגינן ללא תמורה.

ג. במקרה שיוצעו בגין המניות החסומות מניות נוספות בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק במניות החסומות באמצעות הנאמן על פי אחת הדרכים שלהלן:

(1) ימכור בבורסה את הזכויות בגין המניות החסומות ובתמורה שיקבל מהמכירה ירכוש מניות הזהות למניות החסומות ועליהן יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

(2) ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות.

על המניות שתנבענה מניצול הזכויות, למעט אותה כמות של מניות ששוויה על פי מחיר ה"אקס זכויות" כשווי השקעתו בגין ניצול הזכויות - יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

3.9. חסימה וולונטארית¹⁷

עובר לפרסום תשקיף זה, אימצו בעלי המניות המפורטים בטבלה בסעיף 3.10 להלן (בסעיף זה, ביחד: "המחזיקים"), באופן וולונטרי, בנוסף לכל חובה כזו בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, הוראות חסימה ביחס למלוא המניות הקיימות בהון החברה ואשר מוחזקות על ידם - 10,000,032 מניות (להלן: "ניירות הערך החסומים"), במסגרתן הסכים כל אחד מהמחזיקים לא לעשות כל עסקה או פעולה בניירות הערך החסומים בתקופה של 24 חודשים שתחילתם במועד רישום מניותיה של החברה למסחר בבורסה.

¹⁶ ביקשה החברה לשנות את הנאמן לניירות הערך לאחר פרסום התשקיף, תפרסם על כך הודעה לציבור, עם פרטים אודות הנאמן החדש ובלבד שהינו עומד בתנאים האמורים לעיל.
¹⁷ טרם נחתם.

להלן ריכוז ניירות הערך של החברה למועד התשקיף עליהם תחול חסימה בהתאם לכללי הבורסה, כמפורט בסעיף 3.8.2 לעיל, עם רישום מניות החברה למסחר בבורסה (בהנחה של ביצוע ההנפקה על פי תשקיף להשלמה זה במלואה) וחסימה וולונטארית כמפורט בסעיף 3.9 לעיל:

שם המחזיק	סוג נייר ערך	כמות	סעיף בתשקיף המתייחס לחסימה
גיורא נוה	מניות רגילות	2,008,935	3.8.2
אורן בטאט	מניות רגילות	2,008,935	3.8.2
אייל חפץ	מניות רגילות	2,008,935	3.8.2
גיל הינדי	מניות רגילות	2,008,935	3.8.2
שמואל כהן	מניות רגילות	1,607,148	3.8.2
בעלי מניות שאינם בעלי עניין	מניות רגילות	357,144	3.8.3

פרק 4 - הזכויות הצמודות למניות החברה¹

להלן יובא תיאור תמציתי של הזכויות הנלוות למניות החברה על פי תקנון החברה שייכנס לתוקף במועד פרסום ההודעה המשלימה². מובהר כי התיאור המובא להלן הינו תמציתי, ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של תקנון החברה, המצורף **כנספת א'** לפרק זה ("תקנון החברה" או "התקנון").

מובהר כי בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה לבין הוראות שלא ניתן להתנות עליהן בחוק החברות או בחוק ניירות ערך, או בכל תקנה מכוחם, יגברו ההוראות האמורות על הוראות תקנון החברה.

4.1. הזכויות הצמודות למניות החברה על פי תקנון החברה

הזכויות הצמודות למניות החברה קבועות בהוראות תקנון החברה. המידע בסעיף זה מובא בדרך של הפניה לתקנון.

4.1.1. שינוי התקנון ושינוי זכויות במניות - לפירוט הוראות התקנון בדבר שינוי התקנון ושינוי זכויות של סוגי מניות, ראו תקנות 15 ו-160 לתקנון.

4.1.2. הזכויות הצמודות למניות החברה - לפירוט הוראות התקנון בדבר זכויות הצמודות למניות החברה וטיב המניות, לרבות זכויות לדיבידנד, זכות לקבלת הזמנות לאסיפות וזכויות בפירוק החברה, ראו תקנות 62, 132 ו-152 לתקנון.

4.1.3. חלוקת דיבידנד ומניות הטבה - לפירוט הוראות התקנון בדבר התנאים להשתתפות בחלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה וקרנות, ראו תקנה 132 וכן תקנה 139 לתקנון³.

4.1.4. תנאי פדיון של מניות - לפירוט הוראות התקנון בדבר תנאי פדיון של מניות בנות פדיון ראו תקנה 52 לתקנון⁴. נכון למועד התשקיף, אין לחברה מניות בנות פדיון.

4.1.5. אסיפות כלליות - לפירוט הוראות התקנון בדבר אסיפות כלליות, כינוסן, זכות השתתפות וההצבעה בהן והמנין החוקי הדרוש בהן, ראו תקנות 57, 65-76 ו-80-81 לתקנון.

4.1.6. החלטות דירקטוריון - לפירוט הוראות התקנון בדבר אופן קבלת ההחלטות בדירקטוריון וסמכויות היו"ר בעניין ראו תקנה 104.

¹ למען הסר ספק יודגש כי הזכויות הנלוות למניות החברה כפופות להוראות הדין (לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, סעיף 46ב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). בהון החברה יהיה סוג מניות אחד בלבד המקנה זכויות הצבעה שוות ביחס לערכן הנקוב. כל המניות בהון המוצא של החברה תהיינה נפרעות במלואן ותרשמנה במרשם המניות של החברה בחברה לרישומים בהתאם לתקנון הבורסה.

² התקנון המצורף יאושר באסיפת בעלי מניות עובר למועד התשקיף. ככל שלא יאושר ו/או יחולו שינויים כלשהם, תבצע החברה תיקון תשקיף. החברה תודיע על אישור האסיפה כאמור במסגרת ההודעה המשלימה.

³ כל עוד מניות החברה תהיינה רשומות למסחר על פי תשקיף זה, חלוקת דיבידנד ומניות הטבה תבוצע על פי תקנון הבורסה וההנחיות על פיו.

⁴ בהתאם להוראות סעיפים 312 ו-313 לחוק החברות, רשאית החברה לכלול בתקנונה הוראה המתירה לה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון. מובהר כי כל עוד החברה הנה חברה ציבורית, החברה לא תוכל להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון אלא באישור הבורסה להנפקת ניירות ערך הניתנים לפדיון.

- 4.1.7. העברת מניות - לפירוט הוראות התקנון בדבר העברת מניות, ראו תקנה 42 לתקנון.
- 4.1.8. הזכות למנות דירקטורים - לפירוט הוראות התקנון בדבר מינוי דירקטוריון, משך הכהונה וכן הפסקתה וזכויות הצבעה, ראו תקנות 86, 87⁵ ו-104 לתקנון.
- 4.1.9. שינוי והגדלת ההון, הקצאת מניות וניירות ערך - לפירוט הוראות התקנון בדבר שינוי והגדלת ההון, הנפקת ניירות ערך בני פדיון והקצאת מניות וניירות ערך אחרים, ראו תקנות 54 ו-56 לתקנון.
- 4.1.10. זכויות בפירוק - לפירוט הוראות התקנון בדבר זכויות בפירוק, ראו תקנה 152 לתקנון.
- 4.1.11. הודעות - לפירוט הוראות התקנון בדבר הודעות שיימסרו על ידי החברה לבעלי המניות על אסיפות, ראו תקנות 147 ו-148 לתקנון.
- 4.1.12. אחריות נושאי משרה - לפירוט הוראות התקנון בדבר אחריות נושאי משרה בחברה ראו תקנה 153 לתקנון.
- 4.1.13. מיזוג - לפירוט הוראות התקנון בכל הקשור לעריכת מיזוג ראו תקנה 140 לתקנון החברה.

⁵ לעניין משך הכהונה, יצוין כי קבוצות א' ו-ב' יחד מהוות את רוב חברי הדירקטוריון.

נספח א' - תקנון ההתאגדות של החברה

תקנון

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

עמוד		הסעיף
3-4	פרשנות	.1-6
4	שם החברה	.7
4	מטרות החברה	.8
4	תכלית החברה	.9
4	הון המניות הרשום	.10
4	אחריות בעלי מניות	.11
4-5	חברה ציבורית	.12
4-5	מניות	.13-19
5-6	תעודת מניה ; שטר מניה	.20-24
6	דרישות תשלום	.25-30
6-7	חילוט ושעבוד מניות	.31-41
8-9	העברת מניות ומסירתן	.42-50
9	ניירות ערך בני פדיון	.51-53
9-10	שינוי ההון	.54-56
10-11	אסיפות כלליות	.57-64
11-12	זכויות הצבעה	.65-75
12-13	דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות	.76-84
14-15	הדירקטוריון	.85-93
15	סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו	.94-96
15-17	ישיבות הדירקטוריון	.97-108
17	ועדות הדירקטוריון	.109-112
17	המנהל הכללי	.113-115
17-18	נושאי משרה	.116-117
18	המבקר הפנימי	.118-121
18	רואה החשבון המבקר	.122-125
19	תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות	.126-129
19	חלוקה	.130
19	דיבידנד ומניות הטבה	.131-138
20	מיזוג	.139
20	פרוטוקולים	.140-142
20	מרשם בעלי המניות	.143-145
20-21	הודעות	.146-150
21	פירוק החברה	.151
21	פטור מאחריות	.152
21-22	ביטוח אחריות	.153-154
22-23	שיפוי	.155-157
23	חיוב החברה	.158
23	שינוי תקנון	.159

פרשנות

1. בתקנון זה, מלבד אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, משמעותם של המילים והביטויים הבאים הינו כדלקמן:
 - "אדם" - לרבות תאגיד (אלא אם נאמר אחרת בתקנון זה);
 - "בעל מניות" - מי שהוא בעל מניות רשום ו/או בעל מניות שאינו רשום. היה וקיים מועד קובע, כהגדרתו בסעיף 182 לחוק החברות, לאותו עניין ייחשב כבעל מניות מי שהיה בעל מניות במועד הקובע.
 - "בעל מניות רשום" - בעל מניות הרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות בחברה.
 - "בעל מניות שאינו רשום" - בעל מניות שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים.
 - "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
 - "הדירקטוריון" - הדירקטוריון שנבחר כדין ובהתאם להוראות תקנון זה.
 - "דירקטור" - חבר בדירקטוריון של החברה ומי שמשמש בפועל כדירקטור יהא כינויו אשר יהא.
 - "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו.
 - "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו.
 - "החוק" - חוק החברות, חוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו, וכל חוק בר תוקף בקשר לחברות, החל על החברה אותה שעה.
 - "החברה" - החברה הנזכרת לעיל.
 - "המרשם" - מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לסעיף 127 לחוק החברות, וכן אם החברה תחזיק מרשם נוסף מחוץ לישראל - כל מרשם נוסף, בהתאם למקרה.
 - "המשרד" - המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה באותו הזמן, ואשר ישתנה מעת לעת כפי שיקבע דירקטוריון החברה.
 - "כתב" - דפוס, ליטוגרפיה, צילום, מברק, טלקס, פקסימיליה, דואר אלקטרוני, וכל צורה אחרת של יצירה או הטבעה של מילים בצורה הנראית לעין.
 - "ניירות ערך" - לרבות, מניות, איגרות חוב, שטרי הון, תעודות ומסמכים אחרים המקנים זכות למכור, להמיר או למכור לשכאלה.
 - "פקודת החברות" - פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983.
 - "התקנון" - תקנון החברה כניסוחו כאן או כפי שישונה.
2. הוראות סעיפים 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10 לחוק הפרשנות, התשמ"א-1981, יחולו בשינויים המחויבים גם על פירוש התקנון, אם אין הוראה אחרת לעניין הנדון ואם אין בעניין הנדון או בהקשרו, דבר שאינו מתיישב עם תחולה כאמור.
3. פרט לאמור בסעיף זה, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון המשמעות הנודעת להם בחוק החברות אלא אם יש בהם משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.
4. הוראות שניתן להתנות עליהן תחולנה על החברה אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה ובכל סתירה בין הוראות חוק החברות האמורות ותקנון זה תחולנה הוראות תקנון זה.
5. הפנה תקנון זה להוראה בחוק החברות והוראה זו תוקנה או בוטלה, יראו את ההוראה האמורה כבת תוקף וכאילו היתה חלק מהתקנון, אלא אם כן אסור הדבר על פי דין.

6. בכל מקום בתקנון זה בו לא צוין הרוב הנדרש לקבלת החלטה באסיפה הכללית או בדירקטוריון, יחשב הרוב הדרוש לקבלת אותה החלטה רוב רגיל.

שם החברה

7. שם החברה הוא כדלקמן:

בעברית: פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

בלועזית: **PARKOMAT INTERNATIONAL LTD**

מטרות החברה

8. החברה רשאית לעסוק בכל עיסוק חוקי, בכפוף למטרות החברה המפורטות בתזכיר ההתאגדות של החברה.

תכלית החברה

9. תכלית החברה היא לפעול על-פי שיקולים עסקיים להשאת רווחיה, ואולם, החברה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים כאמור לעיל, וזאת על-פי שיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הון המניות הרשום

10. (א) הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000 ש"ח, מחולקים ל- 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

(ב) כל המניות הרגילות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה, שכל דרישות התשלום בגינה נפרעו במלואן, תקנה למחזיק בה:

(1) זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, בכל הצבעה, בכל אסיפה כללית של החברה בה השתתף;

(2) זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו;

(3) זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.

אחריות בעלי המניות

11. אחריותם של בעלי המניות מוגבלת, כמפורט בתזכיר ההתאגדות של החברה ובחוק החברות. לעניין זה, כל בעל מניות אחראי לפירעון הערך הנקוב של מניותיו בלבד. הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, תהא אחריותו של כל בעל מניות מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת בגין כל מניה שהוקצתה לו כאמור.

חברה ציבורית

12. בכפוף להוראות חוק החברות, וכל עוד ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה או כל עוד ניירות הערך של החברה שהוצעו לציבור מוחזקים על ידו, תהא החברה חברה ציבורית.

מניות¹

13. מבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה, יכולה החברה להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים בזכויות עדיפות או בזכויות מאוחרות או להנפיק מההון שטרם הונפק ניירות ערך בני פדיון או להנפיק מניות בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שתקבע החברה מדי פעם בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב של בעלי המניות.
14. אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות יכולה החברה, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל באסיפה הכללית, מלבד אם תנאי ההנפקה של אותו סוג המניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות-היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת באחד הסוגים, או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית ברוב רגיל של בעלי המניות מן הסוג הזה.
15. הזכויות המיוחדות המוקנות למחזיקים של מניות או סוג מניות שהוצאו, לרבות מניות בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו כאילו שונו באמצעות יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות. ההוראות שבתקנות אלה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג כ"ל.
16. המניות הבלתי מונפקות של החברה תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן עד גבול הון המניות הרשום של החברה, לאותם האנשים, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין למעלה מערכן הנקוב, בין בערכן הנקוב ובין (בהתאם להוראות חוק החברות) בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ותהא לדירקטוריון הסמכות להגיש לכל אדם דרישת תשלום על מניות כ"ל איזה שהן, בערכן הנקוב או למעלה מערכן הנקוב או בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, במשך אותו הזמן ובאותה התמורה והתנאים אשר הדירקטוריון ימצא למתאים.
17. עם הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון להנהיג הבדלים בין בעלי מניות ביחס לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פרעונם.
18. אם על פי תנאי הקצאת מניה כלשהי, יהא תשלום התמורה בגין המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פרעונו על ידי האדם אשר הוא הבעלים הרשום של המניות אותה עת או על ידי אפוטרופסיו.
19. החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור תפקידו כחתם או הסכמתו לשמש כחתם, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, לרבות סטוק איגרות חוב של החברה או על הסכמתו להחתים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, איגרת חוב או סטוק איגרות של החברה. בכל מקרה ומקרה אפשר לשלם את העמלה או לסלקה במזומנים או בניירות ערך או באיגרות חוב או בסטוק איגרות חוב של החברה.

תעודת מניה; שטר מניה

20. כפוף להוראות חוק החברות ובהתאם להן, תעודת מניה המעידה על זכות קניין במניות תישא את חותמת החברה או את שמה המודפס, בצירוף חתימתו של דירקטור אחד ושל המזכיר, או כפי שיקבע דירקטוריון החברה מעת לעת.
21. כל בעל מניה רשום (לרבות החברה לרישומים) זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תעודת מניה אחת בגין המניות הרשומות על שמו, או אם הדירקטוריון יאשר זאת (לאחר שישלם את הסכום אשר הדירקטוריון יקבע מזמן לזמן), כמה תעודות מניה, כל אחת על אחת או יותר ממניות כאלו; כל תעודת מניה תציין את כמות המניות שבגינן היא הוצאה ואת מספריהן הסידוריים של המניות, ערכן הנקוב של המניות והכל בכפוף להוראות חוק החברות.
22. תעודת מניה הרשומה על שמותיהם של שני בני אדם או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, מבין שמות הבעלים המשותפים, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למוסרה לבעלים רשום אחר.

¹ יודגש כי הזכויות הנלוות למניות החברה כפופות להוראות הדין (לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

23. (א) החברה רשאית למסור שטר מניה בגין מניות שתמורתן המלאה שולמה לחברה, אשר תקנינה למחזיק בו את הזכויות למניות הנקובות בו ואת הזכות להעברתו במסירת המניה, והוראות תקנון זה בדבר העברה של מניות לא יחולו על מניות הנקובות בשטר מניה כזה;
- (ב) בעל מניה האוחז כדין בשטר מניה זכאי להחזירו לחברה לשם ביטולו והפיכתו למניה רשומה על שם; וזכאי, תמורת אגרה שיקבע הדירקטוריון, כי שמו יירשם במרשם בעלי המניות בגין המניות הנקובות בשטר המניה, וכי תוצא לו תעודת מניה על שם;
- (ג) בעל שטר מניה רשאי להפקיד את שטר המניה במשרד, וכל עוד הוא מופקד שם תהיה למפקיד הזכות לדרוש כינוס אסיפה של החברה, בהתאם וכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, להיות נוכח בה, להצביע ולהשתמש בשאר הזכויות של בעל מניות בכל אסיפה המתכנסת על פי דרישתו כאמור כעבור 48 שעות לאחר ההפקדה, כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות כבעלים של המניות הכלולות בשטר המניה. לא יוכר כמפקיד המניה אלא אדם אחד, והחברה חייבת להחזיר את שטר המניה למפקיד אם ביקש זאת בכתב יומיים מראש לפחות.
- לא הופקד שטר המניה כאמור, לא תהיינה למחזיק בו הזכויות המפורטות בתקנת משנה (ג) זו, ותהיינה לו, כפוף להוראות תקנון זה, כל יתר הזכויות הנתונות לבעל מניות בחברה.
24. אם תעודת מניה או שטר מניה יאבדו או יושחתו או נפגמו, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודת מניה או שטר מניה חדשים במקומם, ובלבד שתעודת המניה או שטר המניה לא בוטלו על ידי החברה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון כי תעודת המניה או שטר המניה אבדו או הושמדו, והחברה קיבלה בטוחות לשביעות רצונו של הדירקטוריון, בגין כל נזק אפשרי, והכל תמורת תשלום, אם יחליט הדירקטוריון להטילו. הוראות סעיפים 20 עד 23 לעיל יחולו בשינויים המחויבים גם לגבי הנפקת תעודת מניה חדשה.

דרישות תשלום

25. הדירקטוריון יוכל, מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו, להגיש לבעלי מניות דרישות לתשלום כל הכספים שטרם נפרעו בגין המניות אשר בידי כל אחד מבעלי המניות, ואשר על פי תנאי ההקצאה של המניות אין לפרעם בזמנים קבועים, ועל כל בעל מניות לשלם לחברה את סכום הדרישה שהוגשה לו, בזמן ובמקום כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון. דרישת תשלום יכולה להיות על ידי חלוקת התשלום לשיעורים. מועד דרישת התשלום יהיה מועד ההחלטה של הדירקטוריון בדבר דרישת התשלום.
26. על כל דרישת תשלום תימסר הודעה מוקדמת של ארבעה עשר (14) יום שבה יצוין שיעור התשלום, ומקום תשלומו. על אף האמור לעיל, לפני זמן הפירעון של דרישת תשלום כזו הדירקטוריון רשאי, על ידי הודעה בכתב לבעלי המניות, לבטל את הדרישה או להאריך את זמן פירעונה, ובלבד שהחלטה כאמור נתקבלה לפני זמן הפירעון של דרישת התשלום.
27. בעלים משותפים במניה יהיו אחראים יחד לתשלום כל שיעורי התשלום ודרישות התשלום המגיעים בגין מניה כזו.
28. אם על פי תנאי ההקצאה של כל מניה או באופן אחר צריך לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, אזי יסולק כל סכום כזה או שיעור כזה כאילו היתה זו דרישת תשלום שהוגשה כדין על ידי הדירקטוריון ואשר עליה נמסרה הודעה כדין, ותחולנה על סכום כזה או שיעור תשלום כזה כל ההוראות אשר בתקנון זה בנוגע לדרישות תשלום.
29. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או השיעור ביום פירעונו או קודם לכן, יהיה על האדם שהינו אותה עת בעל המניה אשר בגינה הוגשה דרישת התשלום או אשר עליה מגיע שיעור התשלום, לשלם ריבית על הסכום הנזכר לעיל, בשיעור שהדירקטוריון יקבע מעת לעת, או בשיעור המותר אותה עת על פי חוק, למן היום שנקבע לתשלומו עד היום בו יפרע למעשה, ואולם רשאי הדירקטוריון לוותר על תשלום הריבית, כולו או מקצתו.
30. אם ימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לקבל מבעל מניות הרוצה להקדים כספים שטרם נדרשו או זמן פירעונם טרם הגיע ושרם סולקו על חשבון מניותיו, או חלק מהן. הדירקטוריון רשאי לשלם לבעל המניות על הכספים שהוקדמו באופן הנזכר לעיל, או על מקצתם, ריבית עד היום שבו היו הכספים צריכים להיפרע אלמלא הוקדמו, לפי שיעור שיוסכם עליו בין הדירקטוריון לבין בעל המניות.

חילוט ושעבוד מניות

31. לא שילם בעל מניה את התמורה שהתחייב לה, כולה או מקצתה, במועד ובתנאים שנקבעו, אם הוצאה דרישת תשלום ואם לאו, יוכל הדירקטוריון בכל עת למסור הודעה לאותו בעל מניות ולדרוש ממנו שישלם את הסכום שטרם שולם, בצירוף הריבית שהצטברה וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן בגין אי סילוק כזה.
32. ההודעה תקבע יום, שיהיה לפחות ארבעה עשר (14) יום אחרי תאריך ההודעה, ומקום או מקומות אשר בהם יש לשלם את דרישת התשלום או השיעור הנזכר לעיל, בצירוף הריבית וההוצאות כנזכר לעיל. ההודעה תציין, כי במקרה של אי תשלום בתאריך הקבוע ובמקום שצוין באותה הודעה, עלולה החברה לחלט את המניות אשר בגינן נעשתה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום.
33. אם לא נתמלאו הדרישות הכלולות בהודעה כנזכר לעיל, אזי בכל זמן לאחר מכן, לפני תשלום דרישת התשלום או שיעור התשלום הריבית וההוצאות המגיעות בקשר למניות אלו, יוכל הדירקטוריון על פי החלטה בנדון, לחלט את המניות שבגינן ניתנה הודעה כאמור. חילוט כזה יכלול את כל הדיבידנדים שהוכרזו ביחס למניות החלוטות ואשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.
34. כל מניה שחולטה כך תיחשב קניינה של החברה, והדירקטוריון יהיה רשאי, בהתחשב בהוראות תקנון זה, למכרה, להקצותה מחדש או להעבירה באופן אחר כפי שיראה לנכון, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.
35. מניות שחולטו וטרם נמכרו יהיו מניות רדומות, והן לא תקנינה זכויות כלשהן כל עוד הינן בבעלות החברה.
36. הדירקטוריון יוכל בכל עת לפני מכירה, הקצאה מחדש או העברה באופן אחר של כל מניה שחולטה כנייל לבטל את החילוט באותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
- (א) כל בעל מניות שמניותיו חולטו יחדל להיות הבעלים של המניות שחולטו כאמור, אולם הוא ימשיך לחוב לחברה את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון מניות אלו או עבורן בזמן החילוט, בצירוף הריבית על אותם הסכומים למן יום החילוט ועד יום התשלום, בשיעור המקסימלי שיהיה מותר אותה עת לפי חוק, אלא אם נמכרו המניות שחולטו והחברה קיבלה את מלוא התמורה שלה התחייב בעל המניות, בתוספת ההוצאות שנלוו למכירה;
- (ב) עלתה התמורה שנתקבלה בשל מכירת המניות שחולטו על התמורה שלה התחייב בעל המניות שחולטו כאמור, זכאי בעל המניות להשבת התמורה החלקית שנתן עבורן, אם היתה כזו, כפוף להוראות הסכם ההקצאה, ובלבד שהתמורה שתיוותר בידי החברה לא תפחת ממלוא התמורה שלה יתחייב בעל המניות שחולטו, בתוספת ההוצאות שנלוו למכירה.
37. הוראות תקנון זה בדבר חילוט מניות תחולנה גם על מקרים של אי-תשלום סכום ידוע שלפי תנאי הקצאת המניה מגיע זמן פירעונו במועד קבוע, כאילו היה סכום זה עומד להיפרע בתוקף דרישת תשלום שנמסרה והודיעו על אודותיה.
38. לחברה תהיה זכות שעבוד מדרגה ראשונה על כל המניות הרשומות על שמו של כל בעל מניות, פרט למניות שנפרעו במלואן, וכן על ההכנסה ממכירתן לסילוק חובותיו והתחייבויותיו של אותו בעל מניות לחברה, בין בעצמו או יחד עם כל אחד אחר, בין שהגיע מועד הסילוק של חובות אלה או מועד הקיום של ההתחייבויות האלה, ובין שלא הגיע, יהיו מקורות החובות אשר יהיו, ולא תיווצרנה כל זכויות שביושר על כל מניה. העיכוב והשעבוד הנזכרים לעיל יחולו על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על המניות האלו. אלא אם הוחלט אחרת, הרישום על ידי החברה של העברת מניות ייחשב כויתור מצד החברה על השעבוד או העיכובן (אם יהיו) של המניות.
39. כדי לממש את השעבוד הנזכר לעיל יהיה הדירקטוריון רשאי למכור את המניות המשועבדות באופן אשר ייראה לו, לפי שיקול דעתו; אולם אין למכור כל מניה אלא אם עברה התקופה הנקובה בסעיף 32 לעיל, ונמסרה לבעל המניות (או למי שזכאי לפנייה עקב מותו או עקב פשיטת רגלו או פירוקו או כינוס נכסיו) הודעה בכתב האומרת כי יש בדעת החברה למכור את המניה, ובעל המניות או מי שזכאי למניה כאמור לא שילמו את החובות הנזכרים לעיל או לא מילאו או לא קיימו את ההתחייבויות הנזכרות לעיל במשך ארבעה עשר (14) יום מיום משלוח הודעה זו.
40. ההכנסה מכל מכירה כזו, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש לסילוק חובותיו ומילוי התחייבויותיו של בעל מניות כזה (לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקן או קיומן טרם הגיע) ויחולו הוראות סעיף 36(ב) בשינויים המחויבים.

41. במקרה של מכירה לאחר חילוט או לשם הוצאה לפועל של שעבוד על ידי השימוש בסמכויות שניתנו לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי למנות אדם לחתום על כתב העברה של המניה שנמכרה ולרשום את הרוכש במרשם בעלי המניות כבעל המניות שנמכרו, ולאחר שנרשם שמו במרשם בעלי המניות ביחס למניות אלו, לא יעורער תוקפו של המכר, ותרופתו של כל אדם שנפגע על ידי המכר תהיה רק בתביעת דמי נזק מהחברה וממנה בלבד.

העברת מניות ומסירתן

42. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב העברת מניה ייחתם בחתימת יד בלבד על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם, והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר למשרד של החברה כתב העברה, כמפורט להלן.

כתב העברה של מניה ייערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי יושב ראש הדירקטוריון:

"אני _____, מ- _____ ("המעביר"), תמורת הסך של _____ ש"ח ששולם לי על ידי _____ מ- _____ ("מקבל העברה") מעביר בזה למקבל העברה _____ מניות _____ בנות _____ ש"ח כ"א, המסומנות במספרים _____ עד _____ ועד בכלל, של _____ בע"מ, להיות בידי מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופסיו, ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני, מקבל העברה, מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל."

ולראיה באנו על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____.

מקבל העברה	המעביר
עד לחתימת מקבל העברה	עד לחתימת המעביר

43. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך אותו זמן אשר ייראה בעיני הדירקטוריון, ובלבד שלא יעלה על שלושים (30) יום בכל שנה. החברה תודיע לבעלי המניות על סגירת מרשם בעלי המניות בהתאם לקבוע בתקנון זה לעניין מסירת הודעות לבעלי המניות.

44. (א) כל כתב העברה יימסר למשרד לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש דירקטוריון החברה. כתבי העברה שיירשמו, יישארו בידי החברה, אך כל כתבי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשם, יוחזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה). סירב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר משלושים (30) ימים מתאריך קבלת כתב העברה;

(ב) החברה רשאית לדרוש תשלום אגרה עבור רישום העברה, אשר יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

45. האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהיתה רשומה על שם הנפטר.

46. נרשמה מניה על שם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנותר בחיים או בשותפים הנותרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות במניה או טובת הנאה בה, אך לא יהא בכך כדי לפטור את עזבונו של בעל משותף בנייר הערך מחובה כלשהי ביחס לנייר הערך שהחזיק בו בשותפות. נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.

47. כל אדם שיעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהראותו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפוטרופוס או מתן צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.

48. החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות על שמו של בעל מניות כזה.
49. כונס הנכסים או המפרק של בעל מניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק, או הנאמן בפשיטת רגל או כל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, יוכל, לאחר שהמציא אותן הראיות שידרוש ממנו הדירקטוריון, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות בחיסול או בפירוק או בפשיטת רגל, בהסכמת הדירקטוריון (והדירקטוריון יהיה רשאי לסרב לתת הסכמתו בלי לתת כל סיבה לסירוב) להירשם כבעל מניות בגין מניות כאלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר אותן מניות.
50. כל האמור לעיל בדבר העברת מניות יחול על העברת ניירות ערך אחרים של החברה, בשינויים המחייבים.

ניירות ערך בני פדיון

51. החברה תהיה רשאית להנפיק או להקצות ניירות ערך הניתנים לפדיון, בכפוף להוראות תקנון זה בדבר הנפקת ניירות ערך.
52. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא לפדותם ולא יחולו על הפדיון מגבלות מכח הפרק השני לחלק השביעי בחוק החברות.
53. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא להצמיד להם מתכונותיהן של מניות, לרבות זכויות הצבעה וזכות השתתפות ברווחים.

שינוי ההון

54. החברה רשאית מזמן לזמן, על פי החלטה של האסיפה הכללית, שתתקבל ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום שלה בסוגי מניות כפי שתקבע.
55. אלא אם נאמר אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות כאמור, תחולנה על המניות החדשות הוראות תקנון זה.
56. על פי החלטה של האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל, רשאית החברה:

א. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר, ובין השאר, להוציא תעודות של שברי מניות או תעודות על שמם של מספר בעלי מניות שתכלולנה את שברי המניות המגיעים להם.

מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי במקרה שכתוצאה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותר שברים, יהיה הדירקטוריון רשאי, באישור האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל:

(1) למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרם והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים; או -

(2) להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותר לגביו שבר, מניות מסוג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד; או -

(3) לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת;

במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות אזי פרעון ייעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא יחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה;

- ב. לחלק על ידי חלוקה מחודשת של מניות הקיימות, כולן או מקצתן את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון מונפק המורכב ממספר גדול יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי החזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק;
- ג. לבטל הון מניות רשום שביום קבלת ההחלטה טרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות;
- ד. להפחית מניות בהון המונפק של החברה באופן שמניות אלו תבוטלנה וכל התמורה ששולמה בגין ערכן הנקוב תרשם בספרי החברה כקרן הון שדינה יהיה, לכל דבר ועניין, כדין פרמיה ששולמה על המניות שיוותרו בהון המונפק של החברה;
- ה. לאחד את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, לסוג מניות אחד ובכלל זה רשאית החברה להחליט על פיצוי בעלי מניות בחברה, כולם או מקצתם, בגין איחוד ההון, בדרך של הקצאת מניות הטבה לאותם בעלי מניות.
- ו. להפחית את ערכן הנקוב של מניות החברה ובמקרה זה האמור בס"ק ד' לעיל יחול, בשינויים המחויבים, גם ביחס להפחתת ערכן הנקוב של מניות החברה כאמור.

אסיפות כלליות

57. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית שאינה אסיפה שנתית תהא אסיפה מיוחדת.
58. סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים המנויים להלן:
 - (א) דיון בדו"ח התקופתי של החברה, הכולל בין היתר את הדו"חות הכספיים המבוקרים של החברה ואת דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית;
 - (ב) מינוי דירקטורים;
 - (ג) מינוי רואה חשבון מבקר וקבלת דיווח בדבר שכרו של רואה החשבון;
 - (ד) נושאים שהדירקטוריון החליט להביאם להחלטת האסיפה הכללית.
59. כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן תכנסנה אסיפות מיוחדות על פי דרישה כאמור של שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים באותו מועד או לפי דרישה של בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.
- נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה כאמור, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בסעיף 62(ב) להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום ההודעה, והכל בכפוף להוראות החוק.
60. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת, כאמור בסעיף 59 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות - גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שלא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכנס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.
61. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכלול בו גם נושאים שבשם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי סעיף 59 לעיל וכן נושא כאמור בסעיף קטן (ב) להלן;
 - (א) כינוסה של אסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכלול בו גם נושאים שבשם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי סעיף 59 לעיל וכן נושא כאמור בסעיף קטן (ב) להלן;
 - (ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית, בכפוף להוראות חוק החברות;
 - (ג) בקשה כאמור בסעיף קטן (ב) לעיל תוגש לחברה בכתב לפחות שבעה (7) ימים לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצעת על ידי בעל המניות וזאת אלא אם נקבע אחרת על פי כל דין.

62. (א) הודעה על כינוס אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בשפה העברית או באתר האינטרנט של החברה כקבוע בדין, במועד קבוע בחוק, והחברה לא תמסור כל הודעה נוספת לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה, אלא אם נדרש הדבר על פי דין ;
- (ב) בהודעה על כינוס האסיפה הכללית יצוינו סוג האסיפה, מקום כינוס האסיפה ומועדה, פירוט הנושאים שעל סדר היום, תמצית ההחלטות המוצעות, הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות וכן המועד לקביעת זכאות כל בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית. נקבע מועד לאסיפה נדחית למועד שאינו אותו יום בשבוע הבא באותה שעה ובאותו מקום, יצוין אותו המועד בהודעה.
63. האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.
64. פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.

זכויות הצבעה

65. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי דין.
66. (א) החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית, ובלבד שמועד זה לא יעלה על 21 ימים לפני המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית ולא יפחת מ-4 ימים לפני מועד הכינוס ;
- (ב) על אף האמור בס"ק (א) לעיל, באסיפה כללית שעל סדר יומה נושאים המנויים בסעיף 87(א) לחוק החברות, תקבע החברה מועד קובע אשר יחול לא יותר מ-40 ימים ולא פחות מ-28 ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, אלא אם הדין יאפשר קביעת מועד קובע במועד מוקדם יותר.
67. בעל מניות קטין וכן בעל מניות שבית משפט מוסמך הכריזו פסול דין רשאים להצביע רק באמצעות אפוטרופוסיהם, וכל אפוטרופוס כאמור רשאי להצביע באמצעות בא כוח.
68. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף למניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה הזו, כאילו הוא הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בין בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור בדבר בעלותו במניה או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לעניין זה, לפי העניין. אפוטרופסים אחדים או מנהלי עזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף במניות אלו.
69. בעלי המניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי שלוח, כפי שיותנה להלן.
70. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיך, על פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל, יהא רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן אילו היה בעל מניות יחיד. יושב ראש האסיפה רשאי לדרוש מכל אדם מוסמך כאמור הוכחה סבירה להיותו נציג מוסמך של התאגיד, כתנאי להשתתפותו של אותו אדם באסיפה. מובהר כי האמור בתקנות 71 עד 75 להלן לעניין כתב המינוי לא יחול על הנציג המוסמך של התאגיד אלא רק על שלוח להצבעה מטעם התאגיד.
71. כל מסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב מינוי") יערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי באי כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, ואם הממנה הוא תאגיד ייעשה המינוי בכתב חתום על ידי מורשי החתימה של התאגיד ובחותמת התאגיד או בחתימת בא כוחו המוסמך.

72. כתב המינוי, או העתק ממנו להנחת דעת דירקטוריון החברה או מי שהוסמך על ידו, יופקד במשרד או במקום המיועד לכינוס האסיפה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקוב בכתב המינוי. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי אסיפה כלשהי, ולקבל את כתב המינוי שלהם או העתק הימנו, להנחת דעת יושב ראש האסיפה, עם תחילת האסיפה.

73. בעל מניות המחזיק יותר ממנייה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבא כוח אחד, כפוף להוראות להלן:

(א) כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן וכן, במקרים הנדרשים על פי דין, התייחסות לשאלת עניינו האישי של בעל המניות בהתקשרות שעל סדר יומה של האסיפה הכללית;

(ב) עלה מספר המניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג המוחזקות על ידיו, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על ידי אותו בעל מניות בגין המניות העודפות, מבלי לפגוע בתוקף ההצבעה בגין המניות המוחזקות על ידיו;

(ג) מונה רק בא כוח על ידי בעל מניות וכתב המינוי אינו מציין את מספר וסוג המניות שבגינן הוא ניתן, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות שבידי בעל המניות ביום הפקדת כתב המינוי בידי החברה או ביום מסירתו ליושב ראש האסיפה, בהתאם למקרה. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות פחות ממספר המניות שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת המניות שבידיו, וכתב המינוי יהיה תקף רק בגין מספר המניות הנקובות בו.

74. כתב המינוי לאסיפה כללית יערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה גלילה או מקובלת שתאושר על ידי יושב ראש הדירקטוריון:

"אני, _____, מ _____, בעל מניות ב _____, שמספר הזוהות שלו/ה _____, מ _____, או בהעדרו/ה - את _____, שמספר הזוהות שלו/ה _____, מ _____, או בהעדרו/ה - את _____, שמספר הזוהות שלו/ה _____, מ _____, להצביע למעני ובשמי בגין _____ מניות מסוג _____, המוחזקות על ידי, באסיפה הכללית השנתית/המיוחדת של החברה / באסיפה של בעלי המניות מסוג _____, שתיערך ביום _____ בחודש _____ שנת _____, ובכל אסיפה נדחית מאסיפה זו.

ולראיה באתי על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____."

חתימה

75. הצבעה בהתאם לכתב מינוי יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול כתב המינוי או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם הודעה בכתב על המוות, הביטול או ההעברה, נתקבלה במשרד החברה או על ידי יושב ראש האסיפה לפני ההצבעה.

דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות

76. אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות רבע (1/4) מזכויות ההצבעה בחברה.

77. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל מועד אחר, אם צוין בהודעה על האסיפה ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשם נקראה האסיפה הראשונה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי מניות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

78. בכל אסיפה כללית ייבחר יושב ראש לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש האסיפה תעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.
79. יושב ראש של אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחות את האסיפה, הדיון או קבלת ההחלטה בנושא שפורט בסדר היום, מזמן לזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדחותו כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחית אין לדון אלא בעניינים שהיו על סדר היום ושהדיון בהם לא נסתיים או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.
80. כפוף להוראות כל דין, החלטה באסיפה הכללית תתקבל בהצבעה במניין קולות, באופן שכל מניה, המקנה זכות הצבעה, תקנה קול אחד. היו הקולות שקולים יראו את ההחלטה כנדחית.
81. החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון.
82. נוסף על ההחלטות שהסמכות לקבלתן נתונה לאסיפה הכללית, והמפורטות בתקנון זה ו/או בחוק החברות, החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית ברוב רגיל:
- (א) שינוי תקנון זה או תזכיר ההתאגדות של החברה;
- (ב) הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה שהאסיפה קבעה כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו, וכי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקיין של החברה כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות;
- (ג) מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, והפסקת העסקתו;
- (ד) מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם;
- (ה) אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית;
- (ו) הגדלת הון המניות הרשום וביטולו;
- (ז) מיזוג (אלא אם מדובר בעסקה הטעונה אישור לפי סעיף 275(א) לחוק החברות).
83. הכרזת יושב ראש כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול האסיפה שנחתם בידי יושב ראש האסיפה, ישמשו ראיה לכאורה לאמור בפרוטוקול.
84. הדירקטוריון רשאי מעת לעת לקבוע את החלטות האסיפה הכללית שניתן לקבלן גם בדרך של כתב הצבעה. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון וכפוף להוראות חוק החברות ותקנותיו, החלטות האסיפה הכללית בנושאים המנויים להלן יכול שיתקבלו גם בדרך של כתב הצבעה:
- (א) מינוי דירקטורים ופיטוריהם;
- (ב) אישור פעולות או עסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות;
- (ג) אישור מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות;
- (ד) הסמכת יושב ראש הדירקטוריון או קרובו למלא את תפקיד המנהל הכללי או להפעיל את סמכויותיו והסמכת המנהל הכללי או קרובו למלא את תפקיד יושב ראש הדירקטוריון או להפעיל את סמכויותיו, לפי סעיף 121(ג) לחוק החברות;
- (ה) נושאים שקבע השר בתקנות שהותקנו או שיותקנו מכוח סעיף 89 לחוק החברות.

הדירקטוריון

85. מספר חברי הדירקטוריון ייקבע מידי פעם בפעם על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל של בעלי המניות, או על ידי דירקטוריון החברה, ברוב רגיל של חברי הדירקטוריון, ובלבד שלא יפחת משלושה חברים ולא יעלה על שנים עשר, ובכללם הדירקטורים החיצוניים. כדירקטור בחברה יכול להתמנות יחיד בלבד ולא תאגיד.
86. (א) הדירקטורים ייבחרו בהחלטה ברוב רגיל של בעלי המניות שתתקבל באסיפה השנתית.
- (ב) כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על ידי האסיפה כאמור, אך האסיפה יכולה לקבוע מועד מינוי המאוחר ממועד האסיפה;
- (ג) בכפוף לאמור בסעיף 87 להלן, האסיפה הכללית רשאית בכל עת לפטר דירקטור, ברוב רגיל של בעלי המניות, והיא רשאית להחליט אותה עת למנות במקומו אדם (שאינו תאגיד) אחר

כדירקטור בחברה. לדירקטור שפיטוריו על סדר היום תינתן הזדמנות סבירה להביא את עמדתו לפני האסיפה הכללית.

87. (א) הדירקטורים בחברה, למעט הדירקטורים החיצוניים שייבחרו ויכהנו בתפקידם בהתאם להוראות חוק החברות, יסווגו, ביחס לתקופת כהונתם לשלוש קבוצות דירוג שונות, המכונות בזאת, קבוצה א', קבוצה ב' וקבוצה ג'.

(ב) במועד האסיפה השנתית לשנת 2022, הדירקטורים הראשונים בקבוצה א' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופה של שנה. בתום תקופת הכהונה כאמור, הדירקטורים שייבחרו בקבוצה א' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופות עוקבות של 3 שנים.

(ג) במועד האסיפה השנתית לשנת 2022, הדירקטורים הראשונים בקבוצה ב' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופה של שנתיים. בתום תקופת הכהונה כאמור, הדירקטורים שייבחרו בקבוצה ב' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופות עוקבות של 3 שנים.

יצוין כי קבוצות א' ו-ב' יחד מהוות את רוב חברי הדירקטוריון.

(ד) במועד האסיפה השנתית לשנת 2022, הדירקטורים הראשונים בקבוצה ג' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופה של שלוש שנים. בתום תקופת הכהונה כאמור, הדירקטורים שייבחרו בקבוצה ג' ימונו לכהונה כדירקטורים למשך תקופות עוקבות של 3 שנים.

את הוראות סעיף זה ניתן יהיה לשנות ברוב מיוחד של 75% מקרב בעלי המניות הנוכחים והמששתפים באסיפה הכללית המהווה לפחות 75% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהתעלם ממניות רדומות.

(יובהר, כי בתקנון הסופי אשר יפורסם לאחר אישורה של האסיפה הכללית, יירשום בסעיף זה לתקנון הרוב בו אושר התקנון באסיפה הכללית).

88. (א) דירקטור זכאי בכל עת למנות אדם (שאינו תאגיד) לשמש כדירקטור ממלא מקומו כדירקטוריון ("דירקטור חליף"). לא ימונה כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור וכן מי שמכהן כדירקטור או כדירקטור חליף אלא אם כן יותר הדבר על פי דין. ניתן למנות דירקטור חליף לחבר ועדת דירקטוריון, את מי שמכהן כדירקטור, ובלבד שהמועמד להתמנות כדירקטור חליף לחבר הועדה, אינו מכהן באותה ועדת דירקטוריון ואם הוא דירקטור חליף לדירקטור חיצוני, יהא המועמד דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית, בהתאם לכשירותו של הדירקטור המוחלף. אולם לא ימונה דירקטור חליף לדירקטור חיצוני אלא על פי סעיף קטן (א) זה בלבד, למעט אם נקבע אחרת בחוק;

(ב) כל עוד מינוי הדירקטור החליף בתוקף, יהא הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דירקטוריון (בלא שלילת זכותו של הדירקטור הממנה לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצביע בכל ישיבת דירקטוריון ממנה נעדר הדירקטור הממנה;

(ג) לדירקטור החליף תהיינה, כפוף להוראות כתב המינוי שלפיו נתמנה, כל הסמכויות שישנן לדירקטור שהוא משמש ממלא מקומו, ודינו כדן דירקטור;

(ד) דירקטור שמינה דירקטור חליף יהא זכאי בכל עת לבטל המינוי. כהונתו של דירקטור חליף תיפסק אם הדירקטור שמינהו (להלן ולעיל: "הדירקטור הממנה") הודיע לחברה בכתב על ביטול המינוי כאמור או על התפטרותו, או אם כהונתו של הדירקטור הממנה כדירקטור נפסקה בדרך אחרת;

(ה) כל מינוי של דירקטור חליף וביטול מינויו ייעשו בהודעה בכתב לחברה.

89. דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.

90. משרת דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים:

(א) אם התפטר או פוטר ממשרתו כאמור בסעיפים 229-231 לחוק החברות;

(ב) אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;

(ג) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי איפה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;

(ד) אם בית המשפט החליט להורות על פקיעת כהונתו כאמור בסעיף 233 לחוק החברות;

(ה) אם הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - החליט על פירוקו מרצון או ניתן לגביו צו פירוק;

(ו) במותו;

(ז) אם נעשה פסול דין ;

(ח) במועד מתן הודעה לפי סעיף 227א או 245א לחוק החברות.

91. אם תתפנה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פחות משלושה דירקטורים. פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימלי כאמור לעיל, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים.
92. הדירקטורים רשאים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שהמספר הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על שנים עשר (12) חברים.
93. הדירקטורים יהיו זכאים לשכר וגמול בגין כהונתם בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. דירקטור זכאי לקבל את הוצאותיו הסבירות בגין נסיעות ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובקיום תפקידו כחבר הדירקטוריון.
94. בחברה יכהנו לפחות שני דירקטורים חיצוניים, אשר לפחות אחד מהם הוא דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והיתר הם בעלי כשירות מקצועית כמשמעותן בתקנות שהותקנו מכוח סעיף 240 לחוק החברות, ויחולו לעניין כהונתם, ובכלל זה התשלומים להם הם זכאים בגין כהונתם, ההוראות שנקבעו בחוק החברות לעניין זה. תקופת כהונתו הכוללת של דירקטור חיצוני בחברה לא תעלה על 9 שנים.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידי

95. הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, וכן תהיה לו כל סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון לאורגן אחר.
96. הדירקטוריון יהיה רשאי לאצול את סמכויותיו למנהל הכללי ולועדה מועדות הדירקטוריון, בכפוף למגבלות על פי דין.
97. (א) הדירקטוריון רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי, לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים, שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, והכל על פי שיקול דעת הדירקטוריון, בהחלטה שתתקבל ברוב קולות הדירקטורים ;
- (ב) מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו ;
- (ג) נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.

ישיבות הדירקטוריון

98. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה (3) חודשים.
99. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת. בנוסף, רשאי דירקטור אחד לדרוש כינוס ישיבת דירקטוריון בנושא שיפורט .
100. (א) כל הודעה על זימון ישיבת דירקטוריון תוכל להינתן בעל-פה, בשיחה טלפונית, בכתב (לרבות בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני), או באמצעות מברק, ובלבד שההודעה תינתן לפחות יום עסקים אחד לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו רוב חברי הדירקטוריון או ממלאי מקומם (אם יהיו כאלה), במקרים דחופים, על מועד קצר יותר או על התכנסות ללא הודעה ;
- (ב) דירקטור היוצא את גבולות ישראל (להלן: "דירקטור נעדר") והמעוניין לקבל בתקופת העדרותו הודעה, ישאיר אצל מזכיר החברה פרטים מספיקים לכך שניתן יהיה להודיע לו על ישיבת הדירקטוריון בתקופת העדרותו (דירקטור נעדר אשר השאיר פרטים אצל מזכיר החברה כמפורט לעיל ביחד עם דירקטורים הנמצאים בגבולות ישראל: "דירקטורים הזכאים לקבל הודעה");
- (ג) דירקטור נעדר שלא השאיר את פרטיו כמפורט לעיל בסעיף זה, אינו זכאי במשך שהותו מחוץ לישראל לקבל הודעה, אלא אם ביקש להעביר את ההודעה לדירקטור חליף בא כוח, שמונה על פי תקנון זה ;

(ד) תרשומת של מזכיר החברה תחשב ראייה חלוטה למתן הודעה לדירקטור נעדר הזכאי לקבל הודעה.

101. ההודעה על ישיבת דירקטוריון תפרט את מועד הישיבה, המקום שבו תתכנס ופירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.

סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול את הנושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון וכן כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת הדירקטוריון, לכלול בסדר היום.

102. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה ואשר אין מניעה לפי כל דין להשתתפותם ולהצבעתם בישיבת הדירקטוריון. המניין החוקי ייבדק בפתיחת הישיבה.

על אף האמור לעיל, המניין החוקי לעניין החלטת הדירקטוריון בדבר הפסקת כהונת המבקר הפנימי לא יפחת בכל מקרה מרוב חברי הדירקטוריון.

103. דירקטוריון החברה יבחר את אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון. יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבת הדירקטוריון. אם נעדר יושב ראש הדירקטוריון מהישיבה, או אם לא ירצה לשבת בראשה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבה אחד מביניהם לשמש יושב ראש הישיבה, לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הישיבה.

104. החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.

105. כל ישיבה של דירקטוריון שנכח בה מניין חוקי, תהיה לה הרשות לקיים את כל הסמכויות, יפויי הכוח ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן, לפי הוראות תקנון זה, בידי הדירקטוריון או המופעלים על ידיו דרך כלל.

106. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה כל הזמן.

107. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין. במקרה כאמור ייערך פרוטוקול ההחלטות, לרבות ההחלטה שלא להתכנס, וייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או לחילופין ירשום יושב ראש הדירקטוריון פרוטוקול ויצרף לו את חתימות הדירקטורים.

לעניין זה, "חתימת דירקטור" יכולה שתהיה בצירוף הסכמתו או התנגדותו או ציון דבר הימנעותו. במקום חתימת דירקטור רשאי יושב ראש הדירקטוריון או מזכיר החברה לצרף תרשומת בחתימתו המפרטת את אופן הצבעתו של הדירקטור.

108. החלטה ללא התכנסות בפועל החתומה על ידי יו"ר הדירקטוריון, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך (ובלבד שמשפרם לא יפחת משניים) או החלטה בכתב החתומה על ידי כל חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה (ובלבד שמשפרם לא יפחת משניים), תהיה, בכפוף להוראות החוק, חוקית ובת תוקף כהחלטה שנתקבלה כהלכה בישיבת דירקטוריון שנתכנסה והתקיימה בהתאם להוראות תקנות אלה.

109. כפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על ידי או על פי החלטת הדירקטוריון או על ידי ישיבת ועדה של הדירקטוריון או על ידי אדם (שאינו תאגיד) המשמש כחבר הדירקטוריון, תהיינה בעלות תוקף גם אם יתגלה אחר כך כי היה איזה פגם בבחירת חברי הדירקטוריון האלה או האנשים המשמשים כאמור, או שכולם או אחד מהם היו פסולים, כאילו נבחר כל אחד מהם כחוק וכאילו היו לו הכישורים הדרושים להיות חבר דירקטוריון או הוועדה האמורה.

ועדות הדירקטוריון

110. הדירקטוריון רשאי להקים ועדות דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה ליעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון. כפוף להוראות חוק החברות והוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי למסור את סמכויותיו או חלק מהן לוועדות כאמור. בכל ועדה יכהנו שני דירקטורים לפחות.

111. כל ועדה שתוקם כאמור בסעיף 109 לעיל, חייבת בשעת השימוש בסמכויותיה למלא אחר כל ההוראות שתיקבענה על ידי הדירקטוריון. הישיבות והפעולות של כל ועדה כזו תתנהלנה לפי ההוראות הכלולות בתקנון זה לעניין הישיבות והפעולות של הדירקטוריון, כל כמה שהן מתאימות וכל כמה שלא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון.
112. ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה בהתאם לקביעת הדירקטוריון. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.
113. הדירקטוריון רשאי לבטל החלטה של ועדה שמונתה על ידיו, ואולם אין בביטול כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.
- כל הפעולות שנעשו בתום לב בישיבת הדירקטוריון או על ידי ועדה של הדירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור יהיו בנות תוקף אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויו של דירקטור או אדם כזה הפועל כאמור או שהם או אחד מהם היו פסולים ממש כאילו כל אדם כזה נתמנה כדין והיה כשיר להיות דירקטור.

המנהל הכללי

114. המנהל הכללי ימונה ויפוטר בידי הדירקטוריון ורשאי הדירקטוריון למנות יותר ממנהל כללי אחד.
115. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו ויהיו לו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.
- המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו. האישור יכול שיהיה כללי ומראש.
116. (א) המנהל הכללי יודיע ליושב ראש הדירקטוריון ללא דיחוי על כל עניין חריג שהוא מהותי לחברה, וכן יגיש לדירקטוריון דיווחים בנושאים, במועדים ובהיקף שיקבע הדירקטוריון. לא היה לחברה יושב ראש דירקטוריון או שנבצר ממנו למלא תפקידו, יודיע המנהל הכללי כאמור לכל חברי הדירקטוריון ;
- (ב) יושב-ראש הדירקטוריון רשאי, מיוזמתו או לפי החלטת הדירקטוריון, לדרוש מהמנהל הכללי דין וחשבון בנוגע לעסקי החברה ;
- (ג) הצריכו הודעה או דין וחשבון כאמור פעולה של הדירקטוריון, יזמן יושב ראש הדירקטוריון ללא דיחוי ישיבה של הדירקטוריון לצורך דיון בהודעה או החלטה על נקיטת הפעולה הנדרשת.

נושאי משרה

117. המנהל הכללי יהיה רשאי מזמן לזמן למנות לחברה נושאי משרה (למעט דירקטורים ומנהל כללי) לתפקידים קבועים, זמניים או מיוחדים, כפי שהמנהל הכללי ימצא לנכון מזמן לזמן, וכמו כן יהיה המנהל הכללי רשאי להפסיק את שירותיהם של אחד או יותר מהנוכחים מזמן לזמן ובכל זמן, לפי שיקול דעתו המוחלט.
118. המנהל הכללי יוכל לקבוע, כפוף להוראות חוק החברות, את הסמכויות והתפקידים של נושאי המשרה שמונו על ידו כאמור, וכן את תנאי כהונתם. תנאי כהונתם של נושאי המשרה יקבעו בהתאם לאמור בחוק החברות.

המבקר הפנימי

119. דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
120. המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינותן של פעולות החברה מבחינת השמירה על החוק ונוהל עסקים תקין.
121. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או אם נקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה כאמור.

122. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון הצעה לתוכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון יאשר אותה בשינויים הנראים לו.

רואה החשבון המבקר

123. רואה החשבון המבקר, אחד או יותר, יתמנו בכל אסיפה שנתית וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה. על אף האמור לעיל, האסיפה הכללית רשאית, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל למנות רואה חשבון מבקר שישמש בתפקידו לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.

124. האסיפה הכללית רשאית לסיים את כהונתו של רואה החשבון המבקר בכפוף ובהתאם להוראת חוק החברות.

125. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון, אשר ידווח בכל אסיפה שנתית על תנאי העסקתו של רואה החשבון. ועדת הביקורת או הוועדה שמינתה החברה לבחינת דוחותיה הכספיים לפי הוראות חוק החברות, תבחן את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ותביא המלצותיה לפני הדירקטוריון.

126. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון, אשר ידווח בכל אסיפה שנתית על תנאי ההתקשרות של רואה החשבון המבקר עבור השירותים הנוספים, לרבות תשלומים והתחייבויות של החברה כלפיו; לעניין סעיף זה, "רואה חשבון" - לרבות שותף, עובד קרוב של רואה חשבון ולרבות תאגיד שבשליטתו.

תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות

127. בכפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת דירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור או כחבר ועדת דירקטוריון או על ידי המנהל הכללי, לפי העניין - תהיינה תקפות אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון, הדירקטור חבר הוועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו בכפוף לכל דין.

128. נושא משרה אשר לו עניין אישי בפעולה של החברה יגלה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור הפעולה את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.

129. עסקה לא חריגה של חברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה, או עסקה לא חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה או לבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי, למעט עסקה הנוגעת לתנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה או של בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, תאושר על ידי ועדת הביקורת (בכפוף להוראות הדין). אישור ועדת הביקורת יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

130. עסקאות חריגות עם נושא משרה או בעל שליטה בחברה או עם אדם אחר שלנושא המשרה או בעל השליטה עניין אישי באישורן וכן עסקאות הנוגעות לתנאי כהונתם של נושאי המשרה ולתנאי כהונתם של בעלי השליטה וקרוביהם תאושרנה בדרך הקבועה על פי דין.

חלוקה

131. החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין.

דיבידנד ומניות הטבה

132. כפוף לכל זכויות מיוחדות או מוגבלות המוענקות למניות כלשהן, דיבידנד או מניות הטבה יחולקו באופן יחסי לסכום ההון הנפרע על ערכן הנקוב של המניות, וזאת מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות.

133. החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכות לקבלת דיבידנד, ובלבד שמועד זה יהיה מאוחר ממועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד.

134. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביהן יש לחברה עיכבון ו/או שיעבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור או לממש כל הטבה וכל זכות ולהשתמש בתמורת המימוש לשם סילוק החובות של בעל המניות האמורות בגינם יש לחברה עיכבון ו/או שיעבוד.
135. העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר אותה ההעברה ולפני רישום ההעברה. על אף האמור לעיל, במקרה שהעברת המניות טעונה אישור הדירקטוריון, יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום ההעברה.
136. דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוך תקופה של שבע (7) שנים מיום ההחלטה על חלוקתו, יראו את הזכאי לו כמוותר עליו, והוא יחזור לבעלות החברה.
137. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו חבר ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת ופירעונה ישמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.
138. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או חלוקה אחרת שעומדים לשלם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחיד או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לחברה לבדו או בשותפות עם אחר, על חשבון דרישות תשלום וכדומה.
139. הדירקטוריון רשאי על פי שיקול דעתו להפריש לקרנות מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערוך נכסיה, או חלקה היחסי בשערוך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע ייעודן של קרנות אלה.

מיזוג

140. אישור מיזוג טעון רוב קולות בעלי המניות, בכפוף להוראות חוק החברות.

פרוטוקולים

141. החברה תנהל מרשם פרוטוקולים של אסיפות כלליות, אסיפות סוג, ישיבות דירקטוריון וישיבות של ועדות הדירקטוריון, ותשמור אותם במשרדה הרשום או במען אחר בישראל, שעליו הודיעה החברה לרשם, לתקופה של שבע (7) שנים ממועד האסיפה או הישיבה, לפי העניין.
142. כל פרוטוקול יכלול את הפרטים הבאים:
- (א) המועד והמקום בו נתקיימה הישיבה או האסיפה;
 - (ב) שמות הנוכחים, ואם הם מיופי כוח או חליפים, שמות מייפי הכוח או הממנים ובאסיפת בעלי מניות, כמות המניות מכוחם מתקיימת הצבעה וסוגן;
 - (ג) תמצית הדיונים, מהלך הדיונים וההחלטות שנתקבלו;
 - (ד) הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון לוועדות של הדירקטוריון או למנהל הכללי;
 - (ה) מסמכים, דו"חות, אישורים, חוות דעת וכיוצא באלה שהוצגו, נדונו ו/או צורפו.
143. פרוטוקול כזה של אסיפה כללית, שנחתם בידי יושב ראש האסיפה ישמש ראיה לכאורה לאמור בו. פרוטוקול ישיבת דירקטוריון או ועדת דירקטוריון שאושר ונחתם על ידי הדירקטור שניהל את הישיבה, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

מרשם בעלי המניות

144. החברה תנהל מרשם בעלי מניות ותרשום בו את הפרטים הבאים:
- (א) לגבי מניות על שם -
 - (1) שמו, מספר הזהות ומענו של כל בעל מניות, הכל כפי שנמסר לחברה;
 - (2) כמות המניות וסוג המניות שבבעלותו של כל בעל מניות, בציון ערכן הנקוב, אם קיים, ואם טרם שולם על חשבון התמורה שנקבעה למניה סכום כלשהו - הסכום שטרם שולם;

- (3) תאריך הקצאתן של המניות או מועדי העברתן לבעלי המניות, לפי העניין ;
- (4) סומנו המניות במספרים סידוריים, תצוין החברה ליד שמו של כל בעל מניות את מספרי המניות הרשומות על שמו ;
- (ב) לגבי מניות רדומות - גם את מספרן והתאריך שבו הפכו לרדומות, הכל כפי שידוע לחברה ;
- (ג) לגבי מניות שאינן מקנות זכויות הצבעה לפי סעיף 309(ב) לחוק או לפי סעיף 333(ב) לחוק - גם את מספרן ואת התאריך שבו הפכו למניות שאינן מקנות זכויות הצבעה, הכל כפי שידוע לחברה ;
- (ד) כל אותם פרטים אחרים אשר לפי חוק החברות או תקנון זה נדרשים או מורשים להירשם במרשם בעלי המניות.

145. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל.

146. מרשם בעלי המניות יהיה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם בעלי המניות לבין תעודת מניה, ערכו הראייתי של מרשם בעלי המניות עדיף על ערכה הראייתי של תעודת המניה.

הודעות

147. הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית תימסר כאמור בסעיף 62.

148. (א) הודעות שעל פי דין חייבת החברה במסירתן לבעלי מניותיה הרשומים במרשם בעלי המניות, בכפוף לסעיף 62 לעיל, תימסרנה לידי של בעל המניות או תשלחנה אליו על פי הכתובת האחרונה שמסר לחברה. נשלחה הודעה באמצעות הדואר, תיחשב ההודעה כנמסרת - אם נשלחה לכתובת בישראל בתוך שבעים ושתיים (72) שעות ממועד משלוחה ואם נשלחה לכתובת בחו"ל - תוך עשרה (10) ימים ממועד משלוחה ;

(ב) החברה רשאית למסור הודעה לבעלי המניות, בין אם הם מחזיקים מניות על שם ובין אם הם מחזיקים מניות למוכ"ז, על ידי פרסום הודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה בשפה העברית כאמור בסעיף 62 לעיל או באתר האינטרנט של החברה כקבוע בדין.

הוראות פסקה (א) לא תחולנה מקום בו החברה בחרה ליתן הודעה כאמור בס"ק (ב) זה, למעט אם חלה חובה מפורשת מכח הדין לפרסם הודעה בדרך אחרת ;

(ג) אין באמור בפסקאות (א) ו-(ב) לעיל כדי להטיל כל חובה על החברה ליתן הודעה למי שלא המציא לחברה כתובת בישראל.

149. בכל אחד מהמקרים הבאים יחשב בעל מניות כמי שלא המציא לחברה כתובת :

(א) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום בו נתבקש לאשר כי הכתובת האמורה עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה, והחברה לא קיבלה תשובה תוך שלושים (30) יום ממועד משלוח ההודעה ;

(ב) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום, ורשות הדואר - אגב החזרת המכתב או בלא לעשות כן - הודיעה לחברה כי אין הוא ידוע בכתובת האמורה או מכל סיבה דומה אחרת.

150. לשותפים במניה יכולה החברה ליתן הודעה בשולחה הודעה לשותף ששמו נזכר ראשון במרשם בעלי המניות לגבי אותה מניה.

151. כל מסמך או הודעה שנמסרו על ידי החברה בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגל או פירוק של אותו בעל מניות (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח ומסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות.

פירוק החברה

152. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי - תחולנה ההוראות הבאות:
- (א) המפרק ישתמש תחילה בכל נכסי החברה לשם פירעון חובותיה (נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה יקראו להלן: "הנכסים העודפים");
- (ב) כפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות, יחלק המפרק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות באופן יחסי פרו-רטה לערכן הנקוב של המניות;
- (ג) באישור החברה בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב קולות בעלי המניות, רשאי המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפיקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

פטור מאחריות

153. (א) החברה רשאית, לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה;
- (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כמשמעותה בחוק החברות.

ביטוח אחריות

154. החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כולה או מקצתה, בכל אחת מאלה:
- (א) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (ב) הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (ג) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- (ד) פעולה אחרת המותרת בביטוח על פי כל דין.
155. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 153 לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה הכרוכה בתשלומים או בהוצאות בהם יישא נושא המשרה, לפי העניין, כדלקמן:
- (א) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך" שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;
- לעניין סעיף זה "הליך" - הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 ו-ט'1 לחוק ניירות ערך והליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות.
- (ב) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)1(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך.

שיפוי

156. כפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בשל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (א) עד (ו) להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה:
- (א) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;
- (ב) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי; בפסקה זו -

סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה - חוק סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר;

(ג) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;

(ד) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך", כהגדרתו בסעיף 154(א) לעיל, שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(ה) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1) לחוק ניירות ערך לפי פרק 4 לחוק ניירות ערך.

(ו) חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין.

157. החברה רשאית להתחייב מראש כלפי נושא משרה לשפותו בגין חבות או הוצאה כמפורט בסעיפים 155(ב) עד 155(ו) לעיל. כן רשאית החברה להתחייב מראש לשפות נושא משרה בה כמפורט בסעיף 155(א) לעיל, ובלבד שההתחייבות תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, ולסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.

158. בכל מקרה סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה החברה, במידה ורכשה) לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד השיפוי.

חיוב החברה

159. (א) חתימתו של כל אדם שימונה מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון באופן כללי או למקרה מיוחד בין בעצמו ובין ביחד עם אנשים נוספים, יחד חותמת החברה או שמה המודפס תחייב את החברה;

(ב) רשאי הדירקטוריון לקבוע זכויות חתימה נפרדות לגבי עסקים שונים של החברה ולגבי גובה הסכומים לגביהם מוסמכים האנשים לחתום.

שינוי תקנון

160. החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית.

פרק 5 - תמורת ההצעה

5.1 תמורת ההנפקה

התמורה הצפויה מההנפקה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, ההוצאות המשוערות הכרוכות בה, והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה הצפויה, יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה שתפרסם החברה בהתאם לסעיף 16(א2)(1) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007. להערכת החברה, סך כל ההוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה נאמדות בכ- 1,700 אלפי ש"ח.

יחד עם זאת, תמורת ההנפקה ברוטו הצפויה לחברה מהנפקת ניירות הערך המוצעים, בהנחה של הנפקת כמות היחידות המקסימלית המוצעת, כמפורט בתשקיף זה, צפויה לעמוד על סך של כ- 22,800 אלפי ש"ח.

5.2 ייעוד התמורה

5.2.1 תמורת ההנפקה שתתקבל על פי תשקיף זה תשמש למימון פעילותה העסקית השוטפת של החברה, כפי שתהינה מעת לעת, הכל כמפורט להלן:

5.2.1.1 הקמת מרכז לוגיסטי לצורך ייעול שרשרת האספקה הלוגיסטית ויכולת טיפול במספר רב של פרויקטים, לטובת הצמיחה העתידית של החברה - סכום שינוע בין 1 ל- 1.5 מיליוני ש"ח.

5.2.1.2 פיתוח פתרון הטעינה המהירה למספר רב של רכבים חשמליים של חברת הבת ג'ופיטר - סכום שינוע בין 3 ל- 4 מיליוני ש"ח.

5.2.1.3 פעילויות מיתוג ושיווק לחיזוק המוניטין של החברה - סכום שינוע בין 1 ל- 1.5 מיליוני ש"ח.

5.2.1.4 פיתוח עסקי בינלאומי לטובת הרחבת פעילות החברה בשווקים נוספים - סכום שינוע בין 0.5 ל- 1 מיליוני ש"ח.

5.2.1.5 עיבוי מצבת כוח האדם של החברה - סכום שינוע בין 2 ל- 3 מיליוני ש"ח.

5.2.1.6 חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2020 ובגין רווחי שנת 2021, בסך של 4 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ- 2.6 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי השליטה.

הערכותיה של החברה באשר לשימוש בתמורת ההנפקה כמפורט בסעיף 5.2.1 לעיל, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מתבססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד התשקיף ומבוססות, בין היתר, על גורמים

שלישיים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך כרוכות באי ודאות גבוהה וייתכן כי לא תתממשה או לא תתממשה במלואן או תתממשה באופן השונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה.

5.2.2. עד לשימוש בתמורת ההנפקה כאמור, החברה תשקיע את תמורת ההנפקה באפיקים סולידיים כגון פיקדונות במט"ח או בשקלים, אג"ח ממשלתיות או קונצרניות בעלות דירוג אשראי (לפחות AA-), מק"מ וכד', כפי שיקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת.

5.3 חיתום

ההצעה על-פי תשקיף זה תובטח בחלקה בחיתום על-ידי לאומי פרטנרס חתמים בע"מ (להלן: "החתמים"), הכל בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2017. בהתאם, החתמים יחתמו על הודעה משלימה, אשר מכוחה יוצעו ניירות ערך לציבור מכוח תשקיף השלמה זה, ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. לפרטים אודות הסכם החיתום, לרבות אך לא רק, עמלת חיתום, עמלת הפצה וריכוז, ראה סעיף 2.13 לעיל.

5.4 סכום מינימלי

לא נקבע סכום מינימלי להנפקה.

5.5 תשקיף המדף

ככל שהחברה תפעל לפרסום דוחות הצעת מדף על בסיס תשקיף זה, המשמש גם כתשקיף מדף ובו יקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על פי דוח הצעת מדף כאמור, הוא יפורט בדוח הצעת המדף לרבות מדיניות החברה בקשר עם השקעת תמורת ההנפקה עד למועד השימוש בה בפועל.

ביחס לניירות ערך אחרים אשר יוצעו על פי תשקיף המדף, הפרטים הקבועים בפרק ו' לתקנות פרטי תשקיף, "פרטים שיכללו בתשקיף על השימוש בתמורת ניירות הערך המוצעים", יובאו במסגרת דוח הצעת המדף על פיו יוצעו ניירות הערך הרלוונטיים, וזאת בהתאם להוראות תקנה 25א(א) לתקנות האמורות.

פרק 6 - תיאור עסקי החברה ופעילותה

בהתאם להוראות תקנה 1(א) בתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, התיאור בפרק זה מובא לתקופה שתחילתה שנתיים לפני יום 1 בינואר של השנה שבה מוגש התשקיף (קרי, יום 1 בינואר 2022) וסיומה סמוך למועד הגשת תשקיף זה.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

6.1 פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

החברה התאגדה ונרשמה בישראל, לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), כחברה פרטית מוגבלת במניות ביום 1 באפריל 2009 והיא פועלת ממשרדי החברה הממוקמים בפארק המדע, נס ציונה.

הנפקת ניירות הערך על פי תשקיף זה הנה הצעה ראשונה של ניירות ערך של החברה לציבור. לאחר השלמת הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה, ככל שתושלם, תהפוך החברה לחברה ציבורית כמשמעותה בחוק החברות.

6.1.1 פעילות החברה

החברה עוסקת בתכנון, פיתוח, אספקה, הרכבה ושירות של מתקני חניה מכניים ורובוטיים עבור פרויקטי נדל"ן ברחבי הארץ.

6.1.2 התפתחות פעילות החברה

בשנים האחרונות החברה נמצאת במגמת צמיחה מואצת הנובעת מגידול בכמות הלקוחות ובמספר הפרויקטים אותם החברה מבצעת. לחברה מוניטין רב שנים וסל פתרונות רחב ומקיף המאפשר לה להעניק פתרון מלא לפרויקטים בתחום הנדל"ן בכלל והתחדשות עירונית בפרט. השילוב בין מוניטין החברה, לבין גידול בכמות פרויקטי הנדל"ן וההתחדשות העירונית בארץ, מאפשר לחברה להגדיל את צבר ההזמנות שלה ובמקביל את נתח השוק היחסי שלה אל מול המתחרים.

6.2 חברות בנות ותרשים מבנה אחזקות

נכון למועד התשקיף, לחברה חברת בת - Jupiter EV, בבעלותה המלאה, שהתאגדה בישראל. Jupiter EV עוסקת בעיקר בפיתוח והקמה של מתקנים רובוטיים לטעינה מהירה של רכבים חשמליים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 6.9.4.1 ו-6.12 להלן.

להלן תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה:



6.3 תחומי פעילות

לחברה תחום פעילות אחד הכולל פתרונות חניה מכניים ורובוטיים עבור פרויקטי נדל"ן ברחבי הארץ. החברה פועלת בעיקר במגזר הפרטי, בתחום הפרויקטים להתחדשות עירונית ברחבי הארץ והחניונים אותם היא מקימה מתאימים בעיקר לחניונים קטנים הכוללים עשרות מקומות חניה. לפירוט על תחום הפעילות ראו סעיף 6.10 להלן.

6.4 השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

לפירוט ההשקעות בהון החברה אשר בוצעו בשנתיים האחרונות וכן עסקאות מהותיות אחרות שנעשו על ידי בעלי עניין בחברה ראו סעיף 3.4 לפרק 3 לתשקיף.

6.5 חלוקת דיבידנדים

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה על ידי החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 הינם 6,141 ו- 3,260 אלפי ש"ח, בהתאמה.

6.5.1 להלן פרטים אודות חלוקות שבוצעו בחברה בין השנים 2020 ל- 2021 ועד למועד התשקיף:

מועד ההכרזה על החלוקה	מועד החלוקה בפועל	הסך הכולל שחולק (באלפי ש"ח)	הסך למניה שחולק (בש"ח)
¹ 2020	28.12.2020	1,000	17.86

¹ בגין הרווח לשנת 2019.

לאחר מועד ההנפקה, בכוונת החברה לחלק דיבידנד בגין רווחי שנת 2020 ובגין רווחי שנת 2021, בסך של 4 מיליון ש"ח, בהתאם להחלטת הדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.2.1.6 לעיל. חלוקת הדיבידנדים כאמור אינה מצריכה אישור בית משפט.

6.5.2 מדיניות חלוקה

בהתאם למדיניות חלוקת דיבידנדים אשר בכוונת דירקטוריון החברה לאמץ במועד אישור ההנפקה לראשונה של ניירות הערך של החברה בבורסה, בכפוף לעמידה בתנאים הדרושים לכך על-פי כל דין, ובכלל זה מבחני חלוקת דיבידנד הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, ובכפוף לעמידה בהתחייבות פיננסיות, קיימות ועתידיות, של החברה כלפי צדדים שלישיים, תחלק החברה מדי שנה, כדיבידנד לבעלי מניותיה 30% עד 50% מהרווח הנקי (רווח לאחר מס חברות) של החברה על-פי דוחותיה הכספיים של החברה, הידועים במועד קבלת ההחלטה על חלוקת הדיבידנד, כל זאת בכפוף לאישור דירקטוריון החברה. דיבידנד כאמור יכול שיחולק בחלוקה אחת שנתית או במספר חלוקות רבעוניות לאורך השנה. מובהר כי אין באמור כדי לפגוע בזכות החברה לשנות את מדיניות החלוקה שלה, מעת לעת.

6.5.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד

למועד פרסום התשקיף, אין כל מגבלה חיצונית העשויה להשפיע על יכולת החברה לחלק דיבידנדים בעתיד.

חלק שני - מידע אחר

מידע כספי לגבי תחום הפעילות של התאגיד 6.6

להלן נתונים כספיים (באלפי ש"ח) של החברה על בסיס הדוחות הכספיים של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2021</u>	
באלפי ש"ח			
34,211	43,822	66,260	הכנסות מחיצוניים
33,869	38,799	57,361	עלויות קבועות ומשתנות ⁽¹⁾
342	5,023	8,899	רווח (הפסד) תפעולי
33,109	41,502	40,695	סך ההתחייבויות
32,739	43,390	48,724	סך הנכסים

(1) עלויות קבועות ומשתנות מורכבות מעלות המכר, הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה כלליות והוצאות אחרות. עלויות קבועות הינן הוצאות שאינן משתנות כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה, ועלויות משתנות הינן עלויות שאינן עלויות קבועות.

להסברים בדבר התפתחויות שחלו בנתונים הכספיים שלעיל, ראו דוח הדירקטוריון המצורף לתשקיף זה.

גילוי בתחום הפרויקטלי 6.7

פרוייקטים מהותיים מאוד 6.7.1

פרוייקט מהותי מאוד על פי הנחיית רשות ניירות ערך², הינו אחד מאלה:

- יתרת ההכנסות הצפויות מהפרוייקט מהווה 10% או יותר מצבר ההזמנות של התאגיד; או
- סך ההכנסות מהפרוייקט שהוכרו בשנת הדוח, מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה באותה שנה; או
- פרוייקט המלווה ברווח או הפסד מהותי, קרי הרווח או ההפסד הגולמי שהוכר בשנת הדוח מהפרוייקט מהווה: 10% או יותר מהרווח או ההפסד הגולמי של החברה בשנת הדוח, וגם 10% או יותר מסך ההון המאוחד של התאגיד בערכים מוחלטים (היה ולתאגיד הון עצמי בערך מוחלט הקטן

² לפרטים נוספים ראו:

[https://www.isa.gov.il/%D7%97%D7%A7%D7%99%D7%A7%D7%94%20%D7%95%D7%90%D7%9B%D7%99%D7%A4%D7%94/Legislation/Legislation archive/Legislative Archive/IsaFile_3112142/Documents/180814.pdf](https://www.isa.gov.il/%D7%97%D7%A7%D7%99%D7%A7%D7%94%20%D7%95%D7%90%D7%9B%D7%99%D7%A4%D7%94/Legislation/Legislation%20archive/Legislative%20Archive/IsaFile_3112142/Documents/180814.pdf)

מ-10% מסך נכסי התאגיד, יחשב הפרוייקט למהותי אם סך הרווח או ההפסד הגולמי הצפוי מן הפרוייקט מהווה 5% או יותר מסך נכסי התאגיד ביום האחרון של תקופת הדיווח).

שם הפרוייקט	פרוייקט א'	פרוייקט ב'	פרוייקט ג'	פרוייקט ד'	פרוייקט ה'	פרוייקט ו'
מיקום הפרוייקט	הרצל 136-138, תל אביב	עמינדב 18-20, תל אביב	וולפסון 55-57, תל אביב	אחד העם 13, תל אביב	מטלון 78-80, תל אביב	הרצל 50, תל אביב
סוג הפרוייקט	מתקן רובוטי	מתקן רובוטי	מתקן רובוטי	מתקן רובוטי	מתקן רובוטי	מתקן רובוטי
מנגנון העבודה	קבלן משנה	קבלן משנה	קבלן משנה	קבלן משנה	קבלן משנה	קבלן משנה
מועד חתימה	1/07/2019	12/06/2020	20/02/2019	19/05/2020	20/02/2019	22/05/2019
מועד סיום חזוי	1/10/2022	01/10/2022	01/10/2022	01/06/2023	01/10/2022	01/06/2022
אפשרות ביטול / הפסקת הפרוייקט על ידי מזמין העבודה ומנגנון הפיצוי	אין אפשרות ביטול	אין אפשרות ביטול	אין אפשרות ביטול	אין אפשרות ביטול	אין אפשרות ביטול	אין אפשרות ביטול
אופן קביעת שיעור ההשלמה	שיטת התשומות	שיטת התשומות	שיטת התשומות	שיטת התשומות	שיטת התשומות	שיטת התשומות
אפיון איכותי של שיעור הרווחיות הגולמית בפרוייקט	ממוצע ומעלה	ממוצע ומעלה	ממוצע ומעלה	ממוצע ומטה	ממוצע ומטה	ממוצע ומטה
סך ההפסד המצטבר שהוכר	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.
שינויים מהותיים שחלו בשיעור הרווחיות כתוצאה משינויי אומדן	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.

* פרויקט המהווה 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד.

** פרויקט שסווג על ידי החברה כמהותי מאוד מבחינה איכותית בשל היקפו הכספי המשמעותי, על אף שאינו עולה לכדי 10% מסך הכנסות התאגיד.

שם הפרויקט	תקופה	שיעור השלמה	אומדן הכנסות כולל	הכנסות מצטברות שהוכרו	הכנסות צפויות	תקבולים מצטברים שהתקבלו
			באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
פרויקט א'	2021	93%	7,848	7,303	545	4,772
	2020	3%	7,848	200	7,648	-
	2019	3%	7,848	200	7,648	-
פרויקט ב'	2021	96%	5,780	5,570	210	3,608
	2020	3%	5,780	176	5,604	-
	2019	-	-	-	-	-
פרויקט ג'	2021	97%	5,385	5,248	137	4,348
	2020	2%	5,385	115	5,270	4,348
	2019	2%	5,385	115	5,270	130
פרויקט ד'	2021	3%	5,250	146	-	-
	2020	3%	5,250	146	-	-
	2019	-	-	-	-	-
פרויקט ה'	2021	99%	5,215	5,180	35	4,775
	2020	2%	5,215	110	5,105	212
	2019	2%	5,215	110	5,105	125
פרויקט ו'	2021	100%	4,930	4,930	-	4,427
	2020	88%	4,930	4,222	708	4,427
	2019	2%	4,930	98	4,832	-

6.7.2 **קבוצת פרויקטים מהותיים**

מספר פרויקטים שהסתיימו	מספר פרויקטים בביצוע שטרם הסתיימו (*)	שיעור ההכנסות מכלל הכנסות התאגיד (%) (**)	הכנסות צפויות שטרם הוכרו באלפי ש"ח (*)	הכנסות מצטברות שהוכרו באלפי ש"ח (*)	אומדן הכנסות כולל באלפי ש"ח (*)	תקופה	קבוצת פרויקטים
23	83	91.70%	127,689	50,437	178,126	2021	מערכות חניה רובוטיות
17	65	83.23%	114,011	29,478	143,489	2020	
15	54	76.47%	92,151	20,659	112,810	2019	

(*) בגין פרויקטים שטרם נמסרו.

(**) חושב היחס בין ההכנסה מפרויקטים רובוטיים בשנה הנבדקת, לכלל ההכנסות מפרויקטים באותה השנה.

רווחיות גולמית לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום			קבוצת פרויקטים
31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	
20.56%	23.38%	22.46%	מערכות חניה רובוטיות

6.7.3 **פילוח כמות פרויקטים לפי שנים**

שנה	כמות פרויקטים ³	היקף כולל (באלפי ש"ח)	סך ממוצע לפרויקט (באלפי ש"ח)
2021	67	79,728	1,189
2020	53	68,419	1,290
2019	44	78,622	1,786

להערכת החברה, המתבססת על ניסיון העבר, הרווחיות הגולמית בפרויקטים בעלי היקף כספי נמוך, בדרך כלל גבוהה יותר מאשר בפרויקטים בעלי היקף כספי גבוה.

6.8 **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

6.8.1 התחדשות עירונית - תחום פתרונות החניה המכניים והרובוטיים מאופיין בצמיחה מהירה בשנים האחרונות, אשר חלקו הארי קשור לצמיחה בתחום ההתחדשות העירונית. לצורך קבלת היתר בניה בכל פרויקט התחדשות עירונית, יזמי נדל"ן מחויבים לספק חניות לדירות החדשות ביחס שהוגדר על ידי הרשות העירונית. בפרויקטים של התחדשות עירונית, מוסיפים דירות מעבר לכמות הדירות שהייתה קיימת בבניין המקורי. בעקבות זאת, נוצר צורך להוסיף

³ כולל פרויקטים שהסכמים בגינם נחתמו בתקופה המצוינת.

חניות נוספות, אותן לא ניתן לספק באופן של חניון תת קרקעי רגיל וזאת בשל גודל מגרשים קטן ושיקולי תכנון אחרים (כמו קירות ממ"ד ששורדים ועוד). לכן, במרבית המקרים ניתן לספק את החניות הנוספות הנדרשות לצורך קבלת ההיתר באמצעות מתקני חניה. כתוצאה מכך, שוק מתקני החניה הוא, להערכת החברה, שוק שבו.

יצוין כי אין וודאות שהפרויקטים להתחדשות עירונית ימשיכו להתבצע במתכונת הידועה במועד תשקיף זה (דוגמת תמ"א 38) או בכלל, וכי אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה האפשרית של שינוי כאמור על פעילותה.

ניתוח גודל השוק - להערכת החברה, מרבית הפרויקטים להתחדשות עירונית זקוקים לפתרון חניה מכני/רובוטי, כזה או אחר, על מנת לספק את מקומות החניה הדרושים לצורך קבלת היתר בניה.

להערכת החברה, מחיר ממוצע ליזם של מקום חניה במתקן חניה עומד על כ- 50,000 ש"ח (לא כולל תשתיות). מנתונים אלו עולה כי גודל השוק הינו מעל חצי מיליארד ש"ח.

סיכום עיקרי נתוני תמ"א 38 בשנת 2021:

סך הכול		הריסה ובנייה מחדש		חיזוק ועיבוי		2021
יחידות דיור	מבנים	יחידות דיור	מבנים	יחידות דיור	מבנים	
14,391	619	9,883	425	4,508	194	בקשות
13,163	545	6,802	300	6,361	245	היתרים שהונפקו
6,474		3,697		2,777		יחידות דיור שנוספו* בהיתרים שניתנו
10,547	497	4,156	235	6,391	262	מבנים ויחידות דיור שאוכלסו
5,417		2,646		2,771		יחידות דיור חדשות שאוכלסו

דו"ח התחדשות עירונית לשנת 2021

6.8.2 תוכנית ממשלתית - בחודש מאי 2017, אישרה ממשלת ישראל את התוכנית האסטרטגית לדיור, ששמה "תוכנית 2040"⁴, תוכנית סדורה הסוקרת את מצבו של ענף הדיור בישראל ומנתחת את יכולתו לתת מענה לצרכים העתידיים, ומציבה יעדים ברורים לשנים הבאות. המסקנה העולה מהתוכנית היא צורך בכ- 1.5 מיליון יח"ד חדשות עד לשנת 2040 כדי לעמוד

⁴ https://www.gov.il/he/Departments/Guides/madr_strategic_plan_2040
 השימוש בנתונים הפומביים שמובאים בתשקיף מבוסס על סקרים/מחקרים שלא נערכו ביוזמת החברה/אומתו על ידי החברה אלא על ידי צדדים שלישיים ושלא התקבלה הסכמת אותם צדדים שלישיים לשימוש בנתונים בתשקיף.

בביקוש הקיים. לפי דוח התחדשות עירונית לשנת 2021, על פי החלטת הממשלה, בשנים 2017-2020 נקבע יעד שלפיו כ- 20% מסך יחידות הדיור יתווספו בתהליכי התחדשות עירונית, ועד שנת 2030 יתווספו כ- 35% יחידות הדיור במרקם הקיים⁵. על פי ההחלטה, נדרש תכנון של 130,000 יחידות דיור בהתחדשות עירונית בשנים 2021-2025, ובשנת 2021 נרשמה עליה ניכרת של כ- 57% בהיקף היתרי הבנייה שניתנו הן בפינוי-בינוי והן בתמ"א 38 לעומת שנת 2020.

6.8.3 השוק הגלובלי - גם בצד הגלובלי חלה התעוררות בשנים האחרונות בתחום פתרונות החניה. בין הסיבות העיקריות ניתן למצוא ריבוי כלי רכב, צפיפות חניה בערים ומחירי קרקעות מאמירים. חניון רובוטי מסוגל לספק בנפח חלל נתון פי 2 עד פי 3 יותר מקומות חניה אל מול חניון קונבנציונלי, תוך חסכון בעלויות תפעול שוטפות. גם מבחינת איכות הסביבה, חניונים רובוטיים עדיפים בשל חסכון באנרגיה ובפליטת גזים (כלי רכב ממונעים לתא החניה כאשר מנוע הרכב כבוי). יובהר, כי החברה אינה מתעתדת בטווח הקרוב לפעול בשוק הגלובלי בתחום הפעילות.

6.8.4 צמצום תנועת רכבים פרטיים במרכזי הערים/עידוד שימוש בתחבורה ציבורית - להערכת החברה לתכניות דוגמת התכנית לצמצום תנועת רכבים פרטיים במרכזי הערים/עידוד שימוש בתחבורה ציבורית של עיריית תל-אביב, יכולה להיות השפעה על פעילות החברה בשל צמצום הצורך במקומות חניה ואולם אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את השפעות תכניות כאלו על פעילותה.

6.8.5 משבר הקורונה - אודות השפעות משבר הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

6.8.6 עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה - אודות השפעות העימות הצבאי על פעילות החברה ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

6.8.7 לדיון בגורמים חיצוניים נוספים, ובכלל זה סיכונים שוק מסוימים ודרכי ניהולם ראה סעיף 6.33 להלן.

הערכותיה של החברה בדבר השפעות הסביבה הכלכלית על פעילותה, הכנסותיה, רווחיה ומצבה הכספי הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה וכרוכות באי ודאות גבוהה, ומבוססות, בין היתר, על גורמים שלישיים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי לא תתממשנה או לא תתממשנה במלואן או תתממשנה באופן השונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה.

⁵ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/urban_renewal_report_2021/he/hithadshut_ironit_documents_urban_renewal_report_2021.pdf

חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

מידע כללי על תחום הפעילות של החברה

6.9

מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו 6.9.1

פתרונות החניה והשירותים אותם מציעה החברה הם רכיב קריטי בפרויקטי נדל"ן והתחדשות עירונית בישראל. ללא פתרונות אלו לא יכול היזם לספק את כמות החניות הנדרשת על פי התקן ולקבל היתר בניה, בהעדרו, לא ניתן לבצע את הפרויקט. החברה מתמחה בתכנון הנדסי, אספקה, הרכבה ושירות של מתקני חניה מכניים ורובוטיים. לחברה מספר פתרונות מובילים, בעלי יתרונות טכנולוגיים והנדסיים, המהווים סל מוצרים מלא ומשולב בתחום ההתחדשות העירונית.

החברה הינה אחד מספקי פתרונות החניה המכניים והרובוטיים המובילים בישראל. החברה מעסיקה קרוב ל- 60 עובדים, המספקים שירותי תכנון, אספקה, הרכבה ושירות ללמעלה מ- 30 לקוחות בשוק הישראלי. נכון למועד התשקיף, מסרה החברה מעל 250 פרויקטים בהיקף מצטבר של אלפי מקומות חניה.

כחברה הכוללת גוף הנדסי, לחברה גמישות בהתאמת המוצרים לצרכי הלקוח. כמו כן, החברה מעמידה מחלקת תכנון המסייעת לאדריכלים/מהנדסי תנועה/יזמים במציאת פתרון החניה המיטבי לפרויקט. צוותי התכנון והביצוע של החברה, מלווים את הלקוח בכל שלבי תהליך התכנון החל מלוח השרטוטים, דרך קבלת היתר ועד לליווי ביצוע מרתפי החניה.

מתקני חניה מכניים - מכפילי חניה 6.9.1.1

תכנון, אספקה, שיווק, מכירה ושירות של מכפילי חניה מכניים. מכפילי חנייה מבוססים על במת הרמה הידראולית הכוללת מספר משטחים הנעים מעלה ומטה. מכפילי החניה מאפשרים חניית רכב אחד, שניים או שלושה מתחת לפני הקרקע. מכפילים אלו מאפשרים הוצאת כל אחד מהרכבים באופן בלתי תלוי והם לרוב מותקנים לצד המבנה, תוך הפיכת שטח מעבר בלתי מנוצל לחניה תת קרקעית. תחום פעילות זה כולל מספר משפחות מוצר המותאמות לצרכי הפרויקט בהתאם לדרישות העירייה, היזם והתקציב.

מתקני חניה רובוטיים 6.9.1.2

חניון רובוטי הינו שם כולל למתקן/מערכת המטפלת באופן ממוחשב ואוטומטי, ללא מגע יד אדם, באחסון רכבים במרתף חניה. המערכת מופעלת באמצעות ממשק משתמש ידידותי, מהיר ובטוח. עקרון הפעולה הינו פשוט למדי. המשתמש נוהג ברכבו אל מבואת הכניסה, יוצא מרכבו ניגש אל פנל ההפעלה ונותן למערכת

פקודת הכנסה. מערכת מכנית רובוטית ואוטונומית משנעת בבטחה את הרכב אל אחד ממקומות החניה הפנויים שבמרתף החניה. הוצאת הרכב זהה רק בסדר פעולות הפוך. המשתמש מעביר כרטיס זיהוי בפנל ההפעלה ומערכת החניה הרובוטית שולפת אותו מתא החניה אל מבואת הקבלה.

מתקני חניה רובוטיים מאפשרים לספק כמות חניה גדולה יותר ממתקני חניה מכניים ולכן זה הפתרון היחיד האפשרי כאשר מדובר בפרויקט גדול. פרויקט טיפוסי של מתקן רובוטי בפרויקט התחדשות עירונית כולל כ- 30-40 מקומות חניה. כ- 70% מפרויקטי ההתחדשות העירונית המבוצעים על יד החברה כוללים מתקני חניה רובוטיים. להערכת החברה, אחוז זה יגדל בשנים הקרובות.

6.9.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

כיום, קיימים תקנים ישראליים יעודיים לפרויקטי החניה, המבוססים על תקנים בינלאומיים. מתקני החניה של החברה עומדים בדרישות התקן הישראלי למתקני חניה (ת"י - 5437), בדרישות התקן האירופאי למתקני חניה (EN-14010) ונבדקים ומאושרים על ידי בודק מוסמך מטעם משרד העבודה והרווחה, הבדיקה מבוצעת לכל פרויקט ופרויקט באופן ספציפי לאחר התקנתו, וזאת במסגרת הדרישה של הרשות העירונית לקבל דוח בדיקה מבודק מוסמך כתנאי לקבלת טופס 4 לפרויקט. כל הפרויקטים אותם מסרה החברה עד למועד התשקיף עברו בהצלחה בדיקה של בודק מוסמך.

בנוסף לחברה תעודות תאימות לתקן מ-SGS, שהינה מעבדה שוויצרית בין-לאומית מוכרת לבדיקת התאמת מוצרים לתקן. חשיבות ההכרה של SGS במערכות שמספקת החברה היא בהיותה עדות אובייקטיבית חיצונית לטיב המוצרים של החברה ולעובדה שהם עומדים בתקני הבטיחות הרלוונטיים. כמו כן במידה ובעתיד יוחלט רגולטורית לאמץ באופן רשמי תקן מחייב, כפי שמתקיים לדוגמה במעליות נוסעים, הרי שתעודות אלו מהוות אסמכתא מצויינת הניתנת לאימוץ על ידי מכון התקנים, או יכולות לקצר משמעותית את תהליך הבדיקה שיידרש לצורך קבלת תו תקן התעודות מצהירות על עמידה בתקן אירופאי EN-14010 (שהתקן הישראלי הוא תרגום שלו) וכן סימן CE שהוא אישור אירופאי.

בנוסף, פעילות זו כפופה להנחיות ולתקנים כלליים הנוגעים לתחומים שונים, כגון תחום הבינוי (כגון תקני עמידה ברעידות אדמה, בטיחות באתרי בנייה ועבודה, הנחיות מקומיות, רישוי והיתרים מקומיים וכדומה), תחומים מכאניים וחשמליים (כגון תקני בטיחות, תקנים למתקני הרמה, מתקני חשמל, מתקני שינוע וכדומה) ותחומי תחבורה (כגון תקני בטיחות, הנחיות מקומיות, רישוי והיתרים מקומיים וכדומה). עמידת מערכות שמקימה החברה בדרישות תקנים אלו נבדקת על פי צורך, בדרך כלל על ידי בודקים מקצועיים כדוגמת בודקים מוסמכים של משרד העבודה אשר הינם בלתי תלויים בחברה, באופן פרטני לגבי כל מערכת, במסגרת הליכי השלמתה למסירה ללקוח. מעבר לאמור, לא ידוע לחברה על תקינה נוספת

אליה כפוף התחום. לפירוט מורחב של התקנים והחוקים בהם עומדים מוצרי החברה ראו סעיפים 6.9.2 ו-6.27 להלן.

6.9.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום, ברווחיות, התפתחויות בשוקים ושינויים במאפייני הלקוחות

הפרויקטים בתחום פתרונות החניה בישראל גדל מידי שנה. בכל פרויקט, החברה מתמודדת מול מספר חברות ישראליות, אשר חלקן נציגות של חברות בינלאומיות. בסיס ההתקנות הגדול של החברה בישראל, מספק לחברה נסיון עשיר, המסייע לה במתן מענה תכנוני מקצועי לאדריכלים, יועצי תנועה וכל יועץ אחר המעורב בתכנון פרויקט בנייה הכולל פתרון חניה ממוכן. כמו כן, מחלקת השירות של החברה מאפשרת לחברה לספק שרות ותמיכה טכנית יעילים יותר, ולקדם את סיכוייה לזכות בפרויקטים חדשים מסוג זה בעתיד.

החברה צופה שעם ההצלחה של הפרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית, תתבצע הרחבה של התחום אל עבר פרויקטים ציבוריים כדוגמת בתי מלון, חניונים ציבוריים, חניוני משרדים וכו'. החברה כבר קיבלה מספר פניות בתחום ואף ביצעה מספר פרויקטים גם בתחומים אלו. החברה צופה שמגמה זו תתחזק בשל הצורך העצום בחניה ציבורית וכתוצאה מכך פרויקטים בהיקפים גדולים מאוד יצאו לביצוע בשנים הקרובות. החברה ערוכה כבר היום, למתן מענה גם לפרויקטים בסדרי גודל כאלו.

כחברה, הכוללת גוף תכנון, החברה מבצעת כל הזמן שיפור לתהליכי ההנדסה שלה על מנת לייעל את תהליכי האספקה וכן לקצר את תהליכי ההרכבה. החברה מעריכה ששיפור זה יבוא לידי ביטוי בשיפור מדדי הרווחיות שלה בשנים הקרובות. בסיס ההתקנות של החברה בישראל, אשר החברה מעריכה כי הינו רחב יחסית למתחריה, עשוי לסייע לחברה לזכות ביותר פרויקטים וכן לספק שרות ותמיכה טכנית יעילים יותר.

הלקוחות הישירים של מערכות החניה האוטומטיות הם בדרך כלל יזמי נדל"ן המחויבים לכולל פתרון חניה אוטומטי במיזם נדל"ן (בנייני משרדים, מגורים או שילוב), רשויות מקומיות המעוניינות לספק פתרונות חניה בתחומי השיפוט שלהן, או לקוחות אחרים מהמגזר הפרטי או הציבורי. בשנים האחרונות חלה התעוררות בתחום זה עם התחזקותו של כל תחום ההתחדשות העירונית ומחירי הקרקעות המאמירים.

המידע בדבר האפשרות לגידול במספר הפרויקטים שיבוצעו בישראל בתחום פתרונות החניה, ובכלל זה מספר הפרויקטים שתבצע החברה הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. המידע האמור מבוסס על הנחות החברה בדבר קיומה של צמיחה כלכלית ושיפור יחסי במצב הכלכלי בישראל, ביחד עם המורכבות ההולכת וגדלה של הפעילויות העסקיות הנדרשות למערכות חניה ממוכנות אשר ישפיעו על הביקוש בתחום זה. עם זאת, ייתכן ומידע זה לא יתממש בחלקו או במלואו כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת

החברה בנוסף, ככל שמידע זה נוגע באופן ספציפי לחברה, יכולים גורמים נוספים להביא לכך שלא יתממש, ביניהם אי הצלחתה של החברה להתחרות במתחריה, וגורמי סיכון אחרים המנויים בסעיף 6.32 להלן.

6.9.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

6.9.4.1 רכבים חשמליים

עולם הרכב עובר שינויים בשנים האחרונות, מעבר לרכבים היברידיים, לרכבים חשמליים ולמכוניות אוטונומיות. בהתאמה, חניונים רובוטיים צריכים להיות ערוכים לטפל בסוג הרכבים הללו ולספק להם יכולת חניה כמו גם יכולת טעינה.

החברה פיתחה טכנולוגיות ייחודיות שמאפשרות לה לטעון רכבים חשמליים בחניונים רובוטיים והיאף למיטב ידיעתה, החברה הראשונה בישראל, אשר מתקן חניה רובוטי שלה כולל עמדת טעינה תקנית לרכב חשמלי. החברה הגישה בקשה לפטנט על הטכנולוגיה שפותחה ומתעתדת להגיש פטנטים נוספים ככל שהפיתוח יתרחב.

חברת הבת של החברה - Jupiter-EV, מתעתדת לספק מספר מוצרים ייחודיים הקשורים בעולם הטעינה החשמלית ולדעת החברה יש להם פוטנציאל בינלאומי רב. כך לדוגמה בכוונת חברת הבת לפתח מוצר ייחודי המבוסס על מתקן רובוטי, אשר בו משולבות עמדות טעינה מהירות. מוצר זה נוצר על מנת לתת מענה לצורך הגובר בעמדות טעינה מהירות, באזורים אורבניים צפופים, או באזורים שבהם לא ניתן לפרוס עמדות טעינה מבחינת שטח פנוי. בזמן טעינה, רכב חשמלי תופס מקום חניה ל- 30-40 דקות ולעיתים אף למספר שעות. לעובדה זו השפעה מהותית על היכולת להגדיל את כמות עמדות הטעינה הציבוריות הסטנדרטיות, לאור הגידול בכמות הרכבים החשמליים. ככל שכמות הרכבים החשמליים תגדל, כך תדרשנה יותר עמדות טעינה וכתוצאה מכך ידרשו פתרונות לסוגיית שטחי החניה הנדרשים לטובת הטעינה. מוצרי החברה משלבים בין היכולות המוכחות שלה בתחום החניה הרובוטית לטכנולוגיות ייחודיות לטעינה רכבים חשמליים במתקנים רובוטיים.

6.9.4.2 מערכות מבוססות ענן ותחום השליטה מרחוק

במבט צופה עתיד, החברה סוברת שככל שכמות המתקנים הפעילים שלה תלך ותגדל, ידרש פתרון ניהולי של החניונים מבחינת שימושיות ותחזוקה. על מנת לתת מענה לצורך הזה, הקימה החברה מרכז שליטה ובקרה ייחודי הכולל מערכת שליטה וניטור למתקנים הרובוטיים שמסרה החברה. מערכת זו מנטרת באופן

שוטף את מצב מתקני החניה, מדווחת למרכז בקרה המצוי בענן ומאפשרת לחברה לנהל ולטפל במספר רב של חניונים המפוזרים גיאוגרפית בארץ ובעתיד גם בחו"ל.

כמו כן, החברה פיתחה מספר טכנולוגיות בינה מלאכותית המאפשרות למערכות המתקנים להתגבר על חלק מהתקלות באופן עצמאי ובכך להגדיל את האמינות הכללית של המערכת.

6.9.5 חסמי כניסה ויציאה וגורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה המרכזיים בתחום הפעילות הינם :

- מוניטין - מבוסס בעיקר על היסטוריית התקנות שבוצעו בהצלחה ;
- כח אדם איכותי ומנוסה - אשר כשיר לטפל בתיאומים המורכבים שדורשים פרויקטים מסוג זה וכן ניסיון בהתקנת מערכות חניה רובוטיות שהינן מערכות מורכבות ;
- מערך שירות - מערך איכותי המורכב מטכנאי שירות, מוקד בקרה ממוחשב המאפשר מתן שירות מהיר ומקצועי ;
- אמינות מוצר - מוצר אמין הפועל לאורך זמן עם מינימום תקלות הינו מרכיב קריטי ;
- איתנות פיננסית - פרויקטי נדל"ן מחייבים עבודה מול בנקים מלווים הדורשים ערבויות בנקאיות, אשר מהווה מרכיב קריטי להצלחה ;
- מערך לוגיסטי - מאפשר טיפול במספר רב של פרויקטים במקביל תוך שמירה על יעילות עבודה וזמינות חלפים.
- ניסיון, ידע ויכולות טכנולוגיות גבוהות בהתבסס על ידע פנימי.

תחום הפעילות אינו מאופיין בחסמי כניסה משמעותיים. עם זאת, להערכת החברה, קיימים מספר גורמים העשויים להוות חסמי כניסה :

- ידע בניהול פרויקט תכנון והרכבה של מתקן חניה - פרויקט נדל"ן המשלב מתקן חניה הינו פרויקט מורכב המחייב ידע בתהליכים רבים הקשורים בענף הבניה. ממשקי המתקן הינם רבים וקשורים לחשמל, כיבוי אש, בטיחות, קונסטרוקציה, תנועה, אדריכלות ועוד. חברה המעוניינת לעסוק בתחום חייבת להכיר היטב את הממשקים הללו על מנת להיות מסוגלת למכור את השירות בתחום.

- הכרות עם תהליכים הקשורים בביצוע - כחלק מניהול פרויקט תכנון והרכבה של מתקן חניה נדרש ליווי בזמן הביצוע המחייב אחריות רבה. קבלת החלטות שגויות בזמן הביצוע עשויות לגרום לנזק בשל אי התאמת התשתית למתקן או לעיכובים בביצוע שיש גם בהם לגרום נזק כספי ליוזם.

- ידע וניסיון בפתרון בעיות ושירות - לאחר המסירה של מתקן החניה למשתמש הסופי, נדרש ידע וניסיון בפתרון מהיר של בעיות ותקלות הקשורות במתקן החניה. ידע זה חייב להיות מקומי שכן ברגע שקיימת תלות בצד שלישי אזי הפתרון לבעיה שמתגלה עשוי להימשך זמן רב.

- מוניטין בקרב יועצים/אדריכלים/יוזמים בתחום - שוק הנדל"ן הינו שוק קטן יחסית. ביצוע מספר רב של פרויקטים הקנה לחברה מוניטין בקרב היועצים השונים. יועצים אלו יעדיפו לעבוד עם ספק מנוסה אשר מסוגל לתת מענה לאתגרי הביצוע ולא להתמודד עם ספק חדש שאינו מכיר את הנושאים השונים וקשה לסמוך על עמדתו המקצועית.

תחום הפעילות אינו מאופיין בחסמי יציאה מהותיים, למעט התחייבויות חוזיות הקשורות בשירות והן לרוב קצרות טווח (בין שנה לשנתיים).

6.9.6 תחליפים למוצרי הקבוצה ושינויים החלים בהם

התחליפים למוצרי החברה כוללים הן מוצרים דומים המיוצרים על ידי מתחרים של החברה וכן שימוש בפתרונות חניה קונבנציונליים ללא שימוש במערכות אוטומטיות. למיטב ידיעת החברה, אין כיום פתרונות מתחרים למתקני חניה רובוטיים המשולבים עם עמדות טעינה מהירות.

6.9.7 מבנה התחרות בתחום הפעילות

6.9.7.1 מתקני חניה מכניים ורובוטיים

שוק מערכות החניה האוטומטיות הגלובלי נמצא בצמיחה והתפתחות. ניתן לחלק את המתחרים בשוק לשתי קבוצות. קבוצה ראשונה הכוללת חברות המסוגלות לתת מענה כולל של פתרונות חניה, מכניים ורובוטיים לכלל צרכי יזם נדל"ן, לרבות שירות ותחזוקה למתקנים לאחר המסירה. חברות נדל"ן יעדיפו להתקשר עם חברות מסוג זה, כיוון שכך יקבלו למעשה One Stop Shop לכלל הצרכים שלהם, לרבות שירות ותחזוקה לאחר מכן לדיירים שרכשו דירות בפרויקטים שלהם. הקבוצה השנייה כוללת חברות נישה. כלומר, חברות שמספקות רק סוג פתרון חניה מסוים, לדוגמא: מתקנים רובוטיים בתצורה מסוימת, או רק מתקנים מכניים מסוג מסוים.

החברה מספקת מענה שלם ומלא לכלל הצרכים של חברות נדל"ן. ככל ששוק הנדל"ן גדל וצומח, מסתמנת מגמה של התכנסות להעדפה ברורה של חברות מהקבוצה הראשונה, אשר מספקות את כל סוגי הפתרונות, כולל מתן שירותי טיפול ואחזקה, ובעלות ניסיון מוכח של יכולות ביצוע ויציבות פיננסית, כגון החברה, אל מול החלשות אט אט של החברות מהקבוצה השניה, עד היעלמותן.

6.10 מוצרים ושירותים

כאמור לחברה פתרונות חניה ממוכנים ורובוטיים כמפורט להלן:

6.10.1 מתקני חניה מכניים

6.10.1.1 מכפילי חניה

מכפילי חניה מאפשרים חניית רכב אחד, שניים או שלושה מתחת לפני הקרקע. מכפילים אלו מאפשרים הוצאת כל אחד מהרכבים הטמונים בקרקע, באופן בלתי תלוי והם לרוב מותקנים לצד המבנה תוך הפיכת שטח מעבר בלתי מנוצל לחניה תת קרקעית. מכפילי חניה כוללים בדרך כלל את המרכיבים הבאים: (א) משטח מתכת עליו מוצב הרכב בכמות לפי כמות החניות הנדרשות בפועל; (ב) מערכת הרמה מבוססת בוכנות הידראוליות המאפשרת את הרמת המשטח מתת הקרקע לפני הקרקע; (ג) ארון בקרה ופנל הפעלה המאפשרים למשתמש להפעיל את מתקן החניה. עקרון הפעולה של מכפיל חניה הוא פשוט, המשתמש מכניס מפתח לפנל ההפעלה ולוחץ על כפתור הרמה המתאים לבמה המתאימה שלו.

תחום פעילות זה, כולל מספר משפחות מוצר המותאמות לצרכי הפרויקט בהתאם לדרישות העירייה, היזם והתקציב.

מכפיל חניה מצב פתוח	מכפיל חניה מצב סגור
	

6.10.1.2 מתקנים חצי אוטומטיים

מתקנים חצי אוטומטיים הינם מתקנים מתקדמים יותר ממכפילי חניה. מתקנים אלו מאפשרים הכפלה/שילוש כמות מקומות החניה במרתפי חניה. המתקן מגיע בשתי תצורות טיפוסיות הכוללות שני מפלסי חניה (ללא בור או עם בור), או שלושה מפלסי חניה (כולל בור). המתקן משלב תנועת מגשים מעלה/מטה ותנועת מגשים ימינה/שמאלה, על מנת לייצר הכפלה או שילוש של מקומות החניה במרתף ללא תלות של מקומות החניה זה בזה.



6.10.2 מתקני חניה רובוטיים

מתקן חניה רובוטי מתוכנן בתנאים מסוימים לספק בנפח חלל נתון פי 2 עד פי 3 יותר מקומות חניה מאשר בחניון קונבנציונלי, תוך חסכון בעלויות הקמה ותפעול שוטפות, וזאת במקביל לשיפורים בהיבטי הביטחון האישי לנהג, בטיחות וחוויית הנהג. תהליך החניה במתקן חניה רובוטי דומה לאחסון ואחזור טובין במערכת לוגיסטית אוטומטית (מחסן אוטומטי). במתקן חניה רובוטי, רכב מגיע בנהיגה עצמית אל תא (או מפרץ) חניה המקבל את כלי הרכב, יושבי הרכב יוצאים ממנו, ומכאן המערכת הרובוטית משנעת ומאחסנת את הרכב במקום הפנוי המתאים ביותר במערך החניון, ומחזירה אותו לתא (מפרץ) קבלת כלי הרכב על פי דרישה.

מערכות חניה רובוטיות כוללות בדרך כלל את הרכיבים הבאים: (א) רכיבי שינוע (מערכות מכאניות מבוקרות וממוחשבות, כגון קרוניות לשינוע אופקי של כלי רכב ומעליות לשינוע אנכי, המבצעות את פעולות האחסון, האחזור והשינוע של כלי הרכב); (ב) מערכות מידוף (מתכת, בטון או שילוב חומרים אחרים) המשמשות לאחסון (חניה) של כלי הרכב; (ג) תאי או (מפרצי) קליטה ויציאה, אליהם מגיע הרכב המעוניין לחנות ומהם מקבל הנהג את רכבו חזרה; (ד) מערכות בקרה, לשליטה בכל הרכיבים המכאניים של המערכת, לרבות בקרים, חיישנים ותוכנות בקרה. לעיתים יכללו הרכיבים גם רכיבי תשתית כגון: יסודות, מעטפת, תקרה ורכיבים מבניים אחרים.

מתקן חניה אוטומטי



החברה פיתחה קשת שלמה של פתרונות חניה רובוטיים מסוגים שונים המתאימים לכל פרויקט התחדשות עירונית. בין המערכות אותן מספקת החברה ניתן למצוא:

- מערכות דו ציריות - מערכות אלו מניעות מגשים במרתף החניה בשני צירי תנועה ומאפשרות לייצר כמות חניות גבוהה במרתפים עם שימוש מועט של מפלסים. לחברה פטנט רשום על הטכנולוגיה שעומדת מאחורי השיטה.
- מערכות "ללא מגשים" - מערכות אלו הן הבסיס לכל החניונים הרובוטיים הגדולים בעולם. החברה מייצגת בישראל באופן בלעדי את חברת Sotefin השוויצרית שנוסדה לפני 65 שנה ונחשבת למובילה עולמית בתחום. כתוצאה משיתוף פעולה של שתי החברות, הן פיתחו סל פתרונות של מערכות "ללא מגשים" שמתאימות במיוחד לשוק הנדל"ן בישראל. כיום המערכת ללא מגשים של חברת Sotefin היא המתקדמת מסוגה בעולם והורכבה כבר בהצלחה במאות חניונים, הן בישראל והן בכ- 30 מדינות אחרות.
- מערכות שינוע מגשים - מערכות אלו מניעות מגשים במרתף החניה באופנים שונים ומהוות פתרון משלים עבור מרתפי חניה בהן לא ניתן "לסדר" את החניות באופן שמתאים למערכות "ללא מגשים" ונדרש "תיוק" צידי שלהם.
- כל מערכות החברה כיום מאפשרות הוספה ושדרוג לטעינת רכבים חשמלית.
- כמו כן כל מערכות החברה מחוברות למערכת שליטה ובקרה של החברה ומאפשרות טיפול וניטור מרחוק כולל עדכוני תוכנה וגרסה עדכניים.

החברה כוללת בתוכה מחלקת הנדסה פנימית, העוסקת כל העת בשיפור מוצרים ונגזרות מוצרים חדשים לתחום המערכות הרובוטיות. היכולת ההנדסית המוכחת של החברה והחיבור שלה לשוק מאפשרים לה להתאים את מוצריה כל העת לדרישות הרגולטוריות המשתנות וכן לצרכי המשתמשים. שינויים אלו ואחרים יאפשרו לחברה התאמה מיטבית, הגדלת רווחיות, שיפור ביצועים והגדלת נתח שוק בתחום מתקני החניה בישראל.

אחד התחומים המתפתחים ביותר כיום, הינו המעבר לרכבים חשמליים. כמות הרכבים החשמליים תלך ותגדל בשנים הקרובות. הנחה זו מבוססת, בין היתר, על החלטה של יצרני הרכב להפסיק את הייצור של רכבים מונעי דלק בעוד מספר שנים וכן לרגולציה בנושא פליטות מזהמים של מדינות רבות. טעינת רכבים חשמליים במתקן חניה רובוטי אינה דבר פשוט כלל ועיקר אשר מחייבת ממשקים תקינים. שימוש באמצעי טעינה שאינו תקני ולא אושר על ידי יצרן הרכב עשוי להביא לאובדן האחריות על סוללת הרכב שעלותה גבוהה מאוד. הערכות החברה לשוק הצומח של רכבים חשמליים נוגעת בשני היבטים, האחד, התאמה של מוצרי החברה לקליטה/טעינה של רכבים חשמליים נוגעת בשני היבטים, האחד, התאמה של הטעינה הציבורית (באמצעות חברת הבת). החברה מעריכה כי מגמה זו של מעבר לרכבים חשמליים הינה הזדמנות להגדיל את פעילותה, לאור ההיערכות מבעוד מועד לפיתוח מספר מוצרים ייעודיים לשוק צומח זה.

הערכותיה של החברה בדבר התפתחות המעבר לרכבים חשמליים והשינויים הרגולטוריים בנושא, ויכולתה של החברה להשתלב בשוק טעינת הרכבים החשמליים, הינה מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה וכרוכות באי ודאות גבוהה, ומבוססות, בין היתר, על גורמים שלישיים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי לא תתממשה או לא תתממשה במלואן או תתממשה באופן השונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה.

6.11 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן יובא פירוט המוצרים והשירותים בתחום הפעילות, ששיעור ההכנסות מהם היה 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנים 2020 ו-2021:

2020		2021		שירות/מוצר*
שיעור הכנסות (אלפי ש"ח)	מהכנסות	שיעור הכנסות (אלפי ש"ח)	מהכנסות	
83.3%	35,371	91.7%	59,247	מתקנים רובוטיים
16.7%	7,091	8.3%	5,361	מתקנים מכניים

* יובהר כי לשני המוצרים רווחיות דומה.

לחברה אין מידע לגבי חלוקת השוק על פי פילוח של המוצרים הספציפיים אולם מכלל הבקשות המתקבלות אצלה עולה כי כ- 60%-70% מהפרוייקטים הינם של מתקני חניה רובוטיים והיתר מתקני חניה מכניים לסוגיהם.

6.12 מוצרים חדשים

עם הגידול בכמות הרכבים החשמליים הנמכרים בארץ ובעולם, ומגמת העידוד הרגולטורית העולמית לעבור לשימוש ברכבים המונעים על ידי חשמל, עולה הצורך בעמדות טעינה מהירות וחניה ביחס דומה בהתאמה. חברת הבת של החברה - Jupiter-EV, תפתח ותספק מספר מוצרים ייחודיים הקשורים בעולם הטעינה החשמלית המהירה אשר לדעת החברה קיים להם פוטנציאל בינלאומי רב. כך לדוגמא ל- Jupiter-EV מוצר ייחודי המבוסס על מתקן רובוטי, אשר בו משולבות עמדות טעינה מהירות. מוצר זה, נוצר על מנת לתת מענה לצורך הגובר בעמדות מהירות באזורים אורבניים צפופים או באזורים שבהם לא ניתן לפרוס עמדות טעינה סטנדרטיות, מבחינת שטח פנוי. בזמן טעינה, רכב חשמלי תופס מקום חניה לפחות ל- 30-40 דקות ולעיתים אף למספר שעות. עובדה זו משפיעה מאוד על היכולת להגדיל את כמות עמדות הטעינה הציבוריות, לאור הגידול בכמות הרכבים החשמליים. ככל שכמות הרכבים החשמליים תגדל, כך תדרשנה יותר עמדות טעינה וכתוצאה מכך, ידרשו פתרונות לסוגיית שטחי החניה הנדרשים לטובת הטעינה. מוצרי החברה משלבים בין היכולות המוכחות של החברה בתחום החניה הרובוטית, יחד עם טכנולוגיות ייחודיות לטעינה רכבים חשמליים במתקנים רובוטיים.

חברת Jupiter-EV

חברה בת של החברה, אשר תפעל להקמתן של תחנות ציבוריות לטעינה מהירה של רכבים חשמליים (DC), המבוססות על מגדל הטעינה המהיר אותו היא מפתחת. מגדלי הטעינה המהירים יכולים להוות פתרון מצויין לאזורים אורבניים צפופים בהם אין שטח פנוי לפריסת עמדות טעינה. כך לדוגמא, ניתן יהיה להקים מגדל טעינה, במקום תחנות דלק קטנות המצויות בתוך הערים, או להקים מגדלי טעינה בפרברים של שכונות מגורים, שישמשו את התושבים בשכונה לטעינה של רכבים. כמו כן, ניתן להקים מגדלי טעינה בשיתוף רשויות מקומיות בתוך חניונים ציבוריים פתוחים. החברה החלה במגעים ראשוניים עם גורמים בארץ ובח"ל לצורך מציאה של אתר ראשון בו החברה תוכל להקים את המגדל ולהדגים אותו ללקוחות פוטנציאליים.

6.13 לקוחות

הלקוחות הישירים של פרויקטי החניה הם לרוב יזמי נדל"ן המעוניינים לכלול פתרון חניה מכני/רובוטי במיזם נדל"ן (בנייני משרדים, מגורים או שילוב), רשויות מקומיות המעוניינות לספק פתרונות חניה בתחומי השיפוט שלהן, או לקוחות אחרים מהמגזר הפרטי או הציבורי.

נכון למועד התשקיף, לחברה אין תלות בלקוח בודד.

לקוחות החברה בדרך כלל שוכרים את שרותי החברה לתכנון והקמת מתקן חניה חדש באתר הלקוח, והעמדת שירות ותמיכה למתקן לאחר מסירתו לשימוש. מרכז פעילות החברה הינו באזורי ביקוש במרכזי הערים בכל הארץ. משך הזמן הממוצע של פרויקט להקמת מתקן חניה הוא בדר"כ בין שנה לשנתיים, ממועד התנעת הפעילות על ידי היזם (מועד קבלת ההיתר).

אספקת מתקני החניה והתקנתם ניתנים במסגרת הסכמים שהתמחר בהם נקבע מראש ומבוסס על תקציב הכולל עלויות חומרי גלם, עלויות עבודה, לוגיסטיקה ורווח בטווח המקובל בחברה. תנאי ההסכמים האמורים דומים, ובדרך כלל כוללים רשימת מטלות מוגדרות ומפורטות, מפרטים טכניים ופונקציונאליות בהן תידרש מערכת החניה הרובוטית המוקמת לעמוד (כגון קיבולת ותפוקה), לוחות זמנים (לתכנון, אספקה, הקמה והפעלה בהתאם ללוחות הזמנים של שלבי הבינוי השונים, ובהתאם למורכבות ולנתונים אחרים המשתנים ממקרה למקרה) ותשלומים לשיעורין בהתאם לאבני דרך, הכוללים ברוב המקרים, שלב תכנון (כ- 5%-10%), שלב ייצור (כ- 60%-65%), שלב הרכבה (כ- 25%) ושלב מסירה (כ-5%), כאמור בהסכמי המתקנים, לרבות גביית התשלום בגינם. על פי הסכמים אלו, החברה נדרשת להמציא ערבויות להבטחת ביצוע התחייבויותיה.

תמחור הפרוייקט מבוצע על בסיס תחשיב עלויות אותו החברה מבצעת לכל פרויקט ופרוייקט בתוכו מגולמים כל עלויות הפרוייקט, לרבות, חומרי גלם, עלויות עבודה, הובלות, שינוע, ביטוח, תקורת חברה, מרכיב רווח ועוד. תחשיב זה נבנה על בסיס הנסיון הנצבר של החברה בביצוע פרויקטים.

יובהר, כי לאחר מסירת מתקני החניה לשימוש לקוחות הקצה, נחתמים בדרך כלל הסכמים נפרדים למתן שירותי אחזקה ותמיכה למול וועדי הבתים/נציגות דיירים/חברת ניהול בבניין.

נכון למועד התשקיף, לחברה לקוח אחד אשר הכנסות החברה ממנו מהוות מעל ל- 10% מסך הכנסות החברה בדוח הכספי השנתי. לפרטים נוספים, ראו הגילוי הטבלאי על פרויקט א' בסעיף 6.7.1 לעיל וביאור 17(א)1 לדוחות הכספיים.

6.14 שיווק והפצה

6.14.1 מערך השיווק הפנימי של החברה

לחברה, צוות תיאום תכנון העומד בקשר שוטף עם לקוחות החברה באמצעות בעלי מקצוע שונים כאמור לעיל. צוות תיאום התכנון מספק תכניות לכל אחד מהפרוייקטים ומסייע בשילוב שלהם עוד בשלב תכנון הבניין.

החברה פועלת בישראל באמצעות צוותי שיווק ומכירה פנימיים של החברה הכוללים מספר עובדים המטפלים בקשר עם לקוחות פוטנציאליים, מתן מענה הנדסי ומסחרי לפרוייקטים, הכנת הצעות מחיר, טיפוח קשרי לקוחות ואיתור הזדמנויות עסקיות.

שוק הנדליין בישראל הינו שוק קטן יחסית ומרבית בעלי המקצוע, כדוגמת אדריכלים, מהנדסי בניין, יועצי תנועה, יועצי בטיחות ומפקחי בניה מכירים זה את זה. בשל מספר הפרויקטים הרב אותם ביצעה החברה, היא מוכרת ומוערכת בקרב היועצים השונים, וגם הם מהווים ערוץ שיווק המפנה אליה פרויקטים בהם הם מטפלים.

6.14.2 קידום מכירות

החברה מקדמת את מכירותיה בעיקר באמצעות: (א) אתר אינטרנט (www.parkomat.co.il) בו יכולים הלקוחות לקבל מידע ולהוריד מפרטים טכניים; (ב) יחסי ציבור וקשר עם השוק, לקוחות קיימים ופוטנציאלים ופעילויות דומות; (ג) עזרים ופעילויות לשיווק ומכירה, כולל, בין היתר, קטלוגים מפורטים בעלי אופי שיווקי וקיום מפגשי הדגמה באתרי החברה; (ד) השתתפות בתערוכות; (ה) פרסום בעיתונות המקצועית.

6.15 צבר הזמנות

צבר ההזמנות של החברה מחושב על פי יתרת התקופה העומדת ללקוחות אלו בהסכמים עם החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2020, צבר ההזמנות של החברה עמד על כ- 142,565 אלפי ש"ח וכ- 128,900 אלפי ש"ח, בהתאמה.

צבר הזמנות לסמוך לפרסום התשקיף*	צבר הזמנות ליום 31.12.2021	צבר הזמנות ליום 31.12.2020	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
באלפי ש"ח			
-	-	61,108	שנת 2021
58,170	58,021	37,138	שנת 2022
74,980	70,693	25,109	שנת 2023
26,385	11,851	5,365	שנת 2024
159,535	142,565	128,900	סה"כ

* צבר ההזמנות סמוך למועד פרסום התשקיף כולל גם פרויקטים שנחתמו לאחר תאריך המאזן. יובהר כי צבר זה אינו כולל הפחתת הכרה בהכנסות מפרויקטים בתקופה האמורה מאחר ואין דוח כספי לתקופה זו.

המידע בנוגע לצבר ההזמנות וצפי ההכרה בהכנסה של צבר ההזמנות הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הנתונים הנוגעים לצבר ההזמנות וצפי ההכרה בהכנסה שלו הינם הערכה בלבד, אשר מבוססת על ניסיון העבר של החברה ולוחות הזמנים המתוכננים בהתאם להזמנות השונות. שינויים בהנחות יסוד אלו וכן אירועים אחרים אשר אינם בשליטת החברה, עלולים לשנות באופן משמעותי את הערכת החברה לגבי צבר ההזמנות וצפי ההכרה בהכנסה של צבר ההזמנות לעומת הנתונים המוצגים לעיל.

המתחרים בפעילותה של החברה 6.16.1










עם צמיחת שוק מתקני חניה בישראל גדלה גם התחרות. למיטב ידיעתה של החברה, מרבית המתחרים הינם סוכנים של חברות זרות אשר מייבאים מוצרים קטלוגים, כפי שהם, לשוק בישראל. סוגי המתחרים מתחלקים לשניים: (א) מתחרים שיכולים לספק מכפילי חניה ומתקני חניה רובוטיים ללקוח אשר מאפשר מענה שלם לצרכיו של הלקוח; (ב) מתחרים שיכולים לספק או מתקני חניה רובוטיים או מכפילי חניה שמעניק ללקוח מענה נישתי בלבד.

נכון למועד התשקיף, כפי שיפורט להלן, מעטות החברות המסוגלות לתת פתרון של One stop shop לכלל צרכי הלקוחות בתחום ההתחדשות העירונית כמו החברה. בין המתחרים העיקריים המסוגלים לתת מענה שלם ניתן למצוא את פרומוט מתקני חניה ואת אלקטרה פתרונות חניה.

היתרון בלתת מענה הוליסטי ללקוח מתבסס על העובדה שמרבית הלקוחות מבצעים מספר רב של פרויקטים במקביל ולכל פרויקט צרכים טיפה שונים. ככלל, לקוח יעדיף לעבוד עם ספק המסוגל לתת לו מענה שלם לכלל הפרויקטים מאשר להחליף ספק מתקני חניה לכל פרויקט.

להלן טבלה המרכזת את מתחרי החברה:

טבלה 1 - המתחרים המשמעותיים בשוק

רובוטי לפי סוגים					מכפילי חניה לפי סוגים				מתחרים
לא מגשים	שאטל	X-Y	צלב	מחסנית	דו-כיווני ("חצי אוטומטי")	מכפיל טמון	מכפיל קונדולי	מכפיל רגיל	
X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	גרמניה פרומוט 
X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	גרמניה/קוריאה אלקטרה פתרונות חנייה 
X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	גרמניה/איטליה אינטרפז 
X	✓	X	X	✓	✓	✓	✓	✓	סין PARKING38 
X	✓	X	X	✓	X	X	X	X	קוריאה PARKOMOT 
✓	✓	✓	X	✓	X	X	X	X	ישראל u-tron 
X	✓	✓	X	✓	X	X	X	X	ישראל SHIKMA 
X	✓	X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	גרמניה/תורכיה ParkTech 
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

הטבלה לעיל אינה כוללת את כל השחקנים בשוק, אלא רק את אלו שביצעו מספר פרויקטים. השוק הוא תחרותי ויש מתחרים חדשים שנכנסים מדי תקופה. יחד עם זאת, שוק הנדליין הוא שוק שמרן ומתחרים חדשים לוקחים פרויקטים בודדים ואין להם כרגע השפעה משמעותית על השוק הכולל.

החברה מעריכה שחלקה בשוק מתקני החניה כיום עומד על כ- 20%, כאשר בקטגוריית מתקני החניה הרובוטיים, החברה מעריכה שחלקה גדול יותר מאחוז זה, עם זאת, לא ניתן להעריך את חלקה בשוק במדויק.

6.16.2 תנאי התחרות בתחום הפעילות

כפי שצוין לעיל, שוק מתקני החניה הינו שוק תחרותי. בשנתיים האחרונות, נכנסו אל השוק "שחקנים גדולים" בניסיון לקחת בו נתח. כך לדוגמא, חברת אלקטרה רכשה זכיון של מוצר גרמני והקימה חטיבה - "אלקטרה פתרונות חנייה" - במטרה לחדור לשוק זה. חברת יוטרון בע"מ, חברה ציבורית, החלה כבר לפני מספר שנים לפתח את תחום החניה הרובוטית והיא פועלת בעיקר בשוק האמריקאי. כמו כן, קבוצת אחים יעקובי (ואי.אס.בי) בע"מ, הנסחרת בבורסה בישראל, רכשה 55% מחברת פארקינג 38 המייבאת מתקני חניה מסין. חברות אלו זיהו רק לאחרונה את מה שהחברה הניחה ממועד הקמתה, לפני יותר מעשור, אודות הפוטנציאל הרב הקיים בתחום הפעילות של החברה.

החברה נערכה מבעוד מועד לצמיחה בשוק ויש לה כבר מגוון מוצרים שהותאמו במיוחד לשוק

הישראל ומעל 250 פרויקטים שנמסרו בהצלחה, המוכיחים את טיב המוצרים. החברות הגדולות שצויינו מעלה, רק מתחילות את דרכן בענף ולכן, להערכת החברה, ייקח זמן עד שתוכלנה לתפוס נתח משמעותי בשוק.

6.16.3 התמודדות החברה עם התחרות בתחומי פעילותה

לחברה מספר יתרונות משמעותיים, אשר להערכתה, מאפשרות לה להתמודד עם התחרות בתחום פעילותה:

- ניסיון מוכח - נכון למועד התסקיף, להערכת החברה, לחברה ניסיון משמעותי גדול יותר מרוב מתחרותיה בביצוע של פרויקטים הכוללים מתקנים רובוטיים, ולכן זוכה בפרויקטים על בסיס שיקול של "ניסיון" ולא בהכרח על בסיס תמחור. החברה צופה שעם כניסה של יותר שחקנים והרחבת הניסיון של כל אחד מהם בשוק, נושא התמחור יהווה משקל משמעותי בבחירת הספק.
- שירות - שירות לדייר לאחר ההתקנה הוא נושא משמעותי ביותר, ובניית מחלקת שירות גדולה, מחייבת השקעת אמצעים משמעותיים שלא מתאפשרת כלכלית לרוב המתחרים. החברה השקיעה משאבים רבים בהקמת מערך שירות מקיף, העולה אפילו על הצרכים הקיימים כעת, לטובת התאמה לצמיחה בפעילות החברה.
- מוניטין - החברה מעריכה שהדרך להוביל את השוק היא באמצעות חיזוק המותג שלה בקרב לקוחות הקצה, כחברה מנוסה, אשר מספקת מוצרים ושירותים איכותיים, אמינים ומקצועיים.
- מוצרים מותאמים - לאורך שנות פעילותה צברה החברה ניסיון עם מספר מוצרים, אשר הותאמו במיוחד לצרכי השוק המקומי. כך לדוגמא, תחום המתקנים הרובוטיים המבוססים על מערכות ללא מגשים. בקטגוריה זו, החברה, יחד עם חברת Sotefia השוויצרית, ביצעו התאמות למוצרים ומספקים אותם לקשת שלמה של פרויקטים, בעיקר אלו הכוללים מספר רב של חניות (שם לטכנולוגיה הזו יש יתרונות עצומים). למיטב ידיעת החברה, בשלב זה, אין למי ממתחריה מוצר מקביל תואם באיכות.
- תאימות לטעינה חשמלית - לחברה מוצרי טעינה תקינים אותם היא כבר הרכיבה בפועל במספר מתקנים רובוטיים. למיטב ידיעת החברה, לחלק גדול ממתחריה אין את היכולות האלו ולמתחרים האחרים יש פתרונות שכלל הנראה, אינם תקינים ולכן הם פחות אטרקטיביים.
- מחלקת תיאום תכנון מקצועית ובעלת ניסיון רב - לחברה מחלקה ייעודית של תיאום תכנון הנותנת מענה, עוד בשלבי התכנון המוקדמים, למאות פרויקטים. בכך לחברה יש

יתרון איכותי מובהק, שכן ליווי מקצועי של היזמים כבר בשלבים הראשוניים והמוקדמים של הפרויקט, משמעותו סיכוי רב יותר להפוך את התכנון להזמנה בפועל. למיטב ידיעת החברה, למרבית מתחריה אין מחלקה דומה בעלת ניסיון מקצועי רב כל כך, ולכן יכולתם לתת מענה מקצועי מהיר ויעיל בזמן התכנון, הינה מוגבלת, דבר שמקשה על יזמים בתחום הנדל"ן בהתקדמות מהירה משלב התכנון לשלב הביצוע.

6.17 עונתיות

תחום הפעילות של החברה אינו מאופיין בעונתיות.

6.18 כושר ייצור של ספקי החברה

כושר הייצור של החברה הינו למעשה יכולת החברה לבצע פרויקטים בהיקפים ובמועדים בהם הם מוזמנים, והוא מתבסס בעיקרו על צוותים פנימיים של החברה. צוותים אלו עוסקים בעיקר בתכנון (מכניקה, חשמל, בקרה ותוכנה), אספקה, הרכבה, התקנה וניהול הפרויקט. במידת הצורך מתבצעת קליטה והכשרה של צוותים נוספים, על פי ההסכמים להקמת מערכות ו/או לתחזוקת מערכות הנחתמים בפועל מעת לעת.

במקביל מתבצעת פעילות ייצור של מכלולים מכאניים באמצעות ספקי החברה. השימוש בספקים למשימות אלה נועד להבטיח ייצור איכותי על ידי קבלני משנה המתמחים בתהליכי ייצור של מכלולים מכאניים, וכן נועד לאפשר צמיחה וגמישות עקב כושר הייצור הגבוה של קבלני המשנה הקיימים והיכולת להוסיף קבלני משנה נוספים לפי הצורך (בכפוף לעקומת לימוד והטמעה). לפירוט נוסף אודות קבלני משנה ראה סעיף 6.22 להלן.

תהליכי מכירה של פרויקטים בתחום זה אורכים חודשים רבים ולעיתים אף שנים. גם לאחר חתימת הסכם לאספקת מתקן חניה, מתאפיינים השלבים הראשונים בתכנון, במסגרתו מעורבים מהנדסים מהגרעין הקבוע של החברה, ולכן עומדת לחברה בדרך כלל תקופה מספקת להיערך לשלבי הביצוע, בהם נדרש כוח אדם נוסף ושימוש בקבלני משנה. נכון למועד התסקיף, החברה מנצלת חלק ניכר מכושר הייצור בהתייחס להסכמים הקיימים, ויש באפשרותה כאמור לעיל להגדיל את כושר הייצור בהתאם לצורך.

החברה מזמינה את מוצריה "אד הוק" רק עם פרעון מקדמת ייצור. מרגע קבלת מקדמת הייצור מהלקוח בהתאם להסכם ההזמנה, מזמינה החברה את ייצור המתקן מספקי החברה השונים ובהתאמה שולחת הזמנות לצורך ייצור הקונסטרוקציה, ציוד הבקרה, כמו גם רכש של ציוד קצה. בסיום ייצור המכלולים השונים, הם מועברים לשטח ההתארגנות של החברה, שם הם מאוחסנים עד הובלתם לאתר להרכבה.

מחד גיסא, קיים יתרון בלייצר אד הוק, שכן החברה אינה צוברת מלאי ומייצרת מתקני חניה על פי הסכמים חתומים בהתאמה אישית ללקוח. מאידך גיסא, לא ניתן לבצע רכש רוחבי מרוכז של פריטים חוזרים בשל השיטה הפרויקטלית והעדר מקום מתאים לאחסון ולביצוע הרכבות משנה.

יצוין, כי חלק גדול מהמכלולים המוזמנים על ידי החברה הינם מכלולים החוזרים על עצמם בין דגמי המוצרים השונים, מה שמאפשר ניווד מכלולים בין פרויקטים, בהתאם לנדרש. נתון זה גם הוא מאפשר רכש מבעוד מועד, שכן גם אם הזמנה מסוימת נעצרה, המכלול יכול להיות "מנוייד" לפרויקט אחר. בהקשר זה יצוין כי עד כה, לא נעצרה אף הזמנה של החברה.

במקביל להקמת מרכז לוגיסטי, מתכננת החברה הוספת צוותי הרכבה וכן פישוט תהליכי ההרכבה על מנת לקצר זמני הרכבה ולשפר עוד את מדדי הרווחיות לכל פרויקט.

6.19 רכוש קבוע, מקרקעין, מתקנים וביטוח

6.19.1 הסכמי שכירות

6.19.1.1 בחודש אוגוסט, 2018, התקשרה החברה עם צד ג' (להלן בסעיף זה: "המשכיר") בהסכם שכירות משרדיה הראשיים בשטח כולל של כ- 278 מ"ר (ברוטו), המצויים בפארק המדע בנס ציונה, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 24 אלפי ש"ח. תקופת השכירות למשרדיה הראשיים של החברה היא עד ליום 31 בדצמבר 2024.

6.19.1.2 כמו כן, ביום בחודש אוקטובר, 2021 החברה התקשרה בהסכם שכירות מחסן ושטח התארגנות בשטח כולל של כ- 1,445 מ"ר (ברוטו), המצוי באזור התעשייה בנס ציונה, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 25 אלפי ש"ח. תוקף ההסכם הוא עד ליום 31 באוקטובר 2023 עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות בנות שנה (1 שנים) כל אחת, בהודעה למשכיר בת שישה (6) חודשים לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות בתקופת האופציה יעמדו על סך של 26 אלפי ש"ח.

6.19.2 ציוד ורכוש קבוע מהותי

לחברה קיים רכוש קבוע כגון: רכבים, מחשבים, תוכנות, כלי עבודה. יתרת הרכוש הקבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2021 הינה כ- 1,167 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ולפירוט העלות המופחתת של הרכוש הקבוע של החברה ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 הנכללים בתשקיף זה.

6.19.3 ביטוח

לחברה פוליסות ביטוח, אשר להערכת החברה, מקנות לה כיסוי ביטוחי נאות, כנגד הסיכונים אליהם היא חשופה וכוללים: ביטוח עסק וחבות מעבידים, ביטוח עבודות קבלניות, ביטוח כלפי נזקי גוף ו/או רכוש של צד שלישי, ביטוח אחריות מוצר, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח

הובלה ימית "Door to Door" וביטוח אחריות נושאי משרה (כמפורט בסעיף 8.3.2 בפרק 8 בתשקיף זה).

להערכת הנהלת החברה, תנאי הביטוח של החברה תואמים את תנאי השוק לחברות בגודלה ומסוגה.

מחקר ופיתוח

6.20

חברת הבת של החברה - Jupiter-EV, מתעתדת לספק מספר מוצרים ייחודיים הקשורים בטעינת רכבים חשמליים, ואשר לדעת החברה עשוי להיות למוצרים אלו פוטנציאל בינלאומי רב. כך לדוגמא בכוונת חברת הבת לפתח מוצר ייחודי המבוסס על מתקן רובוטי, אשר בו משולבות עמדות טעינה מהירות.

מוצר זה נוצר על מנת לתת מענה לצורך הגובר בעמדות טעינה מהירות, באזורים אורבניים צפופים, או באזורים שבהם לא ניתן לפרוס עמדות טעינה מבחינת שטח פנוי. בזמן טעינה, רכב חשמלי תופס מקום חניה ל- 30-40 דקות ולעיתים אף למספר שעות. לעובדה זו השפעה מהותית על היכולת להגדיל את כמות עמדות הטעינה הציבוריות הסטנדרטיות, לאור הגידול בכמות הרכבים החשמליים. ככל שכמות הרכבים החשמליים תגדל, כך תדרשנה יותר עמדות טעינה וכתוצאה מכך ידרשו פתרונות לסוגיית שטחי החניה הנדרשים לטובת הטעינה.

מוצרי החברה משלבים בין היכולות המוכחות שלה בתחום החניה הרובוטית לטכנולוגיות ייחודיות לטעינה רכבים חשמליים במתקנים רובוטיים.

נכון למועד התשקיף החברה לא השקיעה סכומים מהותיים בפעילות מו"פ ואולם היא צפויה להשקיע בפעילות מו"פ של חברת הבת, לתקופה של 12 חודשים ממועד התשקיף, סך של כ-2 עד 3 מיליון ש"ח.

הערכת הנהלת החברה בדבר היקף ההשקעה הצפוי בשנה הקרובה היא מיזע צופה פני עתיד, וייתכן כי לא תתממש או תתממש באופן שונה.

נכסים לא מוחשיים

6.21

6.21.1 החברה מגינה על סודותיה המסחריים וקנייניה הרוחניים בעיקר באמצעות הסכמי סודיות עם עובדיה, יועציה וחלק מלקוחותיה וכן באמצעות רישום פטנטים, רישום סימני מסחר, והגשת בקשות לרישום פטנטים, מדגמים וסימני מסחר. אין כל וודאות כי אמצעים אלו מספקים הגנה נאותה ואין בהם כדי להגן על החברה מפני פיתוחים מתחרים שיפותחו על ידי צדדים שלישיים באופן עצמאי.

6.21.2 החברה מתייחסת לפטנטים שרשמה כאל כלי מסייע המאפשר פעולה טכנית ומסחרית סדירה ללא הפרעה, תוך שרישום פטנט מכשיר מבחינת החברה טכנולוגיה ספציפית ו/או שיטת יישום מסוימת. רישום פטנט כאמור, מיועד למנוע טענת הפרה עתידית מצד מתחרה שעלול לרשום פטנט על טכנולוגיה או שיטה כאמור. מדיניות החברה אינה מבוססת על ההגנה שהפטנט

מעניק למוצרי החברה כנגד מתחרים, כאשר היתרון היחסי של החברה נשמר לדעתה בעיקר על ידי המשך פיתוח והצגת מוצרים חדשים מעת לעת.

6.21.3 פטנטים ובקשות לרישום פטנטים

לחברה פטנטים רשומים בקשר להיבטים מסוימים של מערכות חניה אוטומטיות (רובוטיות), כמפורט להלן:

פטנט מספר 263131 "שיטת הנעה דו צירית של מגשים" - פטנט זה מתאר מערכת ושיטה להנעת מגשים בשני צירי תנועה והוא מהווה את הבסיס למערכות הדו ציריות של החברה (Y-X). חלק מהחניונים הרובוטיים שהתקינה החברה בישראל מבוססים על מערכות דו ציריות. בחניונים אלו מוצבים מגשים על גבי מסגרות ממונעות המסוגלות להניע את המגש (עם הרכב עליו) בשני צירי תנועה. שיטה זו מאפשרת ניצול כמעט מלא של השטח לחניה. השיטה אותה פיתחה החברה ממוקדת בצורת ההנעה של המגשים במרתף החניה.

בקשה לפטנט 277258 "מחסנית מגשים" - בקשה לפטנט זו מסתמכת על פתרון אותו סיפקה החברה לפרוייקט ספציפי, בו מגשי החניה מאוחסנים "במחסנית", המאפשרת שליפה של מגש ריק לטובת אחסון רכב והחזרה של מגש ריק לאחר שהרכב פינה אותו. השימוש במחסנית משפר את תפוקת החניון. הבקשה לפטנט מבוססת על האופן בו בנויה אותה מחסנית.

בקשה לפטנט 289315 "מנגנון לטעינת רכבים חשמליים בחניון רובוטי" - בקשה לפטנט זו מבוססת על מנגנון אותו פיתחה החברה לצורך טעינת רכב חשמלי בחניון רובוטי שסיפקה החברה. המנגנון פותח בשיתוף עם GNRGY, עמה לחברה שיתוף פעולה. המנגנון מאפשר צימוד בין עמדת הטעינה של הרכב לבין המגש עליו מונח הרכב, תוך שימוש ברכיבי טעינה תקינים בלבד. לפרטים נוספים על ההסכם עם GNRGY ראו סעיף 6.29.2 להלן.

ציון הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד קדימות ⁶	מועד פקיעה	מדינות בהן אושר	מדינות בהן הוגשה בקשה	סטטוס
263131	Multiaxial Drive System for Robotic Parking System	Parkomat International Ltd	29/07/21	19/11/38	ישראל	ישראל	פטנט רשום
277258	Storage of vehicle pallets in a robotic parking garage	Parkomat International Ltd	13/09/20	-		ישראל	בקשה
289315	Charging electric	Parkomat	30/12/21	-		ישראל	בקשה

⁶ מועד הגשת הבקשה.

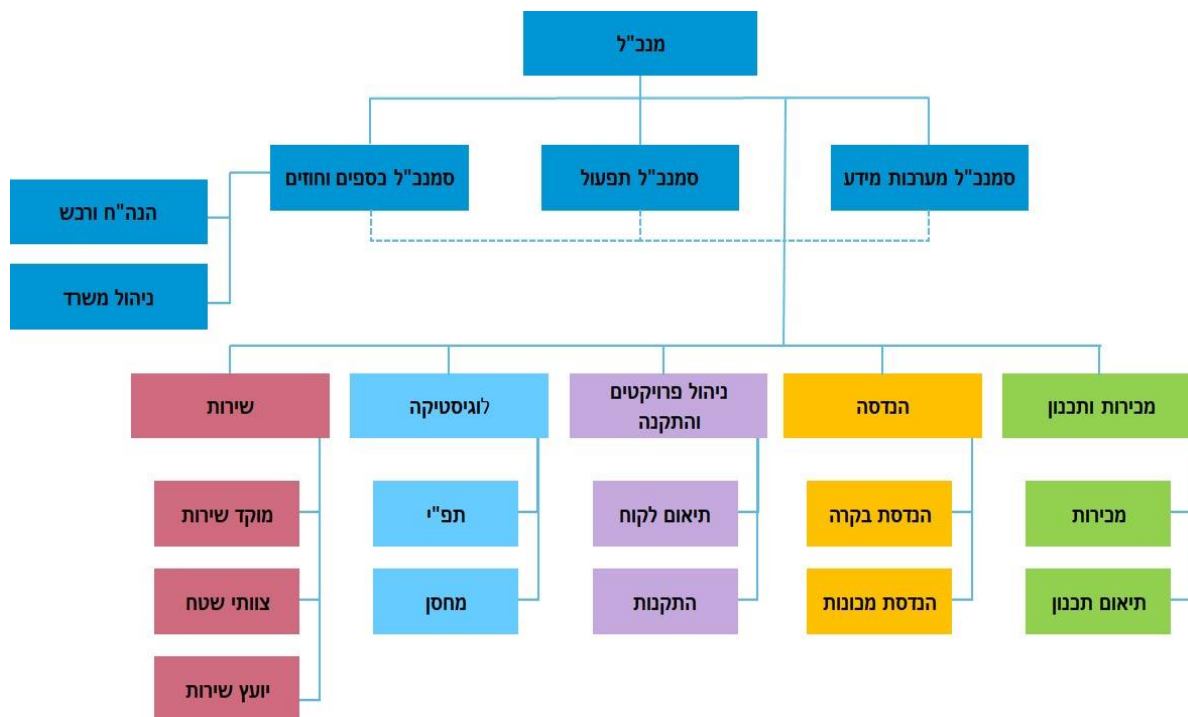
סטאטוס	מדינות בהן הוגשה בקשה	מדינות בהן אושר	מועד פקיעה	מועד קדימות ⁶	הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	ציון הפטנט
					International LTD Gnrgy LTD.	vehicles in a robotic parking garage	

6.21.4 קניין רוחני אחר

כחברה אשר לה מחלקת הנדסה, במהלך שנות פעילותה וכחלק משיפור מתמיד של המוצרים אותם היא מספקת, צברה החברה קניין רוחני רב. קניין זה בא לידי ביטוי בתיקי הנדסה לעשרות מוצרים, תוכנת בקרה ותפעול לחניונים וכן בקשות לפטנט. החברה מבצעת באופן שוטף עבודת עדכון למוצריה וזאת על מנת:

- להתאימם לדרישות הרגולציה המשתנות.
- להקל על תהליכי הרכבה לצורך קיצורם.
- להגדיל אמינות לאורך שנים.
- להגדיל רווחיות באמצעות פישוט המוצרים והפיכת תהליכי הייצור של המוצרים לתהליכים סדרתיים.
- לשפר ביצועי המערכות הן ברמת אמינות והן ברמת יעילות פעילות החניון מבחינת תפוקה וזמני גישה.
- לשפר את חוויית הלקוח על מנת לייצר בידול ויתרון תחרותי בין החברה למתחריה.

מבנה ארגוני 6.22.1



מצבת עובדים 6.22.2

נכון למועד פרסום תסקיף זה, מעסיקה החברה כ-51 עובדים כמפורט בתרשים לעיל. לחברה אין תלות במי מעובדיה.

להלן התפלגות עובדי החברה על בסיס תחום עיסוק במועדים הרלוונטיים:

מספר עובדים ליום				תחום העיסוק
31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	בסמוך למועד התסקיף	
4	4	4	4	הנהלה
3	3	3	3	מכירות ותכנון
29	24	20	20	ניהול פרויקטים והתקנה

מספר עובדים ליום				תחום העיסוק
31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	בסמוך למועד התשקיף	
10	12	10	10	שירות
3	3	5	5	הנהלת חשבונות, רכש ונייהול משרד
-	3	4	4	לוגיסטיקה
2	2	2	2	הנדסת מכונות
2	2	3	3	הנדסת בקרה
53	53	51	51	סה"כ

6.22.3 תנאי ההעסקה

מרבית עובדי החברה מועסקים על ידי החברה באמצעות הסכמי עבודה אישיים סטנדרטיים וככלל כוללים, הוראות לעניין שכר העובד (בין שכר חודשי, שכר גלובלי, שכר שעתי ושכר מבוסס עמלות), שעות העבודה, תנאים סוציאליים כגון: ביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות (לחלק מהעובדים), ביטוח אובדן כושר עבודה (לחלק מן העובדים), זכאות לחופשה, דמי הבראה, ימי מחלה, זכאות לרכב (לחלק מהעובדים), מכשיר טלפון סלולארי (לחלק מהעובדים), בונוסים ועמלות (לחלק מהעובדים), תקופת הודעה מוקדמת להתפטרות ולפטורים על פי חוק, וכן התחייבות לשמירה על סודיות ואי תחרות.

לחברה תוכנית אופציות לעובדים.⁷ אופציות לעובדים, ככל שתוענקה, תוענקה על ידי דירקטוריון החברה, על פי המלצות ההנהלה, ובכפוף למדיניות התגמול של החברה.

לחברה מצבת עובדים יציבה יחסית, ולא חלו שינויים מהותיים במצבת העובדים, קרי עזיבות או גיוסים בהיקפים משמעותיים שמשפיעים על פעילות החברה, במהלך התקופות המתוארות בתשקיף.

6.22.4 נושאי המשרה ועובדי הנהלה בחברה

נושאי משרה בכירה מועסקים בחברה על-פי הסכמי עבודה אישיים, תנאי ההעסקה ביחס לנושאי המשרה, אשר בינם לבין החברה חלים יחסי עובד-מעביד, כוללים, בין היתר, משכורת חודשית, הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, זכאות לחופשה שנתית ודמי הבראה, החזר הוצאות והעמדת רכב חברה. כמו כן, נושאי המשרה מתחייבים

⁷ החברה צפויה לאמץ תכנית אופציות ולהקצות אופציות על פיה עובר לפרסום ההודעה המשלימה.

כלפי החברה לשמירה על סודיות ואי תחרות. הסכמי ההעסקה האמורים הינם לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בהודעה מוקדמת מראש. בנוסף, נושאי משרה בכירה בחברה, מקבלים כיסוי ביטוחי במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה.

בכוונת החברה לאמץ מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה על פי תיקון 20 לחוק החברות.⁸ לפרטים בדבר תנאי ההעסקה של נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראה סעיף 8.1.1 בפרק 8 בתשקיף זה.

6.22.5 השקעות החברה באימונים והדרכה

החברה מקיימת באופן שוטף הדרכות והשתלמויות לעובדיה הן על ידי גורמים פנימיים בחברה והן על ידי גורמי הדרכה מקצועיים חיצוניים. בין היתר, שולחת החברה את עובדיה לקורסים מקצועיים כדוגמת קורסי ריתוך, ימי עיון, כנסים, השתלמויות וקורסים ייעודיים למשל בנושאי מסגרות, וזאת על מנת לשמור על רמת מקצועיות גבוהה. בין ההדרכות הפנימיות אותן מקיימת החברה, קורסים בנושאי בקרה והנחיות בנושאי חיווט וחיבורי חשמל. הסכומים שהשקיעה החברה בהדרכות האמורות אינם מהותיים לחברה.

בנוסף, לחברה משנה סדורה בכל הקשור בנושאי בטיחות והיא מקיימת באופן שוטף הדרכות בטיחות והסמכות עבודה בגובה, בהתאם להנחיות ועדת בטיחות אותה הקימה החברה בהתאם להמלצות של חברה חיצונית המתמחה בנושא.

6.23 חומרי גלם, ספקים וקבלני משנה

החברה עושה שימוש באופן שוטף בחומרי גלם לצורך ייצור מוצריה, כאשר חלק מחומרי הגלם הינם ברזל לצורך קונסטרוקציות וחלק הינו מכלולי בקרה, חשמל וכבילה. חומרי הגלם הנרכשים מהספקים השונים הינם סטנדרטיים במהותם ו/או בחלקם מוצרי מדף כגון: חיישנים, כבילה, מנועים וכדומה. ככלל, התקשרות החברה עם ספקיה היא באמצעות הזמנות עבודה. אין לחברה תלות בספק מסוים אך עם זאת, החלפת ספק/קבלן משנה קיים בחדש עלולה להיות כרוכה בעיכובים הנובעים מעקומת לימוד והטמעה של צרכי החברה ו/או שימוש ברכיבי ייצור יחודיים המותאמים לצורכי החברה. להערכת החברה, החלפת ספק/קבלן משנה כאמור אינה צפויה לגרום תוספת עלויות מהותית לחברה.

בשל משבר הקורונה, החברה כמו יתר החברות בשוק, חווה עיכובים באספקות של חומרי גלם ורכיבים חיוניים שונים לצורך מוצריה, דבר הגורם לעיכובים באספקת המוצרים. נכון למועד התשקיף, העיכובים אינם משפיעים על פעילות החברה באופן מהותי.

⁸ טרם בוצע.

הון חוזר 6.24

6.24.1 **הון חוזר** (גרעון בהון החוזר)

31.12.2020	31.12.2021
(3,051)	4,703

6.24.2 **מלאי ומלאי עבודות בביצוע**

החברה מייצרת אד הוק ולא מחזיקה מלאי חומרי גלם או מוצרים גמורים.

6.24.3 **אחריות**

הסכם המכר הסטנדרטי של החברה כולל 12 חודשי אחריות וללקוח יש אפשרות להרחיב את האחריות באמצעות תשלום נוסף. כמו כן, עם מסירת מתקן חניה, חותמת החברה על הסכם שירות ותחזוקה עם נציגות הדיירים שיעשו שימוש במתקן החניה.

6.24.4 **מדיניות אשראי**

ספקים בארץ - החברה מקבלת מספקיה אשראי לתקופה ממוצעת של בין 30 ל-90 ימים כאשר חלקו הארי של האשראי ניתן לתקופה של 60 ימים.

ספקים בחו"ל - החברה מקבלת מספקיה אשראי לתקופה ממוצעת של עד 30 ימים.

לקוחות - על פי רוב, התמורה משולמת לחברה מלקוחותיה בגין חובות פתוחים (ללא הכנסות לקבל) תוך 30 ימים.

מימון 6.25

6.25.1 **כללי**

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מתזרים מזומנים מפעילותה השוטפת.

הוצאות המימון נטו בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ- 909 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות המימון נטו בשנת 2020 בסך של כ- 717 אלפי ש"ח.

6.25.2 **ערבויות**

החברה העמידה ערבויות בנקאיות בסך של 150 אלפי ש"ח, 75 אלפי ש"ח כל אחת, לטובת משכיר הנכס בו ממוקמים משרדיה הראשיים וכן לטובת משכיר הנכס בו ממוקם מחסן החברה.

כמו כן, החברה מעמידה ערבויות בנקאיות ללקוחותיה כנגד קבלת תשלומי מקדמה כמפורט בהסכמי החברה.

מיסוי 6.26

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה, ראו באור 17 לדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לתשקיף זה.

סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם 6.27

ככלל, פעילותה של החברה בתחום זה אינה מאופיינת בחשיפה לסיכונים סביבתיים, כהגדרתם בתקנה 28 בתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969. לאור האמור לעיל, נכון למועד פרסום התשקיף, החברה סבורה כי אינה חשופה לסיכונים סביבתיים שיש להם או עלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה 6.28

6.28.1 החברה, כחברה המספקת שירות ומוצרים, כפופה להוראות הדין הכללי החלות על כל נותן שירותים בישראל, ובכלל זה, הוראות חקיקה בתחום דיני החוזים, הגנת הפרטיות, סימני מסחר, קניין רוחני ועוד.

6.28.2 חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 - לחברה שני מאגרי מידע רשומים ופעילים - מאגר לקוחות ומאגר עובדים, הכפופים לחובת רישום על פי חוק הגנת הפרטיות, לפיו נתוני המידע שנכללים במאגר ישמשו אך ורק למטרות שלשמן הוקם המאגר. אמנם עדיין לא חלות על החברה חובות דיווח מסוימות לרשם מאגרי המידע, אך חלה עליה האחריות לשמירת סודיות המידע שברשומה והחובה להבטחת הנתונים שבמאגר.

6.28.3 עבור פתרונות החניה קיים תקן ישראלי (ת"י) 5437, המבוסס על תקן ארופאי EN14010 מדצמבר 2003, שאושר כתקן ישראלי בשינויים ובתוספות. בנוסף, פעילות זו כפופה להנחיות ולתקנים כלליים הנוגעים לתחומים שונים: תחום הבינוי (כגון תקני עמידה ברעידות אדמה, בטיחות באתרי בנייה ועבודה, הנחיות מקומיות, רישוי, היתרים מקומיים וכד'), תחומים מכאניים וחשמליים (כגון תקני בטיחות, תקנים למתקני הרמה, מתקני חשמל, מתקני שינוע וכד') ותחומי תחבורה (כגון תקני בטיחות, הנחיות מקומיות, רישוי והיתרים מקומיים וכד').

עמידת מערכות שמקימה החברה בדרישות תקנים אלו, נבדקת בדרך כלל על ידי בודקים מקצועיים בלתי תלויים בחברה, באופן פרטני לגבי כל מערכת, במסגרת הליכי השלמתה למסירה ללקוח. עמידה בתקנים שלעיל היא דרישה מחייבת לצורך שיווק שירותי החברה. נכון למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על אי עמידה בתקנים המפורטים לעיל של מערכות שהקימה החברה.

6.28.4 החברה עברה בהצלחה תהליך בדיקה ואישור של מוצריה על ידי גוף הבדיקה השוויצרי המוביל בעולם - SGS.

6.28.5 לחברה ממונה בטיחות, והיא מקיימת בקרה על ידי חברה חיצונית. כמו כן, מקיימת הדרכות בטיחות על ידי גורמים חיצונים ומקצועיים בתחום.

6.29 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

6.29.1 הסכם עקרונות עם חברת Sotefin השוויצרית

ביום 20 בדצמבר 2018, התקשרו החברה ו- Sotefin SA (להלן: "Sotefin" או "סוטפיין") בהסכם נציגות מכירות בלעדי לצורך מכירה, התקנה וקידום של פתרונות מערכות חנייה מכאניות ואוטומאטיות מתוצרת Sotefin בישראל.

חברת סוטפיין בעלת וותק של מעל 50 שנה בתחום החניה הרובוטית ומייצרת מגוון רחב של מוצרים שהותקנו בעשרות אתרים בכל העולם. סוטפיין נחשבת לחלוצת תחום חניוני Palletless (ללא-מגשים) בעולם. מערכת Palletless היא פתרון יעיל, שקט ואמין המספק מענה עדיף לעומת פתרון מבוסס מגשים.

מערכת כזו מבוססת משנע מסוג Silomat®. משנע זה מתוצרת סוטפיין הינו, למיטב ידיעת החברה, המשנע המתקדם והאמין ביותר בענף החניה הרובוטית. תאי החניה במערכת כזו אינם כוללים חלקים נעים ו/או חיישנים.

הרכבים מונעים מהכניסה/יציאה על ידי משנע Silomat® המרים את הרכב מהצמיגים באופן בטוח וזאת לאחר מרכזו באופן אוטומטי בציר האורכי בלובי הכניסה.



איור 1 - משנע Silomat®

חברת סוטפיין היא בעלת פטנטים רשומים בתחום זה וניסיון עצום בביצוע של עשרות פרויקטים אותן התקינה בחמישים השנים האחרונות. **נכון להיום סוטפיין התקינה מעל 346 פרויקטים, עם סך כולל של כ-40,000 מקומות חניה, ב-21 מדינות.** מערכת מסוג זה מיועדת לחניונים בינוניים וגדולים ומאפשרת לחברה להיות מוכנה **כבר כעת** לתכנון, הרכבה ומסירה גם של חניונים הכוללים מאות מקומות חניה.

הוסכם בין הצדדים כי התקופה הראשונית של הסכם זה תהיה של 5 שנים ממועד כניסת ההסכם לתוקף, הניתן להארכה בהסכמת הצדדים. בהתאם להסכם, החברה מחויבת לעמוד בהיקף רכישות נצברות מינימלי בכל שנה. יודגש, כי החברה עומדת בכל שנה בהיקף הרכישות הנדרש ואף מעבר. רכישות החברה מסוטפיין מתבצעות במסגרת הסכמים ספציפיים ו/או הזמנות עבודה, הכוללים עלויות ותנאים מסחריים לכל פרויקט.

במקרה שהחברה לא תעמוד בהיקף הרכישות המינימלי שנקבע בהסכם, או במקרה שהחברה תשנה את השליטה בחברה באמצעות מכירת 50% או יותר ממניות החברה או באמצעות הנפקה ראשונית לציבור, תהא Sotefin רשאית לסיים את ההתקשרות בין הצדדים באופן מיידי. החברה פנתה ל-Sotefin לקבלת אישורה לכך שבמידה והחברה תשלים את ההנפקה לציבור Sotefin לא תביא לסיום ההסכם. ביום 6 באפריל, 2022, התקבל מ-Sotefin אישורה כאמור. יצוין כי לחברה אין תלות ב-Sotefin.

בחודש אפריל 2019, התקשרו החברה ו- Gnrgy Ltd. (להלן: "Gnrgy" או "גינרגי") בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח פתרונות טעינה לרכבים חשמליים ובעלות משותפת של קניין רוחני בנושא, כהגדרתו בהסכם כאמור.

גינרגי היא חברה ישראלית המתמחה במתן שירותי טעינה ותשתיות לטעינת כלי רכב חשמליים. החברה הוקמה בשנת 2008 והחל משנת 2011 עוסקת בתחום טעינת רכבים חשמליים בארץ ובאירופה. החברה מפתחת, מייצרת, מתקינה ומנהלת אלפי עמדות בכל רחבי אירופה וישראל לכלל סוגי הרכבים החשמליים. מוצרי החברה הינם פרי פיתוח בלעדי ומיוצרים במפעל החברה באשקלון. כמו כן, לגינרגי מרכז פיתוח המעסיק עשרות מהנדסים הנותנים מענה לצרכים ייחודיים לכלל הלקוחות. גינרגי היא החברה הראשונה שפרסה עמדות טעינה ציבוריות בישראל ובעלת רשת טעינה ציבורית ענפה המבוססת על עמדות טעינה מהירות DC. נכון לאמצע 2021 התקינה גינרגי בישראל כ- 9,000 עמדות טעינה ומכרה מעל 20,000 עמדות טעינה באירופה.

בהתאם להסכם, זכויות הקניין הרוחני המכסות טכנולוגיה מפותחת לרבות כל זכויות פטנטים הנובעת ממנה והפעולות הכרוכות בפיתוחה, יהיו בבעלות משותפת של הצדדים להסכם שפיתחו טכנולוגיה במשותף (להלן: "הקניין הרוחני המשותף").

על פי ההסכם, הצדדים יהיו רשאים לממש זכויות ולהעניק רישיונות שאינם בלעדיים במסגרת הקניין הרוחני המשותף ללא התחשבות, שיתוף או השתתפות בהכנסות עם הצד השני להסכם. במסגרת ההסכם, הצדדים הסכימו כי ידונו באמצעי הטוב ביותר להגנה משפטית על הקניין הרוחני המשותף, ושני הצדדים ישתתפו בעלויות הנלוות. במקרה של הפרת ההסכם, כל צד להסכם שבבעלותו קניין רוחני משותף רשאי יהיה לבקש פטנט או כל הגנה אחרת על הקניין הרוחני המשותף בכל תחום שיפוט, לפי העלות הבלעדית שלו.

בהתאם להסכם, כל צד שבבעלותו קניין רוחני משותף מסכים להצטרף או להיות מצורף, לכל פעולה כנגד צדדים שלישיים המפרים את הקניין הרוחני המשותף. במקרה שיתקבלו סכומים בגין פעולה מסוג זה, הצדדים תחילה יקבלו את החזר העלויות שלהם בהתאמה, ולאחר מכן הסכומים העודפים, ככל שיהיו, יחולקו באופן שווה בין הצדדים.

כל צד שבבעלותו קניין רוחני משותף, יהיה רשאי להעניק רישיונות לצדדים שלישיים להשתמש בקניין רוחני משותף בתנאי שצד זה ימסור הודעה בכתב לצד השני טרם ההתקשרות עם צד שלישי להשתמש בקניין רוחני משותף. ההודעה בכתב תכלול את מטרת הרשיון, והסכמה שלא להעלות כל טענה כנגד בעל הרשיון ביחס לרשיון הקניין הרוחני המשותף, עד לסוף תקופת הרשיון הנקובה. לכל צד עומדת הזכות להתשמש ולנצל את הקניין הרוחני המשותף, ללא כל התחשבות או התחייבות לצד השני.

מעבר לכך, פטנטים והמצאות אשר ניתנות לרישום פטנט ייחשבו כבעלות משותפת בין הצדדים רק כאשר הצוותים של כל צד בהתאמה נחשבים כממציאים שותפים תחת חוק זכויות יוצרים. בנוסף, תוכנות ותוצרים אחרים הקשורים בזכויות יוצרים ייחשבו תחת בעלות משותפת רק אם הצדדים נחשבים כממציאים שותפים או בעלים משותפים של אותה תוכנה או תוצר אחר תחת חוק זכויות יוצרים.

בנוסף, כל קניין רוחני שפותח תוך השקעה שווה של זמן, משאבים אנושיים, אינטלקטואלים ופיננסיים של כל צד להסכם במהלך תקופת הסכם זה יהיו בבעלותם המשותפת של הצדדים.

התקשרות הצדדים בהסכם תסתיים עם התרחשות של כל אחד מהאירועים הבאים: (א) פירוק של מי מהצדדים; (ב) כל הליך פשיטת רגל או חדלות פירעון נגד כל אחד מהצדדים; (ג) מינוי מפרק לכל נכסי מי מהצדדים; (ד) כל הפרה מהותית של כל אחת מההתחייבויות בהסכם זה של אחד מהצדדים. עם קרות אחד מהאירועים האמורים לעיל, הצד השורד ייחשב אוטומטית כמעלים הבלעדי של הקניין הרוחני המשותף, והצד הנופל תחת אחד מהאירועים האמורים לעיל ינקוט בכל האמצעים הדרושים כדי להעביר לצד האחר את כל זכויותיו בקניין הרוחני המשותף.

החל מתאריך הכניסה לתוקף, ולכל זמן לאחר מכן, כל אחד מהצדדים ירשום ויעביר לצד השני כל עניין הנוגע לקניין הרוחני בבעלותם המשותפת, כך שכל אחד מהצדדים ייחשב כבעלים של הקניין הרוחני המשותף, בעל כל הזכויות והאינטרסים בו במשותף, עם זכויות מלאות לשימוש, הענקת רשיונות משנה, וכל ניצול אחר של הקניין הרוחני המשותף, בכפוף להגבלות הסכם זה.

6.30 הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים של החברה ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 הנכללים בתשקיף זה.

6.31 יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה שואפת למצב עצמה כגורם המוביל בשוק פתרונות החניה בארץ, ולהרחיב את פעילותה בשוק זה הן בישראל והן בחו"ל באמצעות ייצוא הפתרונות והמוצרים שלה בטריטוריות שונות ברחבי העולם.

על מנת לממש את יעדיה, החברה פועלת לשפר באופן מתמיד את מערכות החניה הרובוטיות ומערכות הניהול והבקרה, כאשר החברה בוחנת אפשרות להפוך חלק מפעילותה בתחום זה למכירות מוצרים רובוטיים ייעודיים לתחום זה (the Shelf Off) ללא מעורבות ישירה שלה בהקמת הפרויקטים, על בסיס ניתוח מתמשך של מגמות השוק.

הגידול הצפוי במכירות מצריך הגדלת תשתית וכושר ייצור, ולצורך זה החברה פועלת להרחיב את הפעילות מול מספר קבלני משנה במקביל עימם עובדת החברה ואף להתקשר עם קבלני משנה בשווקים נוספים ברחבי העולם. כמו כן, שוקלת החברה להקים מרכז לוגיסטי (מרלו"ג) לצורך ייעול שרשרת האספקה הלוגיסטית ויכולת טיפול במספר רב של פרויקטים, לטובת הצמיחה העתידית של החברה, ולעבות את מצבת כוח האדם שלה על מנת לתמוך בגידול הצפוי.

בנוסף, מתעתדת החברה, באמצעות חברת הבת, לפתח פתרון טעינה מהירה למספר רב של רכבים חשמליים.

המידע בדבר יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע האמור מבוסס על ניתוחי שוק, הכרת החברה את השווקים בהם היא פועלת, מתחריה, פעילותה של החברה בפועל וכו'. המידע האמור יכול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מאירועים בלתי צפויים אשר אינם בהכרח בשליטתה של החברה, לרבות צרכי השוק, העדפות הצרכנים, התכנות טכנולוגית, התנהגות מתחרים ו/או כתוצאה מהתממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 להלן.

צפי להתפתחות בשנה הקרובה

6.32

על מנת לאפשר המשך מכירות, נדרשת החברה להשקיע בשיווק, קידום מכירות והכשרת כוח אדם, זאת על מנת לאפשר לה להציע ללקוחותיה הקיימים והפוטנציאלים, פתרונות, מוצרים ושירותים תחרותיים ויעילים יותר המיועדים לספק מענה הולם לאלו המוצעים על ידי מתחריה.

על מנת לאפשר המשך מכירות והגדלת כושר הייצור, נדרשת החברה להשקיע סכומים משמעותיים בפיתוח, בשיווק, קידום מכירות, שיתופי פעולה והכשרת כוח אדם, זאת על מנת לאפשר לה להציע ללקוחותיה הקיימים וללקוחות פוטנציאלים נוספים, ובכללם רשויות מקומיות, מבנים ציבוריים ומרכזים מסחריים, מוצרים, פתרונות ושירותים תחרותיים ויעילים יותר המיועדים לספק מענה הולם לאלו המוצעים על ידי מתחריה.

החברה מתכוונת להמשיך בפעילות השיווק והחדירה של פתרונות החניה המכניים/רובוטיים, במטרה להגביר את המודעות ליתרונות שבהם, מתוך כוונה להרחיב את היקף המכירות שלה בשוקי היעד שלה. כמו כן, בכוונת החברה להשקיע בפעילות המו"פ במסגרת שיתוף הפעולה שלה עם ג'ינרג'י.

המידע בדבר הצפי להתפתחות בשנה הקרובה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע האמור מבוסס על הכרת החברה את השווקים בהם היא פועלת, מתחריה, פעילותה של החברה בפועל וכו'. המידע האמור יכול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מאירועים בלתי צפויים אשר אינם בהכרח בשליטתה של החברה ו/או כתוצאה מהתממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 להלן.

להלן גורמי סיכון המשפיעים על החברה, והערכת הנהלת החברה בדבר מידת השפעתם על עסקיה:

6.33.1 סיכוני מקרו

6.33.1.1 **חשיפה לסיכוני שוק** - בשנת 2021, הסתכם היקף הרכישות השנתי של החברה מספקים בחו"ל לכ- 7,700 אלפי אירו. קיים פער זמן ממועד ביצוע ההזמנה מהספק ועד למועד התשלום בפועל על ידי החברה (אשר מבוצע, בד"כ, בין 5 ל- 12 חודשים לאחר ביצוע ההזמנה), לפיכך החברה חשופה לשינויים בשערי חליפין, בפרט אירו. לפרטים ראה באור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לתשקיף זה.

6.33.1.2 **חשיפה לשביתות בנמלי ישראל** - שביתות בנמלי הים ו/או האוויר של מדינת ישראל עלולות לעכב ייבוא חומרי גלם המשמשים את החברה ובכך לפגוע במועדי האספקה להן התחייבה החברה, דבר העלול להיות כרוך בהוצאות לחברה ו/או בפגיעה במוניטין שלה, מה שכאמור עלול לגרום לפגיעה בתוצאותיה.

6.33.1.3 **נגיף הקורונה** - החברה חשופה להשפעות ולסיכונים מאקרו כלכליים מקומיים וגלובאליים הקשורים להתפרצות וירוס הקורונה, העלולים להשפיע על תוצאות פעילותה. להערכת החברה, נכון למועד התשקיף, להתפשטות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה העסקית. עם זאת, המשך התפשטות הנגיף בארץ ובעולם, וצעדים שונים שננקטו ועוד עשויים להינקט בעתיד על ידי רשויות ומדינות, הן בישראל והן בחו"ל (במטרה למנוע או לצמצם את התפשטות הנגיף, כגון בידוד, השבתת מפעלים, הגבלות מעברים וכד') עשויים להשפיע לרעה על תוצאות החברה, כתוצאה בין היתר מבעיות אספקה הנובעות מהשבתת מפעלים, מחסור בכח אדם, עיכוב בהתקדמות הבניה בפרויקטים של החברה וכו'.

יודגש כי לאור העובדה שמדובר באירוע דינאמי המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות נגיף הקורונה, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות במדינות השונות בהן החברה פעילה, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את מלוא ההשפעות האמורות על פעילותה, בוחנת את ההתפתחויות וההשפעות באופן שוטף ותעדכן במידת הצורך בהתאם.

6.33.2 סיכונים ענפיים

6.33.2.1 **תחרות** - בהמשך לאמור בסעיף 6.16 לעיל, החברה פועלת בסביבה תחרותית מאוד המורכבת ממספר שחקנים גלובליים ומקומיים חזקים, לצד שחקנים מקומיים קטנים ורבים. המשך העמקת המעורבות של שחקנים בינלאומיים בתחום

הפעילות, בעלי נגישות למקורות מימון והנהנים מיתרון הגודל, עשויות להיות בעלות השפעה מהותית על פעילות החברה והכנסותיה.

6.33.2.2 **תקינה** - החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי עמידתה בדרישות תקינה מסוימות או חדשות כמפורט בסעיף 6.27.3 לעיל. אי עמידת החברה בדרישות תקינה עלולה להוביל לכך שהחברה לא תוכל לספק את מוצריה ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה. יובהר כי נכון למועד התשקיף, החברה עומדת בדרישות התקינה הנדרשות.

6.33.2.3 **חומרי גלם** - החברה חשופה לסיכונים הנובעים מהתייקרויות ו/או ממחסור זמני אפשרי ברכיבים ותתי מערכות הנרכשות ומיזמות על ידה במערכות שלה. התייקרויות ו/או מחסור בחומרי גלם כאמור, עלולים להוביל לעיכוב באספקת מוצרי החברה ללקוחותיה, לפגיעה במוניטין שלה ובכך להוביל לפגיעה בתוצאותיה.

בנוסף, להערכת החברה, העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה, אשר החל בפברואר 2022, עלול להשפיע על תוצאותיה, בשלב זה, באופן לא מהותי בעיקר בשל קושי ברכישת חומרי גלם מסוימים, התייקרות הברזל ונגזרותיו ועליה נוספת במחירי השינוע. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון המצורף לתשקיף.

6.33.2.4 **אומדנים בחישוב עלויות פרויקט** - החברה קובעת את גובה התמורה, בין היתר, כנגזרת של העלויות הצפויות בתוספת שיעור רווחיות שהיא צופה לקבל ושיאפשר את קבלת ההזמנה. עם זאת, החברה חשופה לטעויות באומדנים בחישוב עלויות הפרויקט, בין היתר, כתוצאה משינויים ושיפורים בתהליכי פיתוח, רכש וייצור, דבר העלול לפגוע ברווחיות החברה, ואף לגרום להפסד ולפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה. יובהר, כי לאורך הזמן ועם הוותק והניסיון שרכשה החברה, השתכללו האומדנים של החברה כך שמרווח הטעות קטן בהתאמה.

6.33.2.5 **פיתוח טכנולוגיות ו/או מוצרים חדשים** - החברה חשופה לסיכונים הכרוכים בפיתוח מוצרים ו/או טכנולוגיות חדשות שהצלחת פיתוחם ו/או שיווקם נתונים בספק. אי פיתוח מוצרים ו/או טכנולוגיות חדשות או פיתוח חלקי כמו גם אי יכולת לשווק או שיווק חלקי של מוצרים ו/או טכנולוגיות אלו עלולים להשפיע לרעה על תוצאות החברה.

6.33.2.6 **איומי סייבר** - פעילות פתרונות החניה הרובוטיים עושה שימוש במגוון רב של מערכות מידע ורכיבי תקשורת שונים, כאשר חלק ממערכות אלו כולל חיבור לאינטרנט ו/או לענן באינטרנט. החברה מפעילה אמצעים שונים להגנת המערכות, החל משימוש במערכות Fire Wall (קיר אש) דרך שימוש באמצעי הצפנה והגנות חומרה ותוכנה שונות למניעה של חדירות או הפרעות זדוניות בתפקוד המערכות.

השימוש בהגנות מסוג זה הוכח בעבר כיעיל ואמין והמערכות שהחברה התקינה לא נפגעו מפעילות זדונית כאמור. יחד עם זאת, אין כל ערובה שאמצעים אלו ימשיכו להגן בעתיד בפני כל ניסיונות החדירה או שיבוש בעתיד. חדירה או שיבוש כאמור עלול להשפיע לרעה על תוצאות החברה.

6.33.3 סיכונים ייחודיים לחברה

6.33.3.1 **פרויקטים חד פעמיים** - חלק מהותי מהכנסות החברה מקורם במספר מצומצם של עסקאות מהותיות שהינן חד-פעמיות מטבען, וזאת בהתאם לאופי הפעילות בתחום פתרונות החנייה, כמפורט בסעיף 6.9.3 לעיל. אופי פעילותה האמור של החברה, המבוסס על עסקאות חד פעמיות, מקים סיכון לגבי התקשרויות בעסקאות עתידיות בעלות גובה הכנסות ושיעור רווחיות שלא יפחת מאלו שיש לחברה. העדר התקשרויות כאמור עלולים להוביל לפגיעה בתוצאותיה של החברה.

6.33.3.2 **פגיעה במוניטין** - חוזקם של המותגים המופעלים על ידי החברה, הינו מגורמי ההצלחה המהותיים לחברה. חוסר יכולת להגן על הקניין הרוחני של החברה או פגיעה במיצוע ובזהות של מותגיה, עשויים להיות בעלי השפעה על מוניטין החברה ועל תוצאותיה.

6.33.3.3 **מחסור בכוח אדם מיומן** - אחד מגורמי ההצלחה של החברה בכל שנות פעילותה הוא העסקה של כוח אדם מיומן, מקצועי ומנוסה. מחסור בכוח אדם כזה יכול להשפיע על התנהלות החברה.

6.33.3.4 **קצב קבלה וביצוע של פרויקטים חדשים** - החברה חשופה לסיכונים הנובעים מתנודתיות בקצב קבלת פרויקטים חדשים. קצב נמוך של קבלת או ביצוע פרויקטים ו/או האטה בקצב קבלת ו/או ביצוע הפרויקטים עלול להשפיע לרעה על תוצאותיה של החברה.

6.33.3.5 **קניין רוחני שאינו רשום** - לחברה קניין רוחני שאינו רשום (אף כי לחברה גם קניין רוחני רשום). החברה חשופה לסיכונים הנובעים מהעדר רישום של אותו הקניין הרוחני. יובהר כי עובדי וספקי החברה חתומים על הסכמי סודיות.

6.33.4 להלן גורמי הסיכון והערכת החברה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילותה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
			סיכוני מאקרו
	X		חשיפה לסיכוני שוק
X			חשיפה לשביתות בנמלי ישראל
	X		נגיף הקורונה
			סיכונים ענפיים
	X		תחרות
X			תקינה
		X	חומרי גלם
	X		אומדנים בחישוב עלויות פרויקט
X			פיתוח טכנולוגיות ו/או מוצרים חדשים
X			איומי סייבר
			סיכונים מיוחדים לחברה
X			פרויקטים חד פעמיים
	X		פגיעה במוניטין
	X		מחסור בכוח אדם מיומן
X			קצב קבלה וביצוע של פרויקטים חדשים
X			קניין רוחני שאינו רשום

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ולתקופה בת שניים עשר חודשים (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות").

דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי תיאור עסקי התאגיד, כפי שנכלל בפרק 6 לתשקיף החברה, אשר דוח דירקטוריון זה מצורף אליו (להלן: "התשקיף").

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות").

במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידי קטנים כמפורט בתיקון לתקנות כאמור, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
- העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;
- העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%.
- פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי);
- דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2021.

מובהר בזאת כי בדוח העיתי להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, למעט הקלה ד', ככל שהן רלוונטיות לחברה.

פרק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות הפעילות, ההון

העצמי ותזרימי המזומנים

1. תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל, ביום 1 באפריל 2009 כחברה פרטית על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

נכון למועד התשקיף החברה הינה חברה העוסקת בתכנון, פיתוח, אספקה, הרכבה ושירות של מתקני חניה מכניים ורובוטיים עבור פרויקטי נדל"ן ברחבי הארץ ובהתחדשות עירונית בפרט.

לחברה מוניטין רב שנים וקיים ברשותה סל פתרונות רחב ומקיף המאפשר לה להעניק פתרון מלא לפרויקטים אלה.

2. השפעת משבר הקורונה

להתפשטות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה העסקית. עם זאת, המשך התפשטות הנגיף בארץ ובעולם, וצעדים שונים שננקטו ועוד עשויים להינקט בעתיד על ידי רשויות ומדינות, הן בישראל והן בחו"ל, (במטרה למנוע או לצמצם את התפשטות הנגיף (כגון בידוד, השבתת מפעלים, הגבלות מעברים וכו') עשויים להשפיע לרעה על תוצאות החברה, כתוצאה בין היתר מבעיות אספקה הנובעות מהשבתת מפעלים, מחסור בכח אדם, עיכוב בהתקדמות הבניה בפרויקטים של החברה וכו'. יודגש כי לאור העובדה שמדובר באירוע דינאמי המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות נגיף הקורונה, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות במדינות השונות בהן החברה פעילה, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את מלוא ההשפעות האמורות על פעילותה, בוחנת את ההתפתחויות וההשפעות באופן שוטף ותעדכן במידת הצורך בהתאם.

3. עימות צבאי בין רוסיה ואוקראינה

לאחר תאריך המאזן, במהלך חודש פברואר 2022, החל עימות צבאי בין רוסיה ואוקראינה, במהלכו, מדינות העולם המערבי הטילו סנקציות כלכליות לשיתוק צעדי רוסיה למול אוקראינה. לא ניתן להעריך כיצד יתפתח העימות ומה תהיינה השלכותיו בעולם ובישראל, אם בכלל, על השווקים ועל הפעילות הכלכלית, לרבות של לקוחות החברה. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות, ותנקוט בפעולות ככל שתידרשנה. בהקשר מצב זה, מעריכה החברה כי פעילותה תושפע בעיקר מקושי ברכישת חומרי גלם מסוימים וכן מהתייקרות הברזל ונגזרותיו ומעליה נוספת במחירי השינוע.

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי ש"ח:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
נכסים שוטפים			
ראה הסבר לשינוי בדוח על תזרימי המזומנים בסעיף 6 להלן.	10,032	6,759	מזומנים ושווה מזומנים
פקדונות שנועדו להבטחת ערבויות שנותנת החברה ללקוחותיה כנגד תשלום מקדמות ייצור המתקנים.	18,773	17,038	פיקדונות משועבדים
הגידול נובע בעיקרו מגידול חד ביתרת ההכנסות לקבל בגין חוזי הקמה בסך של 8,231 אלפי ש"ח. גידול זה נובע מהתקדמות בקצב השלמת הפרוייקטים וכן הולם את הגידול בהכנסות החברה. הגידול בהכנסות לקבל נובע בעיקר מארבעה פרויקטים גדולים הנמצאים בשלבי סיום, בהם הביצוע הקדים את התקבולים וסך ההכנסות לקבל בגין ארבעת הפרוייקטים הנ"ל מסתכם לכ- 6.4 מיליון ש"ח. כמו כן קיים גידול של 838 אלפי ש"ח ביתרת המחאות לגבייה. מגמת הגידול בהכנסות לקבל נובעת מריבוי פרויקטים שנמצאים בשלב מתקדם (שלב ההתקנה), בשלב זה בדרך כלל החברה אינה מקבלת מקדמות מלקוחותיה ולפיכך רושמת הכנסות לקבל שמשקפות את הפער בין ההתקדמות בפרוייקט לבין הגביה מהמזמין (להבדיל מפרוייקטים בשלבים המוקדמים בהם החברה מקבלת מקדמות בגין יצור המכלולים אך לא מכירה בהכנסות בגינם).	4,815	13,803	לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו
הגידול בסעיף חייבים ויתרות חובה נובע בעיקרו מיתרת מקדמות על חבות המס בסך של 2,339 אלפי ש"ח, הלוואת בעלים שניתנה במהלך התקופה בסך של 350 אלפי ש"ח וכן גידול בהוצאות מראש בגין פרויקטים בסך של 280 אלפי ש"ח. מנגד, חל קיטון בסך של 663 אלפי ש"ח במקדמות לספקים.	3,536	5,904	חייבים ויתרות חובה

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
נכסים בלתי שוטפים			
הגידול נובע מהסכמי חכירות חדשים בגין מחסן ורכבים.	890	1,889	נכסי זכות שימוש
במהלך התקופה נרכש רכוש קבוע בהיקף של 297 אלפי ש"ח, בעיקר כלי רכב, ומנגד מומשו רכבים בסך של 154 אלפי ש"ח וכן נרשמו הוצאות פחת לתקופה בסך של 298 אלפי ש"ח.	1,321	1,167	רכוש קבוע, נטו
הקיטון נובע מניצול נכס מס נדחה אל מול חבות מס שוטפת בגין שנת 2021.	4,023	2,164	מסים נדחים, נטו
התחייבויות שוטפות			
הגידול נובע מהסכמי חכירות חדשים בגין מחסן ורכבים.	254	567	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
פירעון התחייבות נטו.	114	89	חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול נובע מגידול בשטרות לפרעון בסך של 256 אלפי ש"ח.	3,255	3,591	ספקים ונותני שירותים
השינוי בהתחייבויות בגין חוזי הקמה נובע בעיקר מעיתוי בקבלת מקדמות מלקוחות אל מול התקדמות בביצוע הפרויקטים ביחס לתאריך החתך.	32,322	29,846	התחייבות בגין חוזה הקמה
מחד, גידול בהפרשה לבונוס מנהלים בסך של 860 אלפי ש"ח ומאידך קיטון בסך של 560 אלפי ש"ח במוסדות הנובע ממע"מ ותשלום מס בגין דיבידנד בשנת 2020.	4,262	4,708	זכאים ויתרות זכות
התחייבויות לא שוטפות			
פרעון התחייבויות.	166	77	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלות שוטפת
גידול בהתחייבויות נטו, בגין תוספת כלי רכב ומחסן.	659	1,349	התחייבות בגין חכירה
ללא שינוי מהותי מתקופה מקבילה אשתקד.	470	468	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי ש"ח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנתיימה ביום 31			סעיף
	בדצמבר			
	2019	2020	2021	
הגידול בהכנסות נובע מהמשך צמיחת החברה ועלייה בהיקף פעילותה, וכן מההתקדמות בביצוע הפרויקטים, לרבות במספר פרויקטים גדולים שבהם היתה התקדמות משמעותית בשנת 2021.	34,211	43,822	66,260	הכנסות ממכירות בגין פרויקטים ומתן שירותים
הגידול בעלות המכירות בגין פרויקטים נובע בעיקר מגידול בהיקף פעילות הפרויקטים והתקדמות בביצוע במקביל להכרה בהכנסות. הגידול בעלות המכירות בגין מתן שירותים ואחזקה נובע בעיקר מגידול בשכר עבודה ונלוות בסך של 308 אלפי ש"ח, לאור העלייה בהיקף הפעילות של החברה.	28,443	33,430	50,869	עלות המכירות בגין פרויקטים ומתן שירותים
החברה שומרת על אחוזי הרווח הגולמי אשר הסתכמו לשיעור של 23.2% ו- 23.7% בשנים 2021 ו- 2020, בהתאמה. הרווח הגולמי של החברה מושפע בין היתר מתמהיל הפרויקטים שבביצוע ומשינויים במחירי התשומות.	5,768	10,392	15,391	רווח גולמי
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר בגין הפרשה לבונוס מנהלים - ראה סעיף זכאים לעיל, וגידול בשכר המקצועי בסך של 252 אלפי ש"ח.	5,270	5,232	6,374	הוצאות הנהלה וכלליות
	144	85	123	הוצאות מכירה ושיווק
נובע ממכירת רכוש קבוע, כלי רכב.	(12)	(52)	5	רווח (הפסד) הון
	342	5,023	8,899	רווח תפעולי

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			סעיף
	2019	2020	2021	
הגידול בהוצאות המימון הולם את הגידול בפעילות החברה.	568	717	909	הוצאות מימון, נטו
	(226)	4,306	7,990	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
הוצאות המיסים בשנת 2021 נובעות בעיקרן משינוי ביתרת מיסים נדחים בסך 2,797 אלפי ש"ח וקיטון במיסים השוטפים בסך של 1,978 אלפי ש"ח.	(16)	1,038	1,857	מיסים (הטבת מס) על ההכנסה
	(210)	3,268	6,133	רווח (הפסד) נקי לתקופה
				רווח (הפסד) כולל אחר:
בתקופת הדוח נרשמו רווחים אקטואריים בסך של כ- 8 אלפי ש"ח נטו ממס בעיקר כתוצאה מהסיבות שלהלן: כ- 49 אלפי ש"ח רווחים בגין עליית שיעור הריבית בניכוי של 41 אלפי ש"ח הפסדים הנובעים מפערים בין הנחות העבודה לבין התוצאות בפועל.	(170)	(8)	8	סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד - מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
	(380)	3,260	6,141	סה"כ רווח (הפסד) כולל

תזרימי מזומנים .6

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			סעיף
	2019	2020	2021	
התזרים ששימש לפעילות שוטפת בשנת 2021 נובע מהתאמות לרווח בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים בסך של 2,515 אלפי ש"ח, בניכוי שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות תפעוליים בסך של 12,701 אלפי ש"ח והרווח לתקופה בסך של 6,133 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים השלילי נובע מהגידול בהון החוזר אשר מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות לקבל בגין חוזי הקמה. כאמור בהסברי הדירקטוריון בסעיף לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו, מגמת הגידול בהכנסות לקבל שמושפעת מצמיחת החברה ומשלבי הביצוע של הפרויקטים, תשפיע גם בעתיד, ככל שתמשך, על ההון החוזר של החברה.	9,483	10,379	(4,054)	תזרימי המזומנים פעילות שוטפת
בשנת 2021 התזרים שנבע מפעילות השקעה נובע בעיקרו משינוי בפקדונות נטו בסך של 1,735 אלפי ש"ח, בניכוי רכישות רכוש קבוע בסך 313 אלפי ש"ח ומתן הלוואות בעלים בסך של 350 אלפי ש"ח. בשנים 2020 ו-2019 התזרים ששימש לפעילות השקעה נובע משינויים בפקדונות נטו.	(6,386)	(10,019)	1,247	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
נובע מפרעון התחייבות בגין חכירה בסך של 333 אלפי ש"ח ומפרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 114 אלפי ש"ח.	(637)	(1,208)	(447)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

נזילות .7

יתרת המזומנים של החברה ליום 31 דצמבר 2020 עמדה על כ- 10,032 אלפי ש"ח, אל מול כ- 6,759 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

מקורות המימון .8

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מתזרים מזומנים מפעילותה השוטפת. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 6.24 לפרק 6 לתשקיף וביאורים 9, 22

לדוחות הכספיים. בנוסף למקורות המימון הקיימים, תמורת ההנפקה לציבור על פי תשקיף זה, תשמש את החברה למימוש האסטרטגיה העסקית שלה ולמימון פעילותה העסקית השוטפת (לפרטים ראו האמור בפרק 5 לתשקיף).

9.

מידע נוסף ביחס לאומד תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2022

החברה הינה תאגיד קטן ולפיכך לא מציגה דוחות כספיים סקורים לרבעון הראשון של שנת 2022.

בהתאם לאומדן לא מבוקר ולא סקור שערכה החברה, היא צופה כי ההכנסות ברבעון הראשון של שנת 2022 ינועו בטווח שבין 6,000 ש"ח ל- 7,000 אלפי ש"ח.

כאמור בסעיף 6.13 לתשקיף וביאור צ' לדוחות הכספיים, החברה מכירה בהכנסה בשיטת התשומות, כאשר מרכיב מרכזי בתשומות החברה הינו ייצור המכלולים של המתקנים, שמבוצע בחו"ל. ההכרה בהכנסה בגין תשומות אלו מתבצעת במועד הגעתם של המכלולים לארץ והעברת השליטה בהם לחברה. לאור האמור, הכנסות החברה מושפעות מהותית ממועד הגעת המכלולים לארץ.

ברבעון הראשון של שנת 2022 הגיעו לארץ מכלולים של 8 פרויקטים וזאת מתוך 38 פרויקטים שנמצאים בשלב ייצור המכלולים וצפויים להגיע לארץ במהלך שנת 2022 (אז גם תוכר הכנסה בגין התשומות שהושקעו בייצור המכלולים שמהווים בין 60%-65% מהיקף הפרוייקט) וזאת לעומת 30 פרויקטים שהושלם הייצור שלהם בשנת 2021.

לאור האמור לא ניתן להסיק מצפי ההכנסות לרבעון הראשון של שנת 2022 לגבי ההכנסות בשנת 2022 כולה.

בנוסף, מעריכה החברה כי שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של 2022 דומה לשיעור הרווח הגולמי בשנת 2021.

יודגש כי הנתונים המובאים לעיל ביחס לשנת 2022 מבוססים על הערכות החברה, כאמור אינם סקורים ואינם מבוקרים, ומהווים אומדן של ההכנסות והרווח הגולמי של החברה במידה והחברה הייתה עורכת דוחות כספיים לרבעון הראשון לשנת 2022.

להערכת החברה ובהתאם לאומדנים שערכה, המתבססים על צבר ההזמנות הקיים וכן על צפי להזמנות שיחתמו בהמשך, החברה צופה כי סך ההכנסות המצטבר לשנים 2022 עד 2024 יהיה כ-250 מיליון ש"ח, כאשר הרווח התפעולי המצטבר יהיה כ-30 מיליון ש"ח עבור אותה התקופה.

המידע בדבר היקף הפעילות והתוצאות הכספיות שהובא לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. המידע האמור הינו בגדר הערכה בלבד וייתכן ויתממש רק בחלקו. יודגש כי הנתונים המובאים לעיל מבוססים על ניסיון העבר של החברה ולוחות הזמנים המתוכננים בהתאם להזמנות השונות. שינויים בהנחות יסוד אלו וכן אירועים אחרים, אשר אינם בשליטת החברה, עלולים לשנות באופן משמעותי את עיתוי ההכרה בהכנסות בפועל, לעומת הנתונים המוצגים לעיל. כל הנתונים שהוצגו שלעיל, אינם סקורים ומבוקרים, אינם מהווים בהכרח את הכנסות ורווח החברה כפי שעתידים להיות מוכרים בדוחותיה הכספיים של החברה, ולפיכך עשויים להשתנות ולהופיע באופן שונה בדוחותיה הכספיים של החברה.

פרק ב' - היבט ממשל תאגידי

1. תרומות

החברה לא אימצה מדיניות בנושא תרומות. במהלך שנת 2021, תרמה החברה סכום לא מהותי. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד התשקיף, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד.

2. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על 1, וזאת בהתחשב באופי פעילותה של החברה, מורכבותה וגודלה.

בנוסף, בהתאם להוראות חוק החברות, לפחות אחד מן הדירקטורים החיצוניים בחברה, שימונו על ידי האסיפה הכללית שלה, לאחר הצעת ניירות הערך לציבור על פי תשקיף זה, יהיה בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

3. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד התשקיף, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

4. דירקטורים חיצוניים

נכון למועד התשקיף, החברה טרם מינתה דירקטורים חיצוניים. עם השלמת ההנפקה על פי התשקיף, החברה תפעל כמתחייב על פי דין למינוי דירקטורים חיצוניים.

5. המבקר הפנימי של התאגיד

נכון למועד התשקיף, טרם מונה מבקר פנימי לחברה. החברה תפעל למינוי מבקר פנימי לאחר השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, בהתאם למועדים הקבועים בדין.

6. רואה החשבון המבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו עמית חלפון (להלן: "רואה החשבון המבקר").

רואה החשבון המבקר מונה לתפקידו ב-2018. שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק.

הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

להלן פירוט שכר טרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר, לשנים 2020 ו-2021:

2020	2021	
שכר טרחה (בש"ח)	שכר טרחה (בש"ח)	
60,000	80,000	שירותי ביקורת ומס
-	-	שירותים נוספים

שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, לניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את השכר הינו דירקטוריון החברה אשר מסמיך את הנהלת החברה לקבוע את שכר הטרחה עם רואה החשבון.

היקף שעות זה וכן תשלומי שכר הטרחה אינם כוללים הנדרש בגין דוחות מס וכן שירותי רואי חשבון שוטפים שכן אלה.

פרק ד' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

1. אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. ביום 17 במאי 2022 הקימה החברה בישראל חברת בת (בבעלות מלאה) בשם - Jupiter EV, שתעסוק בפיתוח והקמה של מתקנים רובוטיים לטעינה מהירה של רכבים חשמליים.
- ב. לאחר תאריך הדוח הכספי עדכנה החברה את שכרם של בעלי השליטה בחברה ב- 10% כך שלאחר עדכון יהיה זכאי כל אחד מבעלי השליטה לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו).
- ג. לאחר תאריך הדוח הכספי שילמה החברה לארבעת נושאי המשרה הבכירה את יתרת המענקים השנתיים, כמפורט בסעיף 8.1.1 לתשקיף, בסך כולל של כ- 2 מיליון ש"ח.
- ד. ביום 20 ביוני, 2022, ביטלה החברה 55,000 מניות רדומות.

2. אומדנים חשבונאיים קריטיים

להרחבה בנושא זה ראו ביאור 3 ב' בדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

אורן בטאט
דירקטור וסמנכ"ל כספים וחוזים

גיא נה
יו"ר דירקטוריון

תאריך: 29 ביוני, 2022

פרק 7 - ניהול החברה

7.1. דירקטוריון החברה¹

שם פרטי	גירורא	אורן	אייל	גיל
שם משפחה	נוה	בטאט	חפץ	הינדי
מספר תעודת זהות	024261703	029412343	032309775	024660490
מועד תחילת כהונה	אפריל 2009	ינואר 2017	אפריל 2009	ינואר 2018
תאריך לידה	31/05/1969	05/06/1972	17/09/1975	31/12/1969
מען להמצאת כתבי בית-דין	גולדה מאיר 3, נס ציונה	גולדה מאיר 3, נס ציונה	גולדה מאיר 3, נס ציונה	גולדה מאיר 3, נס ציונה
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	אין
משמש כדירקטור חיצוני	לא	לא	לא	לא
השכלה	תואר ראשון (LL.B) במשפטים, אוניברסיטת תל אביב; עו"ד מוסמך	תואר ראשון (B.A) בסוציולוגיה וחינוך, אוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון (B.Sc) בהנדסת חשמל, המכון הטכנולוגי חולון	תואר ראשון (B.A) במנהל עסקים, המכללה למנהל

¹ בסמוך לפרסום התשקיף החברה תזמן אסיפת בעלי מניות אשר על סדר יומה, בין היתר, יהא מינויים של ה"ה אורן בטאט, אייל חפץ וגיל הינדי.

פעילות בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל בחברה	סמנכ"ל כספים וחוזים בחברה	סמנכ"ל תפעול ומכירות בחברה	סמנכ"ל מערכות מידע בחברה ; מנהל הדרכה, טי.וו.טי. אלקטרוניקה 1992 בע"מ
תאגידיים בהם משמשים כדירקטורים	קבוצת נוה בע"מ	אין	אין	אין
זיקה לבעלי ענין בחברה ²	כן	כן	כן	כן
האם בעלי מומחיות חשבונאית	לא	לא	לא	לא
עובד של החברה, חברת הבת/קשורה של בעל עניין	מנכ"ל החברה	סמנכ"ל כספים וחוזים בחברה	סמנכ"ל תפעול בחברה	סמנכ"ל מערכות מידע

7.2. נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות נושאי המשרה בחברה ראו סעיף 0 לעיל.

² נכון למועד התשקיף, ה"ה גיורא נוה, אורן בטאט, אייל חפץ וגיל הינדי הינם מבעלי השליטה בחברה.

הוראות בתקנון החברה ביחס לדירקטוריון החברה ונושאי משרה³

הוראות תקנון החברה ביחס לדירקטוריון החברה ונושאי משרה בחברה מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון החברה, המצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף:

נושא	סעיף בתקנון החברה
תפקיד הדירקטוריון, סמכויות הדירקטוריון	85-97
מינוי דירקטוריון, הפסקת כהונה וזכויות הצבעה	85-109
דירקטור חליף	88
ישיבות הדירקטוריון	98-109
ועדות דירקטוריון	110-113
המנהל הכללי	114-116
תוקף פעולות ואישור עסקות שאינן חריגות	127-130
פטור, ביטוח ושיפוי	153-157

מובהר כי בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה לבין הוראות שלא ניתן להתנות עליהן בחוק החברות, התשנ"ט-1999, או בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, או בכל תקנה מכוחם, יגברו ההוראות האמורות על הוראות תקנון החברה.

פרטים נוספים

- המשרד הרשום של החברה - גולדה מאיר 3, נס ציונה
- רואי החשבון של החברה - עמית, חלפון אריאל שרון 4, גבעתיים
- עורכי הדין של החברה - דורון, טיקוצקי, קנטור, גוטמן, נס, עמית גרוס ושות' מצדה 7, בני ברק

³ התקנון המצורף יאושר באסיפת בעלי מניות עובר למועד התשקיף. ככל שלא יאושר ו/או יחולו שינויים כלשהם, תבצע החברה תיקון תשקיף. החברה תודיע על אישור האסיפה כאמור במסגרת ההודעה המשלימה.

פרק 8 - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1 תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים שניתנו וכל ההתחייבויות למתן תגמולים, בשתי שנות הכספים שקדמו למועד התשקיף, לנושאי המשרה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר, אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה (התגמולים מובאים להלן במונחי עלות לחברה).

ליום 31.12.2021

סה"כ (בש"ח) ¹	תגמולים אחרים (ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (בש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	שירותים משרדיים	הוצאות רכב	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק שנתי ³	שכר ²	שיעור החזקות בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
968,705									264,885	703,820	10.14%	100%	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון	גיורא נוה
968,705									264,885	703,820	10.14%	100%	סמנכ"ל כספים וחוזים	אורן בטאט
968,705									264,885	703,820	10.14%	100%	סמנכ"ל תפעול ומכירות	אייל חפץ
968,705									264,885	703,820	10.14%	100%	סמנכ"ל מערכות מידע	גיל הינדי

¹ סכום זה כולל את סך המענק השנתי המלא לו זכאי כל אחד מנושאי המשרה (כפי שהופרש בדוחות הכספיים של החברה), על אף שבפועל שולם סך של 50,000 ש"ח בלבד, כך שהתגמולים השנתיים של כל נושא משרה בפועל הסתכמו לסך של 753,820 ש"ח.

² כולל משכורות 13 ו-14 בהתאם להסכמי ההעסקה.

³ מענק שנתי עבור הגידול בהכנסות משנת 2020 לשנת 2021, מתוכו שולם בפועל סך של 50,000 ש"ח בלבד. לפרטים נוספים אודות המענק השנתי לו זכאים בעלי השליטה ראה סעיף 8.1.1 להלן.

ליום 31.12.2020

סה"כ (בש"ח) ⁴	תגמולים אחרים (בש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (בש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	שירותים משרדיים	הוצאות רכב	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק שנתי ⁶	שכר ⁵	שיעור החזקות בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
815,372									111,552	703,820	10.14%	100%	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון	גיורא נוה
775,487									111,552	663,935	10.14%	100%	סמנכ"ל כספים וחוזים	אורן בטאט
815,372									111,552	703,820	10.14%	100%	סמנכ"ל תפעול ומכירות	אייל חפץ
775,332									111,552	663,780	10.14%	100%	סמנכ"ל מערכות מידע	גיל הינדי

⁴ סכום זה כולל את סך המענק השנתי המלא לו זכאי כל אחד מנושאי המשרה (כפי שהופרש בדוחות הכספיים של החברה) על אף שבפועל שולם סך של 50,000 ש"ח בלבד, כך שהתגמולים השנתיים של גיורא נוה ואייל חפץ בפועל הסתכמו לסך של 753,820 ש"ח והתגמולים השנתיים של אורן בטאט וגיל הינדי בפועל הסתכמו לסך של 713,935 ש"ח ו- 713,780 ש"ח, בהתאמה.

⁵ כולל משכורות 13 ו- 14 בהתאם להסכמי ההעסקה.

⁶ מענק שנתי עבור הגידול בהכנסות משנת 2019 לשנת 2020, מתוכו שולם בפועל סך של 50,000 ש"ח בלבד. לפרטים נוספים אודות המענק השנתי לו זכאים בעלי השליטה ראה סעיף 8.1.1 להלן.

א. גיורא נוה - מנכ"ל

מר נוה, אחד ממייסדי החברה, מכהן כמנכ"ל החברה החל משנת 2013 (להלן בס"ק זה: "המועד הקובע"), תנאי הכהונה הינם בהתאם להסכם עבודה מיום 31 בדצמבר 2018 ולהחלטות הדירקטוריון כפי שהתקבלו מעת לעת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה").

בהתאם להוראות הסכם העסקה והחלטות הדירקטוריון, זכאי מר נוה לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "השכר החודשי").

בנוסף זכאי מר נוה לתנאים סוציאליים והפרשות כלהלן: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים; הפרשות לקרן השתלמות; חופשה שנתית בת 30 ימי עבודה, הניתנים לצבירה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובתו יהיו ניתנים לפדיון בתום כל שנה או במועד סיום העסקה בהתאם לקבוע בדין; תשלום ימי מחלה ודמי הבראה כחוק; החזר הוצאות בארץ ובחו"ל, כמקובל בחברה; רכב צמוד לרבות עלויות השימוש בו וגילום המס ככל שיחול.

על פי הסכם העסקה, מר נוה זכאי לתגמול משתנה כלהלן:

- בונוס שנתי בסך השווה לשתי משכורות (משכורות 13 ו-14) בכפוף לכך כי התוצאות העסקיות של החברה באותה שנה יאפשרו זאת. דירקטוריון החברה אישר תשלום הבונוס לאור הרווחיות בשנים האמורות. עם השלמת ההנפקה יעודכן ההסכם באופן שבשנה בה החברה תרשום רווח נקי חיובי, הבונוס ישולם אוטומטית;

- מענק שנתי בשיעור של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה ביחס לקודמתה (להלן: "המענק השנתי"). בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר נוה למענק בסך כולל של 599,482 ש"ח, כמפורט בטבלה להלן, מתוכם קיבל מר נוה בפועל סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, ולאחר תאריך המאזן קיבל מר נוה את יתרת המענק בסך של 499,482 ש"ח. עם השלמת ההנפקה יבוטל מנגנון המענק השנתי.

שנה	הכנסות	גידול בהכנסות ביחס לשנה קודמת	סכום המענק השנתי לכל נושא משרה
באלפי ש"ח			
2021	66,260	13,244	265
2020	53,016	5,576	111
2019	47,438	11,153	223

* יובהר, כי המענק בשנים 2019 ו-2020 חושב מתוך מחזורי ההכנסות המדווחים בדוחות שהוגשו לרשויות המס על פי תקינה חשבונאית ישראלית והמענק לשנת 2021 חושב מתוך ההכנסה בהתאם לדוח הכספי המצורף לתשקיף זה וערוך על פי תקינה בינלאומית (IFRS).

הסכם ההעסקה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים (להלן: "הודעה מוקדמת"). בנוסף להודעה מוקדמת, זכאי מר נוח לשלושה חודשי הסתגלות, ובסה"כ זכאי לשישה חודשי שכר בעת סיום הסכם ההעסקה, למעט בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה, ובכללם נסיבות בהן ניתן לפטר עובד מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, שאז רשאית החברה לסיים את הסכם הניהול לאלתר. יובהר, כי ההסכם בין מר נוח לבין החברה יובא לאישור בהתאם לתקופות הקבועות בדין ביחס לחידוש התקשרות עם מנכ"ל ו/או בעל שליטה (לפי העניין).

למר נוח כיסוי ביטוחי במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה והוא זכאי לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה.

בנוסף, ככל בעל מניות, זכאי לדיבידנדים, בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה, כפי שיחולקו מעת לעת, ובהתאם לחלקו היחסי במניות החברה.

מר נוח מחויב לשמירת סודיות בתקופת עבודתו בחברה ולאחר סיום עבודתו, מכל סיבה שהיא, ולהימנעות מתחרות לתקופה של 12 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

ב. אורן בטאט - סמנכ"ל כספים וחוזים

מר בטאט, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל כספים וחוזים בחברה החל משנת 2013 (להלן בס"ק זה: "המועד הקובע"), תנאי הכהונה הינם בהתאם להסכם עבודה מיום 31 בדצמבר 2018 ולהחלטות הדירקטוריון כפי שהתקבלו מעת לעת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה").

בהתאם להוראות הסכם ההעסקה והחלטות הדירקטוריון, זכאי מר בטאט לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "השכר החודשי").

בנוסף זכאי מר בטאט לתנאים סוציאליים והפרשות כלהלן: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים; הפרשות לקרן השתלמות; חופשה שנתית בת 30 ימי עבודה, הניתנים לצבירה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובת העובד, יהיו ניתנים לפדיון בתום כל שנה או במועד סיום ההעסקה בהתאם לקבוע בדין; תשלום ימי מחלה ודמי הבראה כחוק; החזר הוצאות בארץ ובחו"ל, כמקובל בחברה; רכב צמוד לרבות עלויות השימוש בו וגילום המס ככל שיחול.

על פי הסכם ההעסקה, מר בטאט זכאי לתגמול משתנה כלהלן :

- בונוס שנתי בסך השווה לשתי משכורות (משכורות 13 ו-14) בכפוף לכך כי התוצאות העסקיות של החברה באותה השנה יאפשרו זאת. דירקטוריון החברה אישר תשלום הבונוס לאור הרווחיות בשנים האמורות. עם השלמת ההנפקה יעודכן ההסכם באופן שבשנה בה החברה תרשום רווח נקי חיובי, הבונוס ישולם אוטומטית;
- מענק שנתי בשיעור של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה ביחס לקודמתה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר בטאט למענק בסך כולל של 599,482 ש"ח, כמפורט בטבלה שבסעיף 8.1.1 א לעיל, מתוכם קיבל מר בטאט סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, ולאחר תאריך המאזן קיבל מר בטאט את יתרת המענק בסך של 499,482 ש"ח. עם השלמת ההנפקה יבוטל מנגנון המענק השנתי.

הסכם ההעסקה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים (להלן: "הודעה מוקדמת"). בנוסף להודעה מוקדמת, זכאי מר בטאט לשלושה חודשי הסתגלות, ובסה"כ זכאי לשישה חודשי שכר בעת סיום ההעסקה, למעט בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן ניתן לפטר עובד מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, שאז רשאית החברה לסיים את הסכם הניהול לאלתר. יובהר, כי ההסכם בין מר בטאט לבין החברה יובא לאישור בהתאם לתקופות הקבועות בדיון ביחס לחידוש התקשרות עם מנכ"ל ו/או בעל שליטה (לפי העניין).

למר בטאט כיסוי ביטוחי במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה והוא זכאי לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה.

בנוסף, ככל בעל מניות, זכאי לדיבידנדים, בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה, כפי שיחולקו מעת לעת, ובהתאם לחלקו היחסי במניות החברה.

מר בטאט מחויב לשמירת סודיות בתקופת עבודתו בחברה ולאחר סיום עבודתו, מכל סיבה שהיא, ולהימנעות מתחרות לתקופה של 12 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

ג. אייל חפץ - סמנכ"ל תפעול ומכירות

מר חפץ, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל תפעול ומכירות בחברה החל משנת 2013 (להלן בס"ק זה: "המועד הקובע"), תנאי הכהונה הינם בהתאם להסכם עבודה מיום 31 בדצמבר 2018 ולהחלטות הדירקטוריון כפי שהתקבלו מעת לעת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה").

בהתאם להוראות הסכם ההעסקה והחלטות הדירקטוריון, זכאי מר חפץ לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "השכר החודשי").

בנוסף זכאי מר חפץ לתנאים סוציאליים והפרשות כלהלן: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים; הפרשות לקרן השתלמות; חופשה שנתית בת 30 ימי עבודה, הניתנים לצבירה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובת העובד, יהיו ניתנים לפדיון בתום כל שנה או במועד סיום ההעסקה בהתאם לקבוע בדין מר חפץ זכאי לצבור את ימי החופשה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובת העובד, יהיו ניתנים לפדיון; תשלום ימי מחלה ודמי הבראה כחוק; החזר הוצאות בארץ ובחו"ל, כמקובל בחברה; רכב צמוד לרבות עלויות השימוש בו וגילום המס ככל שיחול.

על פי הסכם ההעסקה, מר חפץ זכאי לתגמול משתנה כלהלן:

- בונס שנתי בסך השווה לשתי משכורות (משכורות 13 ו-14) בכפוף לכך כי התוצאות העסקיות של החברה באותה השנה יאפשרו זאת. דירקטוריון החברה אישר תשלום הבונס לאור הרווחיות בשנים האמורות. עם השלמת ההנפקה יעודכן ההסכם באופן שבשנה בה החברה תרשום רווח נקי חיובי, הבונס ישולם אוטומטית;

- מענק שנתי בשיעור לבונס בשיעור של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה ביחס לקודמתה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר חפץ למענק בסך כולל של 599,482 ש"ח, כמפורט בטבלה שבסעיף 8.1.1 א לעיל, מתוכם קיבל מר חפץ סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, ולאחר תאריך המאזן קיבל מר חפץ את יתרת המענק בסך של 499,482 ש"ח. עם השלמת ההנפקה יבוטל מנגנון המענק השנתי.

הסכם ההעסקה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים (להלן: "הודעה מוקדמת"). בנוסף להודעה מוקדמת, זכאי מר חפץ לשלושה חודשי הסתגלות, ובסה"כ זכאי לשישה חודשי שכר בעת סיום ההעסקה, למעט בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן ניתן לפטר עובד מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, שאז רשאית החברה לסיים את הסכם הניהול לאלתר. יובהר, כי ההסכם בין מר חפץ לבין החברה יובא לאישור בהתאם לתקופות הקבועות בדין ביחס לחידוש התקשרות עם מנכ"ל ו/או בעל שליטה (לפי העניין).

למר חפץ כיסוי ביטוחי במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה והוא זכאי לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה.

בנוסף, ככל בעל מניות, זכאי לדיבידנדים, בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה, כפי שיחולקו מעת לעת, ובהתאם לחלקו היחסי במניות החברה.

הלוואת בעלים - בחודש ספטמבר 2021, נטל מר חפץ הלוואה בסך 350,000 ש"ח מהחברה. ההלוואה ניתנה למר חפץ לתקופה של 12 חודשים, בריבית של 3.26% לשנה (בהתאם לסעיף 3ט' לפקודת מס הכנסה). נכון למועד התשקיף, פרע מר חפץ סך של כ- 300,000 מהסך הכולל של ההלוואה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 23 בדוחות הכספיים.

מר חפץ מחויב לשמירת סודיות בתקופת עבודתו בחברה ולאחר סיום עבודתו, מכל סיבה שהיא, ולהימנעות מתחרות לתקופה של 12 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

ד. גיל הינדי - סמנכ"ל מערכות מידע

מר הינדי, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל מערכות מידע בחברה החל משנת 2013 (להלן בס"ק זה: "המועד הקובע"), תנאי הכהונה הינם בהתאם להסכם עבודה מיום 31 בדצמבר 2018 ולהחלטות הדירקטוריון כפי שהתקבלו מעת לעת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה").

בהתאם להוראות הסכם ההעסקה והחלטות הדירקטוריון, זכאי מר הינדי לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "השכר החודשי").

בנוסף זכאי מר הינדי לתנאים סוציאליים והפרשות כלהלן: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים; הפרשות לקרן השתלמות; חופשה שנתית בת 30 ימי עבודה, הניתנים לצבירה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובת העובד, יהיו ניתנים לפדיון בתום כל שנה או במועד סיום ההעסקה בהתאם לקבוע בדין מר הינדי זכאי לצבור את ימי החופשה על פי דין. ימי החופשה שנצברו לטובת העובד, יהיו ניתנים לפדיון; תשלום ימי מחלה ודמי הבראה כחוק; החזר הוצאות בארץ ובחול, כמקובל בחברה; רכב צמוד לרבות עלויות השימוש בו וגילום המס ככל שיחול. על פי הסכם ההעסקה, מר הינדי זכאי לתגמול משתנה כלהלן:

- בנוס שנתית בסך השווה לשתי משכורות (משכורות 13 ו-14) בכפוף לכך כי התוצאות העסקיות של החברה באותה השנה יאפשרו זאת. דירקטוריון החברה אישר תשלום הבונוס לאור הרווחיות בשנים האמורות. עם השלמת ההנפקה יעודכן ההסכם באופן שבשנה בה החברה תרשום רווח נקי חיובי, הבונוס ישולם אוטומטית;

- מענק שנתי בשיעור של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה ביחס לקודמתה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר הינדי למענק בסך כולל של 599,482 ש"ח, כמפורט בטבלה שבסעיף 8.1.1 א לעיל, מתוכם קיבל מר הינדי סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, ולאחר תאריך המאזן קיבל מר הינדי את יתרת המענק בסך של 499,482 ש"ח עם השלמת ההנפקה יבוטל מנגנון המענק השנתי.

הסכם ההעסקה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים (להלן: "הודעה מוקדמת"). בנוסף להודעה מוקדמת, זכאי מר חפץ לשלושה חודשי הסתגלות, ובסה"כ זכאי לשישה חודשי שכר בעת סיום ההעסקה, למעט, בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן ניתן לפטר עובד מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או

הודעה מוקדמת, שאז רשאית החברה לסיים את הסכם הניהול לאלתר. יובהר, כי ההסכם בין מר הינדי לבין החברה יובא לאישור בהתאם לתקופות הקבועות בדין ביחס לחידוש התקשרות עם מנכ"ל ו/או בעל שליטה (לפי העניין).

למר חפץ כיסוי ביטוחי במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה והוא זכאי לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה.

בנוסף, ככל בעל מניות, זכאי לדיבידנדים, בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה, כפי שיחולקו מעת לעת, ובהתאם לחלקו היחסי במניות החברה.

מר הינדי מחויב לשמירת סודיות בתקופת עבודתו בחברה ולאחר סיום עבודתו, מכל סיבה שהיא, ולהימנעות מתחרות לתקופה של 12 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

8.2 עסקאות עם בעלי ענין

8.2.1 הסכם למתן שירותי ייעוץ בנושא מערכות מידע

החברה מקבלת שירותי ייעוץ בנושא מערכות מידע מגב' סיגלית טל נוה, אשתו של מנכ"ל החברה, באמצעות קבוצת נוה בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מנכ"ל החברה, אשר מעסיקה את גב' נוה. ע"פ תנאי ההתקשרות מעניקה גב' נוה לחברה ייעוץ מעת לעת לפי תעריף שעת. עבור שירותי הייעוץ בשנים 2020 ו-2021 שילמה החברה לקבוצת נוה בע"מ סך של כ- 18,000 ש"ח וכ- 45,000 ש"ח, בהתאמה.

8.3 פטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה

8.3.1 כתבי התחייבות לפטור ולשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה⁷

8.3.1.1 החברה העניקה לנושאי המשרה בה, כתב התחייבות לשיפוי, בנוסח המצורף **כנספח 1א'** לפרק זה. על פי כתבי השיפוי, מתחייבת החברה לשפות את נושא המשרה בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות חוק החברות ותקנון החברה, והכל עקב המקרים המפורטים בכתב השיפוי. סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה, על-פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על-פי החלטת השיפוי, בגין אחד או יותר מסוגי האירועים המפורטים בתוספת, מוגבל לסכום מצטבר השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה, בעת תשלום השיפוי, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, בתוספת סכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מתבררת ביטוח במסגרת ביטוח בו התקשרה החברה (להלן: "**סכום השיפוי המרבי**"). למען הסר ספק מובהר, כי סכום השיפוי המרבי על-פי כתב זה יחול בנוסף לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח (לרבות ביטוח שרכשה החברה) או

⁷ כתבי הפטור והשיפוי יאושרו באסיפת בעלי מניות עובר למועד התשקיף. ככל שלא יאושר ו/או יחולו שינויים כלשהם, תבצע החברה תיקון תשקיף. החברה תודיע על אישור האסיפה כאמור במסגרת ההודעה המשלימה.

התחייבות לשיפוי של כל אדם אחר זולת החברה, אך בכל מקרה לא יעלה על סכום החבות או ההוצאה אשר נדרשת לשלם.

8.3.1.2 החברה העניקה לנושאי המשרה בה, כתבי פטור, בנוסח זהה לכל נושאי המשרה בחברה. בכפוף להוראות כתב הפטור, מתחייבת החברה לפטור מראש את נושא המשרה, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות כל דין החל על החברה, מאחריות כלפיה הנובעת מנזק שנגרם או שיגרם לה, במישרין או בעקיפין, על ידי הפרת חובת הזהירות של נושא המשרה כלפיה, בפעילותו בתום לב בתוקף תפקידו, ובלבד שחובת הזהירות לא הופרה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד והכל כמפורט בנוסח כתב הפטור המצורף לפרק זה **כנספח א2**.

8.3.2 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה

לחברה פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים⁸ עם כיסוי של עד 5 מיליון דולר למקרה ולכל תקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות מעבר לגבול האחריות, בסכום פרמיה שנתית והשתתפות עצמית בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה ובלבד שהעלות אינה מהותית לחברה.

8.3.3 מדיניות תגמול⁹

דירקטוריון החברה יאמץ מדיניות תגמול, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות.

8.3.4 גמול דירקטורים ונושאי משרה

חברי הדירקטוריון שאינם מפורטים לעיל, לרבות דירקטורים חיצוניים אשר ימונו לאחר הנפקת החברה בבורסה על פי תשקיף זה, יהיו זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכומים המפורטים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הגמול**") או בהתאם להוראת דין אחרת אשר תוסיף ו/או תחליף תקנות אלו, ובהתאם לדרגת ההון של החברה (כהגדרתה בתקנות הגמול), כפי שתהיה מעת לעת. דירקטורים כאמור יהיו זכאים להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים.

⁸ טרם בוצע. החברה תרכוש פוליסה עובר למעד ההנפקה ע"פ תשקיף זה.
⁹ התקנון המצורף יאושר באסיפת בעלי מניות עובר למועד התשקיף. ככל שלא יאושר ו/או יחולו שינויים כלשהם, תבצע החברה תיקון תשקיף. החברה תודיע על אישור האסיפה כאמור במסגרת ההודעה המשלימה.

נספח א'1 - כתב שיפוי

כתב התחייבות לשיפוי

בהתחייבות זו יתייחסו למונחים הבאים הפירושים שבצדס :

- "החברה"** - פרקומט אינטרנשיונל בע"מ.
- "הליך מנהלי"** - הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, והליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), כפי שיתוקן מעת לעת, ובכפוף לכל דין, כל הליך דומה לאלה, יהיה שמו אשר יהיה; הליך לפי פרק ז'1 (עיצום כספי) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988; וכן כל הליך מנהלי אחר או הליכי אכיפה מנהלים אחרים או נוספים אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי בגין הוצאות המוצאות בקשר אליו או תשלומים הקשורים אליהם או בגינם.
- "חברה אחרת של החברה"** - חברה בת של החברה ו/או תאגיד קשור של החברה ו/או תאגיד אחר, באשר הוא (לרבות תאגיד זר), אשר החברה מחזיקה ו/או תחזיק מעת לעת בניירות הערך שלו ו/או בזכויות ההצבעה בו ו/או בזכות למינוי דירקטורים בו.
- "חוק החברות"** - חוק החברות, התשנ"ט – 1999 וכל חוק שיתקן או שיחליף אותו, כתוקפו מעת לעת.
- "חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, וכל חוק שיתקן או יחליף אותו, כתוקפו מעת לעת.
- "נושא משרה"** - מי שכיהן ו/או מכהן מעת לעת בחברה כנושא משרה, כהגדרתו של מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות (לרבות דירקטור חליף), לרבות נושא משרה בחברה, המכהן מטעם החברה ו/או על פי בקשתה כנושא משרה בחברה אחרת של החברה וכן בעלי תפקידים נוספים בחברה או בחברה אחרת של החברה להם הוענק כתב שיפוי זה.
- "פוליסת ביטוח נושאי משרה" או "פוליסה"** - פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שנרכשה או שתירכש על ידי החברה, בין שהיא בפוליסה אחת ובין ביותר מפוליסה אחת לרבות פוליסת Run Off.
- "המדד"** - מדד המחירים לצרכן (המדד הכללי) כפי שהוא מתפרסם מעת לעת על ידי הלשכה המרכזית למחקר וסטטיסטיקה שליד משרד ראש הממשלה.
- הואיל** ולנושאי המשרה בחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה ;
- והואיל** והכיסויים, ההיקף הכספי או התנאים של פוליסת ביטוח נושאי המשרה עלולים שלא להבטיח את נושאי המשרה באופן מלא בכל תביעה שתוגש (אם וככל שתוגש) כנגד נושאי המשרה ;
- והואיל** והחברה חפצה ליתן לנושאי המשרה התחייבות עצמאית לשיפוי, בנוסף לביטוח ;
- והואיל** וכתב התחייבות זה אינו חל על המקרים המפורטים בסעיף 263 לחוק החברות ;
- והואיל** וכתב התחייבות זה בא להרחיב את זכאות נושאי המשרה לשיפוי ולא לצמצמה ולפיכך יש לפרשו באופן רחב בכפוף למגבלות הדין.

לפיכך באישור ומכוח החלטת הדירקטוריון של החברה מיום [___] ובאישור ומכוח החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של החברה מיום [___], מתחייבת בזאת החברה על פי הוראות חוק החברות ותקנון החברה ליתן לנושאי המשרה בחברה את ההתחייבות לשיפוי כמפורט בכתב התחייבות זה.

התחייבות לשיפוי

1.

בכפוף לתנאים המפורטים בכתב התחייבות זה ולהוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך –

1.1 החברה מתחייבת בזאת, באופן בלתי חוזר, לשפות כל נושא משרה בשל כל חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק-דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית-משפט, עקב פעולות שעשה או יעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה או נושא משרה בחברה אחרת של החברה (לרבות פעולות לפני תאריך כתב התחייבות זה), הקשורות במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מסוגי האירועים המפורטים בתוספת לכתב התחייבות זה או כל חלק מהם או כל הקשור בהם, במישרין או בעקיפין ("התוספת") ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי לא יעלה על הסכום האמור בסעיף 2.1 להלן.

1.2 כמו כן, החברה מתחייבת בזאת, באופן בלתי חוזר, לשפות כל נושא משרה בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בסעיפים 1.2.4-1.2.1 להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולות שעשה או יעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה או נושא משרה בחברה אחרת של החברה (לרבות פעולות לפני תאריך כתב התחייבות זה), ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי לא יעלה על הסכום האמור בסעיף 2.1 להלן:

1.2.1 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר עם עיצום כספי;

בפסקה זו –

סיום הליך ללא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה - חוק סדר הדין הפלילי) או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

חבות כספית כחלופה להליך פלילי - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המנהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר;

1.2.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך-דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית-משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

1.2.3 חבות כספית שהוטלה עליו כלפי נפגע הפרה בהליך מנהלי, כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

1.2.4 הוצאות שהוציא בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

סכום השיפוי

2.

2.1 סכום השיפוי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה בחברה ו/או נושאי המשרה בחברה אחרת של החברה, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות הנוכחי בגין מסכת אירועים אחת מן האירועים המפורטים בתוספת, לא יעלה על שיעור של 25% מההון העצמי של החברה לפי הדו"חות הכספיים האחרונים של החברה שיפורסמו לפני תשלום השיפוי בפועל או (2) סך של 5 מיליון דולר ארה"ב, לפי הגבוה מביניהם (להלן: "סכום השיפוי המרבי").

2.2 אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם, יעלה על סכום השיפוי המרבי או על יתרת סכום השיפוי המרבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת) לפי סעיף 2.1 לעיל, יחולק סכום השיפוי המרבי או יתרתו, לפי הענין, בין נושאי המשרה שיהיו זכאים לשיפוי, באופן שסכום השיפוי שיקבל כל אחד מנושאי המשרה, בפועל, יחושב על פי היחס שבין סכום השיפוי שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה בגין החבויות או ההוצאות בהם עליו לשאת כתוצאה מההליך המשפטי לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה האמורים, בגין החבויות או ההוצאות בהם עליהם לשאת כתוצאה מההליך המשפטי, במצטבר בגין אותן אירוע.

2.3 במקרה שבו נושא המשרה יקבל שיפוי או יהיה זכאי לקבל שיפוי מאת המבטח של פוליסת ביטוח נושאי המשרה בגין האירוע נושא השיפוי, יינתן השיפוי לגבי ההפרש שבין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה ו/או ההוצאות המשפטיות שנושא המשרה הוציא או שחויב בהן, כאמור בסעיף 1 לעיל, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו ענין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה תחויב בו לפי כתב התחייבות זה לא יעלה על סכום השיפוי המרבי.

הטיפול בתביעה

3.

בכל מקרה שבגינה עשוי נושא משרה להיות זכאי לשיפוי כאמור לעיל, יפעלו נושא המשרה והחברה

כלהלן :

- 3.1. נושא המשרה יודיע לחברה בכתב על כל הליך משפטי שנפתח נגדו ועל כל חשש או איום שהליך משפטי שיוגש נגדו ועל נסיבות שהובאו לידיעתו העלולות להביא להגשת הליך משפטי נגדו (להלן: "ההליך") וזאת בסמוך ככל האפשר לאחר שיודע לו לראשונה על כך, ויעביר ללא דיחוי לחברה או לכל מי שיקבע על ידי החברה העתק של כל מסמך שיימסר לו בקשר לאותו הליך.
- 3.2. נושא המשרה ישתף פעולה באופן מלא עם החברה ועם כל מי שייקבע על ידי החברה, לרבות עם המבטח של פוליסת ביטוח נושאי המשרה, וימסור כל מידע שיידרש בקשר עם התביעה וכן יקיים את יתר הוראות הפוליסה בקשר עם התגוננות בפני התביעה.
- 3.3. החברה תהיה זכאית ליטול על עצמה את הטיפול בהגנה המשפטית על נושא המשרה מפני ההליך ולמסור את ההגנה לטיפולו של עו"ד שזהותו תיקבע על ידי החברה לפי שיקול דעתה ותוך התחשבות בחובות החברה על פי פוליסת ביטוח נושאי המשרה ואפשרות מינוי עורך דין מטעם המבטח (להלן: "פרקליט החברה").
- 3.4. חרף האמור בפסקה 3.3 לעיל, נושא המשרה יהא רשאי להתנגד לייצוגו על ידי פרקליט החברה מטעמים סבירים או בנסיבות שלדעת נושא המשרה או לדעת פרקליט החברה קיים ניגוד עניינים בין הגנתו לבין הגנת החברה.
- 3.5. אם תוך ארבעה עשר יום מקבלת הודעה כאמור בפסקה 3.1 לעיל, החברה (או המבטח) לא נטלה על עצמה את הטיפול בהגנה על נושא המשרה בפני ההליך או אם נושא המשרה ו/או פרקליט החברה התנגדו לייצוגו על ידי פרקליט החברה בנסיבות האמורות בפסקה 3.4 לעיל, יהיה רשאי נושא המשרה למסור את הטיפול בהגנה לעורך דין שבחר לעצמו (להלן "הפרקליט האחר"), ובלבד שסכום שכר הטרחה שישולם לפרקליט האחר יהא טעון אישור של ועדת הביקורת של החברה שתבחן את סבירותו. לנושא המשרה תינתן האפשרות להופיע ולטעון בפני ועדת הביקורת, וועדת הביקורת תנמק את החלטתה. נושא המשרה יהיה רשאי לערער על החלטתה בפני הדירקטוריון ולנושא המשרה תינתן אפשרות להופיע ולטעון בפני הדירקטוריון. לא אושר מלוא סכום שכר הטרחה המבוקש, ונושא המשרה החליט לא לוותר על שירותיו של הפרקליט האחר, יהיה זכאי נושא המשרה – אם ירצה בכך – לקבל מהחברה את סכום שכר הטרחה הסביר שאושר לו, והיתרה תשולם על ידי נושא המשרה על חשבונו.
- 3.6. על אף האמור בפסקאות 3.4 ו- 3.5 לעיל אם פוליסת ביטוח נושאי המשרה חלה על העניין, תנהג החברה בהתאם להוראות הפוליסה בכל הקשור בחילוקי דעות עם המבטח בדבר זהות הפרקליט המייצג על פי הוראות הפוליסה אם מסירת הטיפול לפרקליט האחר בנסיבות הענין תאפשר למבטח להשתחרר מחבותו או להקטינה, והוראות הפוליסה יגברו בעניין זה על כל סיכום שבין נושא המשרה והחברה. אולם החברה תעשה כל מאמץ סביר במסגרת אפשרויותיה על פי הפוליסה לכבד את רצון נושא המשרה.
- 3.7. אם החליטה החברה ליטול על עצמה את הטיפול בהגנה בפני ההליך ונושא המשרה לא התנגד לכך בנסיבות האמורות בפסקה 3.4 לעיל, יחתום נושא המשרה, לבקשת החברה, על כתב הרשאה שיסמיך את החברה כמו גם את פרקליט החברה, לטפל בשמו בהגנה בפני ההליך ולייצג אותו בכל הקשור בהגנה זו, והחברה ופרקליט החברה יהיו רשאים לטפל באמור באופן בלעדי (אך תוך דיווח שוטף לנושא המשרה והיוועצות עמו ועם יועציו המשפטיים) ויהיו רשאים להביא את ההליך לידי סיום, כפי שיראו לנכון, בכפוף לאמור בפסקה 3.15 להלן.
- 3.8. נושא המשרה ישתף פעולה עם החברה ועם פרקליט החברה בכל אופן סביר שיידרש על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר להליך, לרבות חתימה על בקשות, תצהירים, וכל מסמך אחר.
- 3.9. אם החליטה החברה ליטול על עצמה את הטיפול בהגנה מפני ההליך ונושא המשרה לא התנגד לכך בנסיבות האמורות בפסקה 3.4 לעיל, תשא החברה בכל ההוצאות והתשלומים שיהיו כרוכים בכך, באופן שנושא המשרה לא יידרש לשלם או לממן בעצמו, והחברה לא תחוב כלפי נושא המשרה על פי כתב התחייבות זה בגין כל הוצאות משפטיות לרבות שכר טרחת עורכי דין, שיוציא נושא המשרה להגנה מפני ההליך.
- 3.10. לפי בקשת נושא המשרה תשלם לו החברה כמקדמה סכום (או סכומים) הדרושים לו לכיסוי הוצאות סבירות שבהם עומד נושא המשרה, לרבות שכר טרחת עורך דין ואשר לגביהם זכאי נושא המשרה לשיפוי על פי כתב התחייבות זה. סכומי המקדמה יוסכמו בין נושא המשרה והחברה ובהעדר הסכמה – ייקבעו על ידי בורר שעליו יסכימו הצדדים.
- 3.11. שילמה החברה לנושא משרה סכום כלשהו מכוח ההתחייבות לשיפוי, בין כמקדמה ובין בדרך אחרת ולאחר מכן התברר שעל נושא המשרה להחזירו, כולו או מקצתו, בשל כך שהוא לא היה זכאי לשיפוי בשל הוראות סעיף 263 לחוק החברות או בשל כל הוראת דין אחרת, יישא סכום החזר הפרשי הצמדה למדד, וכן ריבית בשיעורים שיהיו מקובלים בבנק הפועלים בע"מ על הלוואות צמודות למדד, מן היום שבו שולם הסכום ועד יום החזרתו.
- 3.12. שילמה החברה לנושא משרה סכום כלשהו מכוח ההתחייבות לשיפוי, ולאחר מכן בוטל החיוב שבגיני

שולם הסכום או שסכומו פחת מכל סיבה שהיא, ימחה נושא המשרה לחברה את מלוא זכויותיו להשבה של הסכום מאת התובע בהליך ויעשה את כל הנחוץ כדי שהמחאה זו תהיה תקפה והחברה תוכל לממשה, ומשעשה כן – יהיה פטור מהחזרת הסכום שהזכות להשבתו הומחאה. לא עשה כן – יהיה חייב נושא המשרה להחזיר את הסכום, או חלקו, לפי הענין, בצרוף הפרשי הצמדה וריבית בשיעורים ולתקופה שלפיהם הוא זכאי להחזר הסכום מאת התובע.

3.13. ייצג פרקליט החברה בהליך את החברה והן את נושא המשרה, ולאחר מכן התברר כי נושא המשרה לא היה זכאי לשיפוי בשל הוראות סעיף 263 לחוק החברות או בשל כל הוראת דין אחרת והתעוררה מחלוקת בדבר חובתו של נושא המשרה להחזיר הוצאות משפט או בדבר סכומי החזר, תועבר המחלוקת להכרעת בורר שעליו יסכימו הצדדים. החברה תישא בהוצאות הבוררות לרבות שכר טרחת עורכי הדין אלא אם הבורר יקבע בהחלטתו כי נושא המשרה עשה שימוש בהליכי הבוררות שלא בתום לב. הבורר ימונה על פי הנוהל המפורט בסעיף 3.14 להלן.

3.14. נושא המשרה לא יסכים לעריכת פשרה או להעברת ההליך להכרעה בבוררות, אלא אם החברה הסכימה לכך מראש ובכתב, ובמידה ויהיה צורך בהסכמת המבטח, אזי התקבלה גם הסכמת המבטח של פוליסת ביטוח נושאי המשרה. החברה לא תסכים לעריכת פשרה אלא אם הסכם הפשרה לא יחשוף את החברה ו/או את נושאי המשרה לתביעות נוספות מצד התובע או התובעים וכן כי לא יהיה בהסכם משום הודאה או הכרה באחריות נושאי המשרה לעילות נשוא ההליך. החברה תביא לידיעת נושאי המשרה את פרטי הסכם הפשרה. במקרה בו תתעורר מחלוקת בין החברה לבין נושא או נושאי משרה בשאלה האם הסכם הפשרה עונה על הוראות סעיף זה, תובא המחלוקת להכרעה מהירה בפני בורר שיתמנה על פי דרישת החברה או נושא משרה. הבורר יתמנה בהסכמת הצדדים תוך 7 ימים מיום דרישת אחד הצדדים למסירת המחלוקת להכרעת בורר ואם לא הושגה הסכמת הצדדים הקשר לזהות הבורר תקבע זהות הבורר על ידי יו"ר לשכת עורכי הדין בישראל. החברה תשא בהוצאות הבוררות לרבות שכר טרחת עורכי הדין.

3.15. החברה כמו גם פרקליט החברה לא יסכימו לעריכת פשרה שסכומה עולה על סכום השיפוי שנושא המשרה יהא זכאי לו, אלא בהסכמתו המוקדמת בכתב של נושא המשרה, ובמידה ויהיה צורך בהסכמת המבטח – אזי גם בהסכמת המוקדמת של המבטח.

4. תוקף ההתחייבות

4.1. ההתחייבות לשיפוי תהיה תקפה הן ביחס להליכים שינקטו נגד נושא המשרה תוך כדי עבודתו או כהונתו בחברה והן ביחס להליכים שינקטו נגדו, לרבות כנגד עזבונו, לאחר מועד סיום עבודתו או כהונתו בחברה ובלבד שהם מתייחסים לפעולות שנעשו על ידו ממועד מינויו כנושא משרה תוך כדי או עקב היותו נושא משרה בחברה או בחברה אחרת של החברה או כתוצאה מכך. ההתחייבות לשיפוי תעמוד גם לזכות עיזבונו של נושא המשרה, יורשיו וחליפים אחרים שלו על פי דין.

4.2. החברה לא תידרש לשלם על פי כתב התחייבות לשיפוי זה כספים שישולמו לנושא משרה בפועל או עבורו או במקומו בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח שרכשה החברה או במסגרת ביטוח שרכשה חברה אחרת של החברה (אם נושא המשרה מכהן בה כנושא משרה על פי בקשת החברה) או התחייבות שיפוי כלשהי של חברה אחרת של החברה או מאן דהוא אחר זולת החברה ("מקור אחר").

4.3. ככל שהחברה שילמה לנושא המשרה סכומים על פי כתב זה לפני המועד בו שולמו הסכומים האמורים לנושא המשרה או עבורו או במקומו ממקור אחר, אזי, לפי דרישת החברה, ימחה נושא המשרה את זכויותיו לקבלת סכומים מהמקור האחר ויסמיך את החברה לגבות סכומים אלו בשמו ככל שהסמכה כזו תידרש לקיום הוראות סעיף זה, וכן ישיב לחברה כל סכום ששולם לו כאמור ממקור אחר מיד לאחר קבלתו.

4.4. להסרת ספק יובהר, כי התחייבות השיפוי על פי כתב זה תחול גם ביחס לסכום ההשתתפות העצמית של נושא המשרה על פי פוליסת הביטוח (ככל שנושא המשרה יידרש לשאת בו).

4.5. אין בכתב התחייבות לשיפוי זה כדי לפגוע או לגרוע מהתחייבויות החברה על פי כתבי שיפוי שניתנו לנושאי המשרה בחברה לפני כניסתו לתוקף של כתב ההתחייבות הנוכחי, ככל שההתחייבויות כאמור תקפות לפי דין, ובלבד שהחברה לא תחויב לשפות את נושאי המשרה בגין אותו אירוע הן לפי כתב שיפוי קודם והן לפי כתב התחייבות זה.

4.6. אין בכתב התחייבות זה כדי לבטל או לגרוע או לוותר על כל שיפוי אחר שנושא המשרה זכאי לו מכל מקור אחר על פי הוראות כל דין או על פי כל התחייבות אחרת בכפוף לסיפא של סעיף 4.3 לעיל.

4.7. אין בכתב התחייבות זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה ליתן לנושא המשרה שיפוי או שיפויים נוספים ומיוחדים ובלבד שלא יהא בכך כדי לגרוע או לפגוע בהתחייבויות השיפוי נשוא כתב התחייבות זה.

4.8. אין בכתב התחייבות זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה להגדיל את סכום השיפוי המירבי שבשל האירועים נשוא השיפוי, בין מחמת שסכומי הביטוח על פי פוליסת ביטוח נושאי המשרה יוקטנו, בין מחמת שהחברה לא תוכל להשיג ביטוח נושאי משרה שיכסה את האירועים נשוא השיפוי בתנאים

סבירים ובין מכל סיבה אחרת ובלבד שהחלטה כאמור תתקבל בדרכים הקבועות בחוק החברות.

- 4.9. התחייבויות החברה על פי כתב התחייבות זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב התחייבות זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או גרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב התחייבות זה.
- 4.10. למניעת ספיקות נקבע בזאת כי כתב התחייבות זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג', לרבות, אך לא רק, מבטח כלשהו או כל מקור אחר. לפיכך, לא תהא לכל מבטח או מקור אחר זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום כלשהו אשר המבטח או מקור אחר חייב בו על פי הסכם ו/או התחייבות בינו לבין החברה ו/או נושא המשרה.
- 4.11. כתב זה הינו אישי ואינו ניתן להמחאה על ידי נושא המשרה.
- 4.12. הוראות כתב שיפוי זה גוברות על כל התחייבות או הסכמה קודמת (טרם שנחתם כתב שיפוי זה), בין אם בכתב ובין אם בעל פה, בין החברה לבין נושא המשרה בעניינים האמורים בכתב השיפוי. הוראות כתב שיפוי זה יחולו גם ביחס לאירועים שאירעו טרם חתימת כתב שיפוי זה. האמור לעיל כפוף לכך, שכתב שיפוי קודם שניתן לנושא המשרה, אם ניתן, יוסיף לחול ולהיות תקף, בכפוף לכל דין, ביחס לכל אירוע שאירע טרם חתימת כתב שיפוי זה (אף אם הליך בגינו הוגש כנגד נושא המשרה לאחר כתב שיפוי זה), אם תנאיו של כתב שיפוי זה מרעים את תנאי השיפוי עבור נושא המשרה ביחס לאירוע כאמור.
- 4.13. ההתחייבות לשיפוי לטובת נושא משרה בחברה על פי כתב התחייבות זה, תחול אף על נושא משרה בחברה אחרת של החברה, כהגדרתו במבוא לכתב שיפוי זה, בשינויים המחויבים, בגין אירועים ומעשים שנעשו במסגרת כהונתו או תפקידו בחברה אחרת של החברה.
5. הדין החל על כתב זה הינו הדין הישראלי בלבד ולבתי המשפט המוסמכים בתל אביב בלבד מסורה סמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור בכתב זה.

התוספת לכתב השיפוי – פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

האירועים

1. הנפקת ו/או הצעת ניירות ערך (לציבור או שלא לציבור), רכישה עצמית של ניירות ערך על ידי החברה או על ידי חברה אחרת של החברה או על ידי בעלי מניות בחברה או בחברה אחרת של החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף, תשקיף מדף, דו"ח הצעת מדף, הצעה פרטית או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי (לרבות הצעת מכר), על כל הנובע מכך, לרבות הכנה בקשר עם האמור, ביצוע בדיקות נאותות, מסירת מידע בכתב או בע"פ, הכנה וחתימה על תשקיף, דוחות כספיים, חוות דעת, דיווחים על פי כל דין ומסמכי הנפקה אחרים.
2. הצעות רכש לניירות ערך של החברה, לרבות בקשר לחוות דעת דירקטוריון החברה בהצעת רכש מיוחדת כהגדרתה בחוק החברות או להימנעות ממתן חוות דעת כאמור.
3. השקעות שמבצעת החברה ו/או חברת בת ו/או חברה אחרת של החברה בתאגידים שונים, ופעולות הקשורות בכך, בין לפני ובין אחרי ביצוע ההשקעה, לרבות בחינת ההשקעה, ההתקשרות בעסקת ההשקעה, קבלת האישורים הנדרשים לה, ביצועה, המעקב והפיקוח על ההשקעה, הפעלת אמצעי שליטה ביחס להשקעה (לרבות הצבעה באסיפות כלליות של החברות בהן בוצעה ההשקעה, מינוי דירקטורים בהן ועוד) וכן מימוש ההשקעה, לרבות, אך לא רק, מו"מ, בדיקות נאותות, התחייבויות בעל פה ובכתב, חתימה על הסכמים ו/או מסמכים אחרים וכיו"ב.
- האמור לעיל יכלול גם פעולות מכירה, קניה (לרבות על דרך של מימוש אופציה או נייר ערך המיר אחר, וכן בדרך של הצעות רכש המוגשות על ידי החברה), השאלה, שעבוד או החזקה של ניירות ערך (סחירים ושאינם סחירים).
- האמור לעיל יכלול גם השקעות בעקיפין, למשל באמצעות גופים העוסקים בעצמם בהשקעות (כגון קרנות הון סיכון, קרנות גידור וקרנות Private Equity).
4. ניהול חשבונות, קבלת אשראי, העברה, מכירה, השכרה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך או מתן או קבלת זכות שימוש בכל אחד מהם, או מתן כל זכות אחרת בכל אחד מהם, או התקשרות אחרת בקשר לזכויות בנכסי החברה או לשימוש בהם, לרבות שעבוד או גיבוש הסדרים, וכן פעולה הכרוכה במישרין ו/או בעקיפין לעסקה כאמור, לרבות כרטיסי חיוב, ערבויות בנקאיות, מכתבי אשראי, הסכמי ייעוץ בהשקעות עם מנהלי תיקים, עסקאות גידור, אופציות, חוזים עתידיים, נגזרים, עסקאות swap וכיו"ב.
5. גילוי נאות, דיווח (לרבות דיווח מיידי, תקופתי או אחר), גילוי או פגם בגילוי, הודעה או מסירת מידע, הצהרה או מסמכים בדרך אחרת (או הימנעות מכל אלה) הדרושים על פי כל דין, לרבות, אך לא רק, על פי דיני החברות, דיני ניירות ערך, דיני התחרות הכלכלית, דיני המס, דיני עבודה, בישראל או מחוצה לה, וכן תקנות, צווים, הנחיות, כללים או הוראות כל רשות מוסמכת במדינות בהן פועלת החברה (לרבות רשות ניירות ערך, הבורסה, רשות התחרות הכלכלית, רשות המיסים, ביטוח לאומי, רשות החדשנות, רשם הפטנטים, רשם המקרקעין, רשם המשכונות, רשם החברות, מנהל מקרקעי ישראל, עיריות, רשות המסים, רשם מאגרי מידע, משרדים וגופים ממשלתיים) ("רשויות המדינה") שהוצאו מכוחם ("החוקים הרלבנטיים לתחום העיסוק"), או על פי חוקים, תקנות, צווים, הנחיות, כללים או הוראות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל, וכן, עמידה או אי עמידה בצווים, בדרישות, בהוראות, בהנחיות ובכללים של רשויות, מוסדות וגופים שונים בישראל ומחוץ לישראל.
6. רשיונות, היתרים, ואישורים בישראל ו/או בחו"ל, שמירת ומילוי התנאים הכלולים בהם או מכוחם, ובכלל זה מסירת מידע בקשר עם הרשיונות, ההיתרים והאישורים כאמור, והכל בין מכוח החוקים הרלבנטיים לתחום העיסוק ובין אם מכוח כל דין אחר (או הימנעות מכל האמור לעיל).
7. חבות מס של החברה ו/או חברה אחרת של החברה ו/או בעלי מניות של מי מהן, לרבות תשלום או הימנעות מתשלום לאילו מרשויות המדינה, בין מכוח החוקים הרלבנטיים לתחום העיסוק ובין אם מכוח כל דין אחר, לרבות תשלומי מס הכנסה, מס מכירה, מס שבח, מסי העברה, בלו, מס ערך מוסף, מס בולים, מכס, תשלומים לביטוח לאומי, היטלים מוניציפליים, אגרות, היטלים, ולרבות כל סוג של קנסות, ריבית ותוספות בגין הצמדה.
8. הליך משפטי, לרבות מחוץ לישראל, הימנעות מהליך משפטי, התנגדות להליך משפטי או הסכמה להליך משפטי; התקשרות בהסכמי פשרה במסגרת הליכים משפטיים או במקום הליכים משפטיים; התקשרות בהסכמים עם רשויות אכיפה, פיקוח או אסדרה בישראל או מחוץ לישראל, לרבות במסגרת הליכים פליליים או מינהליים.
9. השתתפות במכרזים.
10. התבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח

- תפקידו, ולרבות במסגרת אסיפות כלליות, ישיבות דירקטוריון, ודיונים ופעולות של אורגנים אחרים של תאגידים מכל סוג.
11. סידורי ביטוח נאותים.
12. מדיניות עסקית וקביעת תקרות ומגבלות חשיפה, לרבות מול לקוחות ונותני שירותים, וכן בהיבט של השקעות, מימון ואשראי (או הימנעות מקביעת מדיניות או תקרות כאמור).
13. שחרור נוזל, פליטה, דליפה, הצפה, שפיכה או זיהום מסוג אחר ("זיהום"), או סיכון בזיהום או חשיפה לכל סוג של חומר רעיל, נפיץ או מסוכן באופן אחר, פסולת או חומרים אחרים אשר הטיפול בהם מוסדר דיני איכות הסביבה.
14. שינוי מבנה החברה או של בחברה אחרת של החברה או ארגונים מחדש או ארגונים מחדש (בין במישור תאגידי ובין במישור ארגוני-תפעולי), לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, הקצאה, שינוי בהון החברה או מכירתה; פירוק, מכירה, כינוס נכסים, הסדר, הקפאת הליכים או הליכים דומים (ובכלל זאת, עריכה ותיקון של שטרי הנאמנות, אגרות חוב ומסמכי בנקים).
15. קניין רוחני, פטנט, מדגם, סימן מסחר של החברה או חברה אחרת של החברה או של צד שלישי.
16. חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות).
17. אימוץ ממצאי חוות דעת חיצוניות, בין היתר, לרבות לצורך הוצאת דיווח מיידי, תשקיף, דוחות כספיים או כל מסמך גילוי אחר, וכן לצורך ביצוע עסקה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור, עסקת מיזוג.
18. דוחות כספיים, לרבות של חברה אחרת של החברה, לרבות הכנתם, עריכתם, אישורם, חתימתם או פרסומם, מתן הערכה בקשר עם אפקטיביות הבקרה הפנימית (SOX) ונושאים נוספים הכלולים בדוח הדירקטוריון, הצהרות והתייחסות לדוחות הכספיים, הפעלתם של כללים חשבונאיים והצגה מחדש בדוחות הכספיים ולרבות פעולות הקשורות לבקרה הפנימית בחברה, הסתמכות על אומדנים והערכות חשבונאיות (בין היתר לצורך ה-IFRS), וכן תכניות עבודה, תכניות עסקיות או תחזיות בקשר עם החברה.
19. העברת מידע לבעלי מניות בחברה, לרבות לבעלי עניין בה (או הימנעות מכל האמור לעיל).
20. עסקאות עם בעלי עניין בחברה או בחברה אחרת של החברה.
21. יחסי עובד מעביד, העסקת עובדים, לרבות יחסי עבודה, בטיחות בעבודה (לרבות נזקי גוף לעובדים ולצדדים שלישיים), תגמול, הענקת אופציות, ניירות ערך אחרים והטבות אחרות, הסדרי פרישה והסדרים פנסיוניים.
22. נגישות, ייצוג הולם, אי-הפליה וכן קיום זכויות המגיעות לאנשים עם מוגבלויות, וכל הפליה מטעם אחר.
23. נזק גוף, מחלה, מוות נזק לרכוש לרבות אובדן השימוש בו.
24. אירוע הנובע מהיות החברה תאגיד מדווח או הנובע מכך שניירות הערך שלה הוצעו לציבור או הנובע מכך שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה בישראל או מחוצה לה.
25. תכניות עסקיות או תחזיות של החברה, פרסום ו/או שיווק פעילות ועסקי החברה, הפצה, הנחיות לעובדים, לסוכנים, לספקים ולנותני שירותים אחרים.
26. ניהול סיכונים (לרבות סיכונים אשראי, מטבע, ביטוח סיכונים משפטיים ותפעוליים).
27. פיתוח מוצרים, עריכת ניסויים במוצרים, אישורם, מכירתם, הפצתם, שימוש בהם או מתן רישיון לגביהם, לקוחות, קידום מכירות, גביית חובות.
28. יחסי מסחר של החברה, ובכלל זה, קבלנים חיצוניים, מיקור חוץ, לקוחות, ספקים ונותני שירותים, לרבות יעוץ משפטי בקשר עם פעילות החברה, משא ומתן, כריתה וביצוע של חוזים מכל מן וסוג שהוא עם גורמים אלה, בהתייחס למוצרים ו/או שירותים המשווקים ו/או הנמכרים על ידי החברה או המשמשים אותה.
29. קביעת הדירקטוריון לגבי דירקטור כי הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, וקביעת הדירקטוריון לגבי דירקטור כי הוא בעל כשירות מקצועית.
30. אירועים הקשורים באופן ישיר או עקיף לפעולה של החברה ו/או של חברה אחרת של החברה ו/או של נושא המשרה בחברה או בחברה האחרת של החברה, שיש בה חוסר ציות ו/או הפרה של דין כלשהו ובכלל זה, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, של הוראות חקיקה, פסיקה, נהלים, הנחיות, היתרים, פסקי דין, צווים, עמדות רשויות מוסמכות וכיו"ב שניתנו על ידי רשות שלטונית או רגולטורית ו/או כל גוף אחר, בין בישראל ובין מחוץ לישראל, ולרבות, פעולות הקשורות בהליך משפטי ו/או הליך מנהלי ו/או הליך אחר, המתנהל על ידי או נגד החברה ו/או החברה האחרת של החברה ו/או של נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה או בחברה האחרת של החברה, לרבות תחומים משיקים והוראות כלליות הנוגעות, בין היתר, אך

לא רק, לתכנון ובניה, פרטיות, הלבנת הון, העסקת עובדים וקבלנים, איכות הסביבה, נזקי גוף, רכוש ונזקים סביבתיים.

31. כל תביעה או דרישה, שאינה מכוסה על ידי כל אחת מהקטגוריות של אירועים המתוארים לעיל, אשר, על פי כל דין, דירקטור או נושא משרה בחברה עשויים להיות אחראים כלפי רשות ממשלתית ו/או סוכנות כלשהיא, בישראל, ו/או בכל מדינה ו/או מקום אחרים, או כלפי כל אדם או ישות, בקשר עם פעולות שננקטו על ידי דירקטור או נושא משרה כאמור בכשירותו ככזה.

בתוספת זו, "החברה" משמע: החברה ו/או תאגידים אשר החברה מחזיקה בניירות ערך שלהם.

כל אחד מהאירועים המפורטים לעיל - לרבות בקשר לכהונתו של נושא המשרה בחברה אחרת של החברה, שהגדרת במבוא לכתב השיפוי לעיל.

בכל אחד מהאירועים המפורטים לעיל - לרבות בקשר למסמכים הקשורים לעניינים הנ"ל, ובקשר לפעולות או החלטות הקשורות לעניינים הנ"ל, ובקשר למצגים והתחייבויות שניתנו בקשר לעניינים הנ"ל, לרבות מצגים והתחייבויות כאמור שניתנו כלפי צדדים שלישיים (לרבות רשויות המדינה) או כלפי החברה או כלפי מי מטעמה (לרבות כלפי יועציה, כגון רואי חשבון, עורכי דין וכו').

בכל אחד מהאירועים המפורטים לעיל - בין אם התרחשו בישראל ובין אם התרחשו מחוץ לה.

בכל האמור לעיל ההתייחסות לפעולה כלשהי כוללת גם אי ביצוע פעולה (מחדל) או ביצועה באופן לקוי (לרבות אי ביצוע פעולה הנדרשת על פי חוק או ביצועה באופן לקוי שאינו עומד בדרישות החוק), ולרבות קבלת החלטה, והכל אלא אם הקשר הדברים בהוראה מסוימת אינו סובל פירוש כזה.

בכל האמור לעיל, ההתייחסות לדין, חוקים, תקנות, כללים, נהלים או הנחיות, תחול גם ביחס לדין זר.

נספח א'2 - כתב פטור

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

תאריך: _____

לכבוד

נכבדי,

הנדון: כתב פטור

הואיל וסעיף 153 לתקנון פרקומט אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "החברה") מתיר לחברה לפטור את נושאי המשרה בה, מאחריות כמפורט להלן, ובהמשך לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין בגין הענקת פטור, מראש, לנושאי המשרה המכהנים בחברה ואשר יכהנו בה מעת לעת, הרינו להודיעך כי היות והנך מכהן/נת ו/או כיהנת ו/או הנך עשוי/ה לכהן כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין כדלקמן:

כפוף להוראות הדין, החברה פוטרת אותך בזה מראש מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שייגרם לה החל ממועד כתב פטור זה, אם ייגרם, במישרין או בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות שלך כלפיה בפעולותיך בתום לב בתוקף היותך נושא משרה בחברה, כהגדרת מונח זה להלן.

התחייבויות החברה על פי כתב פטור זה, תפורשנה בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור זה, לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב פטור זה. הפטור הנ"ל מהפרת חובת הזהירות, לא יחול על חלוקה, עסקאות עם בעל עניין וכן בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגד נושא המשרה, כתגובה לתובענה של נושא המשרה כנגד החברה, למעט מקום בו התובענה של נושא המשרה, הינה לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורם בדין ו/או בהסכם עבודה אישי בינו לבין החברה. מובהר כי הפטור אינו יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי. אין באמור בכתב פטור זה, בכדי לגרוע מהאמור בכתב השיפוי שניתן לך ע"י החברה ככל שניתן.

"פעולה או כל נגזרת שלה" לרבות החלטה ו/או מחדל (או כל נגזרת שלה) במשמע ולרבות פעולות לפני תאריך כתב שיפוי ופטור זה בתקופת כהונה כנושא משרה בחברה.

"נושא משרה" מי שיכהן בחברה, מעת לעת, כנושא משרה כהגדרתו של מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, או בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, וכן נושא משרה בחברה, המכהן מטעם החברה בחברה אחרת, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה ו/או בתאגיד אחר כלשהו, בו מחזיקה החברה, בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין החל, ממועד אישור כתב פטור זה ואילך.

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

אני מאשר/ת קבלת כתב זה, ומאשר/ת את הסכמתי לתנאיו.

תאריך: _____

פרק 9 - דוחות כספיים

9.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף

בהתאם להוראות תקנה 56(א) לתקנות פרטי תשקיף, מצורפים להלן הדוחות הכספיים הבאים של החברה:

הדוחות הכספיים של החברה לתקופות שנסתיימו ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 ו-2020.

9.2 הסכמת רואה החשבון המבקר

לחברה ניתנה הסכמתו של רואה החשבון המבקר של החברה להכללה בתשקיף זה של דוח רואה החשבון המבקר לדוחות המפורטים בסעיף 9.1 לעיל. מכתב ההסכמה של רואה החשבון המבקר מצורף להלן.

9.3 דוח אירועים

בהתאם להוראות תקנה 60(ב) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף להלן דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף, בדבר אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוח התקופתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, ועד למועד הסמוך לפרסום התשקיף.

לכבוד הדירקטוריון של
פרקומט אינטרנשיונל בע"מ ("החברה")

א.ג.נ,

**הנדון: תשקיף רישום למסחר, תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה ותשקיף מדף של פרקומט אינטרנשיונל
בע"מ הצפוי להתפרסם בחודש יוני 2022**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף שבנדון של הדוחות שלנו
המפורטים להלן:

דוח רואי החשבון המבקרים מיום 31 במאי, 2022 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-
2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
29 ביוני, 2022

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-38	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של חברת פרקומט אינטרנשיונל בע"מ לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020, ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

עמית, חלפון
רואי חשבון

גבעתיים,
31 במאי, 2022

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
10,032	6,759	5	נכסים שוטפים
18,773	17,038	6	מזומנים ושווי מזומנים
3,536	5,904	7	פיקדונות משועבדים
4,815	13,803	8	חייבים ויתרות חובה
37,156	43,504		לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו
			נכסים לא שוטפים
890	1,889	9	נכסי זכות שימוש, נטו
1,321	1,167	10	רכוש קבוע, נטו
4,023	2,164	16	מיסים נדחים, נטו
6,234	5,220		
43,390	48,724		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
114	89	'14	חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מבנקים
254	567	9	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
3,255	3,591	11	ספקים ונותני שירותים
4,262	4,708	12	זכאים ויתרות זכות
32,322	29,846	13	התחייבות בגין חוזי הקמה
40,207	38,801		
			התחייבויות לא שוטפות
166	77	'14	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
659	1,349	9	התחייבויות בגין חכירה
470	468	15	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
1,295	1,894		
41,502	40,695		סה"כ התחייבויות
		17	שעבודים וערבויות
		18	הון
(*)	(*)		הון מניות
636	636		פרמיה על מניות
(*)	(*)		מניות באוצר
1,252	7,393		יתרת רווח
1,888	8,029		סה"כ הון
43,390	48,724		סה"כ התחייבויות והון

אורן בטאט
סמנכ"ל כספים

גיורא נווה
י"ר דירקטוריון ומנכ"ל

31 במאי, 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

(*) סכום המייצג פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה			באור	
ביום 31 בדצמבר				
2019	2020	2021		
	אלפי ש"ח			
34,211	43,822	66,260	19	הכנסות ממכירות בגין פרויקטים ומתן שירותים ואחזקה
28,443	33,430	50,869	20	עלות המכירות בגין פרויקטים מתן שירותים ואחזקה
5,768	10,392	15,391		רווח גולמי
144	85	123		הוצאות מכירה ושיווק
5,270	5,232	6,374	21	הוצאות הנהלה וכלליות
(12)	(52)	5		רווח (הפסד) הון
342	5,023	8,899		רווח תפעולי
-	49	4		הכנסות מימון
568	766	913	22	הוצאות מימון
568	717	909		הוצאות מימון, נטו
(226)	4,306	7,990		רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(16)	1,038	1,857	16	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(210)	3,268	6,133		רווח (הפסד) נקי לשנה
				רווח (הפסד) כולל אחר:
(170)	(8)	8	15	סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד - מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
(170)	(8)	8		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(380)	3,260	6,141		סה"כ רווח (הפסד) כולל
(7)	58	110		רווח (הפסד) למניה
				רווח (הפסד) בסיסי למניה (ש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח					
8	(628)	(*)	636	(*)	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(210)	(210)	-	-	-	הפסד נקי לשנה
(170)	(170)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(380)	(380)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
(372)	(1,008)	(*)	636	(*)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
3,268	3,268	-	-	-	רווח נקי לשנה
(8)	(8)	-	-	-	הפסד כולל אחר
3,260	3,260	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(1,000)	(1,000)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
1,888	1,252	(*)	636	(*)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
6,133	6,133	-	-	-	רווח נקי לשנה
8	8	-	-	-	רווח כולל אחר
6,141	6,141	-	-	-	סה"כ רווח כולל
8,029	7,393	(*)	636	(*)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) סכום המייצג פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(210)	3,268	6,133	רווח נקי (הפסד) לשנה
9,693	7,111	(10,186)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
9,483	10,379	(4,054)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(5,837)	(9,505)	1,735	שינוי בפיקדונות משועבדים, נטו
(684)	(791)	(313)	רכישת רכוש קבוע
10	277	175	תמורה ממכירת רכוש קבוע
125	-	(350)	החזר (מתן) הלוואות בעלים
(6,386)	(10,019)	1,247	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(287)	(141)	(114)	פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	263	-	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	(1,000)	-	דיבידנד שחולק
(350)	(330)	(333)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(637)	(1,208)	(447)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
2,460	(848)	(3,253)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	(16)	(20)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
8,436	10,896	10,032	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
10,896	10,032	6,759	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

-	16	20
232	309	297
365	338	337
12	52	(5)
(21)	20	9
(1,862)	(939)	1,857
(1,274)	204	2,515

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
 הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
 פחת והפחתות
 פחת בגין נכס זכות שימוש
 רווח הפסד הון
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין הטבות לעובדים
 שינוי במיסים נדחים, נטו

(25)	(578)	(757)
(1,037)	1,118	(8,231)
(1,488)	(1,798)	(2,018)
10,340	8,333	(2,476)
845	518	336
2,332	(278)	445
10,967	7,315	(12,701)

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
 עלייה בלקוחות
 ירידה (עלייה) בהכנסות לקבל בגין חוזה הקמה
 עלייה בחייבים ויתרות חובה
 עלייה (ירידה) בהתחייבות בגין חוזי הקמה
 עלייה בספקים ונותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

9,693	7,111	(10,186)
-------	-------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,593	-	1,336
-------	---	-------

(ב) פעולות שאינן במזומן:
 הכרה לראשונה בנכסי זכות שימוש מול התחייבויות בגין חכירה

48	38	31
1,185	1,919	2,204

(ג) מידע נוסף לגבי תזרימי מזומנים:
 מזומנים ששולמו במשך השנה:
 ריבית
 מיסים על ההכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה והחלה את פעילותה העסקית ביום 1 באפריל 2009. משרדי החברה ממוקמים בפארק המדע, נס ציונה. בעלי השליטה בחברה הינם מר גיל הינדל, מר אייל חפץ, מר אורן בטאט, ומר גיורא נוח המחזיקים בחלקים שווים בכ- 80% מהון המניות המונפק ומזכויות הצבעה של החברה. למיטב ידיעת החברה, על אף שלא נחתם הסכם הצבעה בין בעלי השליטה האמורים, יראו אותם כפועלים בשיתוף פעולה ביניהם בקשר עם החזקותיהם במניות החברה.

החברה עוסקת בתכנון, פיתוח, אספקה, הרכבה ושירות של מתקני חניה מכניים ורובוטיים עבור פרויקטי נדל"ן ברחבי הארץ.

ב. השפעת התפשטות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפרץ בעולם נגיף הקורונה, אשר הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הנגיף ממשיך להתפשט בעולם, לרבות התפשטות של וריאנטים שונים. התפשטות הנגיף בעולם הביאה לנקיטת צעדים חסרי תקדים במדינת ישראל, כמו גם במדינות רבות נוספות בעולם, לרבות המדינות בהן פועלת החברה, שמטרתם בלימת התפשטות הנגיף והקטנת מספר החולים. צעדים אלו הביאו להאטה מהותית של הפעילות העסקית של המשק הישראלי והעולמי וכן השפיעו לרעה על הפעילות הכלכלית הגלובלית. במחצית הראשונה של שנת 2021, בשל אחוזי חיסון גבוהים של האוכלוסייה בישראל ונתוני תחלואה נמוכים, החלה ישראל לחזור לשגרת פעילות כלכלית במשק הישראלי, אשר נשמרה גם במקביל להתפשטות זן הדלתא החל מיולי 2021 ולאחריו זן האומיקרון ועל אף העלייה המחודשת בהיקפי התחלואה בנגיף הקורונה. מגמה דומה נחזתה במדינות שונות בהן פועלת החברה, כאשר היקף המגבלות וההקלות משתנות מעת לעת וממדינה למדינה.

החברה חשופה להשפעות ולסיכונים מאקרו כלכליים מקומיים וגלובאליים הקשורים להתפרצות וירוס הקורונה, העלולים להשפיע על תוצאות פעילותה. להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, להתפשטות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה העסקית. עם זאת, המשך התפשטות הנגיף בארץ ובעולם, עשויים להשפיע לרעה על תוצאות החברה, כתוצאה בין היתר מבעיות אספקה הנובעות מהשבתת מפעלים, מחסור בכח אדם, עיכוב בהתקדמות הבניה בפרויקטים של החברה וכו'. יודגש כי לאור העובדה שמדובר באירוע דינאמי המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות נגיף הקורונה, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות במדינות השונות בהן החברה פעילה, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את מלוא ההשפעות האמורות על פעילותה, בוחנת את ההתפתחויות וההשפעות באופן שוטף ותעדכן במידת הצורך בהתאם.

ג. עימות צבאי בין רוסיה ואוקראינה

לאחר תאריך המאזן, במהלך חודש פברואר 2022, החל עימות צבאי בין רוסיה ואוקראינה, במהלכו, מדינות העולם המערבי הטילו סנקציות כלכליות לשיתוק צעדי רוסיה למול אוקראינה. לא ניתן להעריך כיצד יתפתח העימות ומה תהיינה השלכותיו בעולם ובישראל, אם בכלל, על השווקים ועל הפעילות הכלכלית, לרבות של לקוחות החברה. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות, ותנקוט בפעולות ככל שתידרשנה. בהקשר מצב זה, מעריכה החברה כי פעילותה תושפע בעיקר מקושי ברכישת חומרי גלם מסוימים, וכן מהתייקרות הברזל ונגזרותיו וכן עליה נוספת במחירי השינוע.

באור 1: - כללי (המשך)

הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה - פרקומט אינטרנשיונל בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.

בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לדרישות הגילוי בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט התחייבות בגין הטבות לעובדים הנמדדות בהתאם להוראות IAS19.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה בין 2-3 שנים (בעיקר שנתיים).

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

ה. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ו. הכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסה מחוזי עם לקוחות, כמפורט להלן, במועד העברת השליטה על סחורה או על שירות ללקוח ומודדת את ההכנסה בסכום המייצג את התמורה שהחברה מצפה להיות זכאית לה עבור אותה סחורה או שירות.

הכנסות ממתן שירותים ואחזקה

הכנסות ממתן שירותים ואחזקה מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות נזקפות על בסיס צבירה, על פני תקופת הסכם השירות.

הכנסות מעבודות ביצוע והקמה

החברה מכירה בהכנסה מחוזי הקמה לאורך זמן מאחר וביצועי החברה לא יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד. קביעת החברה כי יש לה זכות הניתנת לאכיפה לתשלום עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד מהווה שיקול דעת שמשפיע באופן מהותי על מועד עיתוי ההכרה בהכנסה מחוזים אלה והיא מתבססת על מכלול הוראות הדין והחקיקה בנושא.

החברה מיישמת את שיטת התשומות המבוססת על עלויות (cost-based input method) לצורך מדידת התקדמות הביצוע כאשר מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן. החברה מאמינה כי שימוש בשיטת התשומות, לפיה ההכנסה מוכרת על בסיס תשומות שהשקיעה החברה לצורך קיום מחויבות הביצוע מייצגת בצורה הנאותה ביותר את ההכנסה שהופקה בפועל. לצורך יישום שיטת התשומות, החברה מעריכה את העלות הדרושה להשלמת החוזה על מנת לקבוע את סכום ההכנסה שיוכר. האומדנים הללו כוללים את העלויות הישירות והעלויות העקיפות המתייחסות במישרין לקיום החוזה ומוקצות לכל חוזה בנפרד על בסיס מפתח העמסה סביר. כמו כן, החברה אינה כוללת במדידת "שיעור ההשלמה" עלויות שאינן משקפות התקדמות בביצוע או עלויות שהתהוו כתוצאה מחוסר יעילות משמעותי.

במצבים בהם החברה לא יכולה למדוד את תוצאות החוזה אך מצפה להשיב את העלויות שהתהוו לקיום החוזה עד למועד הדיווח, החברה מכירה בהכנסות בגובה העלויות שהתהוו בפועל עד למועד הדיווח וזאת עד למועד בו ניתן יהיה למדוד את תוצאות החוזה באופן סביר.

כאשר צפוי הפסד מהחוזה, מלוא ההפסד מוכר מידית ללא קשר לשיעור ההשלמה.

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. בכל החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידיה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

ח. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

החברה קבעה את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהחוכר יממש (לא יממש) את האופציה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
15-33	מחשבים וציוד נלווה
6-15	ריהוט מכונות וציוד משרדי
15	כלי רכב
10	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.
החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.
 לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בחברה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתחייבת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) כשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד יצירת הפרשה מתאימה.

3. גריעת נכסים פיננסיים:

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס, או
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי. עסקאות שוברי אשראי של לקוחות מטופלת כגריעה כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. התחייבויות פיננסיות
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת-
- במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.
- לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.
5. גריעת התחייבויות פיננסיות
החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.
- התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.
- במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.
- כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים שונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, העסקה מטופלת כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרות של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.
- במקרה בו נעשה שינוי שאינו מהותי בתנאי התחייבות קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים שאינם שונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי היוון של תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרש נזקף לרווח או הפסד.
6. קיצוז מכשירים פיננסיים
נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

החברה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי הוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי הוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

יג. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי הפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות במקביל למסירת המוצר ללקוח.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלמם ישירות לחברה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

3. הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר החברה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר החברה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מבניהם.

טו. רווח (הפסד) למניה

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

טז. מניות באוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות נמדדות לפי עלות רכישתן ומוצגות בקיזוז מהון החברה. כל רווח או הפסד הנובע מרכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקף ישירות להון.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים:

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה ועסקאות חכירה הכוללות אופציות

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב התחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה עשתה שימוש במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

הכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסה מחוזי הקמה לאורך זמן, מאחר וביצועי החברה לא יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד. קביעת החברה כי יש לה זכות הניתנת לאכיפה לתשלום עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד מהווה שיקול דעת שמשפיע באופן מהותי על מועד עיתוי הכרה בהכנסה מחוזים אלה והיא מתבססת על בחינת מכלול הוראות הדין והחקיקה בנושא.

ב. אומדנים והנחות

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת הקבוצה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקבוצה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בבאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
הכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי הקמה	ביצוע אומדן לעלויות וההכנסות הכרוכות בביצוע החוזה, אשר ממנו מוכרות הכנסות לפי שיטת שיעור ההשלמה.	שינוי הרווח הגולמי מהחוזה.	למידע בדבר הכנסות שהוכרו בגין חוזי הקמה, ראה באורים 8, 12 ו-19 בדבר הכנסות.
קביעת אופן קיום מחויבויות הביצוע	לצורך הקביעה כי השליטה על סחורות או שירותים מועברת ללקוח לאורך זמן וכתוצאה מכך יש להכיר בהכנסה לאורך זמן, הקבוצה מסתמכת על הוראות החוזה והוראות החוק הרלוונטיות בבחינה האם לקבוצה קיימת זכות לאכוף את קיומו של החוזה.	שינוי ההכרה לאורך החוזה.	למידע בדבר הכנסות שהוכרו בגין חוזי הקמה, ראה באורים 8, 12 ו-19 בדבר הכנסות.

באור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם**א. תיקון ל- IAS 12 מסים על ההכנסה**

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת השפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
9,046	5,402	מזומנים בבנקים בש"ח
986	2	מזומנים בבנקים באירו
-	1,355	פיקדונות בבנקים בש"ח
10,032	6,759	

באור 6: - פיקדונות משועבדים

כולל בעיקר פיקדונות משועבדים להבטחת ערבויות שהעמידו בנקים לטובת החברה וכן להבטחת מכתבי אשראי שהועמדו לחברה.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
998	335	מקדמות לספקים
-	2,339	מס הכנסה
-	353	בעלי מניות
2,202	2,485	הוצאות מראש בגין פרויקטים
336	392	הוצאות מראש
3,536	5,904	

באור 8: - לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
4,144	12,375	הכנסות לקבל בגין חוזי הקמה
423	342	חובות פתוחים
248	1,086	המחאות לגבייה
4,815	13,803	

פרטים נוספים:

1. חובות הלקוחות הינם בש"ח ואינם צמודים ואינם נושאים ריבית.
2. שעבודים וערבויות - ראה באור 17'ג' להלן.
3. הכנסות לקבל בגין חוזי הקמה מסווגות בדוח על המצב הכספי בהתאם למחזור התפעולי של החברה. ראה גם באור 14'ז' להלן.

באור 9: - חכירות

גילויים עבור עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר

החברה קשורה במספר הסכמי חכירה לחכירת משרדים ומחסנים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה, הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 4 ל- 6 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול, במקום בו לחברה קיימת אופציה להארכת תקופת השכירות, וככל שהחברה צופה לנצלה, נלקחת האופציה בחשבון לצורך חישוב התחייבות החברה בגין חוזי החכירה. כמו כן החברה התקשרה במספר הסכמי חכירה לחכירת רכבים לתקופה של 3 שנים.

לחברה הסכם חכירה של מחסן לתקופה של עד 12 חודשים. עבור חכירה זו, מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן ומכירה בתשלומי החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה. שיעור ההיוון שיושם בקביעת סכום ההתחייבות בגין חכירת הרכבים, משרדים והמחסנים הינו 1.6%-3.56% ו- 2.9%-3.57% לשנים 2021 ו-2020 בהתאמה.

אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו. בהסכמי חכירה הכוללים תקופות חכירה שאינן ניתנות לביטול, כללה החברה במסגרת תקופת החכירה גם מימוש של אופציות הארכה הקיימות בהסכמים. בהסכמי חכירה אלו נוהגת החברה לממש את אופציות הארכה שכן במקרה שבו אם נכס חלופי לא יהיה זמין באופן מיידי במועד סיום תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול, תיווצר לחברה פגיעה משמעותית בפעילות השוטפת של החברה.

1. נכסי זכות שימוש

שנת 2021:

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	משרדים ומחסנים	
			עלות
1,524	201	1,323	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,336	150	1,186	תוספות במשך השנה: חכירות חדשות גריעות במשך השנה:
(199)	(199)	-	סיום חכירות
2,661	152	2,509	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
			פחת שנצבר
634	174	460	יתרה ליום 1 בינואר 2021
337	57	280	תוספות במשך השנה: הוצאות פחת גריעות במשך השנה:
(199)	(199)	-	סיום חכירות
772	32	740	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
1,889	120	1,769	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021
	33%	17.5%-25%	שיעורי הפחתה

באור 9: - חכירות (המשך)

1. נכסי זכות שימוש (המשך)

שנת 2020:

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	משרדים ומחסנים
1,593	270	1,323
(69)	(69)	-
<u>1,524</u>	<u>201</u>	<u>1,323</u>
365	135	230
338	108	230
(69)	(69)	-
<u>634</u>	<u>174</u>	<u>460</u>
<u>890</u>	<u>27</u>	<u>863</u>
	<u>33%</u>	<u>17.5%</u>

עלות
יתרה ליום 1 בינואר 2020
גריעות במשך השנה:
סיום חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות במשך השנה:
הוצאות פחת
גריעות במשך השנה:
סיום חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

שיעורי הפחתה

2. התחייבויות בגין חכירה

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	משרדים ומחסנים
1,243	137	1,106
(362)	(112)	(250)
<u>32</u>	<u>3</u>	<u>29</u>
913	28	885
(359)	(87)	(272)
<u>1,336</u>	<u>149</u>	<u>1,187</u>
<u>26</u>	<u>2</u>	<u>24</u>
<u>1,916</u>	<u>92</u>	<u>1,824</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תשלום
הוצאות מימון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

תשלום
חכירות חדשות
הוצאות מימון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10: - רכוש קבוע, נטו

שנת 2021 :

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט מכונות וציוד משרדי אלפי ש"ח	כלי רכב	מחשבים וציוד נלווה	עלות
2,064	36	76	1,618	334	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 תוספות במשך השנה: רכישות
297	-	66	175	56	גריעות במשך השנה: מימושים
(398)	-	-	(398)	-	
1,963	36	142	1,395	390	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
743	8	20	495	220	פחת שנצבר
297	4	6	205	82	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 תוספות במשך השנה: פחת
(244)			(244)		גריעות במשך השנה: מימושים
796	12	26	456	302	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
1,167	24	116	939	88	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

שנת 2020 :

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט מכונות וציוד משרדי אלפי ש"ח	כלי רכב	מחשבים וציוד נלווה	עלות
1,739	36	57	1,364	282	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 תוספות במשך השנה: רכישות
791	-	19	720	52	גריעות במשך השנה: מימושים
(466)	-	-	(466)	-	
2,064	36	76	1,618	334	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
571	4	15	417	135	פחת שנצבר
309	4	5	215	85	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 תוספות במשך השנה: פחת
(137)	-	-	(137)	-	גריעות במשך השנה: מימושים
743	8	20	495	220	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
1,321	28	56	1,123	114	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

נכסים לא מוחשיים

החברה מגינה על סודותיה המסחריים וקנייניה הרוחניים בין היתר באמצעות רישום פטנטים, רישום סימני מסחר, והגשת בקשות לרישום פטנטים, מדגמים וסימני מסחר. לחברה פטנטים רשומים ובתהליכי רישום בקשר להיבטים מסוימים של מערכות חניה אוטומטיות (רובוטיות). נכון למועד הדוחות הכספיים עלויות הרישום אינן מהותיות לחברה.

באור 11: - ספקים ונותני שירותים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,578	1,638
890	910
787	1,043
3,255	3,591

חובות פתוחים בארץ
חובות פתוחים בחו"ל
שטרות לפרעון

באור 12: - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,138	1,998
48	-
1,208	1,209
970	1,092
14	39
162	138
576	17
146	215
4,262	4,708

הפרשה לבונוס בעלי שליטה (*)
מס הכנסה
עובדים ומוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה ולהבראה
בעלי מניות
הפרשה לאחריות
מוסדות
הוצאות לשלם

(*) ראה ביאור 23(ג).

באור 13: - התחייבות בגין חוזי הקמה

התחייבות בגין חוזי הקמה מסווגת בדוח על המצב הכספי בהתאם למחזור התפעולי של החברה, ראה גם באור 14' להלן.

באור 14: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
10,032	6,759
18,773	17,038
4,815	13,803
-	353
33,620	37,953

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
 מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות משועבדים
 לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו
 חייבים ויתרות חובה
 סה"כ נכסים פיננסיים

ב. התחייבויות פיננסיות, הלוואות נושאות ריבית ואשראי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
3,255	3,591
4,099	4,570
280	166
913	1,916
8,547	10,243

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבות בגין חכירה
 סה"כ התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

ג. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים, פיקדונות לזמן קצר, לקוחות, ספקים, משיכות יתר והתחייבויות שוטפות אחרות מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

ד. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון	הלוואות מתאגידים בנקאיים אלפי ש"ח	התחייבויות בגין חכירה	
1,400	158	1,242	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
(245)	116	(361)	תזרים מזומנים
38	6	32	שינויים אחרים
1,193	280	913	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
(478)	(119)	(359)	תזרים מזומנים
1,367	5	1,362	שינויים אחרים
2,082	166	1,916	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך):

ה. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, מורכבות מספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות החברה. הנכסים העיקריים של החברה כוללים חייבים ויתרות חובה, לקוחות, אשר נובעים ישירות מפעילותה של החברה.

החברה חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון מטבע, וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו. ההנהלה הבכירה מפקחת וקובעת בנוגע לסיכונים פיננסיים ובנוגע למסגרת הפיקוח ההולמת לסיכון הפיננסי של החברה. כמו כן, ההנהלה הבכירה מודאגת שהפעילות של החברה באשר לסיכונים פיננסיים נתמכת על ידי מדיניות הולמת ונהלים נאותים ושהסיכונים הפיננסיים מזהים, נמדדים ומנוהלים בהתאמה למדיניות ויעדי החברה. ההנהלה סוקרת ומאשרת את המדיניות באשר לכל אחד מהסיכונים המובאים להלן.

ו. ניהול סיכונים פיננסיים:**גורמי סיכון פיננסיים**

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (לרבות סיכונים מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון תזרימי מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכונים אשראי וסיכון נזילות. תוכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של החברה.

ניהול הסיכונים הפיננסיים מתבצע על ידי מנכ"ל החברה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי הנהלת החברה. מנכ"ל החברה מזהה, מעריך ומגדר את הסיכונים הפיננסיים. הנהלת החברה מספקת עקרונות לניהול הכולל של הסיכונים, כמו גם מדיניות המטפלת בתחומים ספציפיים, כגון סיכונים בגין סיכונים שיעור ריבית, סיכונים מטבע וסיכונים אשראי והשקעת עודפי כספים.

סיכונים שוק:

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן ושעורי הריבית, ישפיעו על הכנסות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים פיננסיים. מטרת ניהול סיכונים השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכונים שוק במסגרת פרמטרים מקובלים.

סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.

סיכון מטבע

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ. פעילות החברה הינה בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער החליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של החברה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של החברה, כאשר עיקר החשיפה הינה בגין השינויים בשער החליפין שקל-אירו.

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של האירו, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של יתרת המזומנים באירו של החברה. ההשפעה על הון החברה הוא בגין שינויים של יתרות המזומנים באירו של החברה לאחר מיסוי. חשיפת החברה לשינויים במטבע חוץ בכל שאר המטבעות אינה מהותית.

ההשפעה על הרווח	ההשפעה על הרווח לפני מס אלפי ש"ח	השינוי בשער החליפין	
(70)	(91)	10%	2021
70	91	(10%)	
7	10	10%	2020
(7)	(10)	(10%)	

סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לחברה הפסד. החברה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות ונכסים בגין חוזי הקמה) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים. כדי לצמצם את סיכונים האשראי מלקוחות, נוהגת החברה לקחת מקדמות בהיקפים משמעותיים מלקוחותיה כנגד ערבות בנקאית, ראה גם באור 17א.

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות שסילוקן יהיה על ידי מזומן או נכס פיננסי אחר. תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי הנהלת החברה. הנהלת החברה, בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החזויים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על התנאים החזויים (כולל תשלומי ריבית):

עד שנה	משנה עד שנתיים	מעל שנתיים	סה"כ	
אלפי ש"ח				
3,591	-	-	3,591	ליום 31 בדצמבר 2021:
4,570	-	-	4,570	ספקים ונותני שירותים
169	-	78	91	זכאים ויתרות זכות
1,982	778	603	601	הלוואות מתאגידים
				בנקאיים
				התחייבות בגין חכירה
10,312	778	681	8,853	
3,255	-	-	3,255	ליום 31 בדצמבר 2020:
4,009	-	-	4,009	ספקים ונותני שירותים
280	77	89	114	זכאים ויתרות זכות
2,341	1,381	601	359	הלוואות מתאגידים
				בנקאיים
				התחייבות בגין חכירה
9,885	1,458	690	7,737	

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. גילוי בהתאם ל-1 IAS לסכומים שחזוי שיושבו או יסולקו בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדוח על המצב הכספי

כמפורט בבאור 2' לעיל, תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה בתכנון, פיתוח, אספקה והרכבה של מתקני חניה מכניים ורובוטיים הינו בין 2-3 שנים. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי של החברה. להלן גילוי בקשר לנכסים או התחייבויות שחזוי שיושבו או יסולקו לכל היותר לפני 12 חודשים לאחר מועד הדוח על המצב הכספי ולנכסים או התחייבויות שחזוי שיושבו או יסולקו לאחר 12 חודשים לאחר מועד הדוח על המצב הכספי.

			<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>
סך הכל	חזוי שיושבו לאחר 12 חודשים אלפי ש"ח	חזוי שיושבו תוך 12 חודשים	
			<u>נכסים שוטפים</u>
			לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו
13,803	2,170	11,633	נכסים שוטפים אחרים
27,662	-	29,701	סך נכסים שוטפים
<u>43,504</u>	<u>2,170</u>	<u>41,334</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
			התחייבות בגין חוזי הקמה
29,846	17,499	12,347	התחייבויות שוטפות אחרות
8,955	-	8,955	סך התחייבויות שוטפות
<u>38,801</u>	<u>17,499</u>	<u>21,302</u>	
			<u>ליום 31 בדצמבר 2020</u>
סך הכל	חזוי שיושבו לאחר 12 חודשים אלפי ש"ח	חזוי שיושבו תוך 12 חודשים	
			<u>נכסים שוטפים</u>
			לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזי הקמה, נטו
4,815	1,010	3,805	נכסים שוטפים אחרים
32,341	-	32,341	סך נכסים שוטפים
<u>37,156</u>	<u>1,010</u>	<u>36,146</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
			התחייבות בגין חוזי הקמה
32,322	9,172	23,150	התחייבויות שוטפות אחרות
7,885	-	7,885	סך התחייבויות שוטפות
<u>40,207</u>	<u>9,172</u>	<u>31,035</u>	

באור 15:- התחייבות בגין הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך והטבות בגין פיטורין.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

1. תכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
316	381	562

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

2. תכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

ב. שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת ובשווי הוגן של נכסי תכנית

התחייבות (נכס נטו)	שווי הוגן של נכסי התוכנית אלפי ש"ח	ערך נוכחי של המחויבות	
470	(994)	1,464	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	עלות שירות שוטף
-	-	-	הפקדות על ידי המעסיק
(4)	124	(128)	הטבות ששולמו
13	(27)	40	הוצאות (הכנסות) ריבית
479	(897)	1,376	
			מדירות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו:
(64)	-	(64)	הפסדים אקטואריים הנובעים משינויים בהנחות פיננסיות
53	(108)	161	הפסדים אקטואריים הנובעים מתיאומים בהתאם לניסיון
468	(1,005)	1,473	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

באור 15:- התחייבות בגין הטבות לעובדים (המשך)

ב. שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת ובשווי הוגן של נכסי תכנית (המשך)

התחייבות נטו (נכס)	שווי הוגן של נכסי התוכנית אלפי ש"ח	ערך נוכחי של המחויבות	
441	(675)	1,116	יתרה ליום 1 בינואר 2020
402	-	402	עלות שירות שוטף
(381)	(381)	-	הפקדות על ידי המעסיק
(9)	78	(87)	הטבות ששולמו
7	(23)	30	הוצאות (הכנסות) ריבית
460	(1,001)	1,461	
			מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו:
(19)	-	(19)	הפסדים (רווחים) אקטואריים הנובעים משינויים בהנחות פיננסיות
29	7	22	הפסדים אקטואריים הנובעים מתיאומים בהתאם לניסיון
470	(994)	1,464	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

ג. ההנחות העיקריות בגין תכנית להטבה מוגדרת

2020	2021	
%	%	
2.89	3.28	שיעור היוון (*)
4	4	שיעור עליית שכר צפויה

(*) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

באור 16: - מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021, 2020 ו-2019 הינו 23%.

ב. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים אחרים

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 לחברה הפסדי הון לצורכי מס בסך כ- 77.6 אלפי ש"ח המועברים לשנים הבאות.

בגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 2,164 אלפי ש"ח ובסך של 3,759 אלפי ש"ח, לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 בהתאמה.

ד. מיסים נדחים:

(1) הרכב המסים הנדחים לתאריכי הדוחות על המצב הכספי והתנועה בהם באותן שנים הינם כדלקמן:

סך הכל	אחר	הפרשי מדידה בגין הכרה בהכנסה אלפי ש"ח	הפרשות בגין עובדים (*)	
3,082	188	2,463	431	יתרת נכס מס נדחה ליום 1 בינואר, 2020
2	-	-	2	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
939	(137)	916	160	שינויים אשר נזקפו לרווח או הפסד
4,023	51	3,379	593	יתרת נכס מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2020
(2)	-	-	(2)	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
(1,857)	(45)	(2,040)	228	שינויים אשר נזקפו לרווח או הפסד
2,164	6	1,339	819	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) כולל התחייבות לחופשה והבראה, הפרשה לבונוס והתחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד.

(2) המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס של 23%.

באור 16: - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מרכיבי הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
1,846	1,978	-	סך הוצאות מסים שוטפים
(1,862)	(940)	1,857	סך הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
(16)	1,038	1,857	סך הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
(226)	4,306	7,990	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס העיקרי של החברה
(52)	990	1,838	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
33	38	20	קיטון (גידול) בחבות המס בגין: הוצאות שאינן מוכרות לצורכי מס
3	10	(1)	גידול (קיטון) במיסים הנובע מהפסדי הון שוטפים שלא נוצרו בגינם מיסים נדחים
(16)	1,038	1,857	הוצאות מסים על הכנסה (הטבת מס)

באור 17: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, שעבודים וערבויות

א. התקשרויות

1. כללי

לקוחותיה של החברה הינם לרוב קבלני בנין ויזמי נדל"ן. מאפייני ההתקשרויות עם לקוחות החברה הינה לרוב בהסכמים פרטניים לאחר מ"מ למתן שירותי קבלנות משנה לקבלן הראשי או היזם. התקשרויות החברה עם לקוחותיה לשירותי תכנון - ביצוע ככלל מבוססות על תמורה שנקבעת מראש על סמך איפיוני בסיס שנקבעים מראש.

ברוב ההתקשרויות, שיטת ההתקשרות מבוססת על קבלת תשלום מראש עבור כל שלב ביצוע, כנגד העמדת ערבות ביצוע באותו הסכום. בסיום שלב הביצוע, מוחזרת הערבות.

בנוסף, החברה מתחייבת כלפי מזמין העבודה לתקופת אחריות קצובה בזמן (לרוב לתקופה של בין 12 ל-36 חודשים ממועד השלמת הפרויקט). בתקופה זו מתחייבת החברה לתקן על חשבונה, בתוך זמן סביר, פגמים אשר יתגלו בתקופת האחריות ואשר נגרמו עקב פגם במוצר ו/או עבודה לקויה של החברה. בסיום כל פרויקט, מתקשרת החברה בהסכם שירותים עם דיירי הבניין, למתן מענה לקריאות שירות, טיפול בתקלות ואחזקה שוטפת של המתקנים.

2. הסכם עקרונות עם חברת Sotefin השוויצרית

ביום 20 בדצמבר 2018, החברה ו-Sotefin SA (להלן: "Sotefin") התקשרו בהסכם נציגות מכירות בלעדי לצורך מכירה, התקנה וקידום של פתרונות מערכות חנייה מכאניות ואוטומטיות מתוצרת Sotefin בישראל.

מערכת מסוג זה מיועדת לחניונים בינוניים וגדולים ומאפשרת לפרקומט להיות מוכנה לתכנון, הרכבה ומסירה גם של חניונים הכוללים מאות מקומות חניה.

הוסכם בין הצדדים כי התקופה הראשונית של הסכם זה תהיה לתקופה של 5 שנים ממועד כניסת ההסכם לתוקף. בהתאם להסכם, החברה מחוייבת לעמוד בהיקף רכישות נצברות מינימליות בכל שנה, ליום 31 בדצמבר 2021 החברה עומדת בהיקף הרכישות הנדרש.

במקרה שהחברה לא תעמוד בהיקף הרכישות המינימליות שנקבעו בהסכם, או במקרה שהחברה תשנה את השליטה בחברה באמצעות מכירת 50 אחוז או יותר ממניות החברה או באמצעות הנפקה ראשונית לציבור, תהא חברת Sotefin רשאית לסיים את ההתקשרות בין הצדדים באופן מיידי. החברה פנתה ל Sotefin לקבלת אישורה לכך שבמידה והחברה תשלים את ההנפקה לציבור Sotefin לא תביא לסיום ההסכם, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל האישור כאמור, עם זאת מעריכה החברה כי Sotefin לא תתנגד לבקשת החברה.

3. הסכם שיתוף פעולה לפיתוח ובעלות משותפת של קניין רוחני עם Gngry

בחודש אפריל 2019, החברה ו-Gngry Ltd. (להלן: "Gngry") התקשרו בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח ובעלות משותפת של קניין רוחני לפי הגדרתו בהסכם כאמור.

Gngry הינה חברה ישראלית המתמחה במתן שירותי טעינה ותשתיות לטעינת כלי רכב חשמליים, בהתאם להסכם, זכויות הקניין הרוחני המכסות טכנולוגיה מפותחת לרבות כל זכויות פטנטים הנובעת ממנה יהיו בבעלות משותפת של הצדדים היוצרים טכנולוגיה שפותחה במשותף (להלן: "קניין רוחני משותף").

על פי ההסכם, הצדדים בבעלות קניין רוחני משותף יהיו רשאים לממש זכויות ולהעניק רישיונות שאינם בלעדיים במסגרת קניין רוחני משותף ללא התחשבנות, שיתוף או השתתפות בהכנסות עם הצד השני להסכם. במסגרת ההסכם הצדדים הסכימו כי ידונו באמצעי הטוב ביותר להגנה משפטית על הקניין הרוחני והשתתפות שני הצדדים בעלויות הנלוות. במקרה של הפרת ההסכם, כל צד להסכם שבבעלותו קניין משותף רשאי יהיה לבקש פטנט או כל הגנה אחרת על קניין רוחני משותף בכל תחום שיפוט.

בהתאם להסכם, כל צד שבבעלותו קניין רוחני משותף יהיה רשאי להעניק רישיונות לצדדים שלישיים להשתמש בקניין רוחני משותף בתנאי שצד זה ימסור הודעה בכתב לצד השני טרם ההתקשרות עם צד שלישי להשתמש בקניין רוחני משותף. מעבר לכך, פטנטים והמצאות אשר ניתנות לרישום פטנט יחשבו כבעלות משותפת בין הצדדים. בנוסף, כל קניין רוחני שפותח תוך השקעה שווה של זמן, משאבים אנושיים, אינטלקטואלים ופיננסיים של כל צד להסכם במהלך תקופת הסכם זה יהיו בבעלותם המשותפת של הצדדים.

באור 17: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, שעבודים וערבויות (המשך)

א. התקשרויות (המשך)

3. **הסכם שיתוף פעולה לפיתוח ובעלות משותפת של קניין רוחני עם Gnrgy (המשך)**
 בכפוף לכל חוק, הצדדים להסכם ישמרו על הקניין הרוחני המשותף וכל מסמך או מידע הנוגע אליו, בסודיות מוחלטת ולא יוציאו הצהרה פומבית או הודעה לעיתונות הנוגעת להסכם כאמור ללא אישור מוקדם בכתב של הצד השני להסכם.
 התקשרויות הצדדים בהסכם תסתיים עם התרחשות של כל אחד מהאירועים הבאים: (א) פירוק של מי מהצדדים; (ב) כל הליך פשיטת רגל או חדלות פירעון נגד כל אחד מהצדדים; (ג) מינוי מפרק לכל נכסי מי מהצדדים; (ד) כל הפרה מהותית של כל אחת מההתחייבויות בהסכם זה של אחד מהצדדים.

ב. התחייבויות תלויות

כנגד החברה, חברת הביטוח של החברה והיזם בפרוייקט בו הקימה החברה מתקן חניה, הוגשה תביעת נזקי גוף בימ"ש השלום תל אביב בגבול סמכות ביהמ"ש, עניינו של ההליך הינו נזק גוף שנגרם לתובע - עובד החברה שנפל לבור שנחפר באתר בנייה לצורך התקנת מתקן חניה.
 החברה מיוצגת בתביעה הנדונה על ידי עורכי הדין של חב' הביטוח שבה מבוטחת החברה, בין היתר גם מפני נזקי גוף לעובדיה, לאור העובדה שחברת הביטוח קבלה על עצמה את האחריות המלאה לטיפול בתביעה הנדונה ולייצוג החברה ולשיפוי נזקי התובע במסגרת הפוליסה שרכשה החברה, אין לחברה חשיפה מהותית בגין תביעה זו.

ג. שעבודים

לטובת התחייבויות החברה לבנקים, שיעבדה החברה את כל נכסיה השוטפים, ראה גם באור 6.

ד. ערבויות

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, העמידה החברה ערבויות ללקוחות בסך כולל של כ-30,003 אלפי ש"ח.

באור 18: - הון מניות

א. הון רשום מונפק ונפרע:

א. הרכב:

הון מונפק ונפרע		הון רשום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2020	2021	2020	2021
56,000	56,000	1,000,000	1,000,000

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.ג. כ"א (*)

(*) לא כולל 55,000 מניות באוצר שבוטלו לאחר תאריך הדוח ראה באור 24(4).

ב. פרטים נוספים:

בחודש מרץ 2022 החברה הגדילה את ההון הרשום כך שנכון לתאריך הדוח, ההון הרשום של החברה מסתכם ב-10,000 אלפי מניות בנות 0.001 ש"ח ע.ג. כל אחת.

ג. הזכויות הנלוות למניות רגילות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. חלוקת דיבידנד

ביום 28 בדצמבר, 2020 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של מיליון ש"ח (המהווה סך של כ- 17.86 ש"ח למניה).

באור 19: - הכנסות ממכירות בגין פרויקטים ומתן שירותים ואחזקה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
33,060	42,496	64,608
1,151	1,326	1,652
34,211	43,822	66,260

הכנסות ממכירות בגין פרויקטים
הכנסות ממתן שירותים ואחזקה

להלן מידע בגין לקוחות עיקריים:

אחוז מסך ההכנסות

2019	2020	2021
0.6%	0%	10.7%

לקוח א'

באור 20: - עלות המכירות בגין פרויקטים ומתן שירותים ואחזקה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
18,102	22,090	39,287
5,855	6,121	5,813
1,797	2,138	1,947
961	1,081	1,184
340	323	392
(181)	(430)	(1)
479	629	443
27,353	31,952	49,065
1,013	1,402	1,710
77	76	94
1,090	1,478	1,804
28,443	33,430	50,869

עלות המכירות מפרויקטים

קניות חומרים ומכלולים
שכר עבודה ונלוות
עבודות חוץ ואחרות
הוצאות אחזקת רכבים, נסיעות ואחרות
פחת
שינוי בהפרשה להפסד
אחרות

עלות המכירות ממתן שירותי אחזקה

שכר עבודה ונלוות
הוצאות אחזקה ואחרות

באור 21: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
4,179	4,404	5,155
140	249	501
254	259	278
324	-	-
373	321	440
5,270	5,232	6,374

שכר עבודה ונלוות (*)
שכר מקצועי
אחזקת רכב
דמי ניהול לצד קשור
אחרות

(*) כולל שכר לבעלי שליטה, ראה באור 23 להלן.

באור 22: - הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
498	714	882
22	14	-
38	32	26
10	6	5
568	766	913

ריביות ועמלות בנקאיות והפרשי שער, נטו
 ריבית ממוסדות
 הוצאות ריבית בשל התחייבויות בגין חכירה
 אחרות

באור 23: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS 24 כוללים את חברי הדירקטוריון ואת חברי ההנהלה הבכירה.

החברה נשלטת על ידי מר גיל הינדי, מר אייל חפץ, מר אורן בטאט, ומר גיורא נוח המחזיקים בחלקים שווים בכ- 80% מהון החברה. בעל עניין נוסף הינו מר שמואל כהן, אשר למועד הדוח מחזיק בכ- 16% מהון מניות החברה.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
2	3	ספקים ונותני שירותים
-	353	חייבים ויתרות חובה (*)
		זכאים ויתרות זכות:
14	39	בעלי מניות
1,138	1,998	הפרשה לבונוס לבעלי שליטה
230	228	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,382	2,265	

(*) הלוואות בעלים - בשנת 2021, נטל מר חפץ הלוואה בסך אלפי ש"ח מהחברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פרע מר חפץ כ-50 אלפי ש"ח מיתרת הלוואה. הלוואה ניתנה למר חפץ בתנאי שוק.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
29	18	45	עלות המכר פרויקטים:
1	1	1	עבודות חוץ ואחרות (*)
			מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2,857	3,477	3,318	שכר עבודה לבעלי שליטה
892	446	1,060	בונוס לבעלי שליטה
3,749	3,923	4,378	
4	4	4	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
-	-	4	הוצאות מימון מבעל שליטה

(*) הסכם למתן שירותי ייעוץ בנושא מערכות מידע החברה מקבלת שירותי ייעוץ בנושא מערכות מידע מגב' סיגל נוח, אשתו של מנכ"ל החברה, באמצעות חברה בבעלותו המלאה של מנכ"ל החברה אשר מעסיקה את גב' נוח. ע"פ תנאי ההתקשרות מעניקה קבוצת נוח ייעוץ מעת לעת לפי תעריף שעותי.

באור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ג. תנאי העסקה עם צדדים קשורים

מר גיורא נוה, מנכ"ל

מר נוה, אחד ממייסדי החברה, מכהן כמנכ"ל החברה משנת 2013. בהתאם להסכם העבודה, זכאי מר נוה לתשלום חודשי בסך של 40,000 ש"ח (ברוטו), בתוספת תשלום קבוע בסך של 10,000 ש"ח לחודש בגין שכר גלובלי עבור שעות נוספות, כך שסך השכר החודשי יעמוד על סך של 50,000 ש"ח (ברוטו). על פי הסכם ההעסקה, מר נוה זכאי לבונוס בסך של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר נוה לבונוס בסך של 599,482 ש"ח, מתוכם משך מר נוה בפועל סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה. הסכם העבודה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים, כאשר בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן לו היה עובד ניתן היה לפטרו מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, רשאית החברה לסיים את ההסכם אלאחר.

מר אורן בטאט, סמנכ"ל החברה

מר בטאט, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל כספים בחברה משנת 2017. בהתאם להסכם העבודה, זכאי מר בטאט לתשלום חודשי בסך של 40,000 ש"ח (ברוטו). החל ממאי 2020 עודכן השכר החודשי לסך של 50,000 ש"ח.

על פי הסכם ההעסקה, מר בטאט זכאי לבונוס בסך של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר בטאט לבונוס בסך של 599,482 ש"ח, מתוכם משך מר בטאט בפועל סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה. הסכם העבודה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים, כאשר בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן לו היה עובד ניתן היה לפטרו מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, רשאית החברה לסיים את ההסכם אלאחר.

מר, אייל חפץ, סמנכ"ל תפעול ומכירות

מר חפץ, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל תפעול ומכירות החברה משנת 2013. בהתאם להסכם העבודה, זכאי מר חפץ לתשלום חודשי בסך של 40,000 ש"ח (ברוטו), בתוספת תשלום קבוע בסך של 10,000 ש"ח לחודש בגין שכר גלובלי עבור שעות נוספות. כך שסך כל השכר החודשי עומד על סך של 50,000 ש"ח (ברוטו).

על פי הסכם ההעסקה, מר חפץ זכאי לבונוס בסך של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר חפץ לבונוס בסך של 599,482 ש"ח, מתוכם משך מר חפץ בפועל סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה. הסכם העבודה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים, כאשר בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן לו היה עובד ניתן היה לפטרו מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, רשאית החברה לסיים את ההסכם אלאחר.

מר גיל הינדי, סמנכ"ל מערכות מידע

מר הינדי, אחד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל מערכות מידע בחברה משנת 2018. בהתאם להסכם העבודה, זכאי מר הינדי לתשלום חודשי בסך של 40,000 ש"ח (ברוטו). החל ממאי 2020 עודכן השכר החודשי לסך של 50,000 ש"ח (ברוטו).

על פי הסכם ההעסקה, מר הינדי זכאי לבונוס בסך של 2% בגין גידול במחזור בכל שנה. בהתאם, לאור התוצאות הפיננסיות של החברה בשנים 2019-2021, זכאי מר הינדי לבונוס בסך של 599,482 ש"ח, מתוכם משך מר הינדי בפועל סך כולל של 100,000 ש"ח, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה. הסכם העבודה יעמוד בתוקפו לתקופה שאינה מוגבלת בזמן ויהיה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 ימים, כאשר בקרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם העבודה ובכללם נסיבות בהן לו היה עובד ניתן היה לפטרו מהעבודה תוך שלילת תשלום פיצויי פיטורים ו/או הודעה מוקדמת, רשאית החברה לסיים את ההסכם אלאחר.

חישוב הבונוס

הגידול במחזור ששימש לצורך קביעת הבונוס בשנים 2019 ו-2020 התבסס על הדוחות הכספיים בהתאם לתקינה ישראלית, הבונוס לשנת 2021 חושב על פי הגידול במחזור בין המחזור בשנת 2020 בדוחות הכספיים שהתבססו על התקינה הישראלית למחזור בשנת 2021 בדוחות אלו.

ד. לעניין עדכון תנאי העסקה של בעלי העניין לאחר תאריך המאזן ראה באור 25(3), השפעת התיקון כאמור על התוצאות העסקיות של החברה לו התיקון היה מתבצע ביום 1 לינואר 2019 הינה הקטנת הרווח הנקי בכל שנה בסך של כ-185 אלפי ש"ח.

באור 24 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח:

1. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הקימה החברה חברת בת בבעלותה המלאה בשם Jupiter EV שתעסוק בעיקר בפיתוח והקמה של מתקנים רובוטיים לטעינה מהירה של רכבים חשמליים.
2. בכוונת החברה לגייס הון באמצעות הנפקת מניות אשר יוצעו לציבור ויירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
3. לאחר תאריך הדוח הכספי עדכנה החברה את שכרם של בעלי השליטה בחברה ב 10% כך שלאחר עדכון יהיה זכאי כל אחד מבעלי השליטה לתשלום חודשי בסך של 55,000 ש"ח (ברוטו).
4. לאחר תאריך הדוח ביטלה החברה ברשם החברות אחזקה של 55,000 מניות רדומות שהוחזקו על ידי החברה.
5. לאחר תאריך הדוח שולמו יתרת הבונוסים לכל ארבעת המייסדים של החברה כמפורט בבאור ג'23 לעיל.

- - - -

דוח אירועים

כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת תשקיף - מבנה וצורה),

התשכ"ט - 1969

ממועד חתימת הדוחות הכספיים (קרי לאחר יום 31 במאי, 2022), ועד סמוך למועד פרסום תשקיף זה לא אירעו אירועים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי במסגרת דוח אירועים.

1. לאחר תאריך הדוח הכספי שילמה החברה לארבעת נושאי המשרה הבכירה את יתרת המענקים השנתיים, כמפורט בסעיף 8.1.1 לתשקיף, בסך כולל של כ- 2 מיליון ש"ח.

2. ביום 20 ביוני, 2022, ביטלה החברה 55,000 מניות רדומות.

אורן בטאט
דירקטור וסמנכ"ל כספים וחוזים

גיורא נוה
מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון

תאריך: 29 ביוני, 2022

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:



מגדל ב.ס.ר. 4, קומה 33
רח' מצדה 7 בני ברק 5126112
טל. 03-6133371 | פקס 03-6133372

29 ביוני, 2022

לכבוד
פרקומט אינטרנשיונל בע"מ
גולדה מאיר 3
נס ציונה

שלום רב,

הנדון: תשקיף רישום למסחר, תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של פרקומט אינטרנשיונל בע"מ ("החברה") מיום 30 ביוני, 2022 ("התשקיף")

הרינו לאשר בזאת כי:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על ידכם והמניות הקיימות בהון החברה תוארו נכונה בתשקיף שעל פיו בכוונת החברה להציע את ניירות הערך המוצעים כאמור.
2. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים באופן המתואר בתשקיף.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושםם נכלל בתשקיף.

הננו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

רונן קנטור, עו"ד אפרת חממי, עו"ד שלמה כהן, עו"ד

דורון, טיקוצקי, קנטור, גוטמן, נס, עמית גרוס ושות'
עורכי דין ונוטריון

10.2 הוצאות ההנפקה

החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה, אשר תפורסם בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, את עלויות ההנפקה, לרבות ההוצאות והעמלות בקשר עם פרסום התשקיף, ולרבות עלויות הפצה. יחד עם זאת, תמורת ההנפקה ברוטו הצפויה לחברה מהנפקת ניירות הערך המוצעים, כמפורט בתשקיף זה, צפויה לעמוד על סך של כ- 22,800 אלפי ש"ח.

10.3 הקצאת ניירות הערך של החברה שלא בתמורה מלאה במזומנים

ממועד הקמת החברה ועד לתאריך התשקיף, החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלא בתמורה למזומנים.

10.4 עיון במסמכים

עותק מהתשקיף וכן תקנון ההתאגדות של החברה ניתנים לעיון באתר ההפצה של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il וכן במשרדי החברה ברחוב גולדה מאיר 3, נס ציונה, בשעות העבודה המקובלות.

פרק 11 - חתימות

החברה

פרקומט אינטרנשיונל בע"מ

הדירקטורים

ג'ורא נוה

אורן בטאט

אייל חפץ

גיל הינדי
