

תיקון תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 26 בפברואר 2021, כפי

שתוקן ביום 10 במרץ 2021

החברה היא "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969. ביום 30 בדצמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השניה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) ("דוח גלאי"); ו-ה) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

החברה היא חברה העוסקת במחקר ופיתוח, בעלת אישור רשות החדשנות, מצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה. נכון למועד התשקיף אין ודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים או משלימים או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי או בעלויות פיתוח מוצרי החברה או בהצלחתם או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים והעתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.



טראקנט אנטרפרייז בע"מ

(ה"חברה")

תשקיף להשלמה – הנפקה ראשונה לציבור

של

4,200,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("המניות המוצעות").

ושל

2,100,000 כתבי אופציה (סדרה 1), רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכל יום מסחר, החל ממועד רישומם למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ("הבורסה") ועד (כולל) יום 2 במרץ 2025 (כפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.4.2.9 בפרק 2 לתשקיף) תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך של 8.3 ש"ח (ללא הצמדה למדד/למטבע כלשהו). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 2 במרץ 2025 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא ("כתבי האופציה המוצעים").

המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים (יחד "ניירות הערך המוצעים") יוצעו על ידי החברה לציבור על פי תשקיף זה.

הצעת ניירות הערך המוצעים תתבצע על פי תשקיף להשלמה ("התשקיף" או "תשקיף להשלמה") והודעה משלימה, וזאת מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה

וטיטוטת תשקיף), התשס"ז-2007 ("ההודעה המשלימה", "חוק ניירות ערך" ו-"תקנות הודעה משלימה", בהתאמה).

פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה תסתיים לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום התשקיף להשלמה או 45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם, ובלבד שהתקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף להשלמה תחל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה ותסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה. על אף האמור, ככל שבהודעה המשלימה ישונו פרטים בשיעורים העולים על השיעורים הקבועים בתקנה 1א(1) עד 1א(3) לתקנות הודעה משלימה, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה לא לפני חלוף 2 ימי מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

ניירות הערך המוצעים, מוצעים למשקיעים מוסדיים, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות אופן הצעה לציבור" ו-"משקיעים מוסדיים", בהתאמה), אשר מאוגדים בישראל ומחוצה לה, בדרך של הצעה לא אחידה, בהתאם להוראות תקנה 11א(1) לתקנות אופן הצעה לציבור ("הצעה לא אחידה"), כשהן מחולקות ל-42,000 יחידות (כל אחת מהיחידות תכונה להלן: "היחידה"), כשהרכב כל יחידה ומחירה הינם כדלהלן:

100 מניות רגילות במחיר של 6.3 ש"ח למניה	630 ש"ח
50 כתבי אופציה (סדרה 1)	ללא תמורה
סה"כ המחיר ליחידה	630 ש"ח

לפרטים אודות המחיר האפקטיבי למניה מוצעת אחת ולשווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1), ראו סעיף 2.3.4 בפרק 2 לתשקיף.

החברה תהא רשאית להציע עד 30% מניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר שיוקצו בו ניירות הערך המוצעים למשקיעים המוסדיים ובאותו יום, הכמות 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. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6.5 בפרק 2 לתשקיף.

במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים, ככל שיהיו, בכמות ובתנאי ההצעה והמועד שבו תחל התקופה להגשת הזמנות על פי תשקיף זה. בנוסף, החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה את ההוצאות והעמלות בקשר עם פרסום התשקיף לרבות עלויות חיתום והפצה, ככל שתהיינה כאלה. ככל שיתקיים מכרז לציבור, החברה תפרסם במסגרת ההודעה המשלימה את מועד פתיחת רשימת החתימות במכרז לציבור, ואת מועד סגירת רשימת החתימות במכרז לציבור. עם הפרסום תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה. לפרטים בקשר עם ההודעה המשלימה ראו סעיף 2.13 בפרק 2 לתשקיף.

ככל שתבוצע גם הצעה אחידה לציבור ויתקיים מכרז בהתאם, החברה תפרסם, במסגרת ההודעה המשלימה, את מועד פתיחת רשימת החתימות ואת מועד סגירת רשימת החתימות במכרז.

ביצוע הצעת ניירות ערך לפי תשקיף זה מותנה בכך שמספר היחידות המוזמנות יהיה גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי כאמור) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), לפרטים ראו סעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

לפי תקנה 11א(1) לתקנות אופן הצעה לציבור ובהתאם להוראות הסכם החיתום בו התקשרה החברה

עם איפקס הנפקות בע"מ ואוריון חיתום והנפקות בע"מ, הצעה לא אחידה זו תובטח בחיתום ביחס ל-25% מהמניות המוצעות לפי תשקיף זה. איפקס הנפקות בע"מ ואוריון חיתום והנפקות בע"מ משמשים כחתמים מתמחרים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ("החתמים המתמחרים"). החתמים המתמחרים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו ניירות ערך לציבור ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. פרטי הסכם החיתום יובאו במסגרת ההודעה המשלימה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.14 בפרק 2 לתשקיף.

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

רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") מותנה בעמידה בדרישות הבורסה לעניין הון עצמי, פיזור מזערי, שווי ושיעור החזקות ציבור, אשר לא יפחתו מהקבוע בהנחיות הבורסה. לפרטים ראו סעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

היה ותבטל ההנפקה של ניירות הערך המוצעים מסיבה כלשהי, ניירות הערך המוצעים לא יוקצו ולא יירשמו למסחר.

וכן

רישום למסחר של

10,311,100 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות"), המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה ושל 2,088,900 מניות רגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, ושל עד 602,100 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, ושל 70,600 כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח מימוש הלוואות המירות, ושל 277,800 מניות רגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, ושל 69,500 כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח המרת הסכמי Warrants למניות, ושל מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) כתבי אופציה (סדרה 1) למניות, ושל 485,600 מניות רגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, ושל עד 43,300 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עוה"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, ושל עד 673,900 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף. יצוין, כי הרישום למסחר של מניות החברה כאמור לעיל כפוף לעמידה בדרישות הבורסה כמפורט בסעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

וכן

תשקיף מדף

בהתאם לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על-פי תשקיף מדף), התשס"ו-2005, מכוחו תוכל החברה להציע מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה למניות 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, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שעל-פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף המדף במועד הרלוונטי.

הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים הנדרשים לפי פרק ג' לתקנות ניירות ערך (פרטי

התשקיף וטיטוט התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"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 עת.

אישור הבורסה המתייחס לרישום למסחר של ניירות הערך כפוף לעמידה בדרישות תקנון הבורסה וההנחיות על־פיו לעניין רישום למסחר של חברה חדשה מסוגה של החברה ולעניין נוהל הגשת בקשה לרישום, דמי בדיקה ודמי רישום של חברה חדשה.

לגורמי הסיכון הבאים השפעה גבוהה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה: **סיכונים מאקרו-כלכליים**: התפשטות מחלקת נגיף הקורונה, האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי, חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר; **סיכונים ענפיים**: שינויים טכנולוגיים, תקינה ורגולציה, פעילות במדינות מתפתחות, הסרת רגולציה תומכת; **סיכונים ייחודיים**: תלות בכוח אדם מקצועי, מימון ומקורות הון, פעילות מחקר ופיתוח, סייבר. לפרטים אודות גורמי סיכון נוספים בעלי השפעה על החברה, ראו סעיף 6.33 בפרק 6 לתשקיף.

למועד התשקיף לא נקבע בין החברה לבין בעלי השליטה בה הסדר לתיחום פעילויות.

בחודש פברואר 2021, סיכמה החברה עם בעלי מניות שהעניקו לה הלוואות המירות על המרת אותן הלוואות, לפי שווי חברה של 17,000,000 דולר ארה"ב, ל-2,366,700 מניות רגילות של החברה במחיר של כ-1.46 דולר ארה"ב (כ-4.76 ש"ח) למניה, המשקף הנחה של כ-24.5% ממחיר המניה במסגרת ההנפקה על פי תשקיף זה, בסך של 6.3 ש"ח למניה. בנוסף, התחייבה החברה להעניק לאותם בעלי מניות 1,401 כתבי אופציה (סדרה 1) ו-6,021 אופציות (שאינן רשומות למסחר). לפרטים נוספים, ראו סעיף 3.2.3 בפרק 3 לתשקיף.

בחודש דצמבר 2020 התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ ("היועצת") בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי, לרבות בקשר להנפקה של החברה לציבור. ביום 22 בפברואר 2021 סיכמו החברה והיועצת כי חלף הסדר קודם שסוכם ביניהם, יוקצו ליועצת, תמורת שירותי הייעוץ האמורים, 485,600 מניות רגילות של החברה המשקפות תמורה בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח – כ-4.76 ש"ח למניה (הנחה של כ-24.5% ממחיר המניה במסגרת ההנפקה על פי תשקיף זה, בסך של 6.3 ש"ח למניה). לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף זה.

לפרטים בדבר עסקאות בין החברה לבין בעלי העניין בה, ראו סעיף 8.2 בפרק 8 לתשקיף.

לפרטים אודות סך כל ההוצאות הכרוכות בהכנה ובפרסום תשקיף זה והשיעור שמהוות הוצאות אלו מתמורת ההצעה לציבור, לרבות מנגנון חלוקת השתתפות בהוצאות, ראו סעיף 10.1 בפרק 10 לתשקיף.

מבלי לסייג את חוות דעתם, מפנים רואי החשבון המבקרים של החברה בדוח הסקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי מניות החברה, המובא בדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2020 ובדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 את תשומת הלב לאמור בביאורים 1 ו-1א' בהתאמה, בדבר הערת עסק חי.

ניתן לעיין בנוסח המלא של תשקיף החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il, ובאתר האינטרנט של הבורסה, בכתובת www.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 26 בפברואר 2021

תוכן עניינים

1. מבוא

1-א	הגדרות	1.1
1-א	כללי	1.2
2-א	היתרים ואישורים	1.3
4-א	הון החברה	1.4
5-א	היתרים ואישורים לחברת מו"פ	1.5
5-א	פרטים על ניירות ערך של החברה שבמחזור	1.6

2. פרטי הצעת ניירות הערך

1-ב	ניירות הערך המוצעים לציבור	2.1
2-ב	מניות נוספות שתירשמנה למסחר	2.2
2-ב	הצעת ניירות ערך	2.3
3-ב	תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור	2.4
12-ב	תנאים מתלים להשלמת ההצעה על פי תשקיף זה	2.5
13-ב	תיאור ההצעה לציבור – הצעה לא אחידה	2.6
15-ב	החשבון המיוחד והקצאת היחידות	2.7
15-ב	מכתבי הקצאה ותעודות מניה	2.8
16-ב	רישום למסחר בבורסה	2.9
17-ב	פיזור מזערי, הון עצמי, שיעור ושווי החזקות ציבור	2.10
18-ב	הימנעות מעשיית הסדרים	2.11
18-ב	הימנעות מדילול הון	2.12
18-ב	הודעה משלימה	2.13
19-ב	חיתום, ריכוז והצפה וכן שירותים נוספים	2.14
20-ב	מיסוי ניירות הערך המוצעים לפי התשקיף	2.15
29-ב	הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף המדף	2.16

3. הון המניות של החברה

1-ג	פרטים על הון המניות של החברה לתאריך התשקיף	3.1
2-ג	התפתחות ההון הרשום והמונפק של החברה בשלוש השנים האחרונות	3.2
7-ג	המחזיקים בניירות הערך של החברה	3.3
11-ג	השליטה בחברה	3.4
11-ג	הסכם בעלי מניות	3.5
12-ג	תכנית האופציות	3.6
18-ג	חסימת ניירות ערך	3.7

4. הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

1-ד	הזכויות הנלוות למניות החברה	4.1
1-ד	חלוקת דיבידנד ומניות הטבה	4.2
3-ד	זכויות בפירוק	4.3
4-ד	ניירות ערך בני פדיון	4.4
4-ד	זכות למינוי דירקטורים	4.5
5-ד	אסיפת בעלי מניות וזכות השתתפות וההצבעה	4.6
8-ד	העברת מניות	4.7
10-ד	שינויים בהון	4.8
11-ד	שינוי זכויות	4.9
12-ד	שינוי תקנון	4.10
12-ד	הגבלות אפשרות שינוי תקנון	4.11
12-ד	העברת סמכויות בין האורגנים	4.12
13-ד	מינוי דירקטורים	4.13

13-ד	אסיפה כללית שנתית	4.14
13-ד	אי קיום אסיפה שנתית	4.15
13-ד	מניין חוקי באסיפה כללית	4.16
13-ד	רוב באסיפה הכללית	4.17
13-ד	קבלת החלטה בדירקטוריון	4.18
13-ד	הסכמה למתן פטור	4.19
14-ד	מגבלות על חלוקת דיבידנד	4.20
14-ד	מיזוג	4.21
14-ד	הוראות נוספות	4.22

5. ייעוד התמורה

1-ה	תמורת ההנפקה	5.1
1-ה	ייעוד תמורת ההנפקה	5.2
1-ה	חיתום	5.3
1-ה	סכום מינימאלי	5.4

6. תיאור עסקי התאגיד

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

1-ו	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	6.1
1-ו	חברות בת	6.2
2-ו	תחום פעילות	6.3
3-ו	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	6.4
3-ו	חלוקת דיבידנדים	6.5

חלק שני – מידע אחר

4-ו	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה	6.6
4-ו	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה	6.7
7-ו	השפעת מחלת נגיף הקורונה (Covid19) על עסקי החברה	6.8

חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

8-ו	מידע כללי על תחום הפעילות	6.9
14-ו	מוצרים ושירותים	6.10
19-ו	פילוח הכנסות מוצרים	6.11
19-ו	מוצרים חדשים	6.12
19-ו	שיווק והפצה	6.13
20-ו	צבר הזמנות	6.14
20-ו	עונתיות	6.15
20-ו	תחרות	6.16
24-ו	לקוחות	6.17
25-ו	מחקר ופיתוח	6.18
30-ו	נכסים לא מוחשיים	6.19
31-ו	ספקים עיקריים	6.20
31-ו	רכוש קבוע ומקרקעין	6.21
32-ו	הון אנושי	6.22
34-ו	מימון	6.23
34-ו	מיסוי	6.24
34-ו	הון חוזר	6.25
34-ו	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	6.26
35-ו	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	6.27
38-ו	הליכים משפטיים	6.28
38-ו	מגבלות ופיקוח על התאגיד	6.29

39-ו	יעדים ואסטרטגיה עסקית	6.30
41-ו	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6.31
42-ו	דיון בגורמי סיכון	6.32

דוח דירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום

30.6.2020

7. ניהול החברה

1-ז	השליטה בחברה	7.1
1-ז	דירקטוריון החברה	7.2
6-ז	נושאי משרה בכירה	7.3
8-ז	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בדבר דירקטוריון החברה ונושאי משרה בה	7.4
12-ז	מורשי חתימה עצמאיים	7.5
12-ז	משרדה הרשום של החברה	7.6
12-ז	עורכי הדין של החברה לצורך התשקיף	7.7
12-ז	רואי החשבון של החברה	7.8

8. בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

1-ח	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בחברה	8.1
9-ח	עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי	8.2

9. דוחות כספיים

1-ט	דוחות כספיים	9.1
1-ט	מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר	9.2
1-ט	דוח אירועים	9.3

10. פרטים נוספים

3-י	הוצאות ועמלות	10.1
3-י	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	10.2
3-י	עיון במסמכים	10.3

נספח א' – תקנון

נספח ב' – כתב שיפוי

נספח ג' – מדיניות תגמול

1-יא	<u>11. חתימות</u>
------	--------------------------

פרק 1 – מבוא

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

(בתשקיף זה: "החברה")

1.1. **הגדרות**

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	"הבורסה"
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	"החברה לרישומים"
חוק החברות, תשנ"ט-1999	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968	"חוק ניירות ערך"
פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]	"פקודת מס הכנסה" או "הפקודה"
תקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007	"תקנות אופן הצעה לציבור"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970	"תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"
תקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), תשס"ז-2007	"תקנות הודעה משלימה"
תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005	"תקנות הצעת מדף"
תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969	"תקנות פרטי התשקיף"

1.2. **כללי**

החברה התאגדה ביום 21 באפריל 2016, כחברה פרטית מוגבלת במניות, על פי חוק החברות, והחלה את פעילותה במהלך חודש אפריל 2016.

עם רישומן למסחר של מניות החברה, ככל שתושלם, תהפוך החברה לחברה ציבורית, כהגדרת המונח בחוק החברות ולתאגיד מדווח, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

1.3. היתרים ואישורים להצעה לראשונה של ניירות ערך על פי תשקיף להשלמה הכולל גם רישום למסחר של ניירות ערך קיימים

1.3.1. היתרים ואישורים הנוגעים להצעה ראשונה של ניירות הערך המוצעים

א. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים עלפי כל דין להצעת ניירות הערך המוצעים עלפי תשקיף להשלמה זה (לעיל ולהלן: **"התשקיף"** או **"תשקיף להשלמה"**, לפי העניין), להנפקתן ולפרסום התשקיף.

ב. **אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסום התשקיף להשלמה משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים על פיו.**

ג. החברה קיבלה מהבורסה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה זה, לפיו תנאי ניירות הערך המוצעים (כהגדרתם בכריכה לעיל), המניות הרגילות, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (**"המניות הרגילות"**), המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, כתבי האופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח מימוש הלוואות המירות, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, כתבי האופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח המרת הסכמי Warrants למניות, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) כתבי אופציה (סדרה 1) למניות, המניות הרגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עו"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף (**"ניירות הערך המבוקשים לאישור"**), עומדים בתנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה (**"האישור העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה"**)).

ד. **אין לראות באישור העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה, על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף להשלמה או על המחיר בו הם יוצעו בהודעה המשלימה.**

ה. אישור הבורסה לתשקיף להשלמה אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המפורטים בסעיף 1.3.1ג לעיל, והרישום למסחר של ניירות הערך כאמור יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום למסחר של ניירות הערך כאמור על פי הודעה משלימה שתפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות

ערך ותקנות הודעה משלימה, כמפורט בסעיף 2.13 בפרק 2 לתשקיף ("ההודעה המשלימה").

- ו. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המבוקשים לאישור, יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה, כמפורט בסעיף 2.13 בפרק 2 לתשקיף.
- ז. רישום ניירות הערך המבוקשים לאישור על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, כפוף לקיום דרישות הון עצמי מינימלי, לקיום פיזור מזערי של החזקות הציבור במניות המוצעות ולקיום שווי ושיעור מזערי של החזקות הציבור במניות המוצעות, כמפורט בסעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.
- ח. בכוונת החברה להירשם למסחר בהתאם לכללי הרישום התקפים לחברות מחקר ופיתוח, ומתקיימים לגביה נכון לתאריך התשקיף התנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה לעניין עיסוקה בתחום המחקר ופיתוח והשקעה של החברה במחקר ופיתוח בסך של 3 מיליון ש"ח.
- ט. **אין במתן אישור העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה משום התחייבות למתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על-פי ההודעה המשלימה. על אישור בקשה לרישום למסחר של ניירות הערך יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על-פי ההודעה המשלימה.**
- י. עם רישומם של ניירות הערך המוצעים כאמור בפרק זה לעיל למסחר בבורסה, תדווח החברה לרשם החברות על הפיכתה לתאגיד מדווח, בהתאם להוראות חוק החברות.

1.3.2 היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף

- א. תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א לחוק ניירות ערך.
- ב. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה, כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך. הצעת ניירות ערך לציבור על-פי תשקיף זה, כתשקיף מדף, תיעשה באמצעות דוחות הצעת מדף אשר יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, ואשר יושלמו בהם הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.
- ג. **אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את תשקיף המדף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף.**
- ד. דוחות הצעת המדף שתפרסם החברה על-פי תשקיף המדף (ככל שתפרסם), בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 ("תקנות הצעת המדף" ו-"דוחות הצעת מדף", בהתאמה), יכללו (לרבות על דרך ההפניה), מידע משלים בגין התפתחויות מהותיות בחברה ממועד התשקיף וכן כל פרט אחר הטעון תיאור על-פי תקנות הצעת המדף,

לרבות פרטים אודות ניירות הערך המוצעים.

ה. הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישום ניירות הערך הכלולים בתשקיף זה למסחר המתייחס למניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה שאינן ניתנות להמרה, ככל שיהיו מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ככל שיהיו מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שניתן יהיה להנפיק על-פי הדין, אשר יוצעו, ככל שיוצעו, באמצעות דוח הצעת מדף, שיפורסם מכוח תשקיף מדף זה ("ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף" ו-"האישור העקרוני", בהתאמה).

ו. אין לראות באישור העקרוני של הבורסה כאמור אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על החברה, על טיבם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף או על המחיר בו הם יוצעו באמצעות דוחות הצעת המדף.

ז. מתן האישור העקרוני של הבורסה כאמור, אינו מהווה אישור לרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לרישומם למסחר על-פי דוחות הצעת המדף שתפרסם החברה על-פי תשקיף המדף.

ח. אין במתן האישור העקרוני של הבורסה כאמור משום התחייבות למתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו על-פי דוחות הצעת המדף. על אישור לרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו על-פי דוחות הצעת המדף, תחולנה הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר.

1.4. הון החברה

1.4.1. הון מניות רשום, מונפק ונפרע לתאריך התשקיף

לפרטים בדבר הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף, ראו סעיף 3.1 לפרק 3 בתשקיף.

1.4.2. הרכב הון עצמי

הרכב ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2020, הוא כדלקמן (באלפי ש"ח):

1	הון מניות
4,797	פרמיה על מניות
37	קרנות הון מהפרשי תרגום
(14,189)	עודפים

סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה	(9,354)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-
סה"כ הון, קרנות הון ועודפים	(9,354)

לפרטים נוספים בדבר הון המניות של החברה, לרבות ביחס לשינויים שחלו בהון המניות כאמור, ראו פרק 3 לתשקיף.

1.5. היתרים ואישורים לחברת מו"פ

ביום 18 בינואר 2021 קיבלה החברה את אישור המדען הראשי לפיו החברה השקיעה במהלך התקופה שבין 1.7.2017-30.6.2020, סך העולה על 3 מיליון ש"ח במחקר ופיתוח. בנוסף, התחום העיקרי בו עוסקת החברה ומתכוונת להמשיך לעסוק בו, בתקופה שלאחר רישומה למסחר, הוא פיתוח פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב, והכל כמפורט בפרק 6 לתשקיף.

רישום ניירות הערך המוצעים עלפי תשקיף זה למסחר בבורסה מותנה, בין השאר, בכך, שההון העצמי של החברה כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר, לא יפחת מ-8 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.10 לפרק 2 לתשקיף.

1.6. פרטים על ניירות ערך של החברה שבמחזור

לא קיימים ניירות ערך שהונפקו על ידי החברה הנמצאים במחזור נכון למועד התשקיף.

פרק 2 – פרטי הצעת ניירות הערך

הצעת ניירות הערך על ידי החברה לציבור, תתבצע 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 לפני מועד עריכת המכרז הציבורי, ככל שייערך, וזאת לא יאוחר מיום 12 במאי 2021. **אם ההודעה המשלימה תפורסם, או שהמכרז הציבורי ייערך, במועדים מאוחרים מן המועד הנ"ל, תידרש 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) לתקנות אופן הצעה לציבור, אשר תובטח בחיתום ביחס ל-25% מניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה. בכוונה החברה להתקשר עם איפקס הנפקות בע"מ ואוריון חיתום והנפקות בע"מ בע"מ ("החתימים המתמחרים") בהסכם חיתום, אשר פרטים אודותיו וכן פרטים בדבר דמי העמילות בשל חיתום ניירות הערך, הפצתם והוצאות נוספות הכרוכות במכירתם במסגרת תשקיף זה יכללו בהודעה המשלימה. כמו כן, פרטים בדבר התחייבויות בלתי חוזרות שתקבל החברה מאת משקיעים מוסדיים (ככל שתקבל), ייכללו בהודעה המשלימה. ההודעה המשלימה אף תכלול תיאור של שינויים (ככל שיהיו) בכמות ובמחיר ניירות הערך המוצעים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.13 להלן. ההוראות הנכללות בפרק זה נסמכות, בין היתר, על הוראות תקנון הבורסה וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (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 ("**ניירות הערך המוצעים**"):

2.1.1. עד 4,200,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, שתירשמנה למסחר בבורסה ("**המניות המוצעות**") ;
לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה, ראו פרק 4 לתשקיף.

2.1.2. עד 2,100,000 כתבי אופציה (סדרה 1), רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה בכל יום מסחר, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 2 במרץ 2025 (כולל) ("**המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1)**"), באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה 1) ניתן למימוש למניה רגילה, רשומה על שם, בת 0.0001 ש"ח ערך נקוב, של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך של 8.3 ש"ח (ללא הצמדה

למדיד/למטבע כלשהו) (כפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.4.2.9 להלן). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד למועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא ("כתבי האופציה המוצעים").

המניות המוצעות וכתבי אופציה המוצעים ייקראו בפרק זה יחדיו: "ניירות הערך המוצעים".

2.2. מניות נוספות שתירשמה למסחר

במסגרת תשקיף זה, תירשמה למסחר 10,311,100 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות"), המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה, וכן 2,088,900 מניות רגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, וכן עד 602,100 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, וכן 70,600 כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח מימוש הלוואות המירות, וכן 277,800 מניות רגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, וכן 69,500 כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו מכוח המרת הסכמי Warrants למניות, וכן מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) כתבי אופציה (סדרה 1) למניות, וכן 485,600 מניות רגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, וכן עד 43,300 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עוה"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, וכן עד 673,900 מניות רגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף.

2.3. הצעת ניירות הערך

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

2.4.2. 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-42,000 יחידות, ובמחיר אחיד ליחידה, כשהרכב ומחיר כל יחידה הינם כדלקמן:

מחיר	הרכב היחידה
630 ש"ח	100 מניות רגילות במחיר 6.3 ש"ח למניה
ללא תמורה	50 כתבי אופציה (סדרה 1)
630 ש"ח ^(*)	סה"כ המחיר ליחידה

^(*) כל היחידות תימכרנה למשקיעים המוסדיים במחיר ליחידה של 630 ש"ח ללא כל הנחה או הטבה (בכפוף לשינויים בהודעה המשלימה) ובמטבע ש"ח בלבד.

המחיר האפקטיבי למניה רגילה אחת, בהתבסס על מחיר היחידה בו יוצעו היחידות על-פי התשקיף, הוא 5.12 ש"ח. השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הוא כ-2.35 ש"ח. השווי האמור של כתבי האופציה (סדרה 1) והמחיר

האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה, כשסטיית התקן השבועית¹ היא 10.88% ושיעור ההיוון השנתי² הוא (-0.1%).

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

2.4. תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור

2.4.1. תנאי המניות המוצעות

המניות המוצעות, המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות הרגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עוה"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף.

המניות המוצעות, המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עוה"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף תירשמה 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, המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות

¹ על פי מדריך נתוני סחירות של הבורסה מחודש ינואר 2021 (נתוני סטיית תקן של ענף טכנולוגיה – תוכנה ואינטרנט).

² על פי חוזר מקדמי היוון שפרסמה הבורסה ביום 1.2.2021.

המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) אופציות לא רשומות שתוקצינה מכוח מימוש הלוואות המירות, המניות הרגילות שתוקצינה מכוח המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתוקצינה ליועצת של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למשרד עוה"ד של החברה כמפורט בסעיף 3.2.4 בפרק 3 לתשקיף, המניות הרגילות שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של אופציות לא רשומות שתוקצינה למנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 3.2.6 בפרק 3 לתשקיף תירשמה למסחר בכפוף להתקיימות התנאים בסעיף 2.10 להלן.

2.4.2. תנאי כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים

כתבי האופציה המוצעים רשומים על שם ויירשמו למסחר בבורסה בכפוף להתקיימות התנאים בסעיף 2.10.1 להלן.

2.4.2.1 מועד ומחיר מימוש כתבי האופציה (סדרה 1)

כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.4.2.9 להלן ("מניות המימוש"), כנגד תשלום במזומן בסך של 8.3 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 1), ללא הצמדה כמפורט בסעיף 2.4.2.2 להלן ("מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1)"), וזאת בכל יום מסחר, החל מיום רישומם של כתבי האופציה (סדרה 1) למסחר בבורסה ועד המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1) ("תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1)"), ו-"תום תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1)", בהתאמה.

על אף האמור לעיל, כתבי האופציה המוצעים לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון ("אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, כתבי האופציה המוצעים לא יהיו ניתנים למימוש ביום האקס האמור.

כתבי האופציה המוצעים אשר לא ימומשו עד למועד האחרון למימוש, יפקעו, יהיו בטלים ולא יקנו למחזיקיהם כל זכות או תביעה שהיא. המניות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה המוצעים יהיו שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה, אשר הזכויות הנלוות אליהן מפורטות בפרק 4 לתשקיף, ותזכינה את מחזיקיהן במלוא הזכויות שהמועד הקובע בקשר אליהן יחול לאחר מועד המימוש.

2.4.2.2.

כתבי אופציה ללא הצמדה

מחיר המימוש של כתבי האופציה נקוב בסכום נומינאלי בש"ח ולא צמוד למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

2.4.2.3.

הודעות מימוש כתבי אופציה

הבעלים הרשומים של כתבי אופציה יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על-פי כתבי אופציה, לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומן של מחיר המימוש, וזאת בתנאים הבאים:

(א) כל מחזיק בכתבי אופציה (בסעיף זה: "**המבקש**"), אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש להן הוא זכאי, יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים (בסעיף זה: "**המורשים**") באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח שייקבע על-ידי החברה ("**הודעת המימוש**"), בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. מחיר המימוש ו/או כמות המניות אשר מחזיק בכתבי האופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש יותאמו במקרים המפורטים בסעיף 2.4.2.9 להלן. יום המימוש ייחשב היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתבי אופציה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף ("**יום המימוש**"). על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על-ידי החברה או על-ידי החברה לרישומים על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה, לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש. לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי אופציה במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון על-ידי מי שיתמנה על-ידי הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תיחשב הודעת המימוש כבטלה ומכתבי הקצאת כתבי אופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך 2 ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

(ב) הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתבי אופציה, אך מכתב הקצאה של כתבי אופציה ניתן לפיצול או להעברה או לויתור כאמור בסעיף 2.4.2.6 להלן.

(ג) חל מועד תום תקופת מימוש כתבי האופציה ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

2.4.2.4. חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה

חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים, נכון למועד התשקיף, כדלקמן:

(א) הודעת מימוש שתתקבל עד השעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעות מוחזקים כתבי האופציה, תועבר על-ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ב) קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד השעה 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 (ב) לעיל עד השעה 12:00 תעביר החברה לרישומים את הודעת המימוש למשרדי החברה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ד) כל הודעה מההודעות האמורות בס"ק (א) עד (ג) לעיל, שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תיחשב 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 מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את הודעות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש הודעת מימוש עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

(ו) למרות האמור לעיל, מודגש, כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

2.4.2.5. הקצאה ותעודות

(א) לא יאוחר מ-2 ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, ובלבד שקודם לכן התקבלה הודעת החברה לרישומים כאמור לעיל, תקצה החברה למבקשים באמצעות מכתבי הקצאה או תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום כי מניות המימוש

תירשמה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן. בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה, תירשמה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

(ב) המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, יימכרו על-ידי החברה בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה, לאחר ניכוי הוצאות המכירה בשיעור של 1% ממחיר המימוש היחסי, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות לזכאים בסכומים הקטנים מ-30 ש"ח, אך ניתן יהיה לקבל סכומים כאמור במשרדי החברה לאחר תיאום מראש.

2.4.2.6. העברה ופיצול כתבי האופציה

(א) העברה

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה ולוויתור, ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס מחזיקי כתבי האופציה ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את פנקס מחזיקי כתבי האופציה ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא יעלו על 30 ימים בכל שנה. תקנות מתוך תקנון החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן 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 דירקטוריון החברה לסרב לרשום העברה כאמור.

(ב) פיצול

כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול ייעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצירוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול יחולו על מבקש הפיצול.

2.4.2.7.

פקיעת כתבי האופציה

כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש. כתב אופציה 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.

2.4.2.8.

זכויות מניות המימוש

מניות המימוש ייזכו את בעליהן להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הנו לאחר תאריך המימוש, ומתאריך זה יהיו שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בחברה ביום המימוש.

2.4.2.9.

התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד

ממועד רישומם למסחר ועד תום תקופת המימוש יחולו לגבי כתבי האופציה שטרם מומשו ההוראות שלהלן:

(א) התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

כפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה, יישמרו זכויות המחזיקים בכתבי האופציה, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתבי אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתבי האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור.

במקרה של התאמות במקרה כאמור בסעיף קטן זה לעיל, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ותחולנה הוראות סעיף 2.4.2.5 לעיל.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק בכתבי האופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה ובמקרה של הנפקה בדרך של זכויות אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו ייסחרו המניות אקס הטבה.

(ב) התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

ככל שיוצעו לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות

לרכישת ניירות ערך כלשהם, תציע החברה למחזיקי כתבי האופציה שטרם מומשו אותם ניירות ערך בתנאים זהים להצעה לבעלי המניות, ויראו את מחזיקי כתבי האופציה כאילו המירו את כתבי האופציה.

(ג) התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם וככל שתחלק החברה, בתקופת קיום זכות ההמרה של כתבי האופציה, דיבידנד, תוספת המימוש תוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס דיבידנד".

החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו ייסחרו המניות "אקס דיבידנד".

יובהר, כי כל שיטות ההתאמה המפורטות בסעיף זה אינן ניתנות לשינוי.

2.4.2.10. הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

ממועד רישומם למסחר וכל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה על-פי תנאי התשקיף, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, יחולו להגנת מחזיקי כתבי האופציה ההוראות הבאות:

(א) החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של מחזיקי כתבי האופציה 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 (לפי העניין) לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופל כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור יחולו הוראות פרק זה בשינויים המחויבים.

(ג) החברה תימנע מחלוקת מניות הטבה העלולה להביא להקצאת מניות מימוש במחיר מתחת לערכן הנקוב.

(ד) תוך יום עסקים אחד לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.4.2.9 לעיל, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון מחיר המימוש ותקופת המימוש בהן מזכה כתב אופציה אחד באותה עת.

בנוסף לכך, לא יאוחר מ-3 שבועות ולא מוקדם מ-4 שבועות

לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה, וכן, תודיע על כך בכתב לכל מחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה. בהודעה האמורה ייאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה בטלים ומבוטלים.

במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש לפני תום תקופת המימוש, תשלח החברה את ההודעה בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת.

החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים ומהדוחות הכספיים ביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה, וזאת במשך שעות העבודה המקובלות. לפי בקשת כל מחזיק רשום בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תשלח לו החברה העתק מהדוחות האמורים לכתובת כפי שתימסר על-ידו.

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

(ו) במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן, וכן, תפרסם על כך מודעה ב-2 עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

כל בעל כתבי אופציה יהיה רשאי, תוך 30 ימים מתאריך ההודעה האמורה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה הבעל של 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.

2.4.2.11 שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות כלליות של מחזיקי כתבי

האופציה

על-פי תנאי כתבי האופציה, באישור מוקדם של החלטה שתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של מחזיקי כתבי האופציה, יכולה החברה להתפשר עם מחזיקי כתבי האופציה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה.

למרות האמור לעיל, על-פי תקנון הבורסה (נכון למועד התשקיף) ובכפוף לכל שינוי בהן, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות.

בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות 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 ובכפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערך הנקוב של מניות המימוש.

בהתאם להוראות תקנון והנחיות הבורסה (בנוסחן נכון למועד התשקיף) ובכפוף לכל שינוי בהן, "**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 (בנוסחן נכון למועד התשקיף) ובכפוף לכל שינוי בהן, "**הליך מיזוג**", משמעו לעניין זה – הליך שבו כל המניות של החברה יועברו 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, יימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך יעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

כל הוראות תקנון החברה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות של החברה, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, יחולו (בשינויים המחויבים לפי העניין) על אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי האופציה. לתיאור הוראות תקנון החברה בנושאים האמורים, ראו פרק 4 לתשקיף. באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה יהיה לכל כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על-ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה תהיה במניין קולות.

החברה תקבע את המועד שבו זכאי מחזיק כתבי אופציה להשתתף ולהצביע באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה.

2.4.2.12. פנקס מחזיקי כתבי האופציה

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של מחזיקי כתבי האופציה. החברה תהיה רשאית לסגור את פנקס מחזיקי כתבי האופציה ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא יעלו על 30 ימים בכל שנה.

2.4.2.13. רישום

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

2.4.2.14. יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון – האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה.

במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, תכיר החברה אך ורק בנוטר/ים 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 האופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתבי אופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

2.4.2.15. הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת החברה למחזיקי כתבי אופציה, לרבות למחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תפורסם בדיווח מיידי.

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 2.10 להלן.

2.6. תיאור ההצעה לציבור – הצעה לא אחידה

2.6.1. כללי

בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות אופן הצעה לציבור, החברה תהא רשאית למכור עד 30% מניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר שיוקצו בו ניירות הערך המוצעים למשקיעים המוסדיים ובאותו יום, הכמות 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 יפורסם במסגרת ההודעה המשלימה ("התקופה להגשת הזמנות").

2.6.3. התחייבויות מוקדמות

התחייבות רכישה ממשקיעים מוסדיים והתחייבות לחיתום

עם פרסום תשקיף זה בכוונת החברה לפעול לקבלת התחייבות בלתי חוזרת לרכישת ניירות הערך המוצעים, כולם או חלקם, ממספר משקיעים מוסדיים, בהתאם לתנאי ההצעה על פי תשקיף זה ("התחייבויות המוסדיים"). דבר קיומם של משקיעים מוסדיים שהצעותיהן תיענינה, ככל שתיענינה, לפני פרסום ההודעה המשלימה, יפורט במסגרת ההודעה המשלימה. כמו כן, בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתמים המתמחרים (כהגדרתם מעלה) להעמדת חיתום להנפקה, ובהתאם לכך, יחתמו החתמים המתמחרים על ההודעה המשלימה ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף וחתימה כאמור תהווה תנאי לפרסום ההודעה המשלימה. יובהר, כי נכון למועד חתימת התשקיף - ההתחייבות החיתומית טרם נכנסה לתוקף, החברה אינה מחויבת להתקשר בהסכם חיתום עם החתמים המתמחרים וההתחייבות החיתומית תיכנס לתוקף רק עם חתימת הסכם חיתום (ככל שייחתם).

עוד התחייבו החתמים המתמחרים, כי ככל שיידרשו לממש את ההתחייבות החיתומית על פי הסכם החיתום (ככל שייחתם), ויירכשו ניירות הערך המוצעים בחיתום, כך שלאחר מימוש ההתחייבות החיתומית יהפכו החתמים המתמחרים לבעלי ענין בחברה, ובעקבות זאת יפחת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור מהנדרש לצורך רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה כאמור בסעיף 2.9 להלן, יפקידו החתמים המתמחרים את ניירות הערך החסרים להשלמת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור במניות כנדרש, בידי נאמן שהוא חבר בורסה, ויורו לו, באופן בלתי חוזר, למכור, לפי שיקול דעתו הבלעדי וללא מגבלת שער, את ניירות הערך

הנ"ל בתוך תקופה של שלושה חודשים ממועד הרישום למסחר, כאשר לפחות שליש מכמות ניירות הערך תימכר בתקופה של חודש ממועד הרישום למסחר. עוד התחייבו החתמים המתמחרים כי ניירות הערך שיועברו לנאמן כאמור יופקדו בידי נאמן אשר יפעל למכור את כל ניירות הערך שהועברו כאמור, במרוכז ובאופן שוויוני (מכירה פרו ראטה).

התחייבות מוקדמת ממשקיעים מוסדיים

עובר למועד פרסום התשקיף מנוהל הליך קבלת הזמנות ('Book Building') ממשקיעים מוסדיים באמצעות החתמים המתמחרים.

החברה טרם נענתה להזמנות מהמשקיעים המוסדיים כאמור כאשר הקצאת היחידות בין המשקיעים המוסדיים תיקבע על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה לאחר היוועצות בחתמים המתמחרים. כל הזמנות המשקיעים המוסדיים בהצעה הלא אחידה תוגשנה לחתמים ולחברה על גבי טפסי הזמנה בנוסח שישלח אליהם על ידי החתמים ותנקובנה במחיר ליחידה ובמספר היחידות המבוקש לרכישה. ניתן יהיה להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. לפיכך, בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחת מיחידה אחת, לא תתקבל. בקשות המשקיעים המוסדיים לרכישת יחידות כאמור תהיינה בלתי חוזרות.

כל בקשה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה, ששמו יפורט בהודעה המשלימה ("רכז ההנפקה") את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה, של ניירות הערך המוצעים שיוקצו לו לבקשתו עקב היענות על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.6.4. הקצאת היחידות למשקיעים מוסדיים

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

במסגרת ההקצאה, לא תעלה הכמות שתוקצה לכלל המשקיעים המוסדיים המנויים בקבוצתו של חתם להצעה (בין שנמכרו לו על ידי החתם המנוי בקבוצתו ובין שנמכרו לו על-ידי חתם 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 החתם 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 (בסעיף זה: "המחיר האחיד") ללא כל הנחה או הטבה מעבר לעמלות כפי שמפורטות בפרק זה ו/או לשינוי שיפורסם בהודעה המשלימה.

2.6.5. הזמנת והקצאת היחידות שיוצעו במסגרת הצעה אחידה לכלל הציבור, ככל

שתבוצע

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, ובכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

אם בהקצאת ניירות הערך על פי היענות למכרז לציבור כאמור, ייווצרו שברי יחידות, הם יעוגלו ככל הניתן ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיווצרו כתוצאה מהעיגול כאמור, ירכשו על ידי רכז ההנפקה במחיר היחידה שנקבע.

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 היחידות

2.7.1. סמוך לפני תאריך פתיחת רשימת החתימות, יפתח רכז ההנפקה אצל תאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא ריבית על שם החברה בקשר להנפקה ("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 בפקדונות נזילים שקליים לא צמודים 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 שייחתם (כהגדרתו בסעיף 2.14 להלן), 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 תיעשה, בטרם נוכח רכז ההנפקה, כי התקיימו דרישות הבורסה במלואן, כאמור בסעיף 2.10 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 וההנחיות על פיו, כל המניות הקיימות בהון החברה, המניות שתנבענה ממימוש אופציות לא רשומות והמניות המוצעות לציבור על פי תשקיף זה, תירשמה 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, תירשמה 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 המבוקשים לאישור (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.3.1ג בפרק 1 לתשקיף), עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו.

2.9.2. יתכן, אך אין ודאות לכך, שקודם למועד פרסום ההודעה המשלימה תתקשר החברה בהסכם עם עושה שוק אשר ישמש כעושה שוק במניות החברה, בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ובהתאם להחלטות דירקטוריון הבורסה. פעילות עושה השוק כפופה לקבלת אישור הבורסה, אשר טרם התקבל למועד התשקיף. בהודעה המשלימה תעדכן החברה האם התקשרה בפועל

עם עושה שוק ויפורטו בה תנאי ההתקשרות.

2.9.3. עובר לפרסום ההודעה המשלימה, החברה תפנה לבורסה בבקשה לקבל את אישורה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המבוקשים לאישור, ברשימה הראשית של הבורסה. אישור הבורסה כאמור יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה כמפורט בסעיף 2.13 להלן. 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 2.10 להלן.

2.10. פיזור מזערי, הון עצמי, שיעור ושווי החזקות ציבור

2.10.1. הדרישות המוקדמות לרישום למסחר בבורסה

בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המבוקשים לאישור, מותנה בכך ששווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחתו מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה והכל בהתאם לאמור בחלופה ד' (חברות מו"פ) בסעיף 1א לפרק ו' בהנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה.

החברה הינה חברת מו"פ, בהתאם להוראות פרק ו' להנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה, והציגה לבורסה אישור רשות החדשנות לפיו השקיעה לפחות 3 מיליון ש"ח במחקר ופיתוח בתקופה שבין 1 ביולי 2017 עד 30 ביוני 2020. כמו כן, על פי הנחיות הבורסה, רישום ניירות הערך המבוקשים לאישור למסחר בבורסה מותנה בכך, שההון העצמי של החברה, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-8 מיליון ש"ח; ששווי החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-16 מיליון ש"ח, לרבות שווי החזקות הציבור הנובע מההנפקה; וששיעור החזקות הציבור לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 10%.

כמו כן, על פי הנחיות הבורסה, מאחר והחברה הינה חברת מו"פ, רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, מותנה בפיזור מזערי של החזקות הציבור במניות באופן שמספר המחזיקים המזערי לא יפחת מ-35 מחזיקים ושווי ההחזקה המזערי לכל מחזיק לא יפחת מ-16,000 ש"ח.

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 ההחזקה המזערי למחזיק כאמור.

בנוסף לכך, הרישום למסחר מותנה בכך שהחברה תודיע במסגרת דיווח מיידי על תוצאות ההנפקה ולפני הרישום למסחר על התמלאות הדרישות כאמור, ובמקביל תפנה החברה לבורסה לצורך רישום ניירות הערך למסחר. לאחר שהבורסה תוודא שהתקיימו הדרישות המפורטות בסעיף זה לתשקיף וכן שאר ההוראות הקבועות בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו, יירשמו ניירות הערך המוצעים למסחר.

2.10.2. ככל שלא יתקיימו כל דרישות הבורסה כמפורט בסעיף זה לעיל, תבוטל ההצעה, ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף לא יימכרו ולא יירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבו כספים מהמזמינים.

2.10.3. התבטלה ההצעה כאמור, תדווח החברה על כך בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה (בהתאם למועדים הקבועים בדין), ותפרסם הודעה ביום העסקים הראשון שלאחר מכן בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. החברה תהיה רשאית להציע את המניות שהקצאתן בוטלה כאמור על-פי תשקיפים או דוחות הצעת מדף הבאים, ככל שיפורסמו, וזאת בכפוף להוראות כל דין, להוראות הבורסה ולהוראות התשקיף.

2.10.4. עד מועד סגירת רשימת החתימות, תהיה החברה רשאית לבטל את הצעתה על-פי תשקיף זה, מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה ו/או זכות בקשר לכך. במקרה כאמור, יראו את כל ההזמנות שניתנו בקשר עם ההצעה כבטלות ויחול האמור בסעיפים 2.10.2 ו-2.10.3 לעיל.

2.11. הימנעות מעשיית הסדרים

2.11.1. 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.

2.11.2. 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 2.11.1 לעיל.

2.11.3. החברה והדירקטורים בחברה מתחייבים בחתימותיהם על תשקיף זה, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם, ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 2.11.1 לעיל.

2.11.4. 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.

2.12. 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.

2.13. הודעה משלימה

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:

2.13.1. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המבוקשים לאישור.

2.13.2. התקופה להגשת הזמנות על ידי משקיעים מוסדיים.

- 2.13.3. התקופה להגשת הזמנות על ידי משקיעים שאינם מוסדיים, ככל שיתקיים.
- 2.13.4. (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 2ב(3) לתקנות תקופה להגשת הזמנות. הכמות והמחיר העדכניים כאמור יפורטו בהודעה המשלימה.
- 2.13.5. 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 ההזמנות.
- 2.13.6. פירוט ההוצאות בשל הצעת ניירות הערך המוצעים והנפקתם, לרבות עמלות עבור התחייבות מוקדמת, ריכוז והפצה.
- 2.13.7. כל פרט, אשר תיקונו מתחייב, כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים כאמור לעיל, ככל שיהא, לרבות הוצאות, תמורת ניירות הערך וייעודה.
- 2.13.8. 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 המגני"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.
- 2.13.9. בהודעה המשלימה יפורטו עיקריו של הסכם החיתום עם החתמים המתמחרים.
- 2.14. **חיתום, ריכוז והפצה וכן שירותים נוספים**
- 2.14.1. 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, משמע 10,500 יחידות בסך של כ-6,615,000 ש"ח.
- עוד התחייבו החתמים המתמחרים, כי ככל שיופעל הסכם החיתום כמפורט בסעיף 2.14.1 זה, ויירכשו ניירות הערך המוצעים בחיתום, כך שלאחר הפעלת הסכם החיתום כאמור יהפוך מי מהם לבעל ענין בחברה, ובעקבות זאת יפחת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור מהנדרש לצורך רישומן למסחר בורסה כאמור בסעיף 2.10 לעיל, יפקידו החתמים המתמחרים את ניירות הערך החסרים להשלמת שווי ו/או שיעור החזקות הציבור במניות המוצעות כנדרש, בידי נאמן שהוא חבר בורסה, ויורו לו, באופן בלתי חוזר, למכור, לפי שיקול דעתו הבלעדי

וללא מגבלת שער, את ניירות הערך הנ"ל בתוך תקופה של שלושה חודשים ממועד הרישום למסחר, כאשר לפחות שליש מכמות ניירות הערך הנ"ל תימכר בתקופה של חודש ממועד הרישום למסחר. עוד התחייבו החתמים המתמחרים כי ניירות הערך שיועברו לנאמן כאמור יופקדו בידי נאמן אשר יפעל למכור את כל ניירות הערך שהועברו כאמור, במרוכז ובאופן שוויוני (מכירה פרו-ראטה).

בכפוף להוראות כל דין, תהיה החברה רשאית להתקשר עם החתמים המתמחרים וחתמים אחרים (יחד: "**החתמים**"), לצורך הבטחת ההצעה על פי תשקיף זה בחיתום ולשלם עמלות חיתום ותשלומים אחרים. עיקרי הסכם החיתום, לרבות שמות החתמים, המתמחרים והאחרים, שיעור השתתפותם בהבטחת ההצעה, העמלות השונות וקיומה של התחייבות לשיפוי החתמים, ככל שיהיו, יפורטו בהודעה המשלימה. נכון למועד התשקיף, אין כל וודאות, כי הסכם חיתום כאמור יחתם וניירות הערך של החברה יובטחו בחיתום מלא או חלקי.

2.14.2. בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתמים המתמחרים אשר עיקריו יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה, לרבות אך לא רק, עמלת חיתום, עמלת הפצה, עמלת ריכוז ועוד. הסכם החיתום יכנס לתוקף עם פרסום ההודעה המשלימה.

2.14.3. בכל מקרה בו תהיינה קיימות התקשרויות עם מפיצים נוספים לאלו המפורטים בתשקיף זה יינתן גילוי במסגרת ההודעה המשלימה בדבר זהותם, עמלות ההפצה שהם אמורים לקבל, עמידתם בתנאי כשירות, וכן פרוט בדבר הקשר בין מפיצים למשקיעים מסווגים ובין המפיצים לחברה ו/או לבעלי העניין בה, ככל שקיים. כמו כן, בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם מפיצים, לשלם עמלות הפצה למי שישמש כמפיץ, בשיעור ועל פי יתר התנאים, כפי שיפורטו בהודעה המשלימה.

2.15. 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.

בשל שינויים מהותיים שחלו במיסוי שוק ההון בעקבות הרפורמה בפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 ("**הפקודה**"), טרם התגבשה הפרקטיקה הנאותה ליישום הוראותיה, ואף ייתכנו מספר פרשנויות לגבי אופן יישומן. יתרה מזאת, ייתכנו שינויים תחיקתיים במשטר המס, החל במועד התשקיף, של החברה, ניירות הערך והמשקיעים בניירות ערך האמורים. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים.

ביום 1 בינואר, 2006, נכנס לתוקפו החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-

2005 ("תיקון 147"). תיקון 147 משנה באופן ניכר את הוראות הפקודה הנוגעות למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.

בנוסף, ביום 29 בדצמבר, 2008, אישרה הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 169 והוראת שעה), התשס"ט-2008 ("תיקון 169"), אשר פורסם ברשומות ביום 31 בדצמבר, 2008 (נכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2009) וחולל שינויים נוספים ביחס למיסוי ניירות ערך. במועד פרסום תשקיף זה, טרם התפרסמו כל התקנות החדשות הצפויות להתפרסם בעקבות התיקונים הנ"ל. בנוסף, במועד פרסום התשקיף לא קיימת פרקטיקה מקובלת לגבי חלק מהוראות התיקון וכן לא קיימת פסיקה המפרשת את הוראות המס החדשות בתיקון.

ביום 23 ביולי, 2009, פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישם התוכנית הכלכלית לשנים 2009-2010), התשס"ט-2009 ("חוק ההתייעלות הכלכלית"). בחוק ההתייעלות הכלכלית נקבע, בין היתר, כי יופחתו באופן הדרגתי שיעורי המס ליחידים כאמור בסעיף 121 לפקודה ושיעורי מס החברות כאמור בסעיף 126(א) לפקודה.

ביום 5 בדצמבר, 2011, אישרה הכנסת את החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב-2011, אשר כלל את תיקון 187 לפקודה ("תיקון 187"), אשר פורסם ברשומות ביום 6 בדצמבר, 2011 ומרבית הוראותיו בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2012. במסגרת תיקון 187 אומצו חלק מהמלצות ועדת טרכטנברג, אשר כללו, בין השאר את ביטול המגמה להפחתת שיעור המס ליחידים ולחברות כפי שנקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית. כמו כן, במסגרת תיקון 187 לפקודה שונו שיעורי המס בידי יחידים לגבי הכנסות מדיבידנד, ריבית ורווחי הון משיעור של 20% לשיעור של 25% ולגבי בעל מניות מהותי, כהגדרתו בפקודה, משיעור של 25% לשיעור של 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 ("תיקון 195"), אשר פורסם ברשומות ביום 13 באוגוסט, 2012, והוראותיו בתוקף מיום 1 בינואר, 2013. תיקון 195 קבע, בין היתר, כי יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2017 עלתה על 650,000 ש"ח (הסכום המעודכן לשנת 2021 עומד על 647,640 ש"ח), יהא חייב במס יסף על הסכום כאמור בשיעור של 3% ("מס יסף") (הסכום והאחוזים עליו משולם מס היסף עודכנו במסגרת תיקון מספר 234 בתחולה מיום 1 בינואר 2017). לעניין סעיף 121 לפקודה, "הכנסה חייבת" הינה הכנסה חייבת כהגדרתה בסעיף 1 לפקודה ובמשמעותה בסעיף 89, למעט סכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה וסכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 47 לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963 ("חוק מיסוי מקרקעין"), ואולם לגבי מכירת זכות במקרקעין בדירת מגורים כהגדרתה בחוק מיסוי מקרקעין, רק אם שווי מכירתה עולה על 4 מיליון שקלים חדשים והמכירה אינה פטורה ממס לפי כל דין. כמו כן, נקבע שחברה אשר מחלקת דיבידנד מרווחי שיערוך כפי שיוגדרו בתקנות מס הכנסה אשר עתידות להתפרסם, תחשב כמי שמכרה בפועל את הנכסים בגינם נרשמו רווחי השערוך ורכשה אותם מחדש.

ביום 5 באוגוסט, 2013, פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013 ("חוק ההסדרים"), אשר במסגרתו, הועלו,

בין היתר, שיעורי מס החברות החל משנת 2014 לשיעור של 26.5%.

ביום 4 בינואר, 2016, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 217) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2015, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%, החל מיום 1 בינואר, 2016.

ביום 29 בדצמבר, 2016, התפרסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקון חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 ("חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2018-2017") בו נקבע, כי המדרגה האחרונה בעניין שיעורי המס ליחידים תעודכן לשיעור של 47% החל מיום 1 בינואר 2017 ואילך, ובנוסף יעודכן שיעור מס היסוף ל-3%. כמו כן, עודכן גובה ההכנסה החייבת שמעליה חל מס יסוף לסך של 647,640 ש"ח (לשנת 2021, ואשר יתואם מדי שנה למדד). בנוסף, בחוק המדיניות הכלכלית לשנים 2017-2018 נקבע, כי שיעור מס החברות יופחת לשיעור של 24% לשנת 2017 ו-23% לשנת 2018 ואילך.

יובהר, שהאמור להלן מתייחס לאופן מיסויים של משקיעים תושבי ישראל בלבד. יצוין כי ביחס ל"יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה" ו"תושב חוזר ותיק" כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס שונות מאלו המתוארות להלן ולפיכך, מוצע לתושב חוץ המעוניין לרכוש את ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי טרם ביצוע הרכישה. כמו כן יצוין, כי ביחס למשקיעים אשר ייחשבו כ"בעלי שליטה" או כ"בעלי מניות מהותיים" 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. יצוין כי גם ביחס ליחידים תושבי ישראל, עשויות להיות השלכות מס שונות בהתחשב בנסיבות ספציפיות, ועל כן בכל מקרה המלצתנו לכל משקיע היא לפנות לייעוץ מס מקצועי טרם ביצוע הרכישה.

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

2.15.1. שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

2.15.1.1. בהתאם לסעיף 91(ב)(1) לפקודה, רווח הון ריאלי ממכירת ניירות

ערך (לרבות אגרות חוב צמודות) 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 אחר³, ב-10% לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה⁴ 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%. על אף האמור לעיל, רווח הון, בידי יחיד, במכירת איגרת חוב, שאינה צמודה למדד (או שאינה נקובה במטבע חוץ או שערכה אינו צמוד למטבע חוץ), יחויב במס בשיעור שלא יעלה על 15%, או של 20% לעניין בעל מניות מהותי, ויראו את כל רווח ההון כרווח הון ריאלי.

2.15.1.2. בהתאם לתקנות 2(א) ו-3(ד) לתקנות מס הכנסה (חישוב רווח הון במכירות נייר ערך הנסחר בבורסה, מלווה מדינה או יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2002, 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.

2.15.1.3. 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 כדין, רשאי לבקש שיראו את שער מטבע החוץ כמדד.

2.15.1.4. 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%.

2.15.1.5. שיעורי המס המוגבלים לגבי יחידים בגין רווח הון ריאלי ממכירת נייר ערך, כאמור לעיל, לא יחולו, לגבי יחיד שההכנסה בידיה ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק", בהתאם להוראות סעיף 121(1) לפקודה שאז, יחויב היחיד במס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת 2021 - עד 47%). בנוסף, לפי הוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2021 עלתה על סך של 647,640 ש"ח, יהא חייב במס נוסף, בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

2.15.1.6. חבר בני אדם תושב ישראל יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי

³ כהגדרת "יחד עם אחר" בסעיף 88 לפקודה.
⁴ כהגדרת "אמצעי שליטה" בסעיף 88 לפקודה.

ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה (בשנת 2017 - 24% והחל משנת 2018 - 23%).

2.15.1.7 קרן נאמנות פטורה, פטורה ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור. 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 בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם נקבע במפורש אחרת. ככל ולא נקבע שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המירבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

2.15.1.8 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.

2.15.1.9 ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם), כהגדרתו בפקודה, פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל מכוח סעיף 97(ב2) לפקודה (למעט מק"מ בהתאם לתיקון 186 לפקודה), אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. היה יום רכישתו של נייר הערך לפני יום רישומו למסחר בבורסה ואילו נמכר לפני רישומו, לא היה זכאי תושב החוץ לפטור במכירתו כמפורט בסעיף 97(ב3) לפקודה, יחויב חלק רווח ההון שהיה נצמח אילו היה נייר הערך נמכר לפני יום רישומו למסחר בבורסה, בהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 97(ב2) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה בו, או הנהנים, או הזכאים ל- 25% או יותר מההכנסות או מהרווחים של חבר בני האדם תושב החוץ, במישרין או בעקיפין, לבד או ביחד עם אחר, או יחד עם תושב ישראל אחר כאמור לפי סעיף 68 לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת מס (ככל שקיימת) בין ישראל לבין מדינת מושבו של תושב החוץ, בכפוף להמצאתו של אישור ניכוי מס במקור, מרשות המסים לרבות אישור על העברת כספים לחו"ל.

2.15.2. ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך

2.15.2.1 לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה), מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות ניכוי מתמורה"), חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר שהוא יחיד תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה באמצעות חבר הבורסה, מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות

(בשנת 2018 ואילך - 23%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. שיעורי הניכוי כאמור יתכן ויופחתו מקום בו יומצאו אישורי ניכוי מס במקור תקפים (פטור או שיעור מופחת) שהופקו על ידי רשות המיסים בישראל.

2.15.2.2. ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך נסחרים 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.

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

2.15.2.4. 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.

2.15.2.5. 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). כמו כן, שיעור ניכוי המס במקור במקרה של תושב חוץ, עשוי להיות מוקטן בהתאם לאישור תקף מרשות המיסים, בכפוף לאמנות למניעת כפל מס, כאמור לעיל.

2.15.3. קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים

2.15.3.1. 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.

2.15.3.2. 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") יקוזז

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

2.15.3.3. 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 ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד הון כנגד רווחי הון או כנגד הכנסות ריבית או דיבידנד כאמור.

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

2.15.3.5. 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. הכנסות מדיבידנד בידי יחיד או חברה, שמקורן בניירות הערך המוצעים, ניתנות לקיזוז כנגד הפסד עסקי שוטף ממקור ישראלי (שאינו היה רווח עסקי, היה נישום לפי הוראות הפקודה), בכפוף להוראות סעיף 28 לפקודה. על אף האמור לעיל, אם ביקש יחיד, לא יקוזז הפסד עסקי שוטף כנגד דיבידנד אם שיעור המס עליו אינו עולה על 25%.

2.15.3.6. בהתאם להוראות סעיף 94 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, 17 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.

2.15.3.7. בהתאם להוראות סעיף 94 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 ההפסד, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של 15% או יותר, אך לא יותר מסכום ההפסד.

2.15.4. שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין החברה

2.15.4.1. 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 ("חוק העידוד"), יהיה חייב, 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, בהתאם לסעיף 125ב(2) לפקודה, 30%. סעיף 126ב(ב) לפקודה קובע, כי בחישוב הכנסתו החייבת של חבר בני אדם (למעט חברה משפחתית) החייב במס חברות, 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 ואינו דיבידנד שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב או מפעל מועדף או מפעל טכנולוגי מועדף. דיבידנד שמקורו בהכנסות שהופקו או נצמחו מחוץ לישראל וכן דיבידנד שמקורו מחוץ לישראל, יהיה חייב במס חברות בשיעור של 23% (או כפי שיהיה מעת לעת). דיבידנד המתקבל בידי חברה משפחתית יחויב בשיעור של 25% למעט אם "הנישום המייצג" הינו "בעל מניות מהותי" בחברה המחלקת, שאז הדיבידנד ימוסה בשיעור של 30%. דיבידנד בידי תושב חוץ שאינו בעל מניות מהותי יהיה חייב בשיעור של 25%, 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% והכל כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל.

2.15.4.2. למרות האמור לעיל, דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שמקורו ברווחי "מפעל מאושר" ו/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 כפוף 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.

2.15.4.3. על פי תיקון שנקבע בחוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-

2013 ("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. דיבידנד המתקבל בידי קרן נאמנות חייבת יחויב במס בהתאם לשיעורי המס החלים על היחיד שההכנסה אינה הכנסה מעסק או משלח יד בידי אלא אם נקבע במפורש אחרת. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור, ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות בידיהם הכנסה "מעסק" או מ"משלח יד" ובכפוף לתנאים אשר בסעיף 9(2) לפקודה כאמור. בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית), מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005, שיעור המס שיש לנכות במקור על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ (יחיד וחבר בני אדם) בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהינו בעל מניות מהותי בחברה, במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. מובהר כי שיעור ניכוי המס במקור לתושב הזר יהיה כפוף להוראות האמנה למניעת כפל מס שנכרתה עם מדינת תושבותו.

2.15.4.4. 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 גם אם בעל המניות הינו חבר בני אדם תושב ישראל. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי במקור יהיה בכפוף גם להוראות האמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת ישראל למדינת תושבותו של המקבל וקבלת אישור מתאים מרשות המיסים מראש.

2.15.4.5. החל מיום 1 בינואר, 2013 ניכוי מס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות המוחזקות בחברה לרישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

2.15.5. מס על הכנסות גבוהות

2.15.5.1. בהתאם להוראות סעיף 121ב לפקודה, שעניינו הטלת מס נוסף על הכנסות גבוהות, יחיד אשר הכנסתו החייבת הכוללת בשנת המס עולה על סך של 640,647 ש"ח (בשנת 2021), יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על הכנסתו החייבת העולה על סך זה. יש לציין כי הכנסתו החייבת לעניין הסעיף כאמור כוללת גם הכנסות

מכל מקור שהוא כאמור בסעיפים 2 ו-3 לפקודה לרבות רווחי הון ושבח כמשמעותו בחוק מיסוי מקרקעין.

2.15.5.2. **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.**

2.15.5.3. **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 לעניין הסדרי המס שקיבלה החברה.**

2.15.4.4. **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.**

2.15.5.5. **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.**

2.16. **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 בכורה⁵, 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 (ביחד בפרק זה: "**ניירות הערך**").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק

⁵ הנפקת מניות בכורה תבוצע בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

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, כפי שיהיו באותה העת.

פרק 3 – הון המניות של החברה

3.1. פרטים על הון המניות של החברה לתאריך התשקיף

3.1.1. עובר למועד תשקיף זה, הון המניות המונפק והנפרע של החברה מורכב מהמניות המפורטות להלן:

סוג נייר הערך	כמות מניות בהון הרשום	כמות מניות בהון המונפק
מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ("מניות רגילות")	943,000	*85,523
מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ("מניות בכורה א'")	35,000	35,000
מניות בכורה א'1 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ("מניות בכורה א'1")	22,000	11,111

* כולל הקצאת מניות מכוח המרת הלוואות המירות כמפורט בסעיף 3.2.3.1 להלן, המרת הסכמי Warrants למניות כמפורט בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 להלן, והסכם ייעוץ כמפורט בסעיף 3.2.4 להלן.

3.1.2. השטחת הון ופיצול הון מניות

ביום 22 בפברואר 2021, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי מניות החברה אישרו כי כל מניות בכורה א' ומניות בכורה א'1 יומרו למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה על בסיס תשקיף זה וההודעה המשלימה וסמוך לפני הרישום למסחר, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק והנפרע של החברה, מניות רגילות, וכן כתבי אופציה שיוקצו לעובדים, נושאי משרה ויועצים של החברה כאמור בסעיף 3.6.3 להלן, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד ("השטחת ההון").

בנוסף, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות אישרו פיצול של הון המניות של החברה בכפוף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה, ביחס של 100:1, כך שלאחר פיצול ההון כל בעל מניות בחברה יחזיק בכמות מניות הגדולה פי 100 מכמות המניות אשר החזיק לפני רישום מניות החברה למסחר וערכן הנקוב של המניות יהיה 0.0001 ש"ח ("פיצול ההון").

3.1.3. לאחר השטחת ההון ופיצול ההון כאמור לעיל ועובר למועד תשקיף זה, ההון הרשום והמונפק של החברה בטרם ההנפקה ובכפוף לה יהיה, כדלקמן:

סוג נייר הערך	בש"ח ערך נקוב	כמות מניות רגילות בהון המונפק והנפרע
הון רשום	3,000	30,000,000
הון מונפק ונפרע	1,316.34	13,163,400
בדילול מלא ¹	1,462.28	14,622,800

3.1.4. עובר למועד התשקיף, אין הבדל מהותי בזכויות הצמודות לסוגי המניות השונים החברה,

¹ חישוב הדילול המלא כולל ניירות ערך שיוקצו מכוח המרת הלוואות המירות והקצאות בפרטיות כמפורט בסעיפים

למעט כמפורט להלן :

3.1.4.1. חלוקה – לבעלי מניות הבכורה (על כל סוגיהן) תינתן עדיפות בביצוע חלוקה.

3.1.4.2. זכות מצרנות – בעלי מניות המחזיקים לפחות 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בסעיף זה – "הניצעים"), רשאים לשמור על חלקם היחסי בכל הקצאת מניות אשר מבוצעת על ידי החברה, למעט בהקצאת ניירות ערך לניצעים, אשר מחזיקים יחד לפחות 50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכוללים בעלי מניות בכורה (על כל סוגיהן) המחזיקים לפחות 50% ממניות הבכורה (על כל סוגיהן) של החברה.

3.1.4.3. זכות לסירוב ראשון – בעלי מניות בכורה (על כל סוגיהן), המהווים רוב מבין בעלי מניות בעלי זכות לסירוב ראשון, רשאים לכפות ויתור על זכות השתתפות היתר של הניצעים במקרה של זכות לסירוב ראשון.

3.1.4.4. מכירה כפויה של מניות – בתנאים מסוימים, בעלי מניות המחזיקים בלפחות 70% מהון המניות המונפק והנפרע של מניות החברה (על כל סוגיהן) ובלבד שהם כוללים רוב של בעלי מניות הבכורה (על כל סוגיהן), המקבלים הצעה למכור את כל מניותיהם בחברה, אשר מותנית במכירת כל מניות החברה (על כל סוגיהן), יכולים לחייב את בעלי המניות הנותרים להצטרף למכירה ולמכור את כל ניירות הערך שלהם בחברה.

3.1.5. לאור השטחת ההון כאמור, הזכויות המפורטות בסעיף 3.1.4 לעיל תבוטלנה עם המרת כלל סוגי המניות למניות רגילות של החברה. לתיאור הזכויות הצמודות למניות הרגילות לאחר מועד ההנפקה, ראו פרק 4 (זכויות נלוות למניות) לתשקיף.

3.1.6. כל ניירות הערך המבוקשים לאישור (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.3.1ג בפרק 1 לתשקיף), יירשמו על שם החברה לרישומים.

3.2. התפתחות ההון הרשום והמונפק של החברה בשלוש השנים האחרונות

3.2.1. בשלוש שנים שקדמו לתאריך התשקיף לא חל שינוי בהון הרשום של החברה, למעט כמפורט להלן :

תאריך	סוג נייר הערך	סה"כ הון רשום טרם השינוי (מניות)	ע.ג. למניה	מהות השינוי	סה"כ הון רשום לאחר השינוי (מניות) - לסוג המניה	סה"כ הון רשום לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה
25.2.2018	מניות רגילות				943,000	9,431
	מניות בכורה א'				35,000	350
	מניות בכורה א'1				22,000	220

10,000	1,000,000	המרת מניות הבכורה למניות רגילות	0.01	943,000 מניות רגילות	מניות רגילות	22.2.2021
				35,000 מניות בכורה א'		
				22,000 מניות בכורה א'1		
3,000	30,000,000	הגדלת הון רשום ופיצול הון	0.0001	1,000,000 מניות רגילות	מניות רגילות	22.2.2021

* השינויים האמורים אושרו על ידי האורגנים המוסמכים בחברה. ביצועם בפועל, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה.

3.2.2. בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף לא חל שינוי בהון המונפק והנפרע של החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	סוג נייר הערך*	השינוי	ע.ג. למניה (ש"ח)	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות (דולר)	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה
יתרת פתיחה ליום 25.2.2018	מניות רגילות					57,000	570
	מניות בכורה א'					35,000	350
	מניות בכורה א'1					11,111	111.11
22.2.2021	מניות רגילות	20,889	0.01	הקצאת מניות. לפרטים ראו סעיף 3.2.3.1 להלן	² 3,025,000	77,889	778.89
22.2.2021	מניות רגילות	4,856	0.01	הקצאת מניות. לפרטים ראו סעיף 3.2.40 להלן	שירותי ייעוץ	82,745	827.45
22.2.2021	מניות רגילות	2,778	0.01	הקצאת מניות. לפרטים ראו סעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 להלן	425,000	85,523	855.23
22.2.2021	מניות רגילות	85,523	0.01	המרת מניות בכורה א' ומניות בכורה א'1 למניות רגילות	ללא תמורה	131,634	1,316.34
	מניות בכורה א'	35,000					
	מניות בכורה א'1	11,111					
22.2.2021	מניות רגילות	131,634	0.0001	פיצול הון	ללא תמורה	13,163,400	1,316.40

* השינויים האמורים אושרו על ידי האורגנים המוסמכים בחברה. ביצועם בפועל, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה.

3.2.3. הלוואות המירות

3.2.3.1. החל מחודש יוני 2019, התקשרה החברה, במסגרת סיבובי מימון פנימיים, עם

² לא כולל ריבית שנתית.

בעלי מניות של החברה וצדדים קשורים לחברה במספר הסכמים לקבלת הלוואות המירות כמפורט להלן.³ ביום 22 בפברואר 2021 הוסכם בין החברה למלווים כי טרם רישום מניות החברה למסחר וכפוף לכך, יומרו כל ההלוואות ההמירות למניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף" (בדילול מלא) והמלווים יקבלו כתבי אופציה (סדרה 1) (מאותו סוג ובאותם תנאים של כתבי האופציה המוצעים על פי תשקיף זה) או, לפי בחירתם, אופציות לא סחירות, אשר למעט היותן בלתי סחירות, תנאיהן זהים לכתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים על פי תשקיף זה בשינויים המחויבים הנובעים מאי רישומן למסחר. לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 1), ראו סעיף 2.4.2 בפרק 2 לתשקיף (ובפרט ביחס להתאמות במקרה של אירועי חברה – סעיף 2.4.2.9 בפרק 2 לתשקיף, מחיר מימוש, תנאי הצמדה ורישום על שם החברה לרישומים – סעיפים 2.4.1, 2.4.2 בפרק 2 לתשקיף, תקופת מימוש – סעיף 2.4.2.1 בפרק 2 לתשקיף). להלן פירוט ההלוואות ההמירות שקיבלה החברה ואשר הומרו כאמור (הכמויות בטבלה – לאחר פיצול ההון):

שם מלווה	מועד הלוואה	סכום הלוואה בדולר	ריבית שנתית	כמות מניות רגילות בהמרה	כמות כתבי אופציה (סדרה 1) לה זכאי המלווה	כמות אופציות לא סחירות לה זכאי המלווה**
הון הטבע בע"מ ⁴	יוני 2019	500,000	5%	354,300	-	118,100
	מאי 2020	600,000	5%	402,100	-	134,000
Oriella Limited ⁵	יוני 2019	500,000	5%	354,300	-	118,100
	ספטמבר 2019	1,000,000	5%	695,700	-	231,900
עופר גלזר החזקות בע"מ ⁶	מאי 2020	300,000	5%	200,100	50,000	-
די.אל קפיטל בע"מ ⁷	דצמבר 2020	125,000	5%	82,400	20,600	-
סה"כ*	-	3,025,000	5%	2,088,900	70,600	602,100

³ תנאי ההלוואות ההמירות קבעו במקור כי במקרה שבו תגייס החברה סכום מינימלי שהוגדר בכל אחת מההלוואות ("סיבוב הגיוס") עד תאריך יעד שהוגדר, תומר ההלוואה למניות החברה לפי המחיר הנמוך מבין: (א) מחיר המייצג הנחה בשיעור של 25% מהמחיר שבו הונפקו המניות הבכירות ביותר של החברה בסיבוב הגיוס; או (ב) שווי חברה של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף" (בדילול מלא). במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע אירוע אקזיט, אזי מיד לפני אותו אירוע אקזיט, כל לווה יהיה זכאי לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה, לפי המחיר הנמוך מבין (1) מחיר המייצג הנחה של 25% מהמחיר שבו הן הונפקו המניות הבכירות ביותר של החברה, או (2) על-פי שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף" (בדילול מלא); או (ב) לקבל חזרה את ההלוואה בתוספת ריבית בשיעור של 25% על ההלוואה.

⁴ לפרטים אודות החזקות הון הטבע בניירות הערך של החברה ראו סעיף 3.3 להלן.

⁵ חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים. לפרטים אודות החזקות אוריאלה בניירות הערך של החברה, ראו סעיף 3.3 להלן.

⁶ חברה פרטית בבעלותו של מר עופר גלזר. לפרטים אודות החזקות עופר גלזר בניירות הערך של החברה, ראו סעיף 3.3 להלן.

⁷ חברה פרטית בבעלותו המלאה של מר דוד לוקא. לפרטים אודות החזקות דוד לוקא בניירות הערך של החברה, ראו סעיף 3.3 להלן.

* פרט לניירות הערך המפורטים בטבלה לעיל, החברה לא תנפיק ניירות ערך נוספים מכוח ההלוואות ההמירות.

** הבשלת האופציות הלא סחירות תחול מיד עם הקצאתן.

3.2.3.2. במסגרת הלוואה ההמירה מחודש מאי 2020, העניקה החברה לכל מלווה כתב אופציה (Warrant) המעניק לו זכות להשקיע סכום נוסף בחברה באותם תנאים של הסכם הלוואה ההמירה, בהתאם לסכומים שלהלן: 100% נוספים מסכום הלוואה של כל מלווה, וביחס למלוות שהיו צד להלוואה ההמירה מחודש יוני 2019 או ספטמבר 2019 – עד 100% נוספים מסכום הלוואה. כתב האופציה היה ניתן למימוש עד למוקדם מבין: (א) מיד לפני סיבוב הגיוס; (ב) בתאריך היעד (כהגדרתו בסעיף זה לעיל); (ג) מיד לפני אירוע אקזיט; או (ד) מקרה של "אירוע הפרה". ביום 22.2.2021 הודיעו הון הטבע בע"מ ו-Oriella Limited כי אין בכוונתן לממש את כתב האופציה ולפיכך הוא פקע ביחס אליהן. ביום 22.2.2021 הודיעה עופר גלזר החזקות בע"מ, על מימוש כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 1,961 מניות רגילות (196,100 מניות לאחר פיצול ההון) וכן 491 כתבי אופציה (סדרה 1) (49,100 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 300 אלפי דולר ארה"ב אשר הועברו לחברה.

3.2.3.3. בנוסף, העניקה החברה לדי.אל קפיטל כתב אופציה (Warrant) שהעניק לה זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בשיעור של עד 100% נוספים מסכום הלוואה ההמירה שהעניקה בחודש דצמבר 2020 ובלבד שתודיע על כוונתה להשקיע כאמור עד המועד המוקדם מבין: (א) הגשת הטיוטה הראשונה (לא פומבית) של תשקיף זה לרשות ניירות ערך, או (ב) עד סוף חודש אפריל 2021. ביום 22.2.2021 הודיעה די.אל קפיטל, על מימוש כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 817 מניות רגילות (81,700 מניות לאחר פיצול ההון) וכן 204 כתבי אופציה (סדרה 1) (20,400 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 125 אלפי דולר ארה"ב אשר הועברו לחברה.

יובהר, כי פרט לניירות הערך המפורטים בסעיפים 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 לעיל, החברה לא תנפיק ניירות ערך נוספים מכוח הסכמי ה-Warrants הנ"ל.

3.2.3.4. יצוין כי בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 22.2.2021, 2,366,700 המניות הרגילות, 140,100 כתבי האופציה (סדרה 1) ו-602,100 האופציות הלא סחירות כמפורט בסעיפים 3.2.3.1, 3.2.3.2 ו-3.2.3.3 לעיל, יונפקו בסמוך לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה וכפוף לרישום למסחר, ובכפוף לעמידת החברה בתנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

ההלוואות ההמירות המפורטות לעיל, מוצגות בדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-30 ביוני 2020 כהתחייבות פיננסית אשר שוערכה לשווי ההון במועד ההמרה. עקב כך, בדוחות הכספיים כאמור לעיל נרשמו הוצאות מימון כתוצאה מהשערוך החשבונאי של ההתחייבות הפיננסית האמורה, בשים לב וכנגזר משווי החברה. בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2020, הוצאות המימון נטו של החברה בגין ההלוואות ההמירות הם בסך של כ-642 אלפי ש"ח והוצאות המימון בגין הפרשי שער הם בסך של כ-26 אלף ש"ח. ההלוואות ההמירות משוערכים על פי ערך שוק בכל מועד חתך. בגין הנפקת

מכשירים אלו, המרתם וסיווגם להון, סך ההון של החברה, נכון למועד התשקיף, צפוי לגדול בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח (השווים לסך המזומנים שקיבלה החברה בגין ההלוואות ההמירות אשר הומרו).

להערכת החברה, בדוחותיה הכספיים מיום 30 ביוני, 2020 ועד למועד ההנפקה תירשמה בגין ההלוואות ההמירות המפורטות לעיל, הוצאות מצטברות בסך של כ-6,355 אלפי ש"ח. יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור.

3.2.4. בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ ("היועצת"), חברה פרטית המוחזקת בבעלותו המלאה (באמצעות חברת די.אל קפיטל בע"מ) של דוד לוקץ',⁸ בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי ועסקי, לרבות בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת ("השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ביום 22 בפברואר 2021, תיקנו היועצת והחברה את ההסכם כאמור וקבעו שחלף התמורה האמורה לעיל, תוקצינה ליועצת 4,856 מניות רגילות (485,600 מניות לאחר פיצול ההון). המניות האמורות יוקצו ליועצת כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וסמוך לפני רישום ניירות הערך של החברה למסחר. להערכת החברה, ההוצאות שתירשמה בספרי החברה בשל הקצאה זו תעמודנה על סך של כ-3,000 אלפי ש"ח. יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור.

3.2.5. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למשרד עורכי הדין המלווה אותה, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר, של 43,300 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט להלן ועד לכמות מקסימלית של 43,300 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה⁹ (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו). האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ועד יום 31 בדצמבר 2025. האופציות שהוקצו כאמור לא תותאמנה במקרה של חלוקת דיבידנד, אך תותאמנה במקרה של שינוי בהון המניות של החברה (כמפורט בסעיף 3.6.4.8(א) להלן), הנפקת זכויות (באופן בו מספר המניות הנובעות מהמרת האופציות 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"), או חלוקת מניות הטבה (כמפורט בסעיף 3.6.4.8(ב) להלן). יצוין כי, לא יבוצע מימוש של אופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאירועים האמורים, בסעיף זה להלן: "אירוע

⁸ לפרטים אודות החזקות דוד לוקץ' בניירות הערך של החברה, ראו סעיף 3.3 להלן.

⁹ כמות מניות המימוש חושבה בהנחה שכל אופציה תמומש למניה אחת. בפועל, ניתנה לניצע אפשרות לממש את האופציות לפי מרכיב ההטבה (Cashless). בבחירה במימוש לפי מנגנון זה, תשלם הניצעת את ערכן הנקוב של מניות המימוש.

חברה"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות הלא רשומות, תירשמנה על שם החברה לרישומים. יובהר, בקשר עם הוראות סעיף 44א לחוק ניירות ערך כי משרד עורכי הדין לא יהפוך לבעל עניין בחברה בשל הקצאת האופציות האמורות או מימוש המניות שתנבענה מהן. להערכת החברה, ההוצאות שתירשמנה בספרי החברה בשל הקצאה זו תעמודנה על סך של כ-202 אלפי ש"ח. יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור.

3.2.6. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר, של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 8.1.4 א' בפרק 8 לתשקיף זה ועד לכמות מקסימלית של 673,900 מניות רגילות של החברה, מתוכן – 404,340 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה, ו-269,560 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 6.3 ש"ח למניה¹⁰ (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו). לפרטים אודות האופציות למנכ"ל, ראו סעיף 8.1.4 א' בפרק 8 לתשקיף זה. כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות הלא רשומות, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

3.3. המחזיקים בניירות הערך של החברה

למיטב ידיעת החברה ומנהליה, החזקת בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות הערך של החברה היא כדלקמן:

¹⁰ כמות מניות המימוש חושבה בהנחה שכל אופציה תמומש למניה אחת. בפועל, ניתנה לניצע אפשרות לממש את האופציות לפי מרכיב ההטבה (Cashless). בבחירה במימוש לפי מנגנון זה, ישלם הניצע את ערכן הנקוב של מניות המימוש.

3.3.1. החזקה עובר למועד התשקיף

לפני הקצאת ניירות ערך מכוח ההסכמים המפורטים בסעיפים 3.2.3 עד 3.2.6 לעיל ובנטרולים:

שם בעל העניין	מניות רגילות	מניות בכורה א'	מניות בכורה א'1	סה"כ ניירות ערך	ללא דילול		בדילול מלא ¹¹	
					% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה	% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה
חנן פרידמן ¹²	3,588,900	-	-	3,588,900	34.81%	34.81%	34.81%	34.81%
הון הטבע בע"מ ¹³	-	3,500,000	-	3,500,000	33.93%	33.93%	33.93%	33.93%
עופר גלזר ¹⁴	1,111,100	-	-	1,111,100	10.78%	10.78%	10.78%	10.78%
רוברט זרמאטי ¹⁵	-	-	1,111,100	1,111,100	10.78%	10.78%	10.78%	10.78%
אבי הראל	1,000,000	-	-	1,000,000	9.70%	9.70%	9.70%	9.70%
דוד לוקץ'	-	-	-	-	-	-	-	-
Oriella Limited ¹⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
יועצים	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	5,700,000	3,500,000	1,111,100	10,311,100	100%	100%	100%	100%

¹¹ יצוין כי נכון למועד תשקיף זה, החברה טרם הקצתה כתבי אופציה לעובדים, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש ל-259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות כמפורט בסעיף 3.6.3 להלן. הטבלה אינה כוללת אופציות אלה. נכון למועד התשקיף טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאת האופציות מכוח התכנית, לרבות אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות שתוקצינה. יובהר כי לצורך בחינת עמידת החברה בדרישות לרישום למסחר, תילקח בחשבון כמות האופציות המפורטות לעיל.

¹² מנכ"ל החברה ודירקטור.
¹³ למיטב ידיעת החברה, הון הטבע היא חברה פרטית ללא בעל שליטה. בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.87%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.4%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.31% כ"א; בעלי זכויות ההצבעה העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.96%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.43%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.26% כ"א (פירוט ההחזקות וזכויות ההצבעה הנ"ל הוא על בסיס ההון המוקצה בלבד ולא על בסיס דילול מלא).

¹⁴ למיטב ידיעת החברה, עופר גלזר מחזיק במניות באמצעות עופר גלזר החזקות.

¹⁵ דירקטור בחברה. מחזיק במניות החברה יחד עם אישנו, גבי עמליה זרמאטי.

¹⁶ למיטב ידיעת החברה, אוריאלה היא חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים, שבעל השליטה בה הוא מר רודני הודגיס. כמו כן, יצוין כי אוריאלה מחזיקה בשיעור של כ-32.87% מהון המניות המונפק והנפרע של הון הטבע.

לאחר הקצאת ניירות ערך מכוח ההסכמים המפורטים בסעיפים 3.2.3 עד 3.2.6 לעיל¹⁷:

שם בעל העניין	מניות רגילות	מניות בכורה א'	מניות בכורה א'1	אופציות שאינן רשומות למסחר ¹⁸	סה"כ ניירות ערך	ללא דילול		בדילול מלא	
						% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה	% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה
חנן פרידמן ¹⁹	3,588,900	-	-	673,900	4,262,800	27.26%	27.26%	29.43%	29.43%
הון הטבע בע"מ ²⁰	756,400	3,500,000	-	252,100	4,508,500	32.34%	32.34%	31.13%	31.13%
עופר גלזר ²¹	1,507,300	-	-	-	1,507,300	11.45%	11.45%	10.41%	10.41%
רוברט זרמאטי ²²	-	-	1,111,100	-	1,111,100	8.44%	8.44%	7.67%	7.67%
אבי הראל	1,000,000	-	-	-	1,000,000	7.60%	7.60%	6.90%	6.90%
דוד לוקץ'	649,700	-	-	-	649,700	4.94%	4.94%	4.49%	4.49%
Oriella Limited ²³	1,050,000	-	-	350,000	1,400,000	7.98%	7.98%	9.67%	9.67%
יועצים	-	-	-	43,300	43,300	-	-	0.30%	0.30%
סה"כ	8,552,300	3,500,000	1,111,100	1,319,300	14,482,700	100%	100%	100%	100%

¹⁷ לא כולל 140,100 כתבי אופציה (סדרה 1) אשר יוקצו כמפורט בסעיפים 3.2.3.1 עד 3.2.3.3 לעיל.

¹⁸ יצוין כי נכון למועד תשקיף זה, החברה טרם הקצתה כתבי אופציה לעובדים, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש ל-259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות כמפורט בסעיף 3.6.3 להלן. הטבלה אינה כוללת אופציות אלה. נכון למועד התשקיף טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאת האופציות מכוח התכנית, לרבות אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה מממוש האופציות שתוקצינה. יובהר כי לצורך בחינת עמידת החברה בדרישות לרישום למסחר, תילקח בחשבון כמות האופציות המפורטות לעיל.

¹⁹ מנכ"ל החברה ודירקטור.

²⁰ למיטב ידיעת החברה, הון הטבע היא חברה פרטית ללא בעל שליטה. בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.87%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.4%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.31% כ"א; בעלי זכויות ההצבעה העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.96%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.43%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.26% כ"א (פירוט ההחזקות וזכויות ההצבעה הנ"ל הוא על בסיס ההון המוקצה בלבד ולא על בסיס דילול מלא).

²¹ למיטב ידיעת החברה, עופר גלזר מחזיק במניות באמצעות עופר גלזר החזקות.

²² דירקטור בחברה. מחזיק במניות החברה יחד עם אישתו, גבי עמליה זרמאטי.

²³ למיטב ידיעת החברה, אוריאלה היא חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים, שבעל השליטה בה הוא מר רודני הודגיס. כמו כן, יצוין כי אוריאלה מחזיקה בשיעור של כ-32.87% מהון המניות המונפק והנפרע של הון הטבע.

3.3.2. החזקה עובר למועד התשקיף לאחר המרת מניות בכורה א' ומניות בכורה א'1

למניות רגילות²⁴

שם בעל העניין	מניות רגילות	אופציות שאינן רשומות למסחר ²⁵	סה"כ ניירות ערך	ללא דילול		בדילול מלא	
				% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה	% מההון המונפק	% מזכויות ההצבעה
חנן פרידמן ²⁶	3,588,900	673,900	4,262,800	27.26%	27.26%	29.43%	29.43%
הון הטבע בע"מ ²⁷	4,256,400	252,100	4,508,500	32.34%	32.34%	31.13%	31.13%
עופר גלזר ²⁸	1,507,300	-	1,507,300	11.45%	11.45%	10.41%	10.41%
רוברט זרמאתי ²⁹	1,111,100	-	1,111,100	8.44%	8.44%	7.67%	7.67%
אבי הראל	1,000,000	-	1,000,000	7.60%	7.60%	6.90%	6.90%
דוד לוקאץ'	649,700	-	649,700	4.94%	4.94%	4.49%	4.49%
Oriella Limited ³⁰	1,050,000	350,000	1,400,000	7.98%	7.98%	9.67%	9.67%
יועצים	-	43,300	43,300	-	-	0.30%	0.30%
סה"כ	13,163,400	1,319,300	14,482,700	100%	100%	100%	100%

²⁴ לא כולל 140,100 כתבי אופציה (סדרה 1) אשר יוקצו כמפורט בסעיפים 3.2.3.1 עד 3.2.3.3 לעיל.

²⁵ יצוין כי נכון למועד תשקיף זה, החברה טרם הקצתה כתבי אופציה לעובדים, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש ל-259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות כמפורט בסעיף 3.6.3 להלן. הטבלה אינה כוללת אופציות אלה. נכון למועד התשקיף טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאת האופציות מכוח התכנית, לרבות אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות שתוקצינה. יובהר כי לצורך בחינת עמידת החברה בדרישות לרישום למסחר, תילקח בחשבון כמות האופציות המפורטות לעיל.

²⁶ מנכ"ל החברה ודירקטור.

²⁷ למיטב ידיעת החברה, הון הטבע היא חברה פרטית ללא בעל שליטה. בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.87%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.4%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.31% כ"א; בעלי זכויות ההצבעה העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.96%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.43%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.26% כ"א (פירוט ההחזקות וזכויות ההצבעה הנ"ל הוא על בסיס ההון המוקצה בלבד ולא על בסיס דילול מלא).

²⁸ למיטב ידיעת החברה, עופר גלזר מחזיק במניות באמצעות עופר גלזר החזקות.

²⁹ דירקטור בחברה. מחזיק במניות החברה יחד עם אישתו, גבי עמליה זרמאתי.

³⁰ למיטב ידיעת החברה, אוריאלה היא חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים, שבעל השליטה בה הוא מר רודני הודג'ס. כמו כן, יצוין כי אוריאלה מחזיקה בשיעור של כ-32.87% מהון המניות המונפק והנפרע של הון הטבע.

3.3.3. החזקה סמוך לאחר השלמת ההנפקה

למיטב ידיעת החברה, בהנחה כי הצעת ניירות הערך המוצעים מכוח תשקיף זה תיענה במלואה, בעלי העניין (לרבות נושאי משרה בכירה) המחזיקים ניירות ערך של החברה יהיו כמפורט להלן:

שם בעל העניין	מניות רגילות	אופציות שאינן רשומות למסחר ³¹	כתבי אופציה (סדרה 1)	סה"כ ניירות ערך	ללא דילול	בדילול מלא
% מההון המונפק	% מההון המונפק	% מההון המונפק	% מההון המונפק	% מההון המונפק	% מההון המונפק	% מההון המונפק
חנן פרידמן ³²	3,588,900	673,900	-	4,262,800	20.67%	20.37%
הון הטבע ³³	4,256,400	252,100	-	4,508,500	24.51%	21.55%
עופר גלזר ³⁴	1,507,300	-	99,100	1,606,400	8.68%	7.68%
רוברט זרמאתי ³⁵	1,111,100	-	-	1,111,100	6.40%	5.31%
אבי הראל	1,000,000	-	-	1,000,000	5.76%	4.78%
דוד לוקץ'	649,700	-	41,000	690,700	3.74%	3.30%
Oriella Limited ³⁶	1,050,000	350,000	-	1,400,000	6.05%	6.69%
יועצים ³⁷	-	43,300	-	43,300	-	0.21%
ציבור	4,200,000	-	2,100,000	6,300,000	24.19%	30.11%
סה"כ	17,363,400	1,319,300	2,240,100	20,922,800	100%	100%

לפרטים בדבר חסימת המניות שתוחזקנה על ידי בעלי עניין לאחר השלמת ההנפקה, ראו סעיפים 3.5 ו-3.7 להלן.

3.4. השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, כל אחד מבין מר חנן פרידמן והון הטבע ייחשב כבעל שליטה בחברה.

3.5. הסכם בעלי מניות

למיטב ידיעת החברה, ביום 22.2.2021 התקשרו בעלי המניות, חנן פרידמן והון הטבע בהסכם

³¹ יצוין כי נכון למועד תשקיף זה, החברה טרם הקצתה כתבי אופציה, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש ל-259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות כמפורט בסעיף 3.6.3 להלן. הטבלה אינה כוללת אופציות אלה. נכון למועד התשקיף טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאת האופציות מכוח התכנית, לרבות אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממיושן האופציות שתוקציינה. יובהר כי לצורך בחינת עמידת החברה בדרישות לרישום למסחר, תילקח בחשבון כמות האופציות המפורטות לעיל.

³² מנכ"ל החברה ודירקטור.
³³ למיטב ידיעת החברה, הון הטבע היא חברה פרטית ללא בעל שליטה. בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.87%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.4%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.31% כ"א; בעלי זכויות ההצבעה העיקריים בהון הטבע הם: Oriella Limited – 32.96%, פרו סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.43%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.26% כ"א (פירוט ההחזקות וזכויות ההצבעה הנ"ל הוא על בסיס ההון המוקצה בלבד ולא על בסיס דילול מלא).

³⁴ למיטב ידיעת החברה, עופר גלזר מחזיק במניות באמצעות עופר גלזר החזקות.

³⁵ דירקטור בחברה. מחזיק יחד עם אישתו, עמליה זרמאתי.

³⁶ למיטב ידיעת החברה, אוריאלה היא חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים, שבעל השליטה בה הוא מר רודני הודגיס. כמו כן, יצוין כי אוריאלה מחזיקה בשיעור של כ-32.87% מהון המניות המונפק והנפרע של הון הטבע.
³⁷ לפרטים ראו סעיף 3.2.5 לעיל.

בעלי מניות אשר ייכנס לתוקפו עם השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה ("הסכם בעלי המניות").

להלן יפורטו עיקרי הסכם בעלי המניות :

3.5.1. בכל אסיפה של החברה שעל סדר יומה יהא קבלת החלטות על מינוי דירקטורים בחברה, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להמליץ על מינויים של עד שני דירקטורים, כשכל צד יצביע בעד מינוי הדירקטורים אשר יומלצו על-ידי הצד השני או נגד פיטוריו של כל דירקטור כאמור.

3.5.2. בכל אסיפה של החברה שעל סדר יומה תעמוד החלטה על מינוי דירקטורים חיצוניים לחברה, הצדדים יצביעו לאישור מינוי דירקטור חיצוני אחד אשר הומלץ על ידי הון הטבע ודירקטור חיצוני אחד אשר הומלץ על-ידי חנן פרידמן.

3.5.3. בכל אסיפה של החברה שעל סדר יומה תעמוד החלטה על מינוי דירקטור בלתי תלוי, יצביעו הצדדים לאישור המינוי של הדירקטור הבלתי תלוי אשר יאושר על ידי שניהם. כל צד יהיה רשאי להציע עד 2 מועמדים מטעמו לזהות הדירקטור הבלתי תלוי. ככל שהצדדים לא יגיעו להסכמה פה אחד עד למועד שבו עליהם להצביע באסיפה הכללית הרלוונטית בדבר זהות הדירקטור הבלתי תלוי העומד למינוי, יצביע כל אחד מהצדדים על זהות הדירקטור הבלתי תלוי על פי שיקול דעתו הוא.

3.5.4. הסכם בעלי המניות יכנס לתוקפו עם השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה ויסתיים באופן אוטומטי בקרות אחד המקרים שלהלן :

3.5.4.1. בחלוף 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה ;

3.5.4.2. הצדדים (או נעבריהם המורשים ככל שהמניות של הצדדים הועברו אליהם) יחדלו להיות בעלי שליטה בחברה, קרי צד ג' אחד או יותר ימנה את רוב הדירקטורים בחברה (לא כולל דירקטורים חיצוניים) ;

3.5.4.3. צד להסכם (לרבות יחד עם נעבר מורשה שלו) יחזיק בפחות מ-10% מזכויות ההצבעה בחברה למשך תקופה רצופה של 30 ימים ;

3.5.4.4. הוטל צו פירוק, צו כינוס נכסים על עיקר הנכסים או צו פשיטת רגל על צד להסכם שלא בוטל תוך 30 ימים ממועד מתן הצו.

בנוסף, במקרה ששני הצדדים יחזיקו יחדיו בפחות מ-45% מזכויות ההצבעה בחברה, כל צד יהיה רשאי להביא הסכם לידי סיום בהודעה בכתב בת 30 ימים לצד השני.

3.6. תכנית אופציות³⁸

3.6.1. ביום ה-2 בנובמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות להענקת אופציות (שאינן רשומות למסחר) לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה, ללא תמורה, לצורך קידום האינטרסים של החברה על ידי מתן הזדמנות לניצעים הנ"ל לרכוש זכות בעלות בחברה או להגדיל בעלות כאמור, לפי העניין,

³⁸ נכון למועד התשקיף טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאת האופציות מכוח התכנית, לרבות אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות שתוקצנה.

ובכך להעניק לכל אחד מאותם ניצעים תמריץ נוסף להיות מועסק בחברה או בחברה קשורה³⁹ או להיות קשור עמן, לפי העניין, ולעודד את תחושת השותפות בבעלות בחברה ולתמרץ כל אחד מאותם ניצעים לפעול לקידום עסקיה של החברה והצלחתה ("תכנית האופציות").

3.6.2. בהתאם לתכנית האופציות ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש למניות החברה באופן שכל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת בכפוף להתאמות המתוארות בסעיף 3.6.4.8 להלן, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה או של חברות קשורות ("כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה או על ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון.

3.6.3. נכון למועד תשקיף זה, החברה טרם הקצתה אופציות מכוח תכנית האופציות, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש לעד 259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, אשר לגביהם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ואף אחד מהם אינו בעל עניין ולא יהיה בעל עניין מכוח החזקותיו בחברה לאחר ההקצאה, תחת תכנית האופציות ("האופציות המובטחות"). מחיר המימוש של האופציות המובטחות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם להוראות תכנית האופציות כאשר יאושרו הענקות האופציות המובטחות על ידו באופן רשמי, כפוף לעמידה בהוראות והנחיות הבורסה, לרבות לעניין הדרישה לעמידה במחיר מזערי למניה.

3.6.4. עיקרי תכנית האופציות

3.6.4.1. יצוין כי הקצאות נוספות של אופציות (לא רשומות), שהזכות לקבלתן טרם התגבשה, יהיו כפופות, בין השאר, לקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין, לרבות אישור האורגנים המוסמכים של החברה ואישורה העקרוני של הבורסה לרישום למסחר של המניות שינבעו ממימושו של האופציות, וכן לעמידת החברה בתנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

3.6.4.2. מחיר המימוש

מחיר המימוש לכל ניצע יהיה כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה לגבי (בכפוף לאישור בעלי מניות החברה, ככל שהדבר דרוש בהתאם להוראות הדין החל על ההענקה הרלוונטית), בכפוף לעמידה בהוראות והנחיות הבורסה, לרבות לעניין הדרישה לעמידה במחיר מזערי למניה, וכקבוע בהסכם האופציות הרלוונטי; ובלבד שאם דירקטוריון החברה לא קבע אחרת, מחיר המימוש יהיה השווי ההוגן של מניית החברה (Fair Market Value) ביום ההחלטה על ההענקה

³⁹ לצרכי תכנית האופציות חברה קשורה היא: (א) חברה המחזיקה בשליטה בחברה; (ב) חברה בה החברה מחזיקה שליטה; (ג) חברה בה צד שלישי המחזיק בשליטה בחברה, מחזיק בשליטה; או (ד) חברה שהוגדרה כחברה קשורה על ידי דירקטוריון החברה.

הרלוונטית.⁴⁰3.6.4.3. תקופת הבשלה (Vesting)

אלא אם דירקטוריון החברה יקבע אחרת (בכפוף לאישור בעלי מניות החברה, ככל שהדבר דרוש בהתאם להוראות הדין החל על ההענקה הרלוונטית) ביחס לניצע מסוים או הענקה מסוימת והוראה כאמור תיכלל בהסכם האופציות הרלוונטי, האופציות יבשילו במהלך תקופה של ארבע (4) שנים ממועד ההענקה הרלוונטי, כך ש: (1) בחלוף שניים-עשר (12) חודשי שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה יבשילו 25% מהאופציות, ו-(2) בחלוף כל שלושה (3) חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע, יבשילו 6.25% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות.

בהתאם להוראות תכנית האופציות, דירקטוריון החברה יהיה רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, להאיץ את תקופת ההבשלה לאופציות, כולן או אלקן, במקרה של מיזוג או הנפקה ראשונה לציבור, בכפוף להוראות תקנון החברה.

כן נקבע בתכנית האופציות, כי דירקטוריון החברה יהיה רשאי על פי שיקול דעתו הבלעדי, לקבוע כי הבשלת האופציות, כולן או חלקן, תהיה מותנית בעמידה ביעדים של החברה, של חברה קשורה, של יחידה או של מחלקה של החברה או של חברה קשורה, כפי שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה.

3.6.4.4. מועד הפקיעה

אופציות שלא מומשו יפקעו בחלוף עשר (10) שנים ממועד הענקתן, אלא אם פקעו ממועד מוקדם יותר בהתאם להוראות תכנית האופציות.

3.6.4.5. מימוש אופציות

(א) אופציות שהבשילו ניתנות למימוש בפעם אחת או מעת לעת במהלך תקופת המימוש, על ידי מתן הודעת מימוש בכתב ("הודעת מימוש") לחברה (ובמקרה של אופציות במסלול נאמן, עם העתק לנאמן ובהתאם להוראות תכנית האופציות) במשרדה הראשיים, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות, או לפי נהלים אחרים כפי שדירקטוריון החברה יקבע מעת לעת ושהודעה בכתב אודותיהם תימסר לניצעים.

(ב) על הודעת המימוש להיות חתומה בידי הניצע ועליה להימסר לחברה (ובמקרה של אופציות במסלול נאמן, עם העתק לנאמן) לפני ביטול האופציות, בדואר רשום עם אישור קבלה, עם העתק לסמנכ"ל הכספים (או לנציג מוסמך דומה אחר) של החברה הקשורה בה הניצע מועסק או לה הוא נותן שירותים, במקרה המתאים.

(ג) הודעת המימוש תפרט את שם הניצע, מספר הזהות שלו ומספר האופציות שהבשילו אשר הניצע מעוניין לממש. להודעת המימוש יצורף התשלום

⁴⁰ נכון למועד התשקיף, לא קבע דירקטוריון החברה את מחיר המימוש עבור האופציות המובטחות.

המלא עבור מניות המימוש.

3.6.4.6. מימוש אופציות על בסיס מימוש נטו ("Net Exercise")

דירקטוריון החברה יהיה רשאי לקבוע שניצע יממש חלק או את כל כמות האופציות אשר מועד מימושן מתבקש, באמצעות מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס "מימוש נטו" ("Net Exercise"), לפיו, הניצע יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה של האופציות הממומשות על-פי הנוסחה שלהלן ("מניות המימוש"). למען הסר ספק, מובהר בזאת כי על-פי שיטת מימוש זו הניצע לא ישלם את מחיר המימוש המשמש אך ורק לצורך חישוב מרכיב ההטבה, אלא ישלם את סכום ערכן הנקוב של מניות המימוש.

מספר המניות אשר ניתנות לרכישה על ידי הניצע על-פי מנגנון זה (בתמורה לתשלום ערכן הנקוב) יקבע על-פי הנוסחה שלהלן:

$$X = \frac{Y(A - B)}{A}$$

$= Y$ מספר האופציות הניתנות למימוש אשר מועד מימושן הגיע וטרם מומשו ושהניצע מבקש לממש באמצעות מנגנון זה.

$= A$ השווי ההוגן (Fair Market Value) של כל מניה במועד המימוש. כל עוד מניות החברה רשומות בבורסה לניירות ערך, לרבות הבורסה או אחת מבורסות הנאסד"ק, השווי ההוגן יחושב כשער הנעילה בבורסה הרלוונטית ביום המסחר הקודם למועד ההחלטה.

$= B$ מחיר המימוש של כל אופציה.

3.6.4.7. סיום יחסים

(א) עם סיום מתן שירותיו של הניצע, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שהוענקו לטובת ניצע כאמור ושטרם הבשילו, יפקעו לאלתר ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף.

(ב) בנוסף לכך, במקרה של סיום שירותיו של ניצע עקב קיום "עילה"⁴¹, כי אז: (א) כל האופציות של ניצע כאמור שהבשילו, יפקעו אף הן לאלתר, ויהפכו, במקרה כזה של סיום שירותים בגין עילה, לבטלות וחסרות כל תוקף, וכן (ב) כל מניות המימוש, אם וככל שיש כאלה, תהיינה כפופות לזכות רכישה חוזרת של החברה, למשך תקופה של 180 יום ממועד סיום שירותי הניצע כאמור, מהניצע, או מנציגו המשפטי, לפי המקרה, בהתאם לתנאים

⁴¹ המונח "עילה" משמעו (א) הרשעתו של הניצע בעבירה כלשהי מסוג פשע שיש עמה קלון או המשפיעה על החברה או על חברה קשורה כלשהי; (ב) מעילה בכספי החברה או בכספי חברה קשורה כלשהי; (ג) כל הפרה של חובות האמון או חובות הזיהירות של הניצע כלפי החברה או כלפי חברה קשורה כלשהי (לרבות ומבלי לגרוע, כל חשיפה של מידע סודי של החברה או של חברה קשורה כלשהי או כל הפרה של התחייבות לאי-תחרות); (ד) כל התנהגות שלא בתום לב, אשר הדירקטוריון החליט לגביה, באופן סביר, שהיא מזיקה לחברה באופן מהותי, או, ביחס לחברה קשורה כלשהי, שהדירקטוריון של חברה קשורה כאמור החליט לגביה באופן סביר, שהיא מזיקה באופן מהותי לחברה או לאותה חברה קשורה; (ה) כל אירוע אחר המסווג בכל הסכם רלוונטי בין הניצע לבין החברה או בינו לבין החברה הקשורה, לפי העניין, כ"עילה" לסיום שירותים או בכל נוסח אחר בעל תוכן דומה.

הקבועים בתכנית האופציות.

(ג) אלא אם כן נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון (קביעה אשר לא תהיה כפופה לאישור בעלי המניות, אלא אם אישור כאמור דרוש על-פי הדין החל), לאחר סיום שירותיו של ניצע שלא בגין "עילה", מועד הפקיעה של אופציות הניצע כאמור שהבשילו, יהיה המוקדם מבין: (א) מועד הפקיעה של האופציות שהבשילו כאמור, כפי שהיה בתוקף ערב סיום השירותים כאמור; או (ב) 3 (שלושה) חודשים קלנדריים מיום סיום השירותים כאמור, או, אם סיום השירותים כאמור נובע ממותו או נכותו של הניצע, 12 (שנים עשר) חודשים קלנדריים מיום סיום השירותים כאמור.

(ד) למרות כל הוראה נוגדת בתוכנית האופציות, עם הוצאת צו בית-משפט המכריז על ניצע כפושט רגל, או על מינוי כונס נכסים או כונס נכסים זמני לכל נכסיו, או לכל חלק מהותי מהם, או בעת ביצוע המחאה כללית לטובת נושיו, כי אז כל האופציות שהוקצו לטובת ניצע כאמור (בין אם הבשילו ובין אם לאו) יפקעו לאלתר ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף, ולא יזכו את הניצע או את כונס נכסיו, חליפיו, נושיו או נמחיו בקשר עמן לכל זכות בחברה או בחברה קשורה כלשהי או כלפיהן, וכל זכות ועניין של הניצע או של כונס נכסיו, חליפיו, נושיו או נמחיו בהן וכלפיהן, יפקעו.

3.6.4.8. התאמות

תבוצענה ההתאמות כמפורט להלן:

(א) שינוי בהון המניות – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד מניות או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, יותאמו המספר וסוג המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש אופציות אשר הוענקו מכוח התכנית, באופן יחסי על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. בקרות אירוע מהאירועים האמורים לעיל, המספר המצטבר של המניות הניתנות להנפקה במסגרת התכנית, ביחס לאופציה שטרם מומשה, יותאמו באופן דומה, הכל כפי שיקבע הדירקטוריון אשר החלטתו תהא סופית.

(ב) חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים באופציות אשר הוענקו מכוח התכנית, כך שמספר המניות הנובעות מהמרה שמחזיק האופציות יהיה זכאי להן עם המרתן יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק האופציות היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות.

(ג) פירוק – היה ויוחלט על פירוק של החברה בשעה שקיימות אופציות שטרם מומשו מכוח התוכנית, יהא הדירקטוריון רשאי לקבוע ביחס לניצעים, כולם או חלקם, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, כי הניצעים הרלוונטיים יכולים

לממש את האופציות שטרם מומשו למניות אף אם טרם הבשילו.

(ד) חלוקת דיבידנד – לא תבוצע התאמה במקרה של חלוקה, בעין או במזומן.

(ה) מיזוג – במקרה של מיזוג החברה (מיזוג של החברה עם תאגיד אחר או לתוכו, או מכירת כל או עיקר נכסי החברה או מניותיה), ובמידה שהגוף השורד או הרוכש, לפי העניין, או חברת האם או חברת בת שלו, בהתאמה ("התאגיד החליף") אינו החברה, אזי התאגיד החליף יוכל לאמץ את הזכויות והחובות של החברה בקשר עם האופציות, או לחלופין, להחליף את האופציות ("כתבי האופציה המוחלפים") כדלקמן:

- למטרת ס"ק זה, האופציות שהוצעו לניצע ייחשבו כאילו אומצו או הוחלפו על-ידי התאגיד החליף, אם, לאחר השלמת עסקת המיזוג, האופציות המוצאות מקנות את הזכות לקבל, בגין כל מניה העומדת בבסיס כל אופציה שהיתה מוצאת ערב השלמת עסקת המיזוג, את אותה תמורה (בין מניות, מזומן, ניירות ערך או רכוש) לה היה זכאי בעל מניות קיים במועד הקובע להשלמת עסקת המיזוג; ובלבד שאם התמורה לה זכאי בעל מניות קיים כאמור כוללת תמורה אחרת או נוספת על ניירות ערך של התאגיד החליף, כי אז הדירקטוריון רשאי להחליט, בהסכמת התאגיד החליף, שהתמורה שתתקבל על-ידי ניצע בגין האופציות המוצאות שלו תכלול רק ניירות ערך של התאגיד החליף בעלי שווי שוק זהה לתמורה בגין כל מניה רגילה המתקבלת על-ידי בעלי המניות בעסקת המיזוג.

- אם התאגיד החליף לא יאמץ, ולא יחליף את כל האופציות המוצאות של ניצע, כי אז תעמוד לניצע כאמור תקופה שתקבע על ידי הדירקטוריון על פי שיקול דעתו הבלעדי לממש את האופציות שלו שהבשילו.

- מובהר כי התאגיד החליף יהא רשאי לנקוט בכל אחת מהאפשרויות המפורטות בס"ק זה לעיל בקרות עסקת מיזוג, וכן להורות לנאמן לפעול כאמור. בכל מקרה, החברה לא תשפה ולא תידרש לשפות ניצע בגין התוצאות של אותה פעולה, אף אם כתוצאה מכך יגרם שינוי של מסלול המס המקורי של האופציות המוצעות ובכלל זה שינוי (לרבות עליה) בשיעור המס של הניצע בגין האופציות.

(ו) הנפקת זכויות – לא תבוצע התאמה במקרה של הנפקת זכויות.

(ז) יצוין כי, לא יבוצע מימוש של אופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאירועים האמורים, בסעיף זה להלן: "אירוע חברה"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע

חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

3.6.4.9. מיסוי

(א) כל חביות המס בגין הענקת מימוש אופציות, תשלום עבור מניות מכוח מימוש אופציות או בגין כל פעולה אחרת (של החברה, ו/או חברות קשורות ו/או הנאמן ו/או הניצע) יחולו על הניצע. החברה ו/או חברות קשורות ו/או הנאמן ינכו על פי כל דין, תקנות וכללים את כל המסים, לרבות ניכוי מס במקור. הניצע מסכים לשפות את החברה ו/או חברות קשורות ו/או הנאמן ולפוטרים מכל אחריות בנוגע לתשלום מיסים כאמור, למעט בגין ריביות, קנסות ותשלומים אחרים בגין חיובים אשר מקורם בצורך לנכות מס או במחדל מניכוי מס מתוך כל תשלום אשר הועבר לניצע.

(ב) החברה ו/או הנאמן לא יעבירו את תעודות המניה לניצע עד לתשלום כל תשלומי החובה כאמור לעיל במלואם.

3.6.4.10. כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות שתוקצינה על פי תכנית האופציות, תירשמה על שם החברה לרישומים.

3.7. חסימת ניירות ערך

להלן תמצית הוראות הנחיות הבורסה לעניין חסימת ניירות ערך, ביחס למניות המוחזקות על ידי בעלי מניות בחברה למועד התשקיף⁴²:

בסעיף 3.7 זה תהיה למונחים הבאים המשמעות שלהלן:

- | | |
|--|--|
| <p>"בעל עניין" - לרבות מי שמחזיק בניירות ערך המירים או בזכות כלשהי לקבלת מניות, אשר בהנחה שימומשו יהיה המחזיק כאמור בעל עניין; כל אחד מאלה:</p> <p>(1) מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל עניין, בתקופה שתחילתה שניים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.</p> <p>(2) מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שניים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.</p> <p>(3) ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.</p> <p>למעט:</p> <p>(א) מניות שהוצעו לציבור על-פי תשקיף.</p> <p>(ב) מניות הטבה שהוקצו בתקופה שתחילתה שניים עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר, בגין מניות שהוקצו לפני התקופה האמורה.</p> | <p>"מניות שהוקצו לפני הרישום למסחר" -</p> |
|--|--|

⁴² להוראות המלאות (והמחייבות) בעניין זה, ראו פרק ד' בהנחיות על-פי החלק השני לתקנון הבורסה.

"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" -

3.7.1. חסימה

3.7.1.1. על בעלי עניין בחברה במועד רישום מניות החברה למסחר, למעט על מי שנהיה בעל עניין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות המוצעות על-פי תשקיף זה, לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

(א) בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל עניין כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות על ידו במועד הרישום למסחר (בסעיף זה: "המניות החסומות").

(ב) החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש השמונה עשר (18) שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי בעל עניין לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 2.5% מכמות המניות החסומות מדי חודש. חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

(ג) בתום שמונה עשר (18) חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע כל עסקה או פעולה במניות החסומות.

3.7.1.2. על מחזיק במניות בחברה חדשה, שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר ועל מחזיק במניות שנהיה בעל עניין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור על-פי תשקיף זה, לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

(א) בשלושת (3) 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 (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש התשיעי (9) שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי מחזיק במניות החסומות לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 12.5% מכמות המניות החסומות מדי חודש. חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

(ג) בתום תשעה (9) חודשים לאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.

האמור בסעיף זה לעיל, לא יחול על עובד שאינו עובד שהינו בעל עניין בחברה מכוח החזקת מניות או שיהיה לבעל ענין בחברה מכוח החזקת מניות לאחר

ההנפקה לעובדים, לרבות בהנחה שיממש את כל ניירות הערך ההמירים שאינם רשומים למסחר בבורסה, המוחזקים על ידו, לרבות אלה שיוקצו לו בהנפקה לעובדים.

3.7.2. ביצוע עסקאות או פעולות

על אף האמור בסעיף 3.7.1 לעיל, ניתן יהיה לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

3.7.2.1. ניתן להציע לציבור בהצעת מכר מניות חסומות.

3.7.2.2. החל מתום שישה (6) חודשים ממועד הרישום למסחר, ניתן להעביר מניות חסומות, בעסקה מחוץ לבורסה, ובלבד שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף זה.

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

3.7.2.4. משכון, ובלבד שמימוש המשכון יהיה רק לאחר תום תקופת המניעה של כל עסקה או פעולה שנקבעה בהנחיות הבורסה.

3.7.2.5. 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 3.7 זה.

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

(א) 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;

(ב) 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 3.7 זה, למשך תקופת החסימה שנותרה.

3.7.2.7. נחסמו מניות כאמור בסעיפים 3.7.2.5 ו-3.7.2.6 לעיל, על-ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות, לא יחול שינוי בבעלות בתאגיד כאמור,

עד תום תקופת החסימה.

3.7.2.8. לעניין סעיפים 3.7.2.5 ו-3.7.2.6 לעיל:

"מחזיק במניות חסומות" – בין אם המחזיק הוא בעל עניין ובין אם לאו.

"מלוא הבעלות" או **"בבעלותו המלאה"** – בין במישרין ובין בעקיפין.

3.7.2.9. מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על ידיו, רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות, לשם השאלתן לחתם לצורך הקצאת יתר בהצעה לא אחידה, כקבוע בתקנות אופן הצעה לציבור, וזאת לתקופה של עד 30 ימים לאחר תאריך פרסום התשקיף.

3.7.2.10. הוראות סעיף 3.7.1 לעיל לא תחולנה, על מניות המוצעות במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף הנפקה זה, לפיו נרשמות מניות החברה לראשונה למסחר ונרכשו לפני הרישום למסחר.

3.7.3. הוראות כלליות:

3.7.3.1. מניות חסומות תופקדנה בידי נאמן⁴³ במשך תקופת החסימה.

3.7.3.2. נחסמו מניות על-פי הנחיות הבורסה כאמור לעיל, תחול החסימה על מניות הטבה שחולקו בגין, על מניות הנובעות מהמרת ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שחולקו בגין ללא תמורה.

3.7.3.3. נחסמו מניות על-פי הנחיות הבורסה כאמור לעיל והוצעו בגין מניות בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק במניות החסומות על-פי אחת הדרכים שלהלן:

(א) 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.

(ב) ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות.

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

3.7.3.5. הוראות החסימה יחולו גם על ניירות ערך המירים שאינם רשומים למסחר, על זכויות הניתנות למימוש לניירות ערך ועל ניירות הערך הנובעים מהם. תקופת החסימה תימנה מיום הרישום לראשונה של ניירות הערך של החברה בבורסה.

3.7.3.6. להלן פירוט ניירות הערך אשר יוותרו בידי בעלי העניין לאחר השלמת ההנפקה

⁴³ "נאמן" לעניין סעיף זה – (א) חברה לנאמנות שבנק או חבר בורסה הוא החברה האם שלה או החברה האחות שלה; (ב) עורך דין או חברה לנאמנות של עורכי דין; (ג) רואה חשבון או חברה לנאמנות של רואי חשבון; (ד) חברה אשר אושרה על ידי יושב ראש רשות ניירות ערך לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, או חברה אשר אושרה על ידי פקיד השומה לשמש כנאמן לפי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), התשס"ג-2003. 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.

עלפי תשקיף זה, אשר עליהם תחול החסימה בהתאם לאמור בסעיף 3.7.1 לעיל:

שם המחזיק	מניות רגילות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (סדרה 1)	סעיף
חנן פרידמן	3,588,900	673,900	-	3.7.1.1
הון הטבע	4,256,400	252,100	-	3.7.1.1
עופר גלזר	1,507,300	-	99,100	3.7.1.1
רוברט זרמאטי	1,111,100	-	-	3.7.1.1
אבי הראל	1,000,000	-	-	3.7.1.1
דוד לוקץ'	649,700	-	41,000	3.7.1.2
Oriella Limited ⁴⁴	1,050,000	350,000	-	3.7.1.1
יועצים	-	43,300	-	3.7.1.2
סה"כ	13,163,400	1,319,300	140,100	-

3.7.3.7. המניות החסומות של הנ"ל שתירשמנה בספרי החברה על שם החברה לרישומים, תופקדנה בידי אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ ("הנאמן למניות החסומות"), חברה אשר אושרה על ידי יושב ראש רשות ניירות ערך לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, או חברה אשר אושרה על ידי פקיד השומה לשמש כנאמן לפי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), התשס"ג-2003, ותוחזקנה במשך תקופת החסימה אצל חבר בורסה בחשבון פיקדון ניירות ערך המתנהל על שם הנאמן, כאשר רק לנאמן למניות החסומות זכות חתימה בחשבון האמור.

⁴⁴ למיטב ידיעת החברה, אוריאלה היא חברה פרטית המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים, שבעל השליטה בה הוא מר רודני הודג'ס. כמו כן, יצוין כי אוריאלה מחזיקה בשיעור של כ-32.87% מהון המניות המונפק והנפרע של הון הטבע.

פרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

להלן תפורטנה עיקרי ההוראות מתוך תקנון החברה הנוגעות לזכויות הנלוות למניות החברה.¹ הוראות התקנון המתוארות להלן אומצו על ידי החברה, וההחלטה בדבר אימוצן תיכנס לתוקף, בכפוף להנפקה לציבור, בפועל, של המניות המוצעות על־פי תשקיף זה ורישומן למסחר של מניות החברה בבורסה על־פי תשקיף זה.²

4.1. הזכויות הנלוות למניות החברה

4.1.1. הון המניות הרשום של החברה הוא 3,000 ש"ח, המחולק ל-30,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כל אחת ("המניות הרגילות").

4.1.2. כל המניות הרגילות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר ועניין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכל בכפוף להוראות התקנון.

4.1.3. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה. ההצבעות באסיפה הכללית תהיינה בדרך של מניין קולות.

4.1.4. בעל מניה בחברה הוא מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות, ומי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

4.1.5. כל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, כל המניות הקיימות והמניות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרת ניירות ערך המירים למניות ככל שתנפיק החברה, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים.

4.2. חלוקת דיבידנד ומניות הטבה³

4.2.1. הדירקטוריון רשאי ומוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה. החלוקה כאמור תיעשה באופן יחסי לכמות מניות החברה ובכפוף לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה.

¹ בכל מקרה של סתירה בין הוראות התקנון לבין הוראות שלא ניתן להתנות עליהן בחוק החברות או בחוק ניירות ערך, או בכל תקנה מכוחם, תגברנה ההוראות האמורות על הוראות תקנון החברה.

² ביום 22 בפברואר 2020 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את אימוצו של תקנון התאגדות חדש, אשר ייכנס לתוקפו באופן אוטומטי עובר לרישום ניירות הערך המוצעים של החברה למסחר בבורסה. לאחר רישום מניות החברה למסחר בבורסה, ניתן יהיה לעיין בנוסח המלא של תקנון החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך (www.magna.isa.gov.il). יובהר כי הוראות תקנון החברה המפורטות בפרק זה מובאות מתוך התקנון החדש כאמור. בכפוף להוראות סעיף 46ב' לחוק ניירות ערך, בהון החברה יהיה סוג מניות אחד בלבד המקנה זכויות הצבעה שוות ביחס לערך הנקוב. אין בהערה כאמור כדי למנוע מהחברה להנפיק מניות בכורה ובלבד שחלפה שנה מיום שמניותיה של החברה נרשמו לראשונה למסחר בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו מעת לעת. כל עוד החברה תהיה רשומה למסחר, הוראות תקנון החברה תהיינה כפופות להוראות תקנון והנחיות הבורסה ולחוקי העזר של מסלוקת הבורסה. כל המניות בהון המוצע של חברה וכל המניות המוצעות על פי תשקיף זה תהיינה נפרעות במלואן ותירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים בהתאם לתקנון הבורסה.

³ חלוקת מניות הטבה וחלוקת דיבידנד כפופה לחוקי העזר של מסלוקת הבורסה ולהוראותיה כפי שיהיו מעת לעת.

- 4.2.2. הדירקטוריון בהחלטתו על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט בכפוף לחוק החברות כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו.
- 4.2.3. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להחליט על הקצאת מניות הטבה, ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותם בסעיף 302 (ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יפתח מערכן הנקוב של מניות ההטבה; מניות הטבה שתוקצנה על פי תקנה זו תיחשבנה כנפרעות במלואן.
- 4.2.4. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים. כן, הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה, עד שירשם אותו אדם כבעליה של המניה או עד שיעבירה כדין, לפי העניין.
- 4.2.5. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא יישאו ריבית או הפרשי הצמדה מסוג כלשהו.
- 4.2.6. אם שניים או יותר רשומים במרשם כבעלים במשותף על מניה, כל אחד מהם רשאי לתת קבלה בעלת תוקף בעד כל דיבידנד, מניה או נייר ערך אחר או כספים אחרים או זכויות הנאה המגיעים בגין המניה.
- 4.2.7. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה לחלוקת דיבידנד, לחלוקת מניות הטבה או למטרה אחרת כלשהי, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו. עלפי שיקול דעתו של הדירקטוריון יעברו לשנה העוקבת, רווחי החברה אשר הדירקטוריון החליט שלא לחלקם כדיבידנד; עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל עלפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שיקבע.
- 4.2.8. לשם ביצוע החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה רשאי הדירקטוריון:

- 4.2.8.1. ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוט בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה ;
- 4.2.8.2. להחליט ששברים או שברים בסכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע הדירקטוריון, לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של בעלי המניות או למכור שברי מניות ולשלם את התמורה (נטו) לזכאים להם ;
- 4.2.8.3. להסמיך לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או מסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה או לחלוקה, ובפרט להסמיך לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות ;
- 4.2.8.4. לקבוע את השווי של נכסים מסוימים שיחולקו ולהחליט שתשלומים במזומן ישולמו לבעלי המניות על סמך השווי שנקבע ;
- 4.2.8.5. להקנות מזומנים או נכסים מסוימים לנאמנים לטובת מי שזכאים להם, כפי שייראה למועיל בעיני הדירקטוריון ;
- 4.2.8.6. לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי העניין.
- 4.2.9. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה או העברתם לזכאים להם וכן הוראות, נהלים והסדרים בקשר לכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים והן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע כדלקמן :
 - 4.2.9.1. דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעל מניות רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות, או במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה למי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכונו של בעל המניות הרשום ;
 - 4.2.9.2. דיבידנד בסכום הנמוך מסכום מסוים שייקבע על ידי הדירקטוריון, לא יישלח בהמחאה, כאמור לעיל, ויחולו לגביו הוראות סעיף להלן.
 - 4.2.9.3. תשלום דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים, יעשה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון ;
 - 4.2.9.4. דיבידנד, שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בכל דרך אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון.

4.3. זכויות בפירוק

בכפוף להוראות כל דין, רשאי המפרק, בין בפירוק מרצון או באופן אחר, על-פי החלטת האסיפה הכללית שנתקבלה ברוב רגיל, לחלק בעין בין בעלי המניות, את עודף הרכוש,

כולו או מקצתו, וכן רשאי המפרק על-פי החלטת האסיפה הכללית, שנתקבלה ברוב רגיל, להפקיד כל חלק מעודף הרכוש בידי נאמנים, אשר יחזיקו בו בנאמנות לטובת בעלי המניות, כפי שהמפרק ימצא לנכון. לשם חלוקת עודף הרכוש בעין, רשאי המפרק לקבוע את הערך הראוי של הרכוש העומד לחלוקה ולהחליט כיצד תבוצע החלוקה בין בעלי המניות בהתחשב בזכויות הנלוות לסוגי המניות השונים בחברה שבבעלותם.

4.4. ניירות ערך בני פדיון

בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

4.5. זכות למינוי דירקטורים

4.5.1. החלטת החברה בעניין מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם, תתקבל באסיפה

הכללית ברוב רגיל, בכפוף להוראות חוק החברות לעניין דירקטורים חיצוניים. אם לא נאמר אחרת בהחלטה בדבר מינוי הדירקטור, המינוי הינו לתקופה קצובה, המסתיימת בתום האסיפה השנתית הבאה שלאחר המינוי. דירקטור אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

4.5.2. לא יתמנה מועמד כדירקטור באסיפה הכללית, אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על מינויו, ולעניין זה יראו בציון שמו של המועמד בהודעת החברה על זימון האסיפה הכללית כהמלצת הדירקטוריון על מינויו, או אם בעל מניות בחברה, המבקש להציעו, הגיש למשרד, לא יאוחר מתום 7 ימים מיום פרסום ההודעה על האסיפה, מסמך בכתב, חתום על ידי בעל המניות, המודיע על כוונת אותו בעל מניות להציע, כי מועמד זה ימונה כדירקטור, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור.

4.5.3. מספר הדירקטורים לא יפחת מ-3 דירקטורים ולא יעלה על 9 דירקטורים (לא כולל דירקטורים חיצוניים, אך לרבות דירקטורים בלתי תלויים).

4.5.4. בכפוף למספר המרבי של דירקטורים כאמור לעיל, הדירקטוריון יהיה רשאי למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, וזאת עד למספר המרבי כאמור, ודירקטור שמונה כאמור, יכהן עד למועד האסיפה השנתית הבאה שלאחר מינויו על ידי הדירקטוריון.

4.5.5. סדר היום באסיפה הכללית השנתית יכלול, בין השאר, מינוי דירקטורים.

4.5.6. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאים לקבוע, כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידיהם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד ההחלטה על מינויו.

4.5.7. האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו כל דירקטור (למעט דירקטור חיצוני אשר לגביו תחולנה הוראות חוק החברות), לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית. כן רשאית כל אסיפה כללית, בהחלטה ברוב רגיל, למנות במקום דירקטור שהועבר ממשרתו, כאמור לעיל, אדם אחר כדירקטור.

4.5.8. משרתו של דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים : (א) אם התפטר או פוטר ; (ב) אם הוכרז כפושט רגל, כל עוד לא הופטר ; (ג) אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות ; (ד) עלפי החלטת בית משפט כאמור בסעיף 233 לחוק החברות ; (ה) אם הוכרז כבלתי כשיר משפטית ; (ו) אם עלפי דין הסתיימה כהונתו מאליה ; (ז) אם נפטר ; (ח) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232א לחוק החברות ; (ט) במועד מתן הודעה לפי סעיף 227א או 245א לחוק החברות.

4.5.9. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל עניין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנון. פחת מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם מינוי דירקטורים נוספים כאמור בסעיף 4.5.4 לעיל או לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.

4.6. אסיפת בעלי מניות וזכות ההשתתפות וההצבעה

4.6.1. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.

4.6.2. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במניין קולות המצביעים ; ההצבעה במניין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה.

4.6.3. החלטות החברה בעניינים הבאים תתקבלנה באסיפה הכללית :

4.6.3.1. שינויים בתקנון.

4.6.3.2. הפעלת סמכויות הדירקטוריון בידי האסיפה הכללית, אם נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות.

4.6.3.3. מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו.

4.6.3.4. מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם, בכפוף להוראות חוק החברות לעניין דירקטורים חיצוניים.

4.6.3.5. אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות.

4.6.3.6. הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו בהתאם להוראות סעיפים 286 ו-287 לחוק החברות וכן שינויים בהון כאמור בתקנון.

4.6.3.7. מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות או מיזוג החברה לתוך תאגיד אחר בדרך אחרת.

4.6.3.8. כל החלטה שיש לקבלה על-פי התקנון או על-פי חוק החברות בהחלטה של האסיפה הכללית.

4.6.3.9. בכפוף להוראת סעיף 50 לחוק החברות, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, ואם נטלה האסיפה הכללית סמכויות של דירקטוריון החברה, יהיו בעלי המניות אחרים וחבים באחריות ובחובות הדירקטורים, כאמור בסעיף 50(ב) לחוק החברות.

4.6.4. אסיפה שנתית

4.6.4.1. החברה תקיים אסיפה כללית שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום 15 חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון. בתקופת הגבלה על תנועה בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך מעת לעת, האסיפה רשאית להתכנס באמצעות שימוש בכל אמצעי התקשורת ובלבד שכל המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן.

4.6.4.2. סדר היום באסיפה הכללית השנתית יכלול נושאים, כדלקמן: (א) דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון של מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית; (ב) מינוי דירקטורים; (ג) מינוי רואה חשבון מבקר וקביעת שכרו או הסמכת הדירקטוריון לקבוע שכרו; (ד) נוסף על האמור לעיל, ניתן לכלול בסדר היום של האסיפה השנתית כל נושא אחר שנקבע על סדר היום.

4.6.5. אסיפה מיוחדת

4.6.5.1. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה: (א) 2 דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים; (ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 5% מההון המונפק ו-1% מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 5% מזכויות ההצבעה בחברה.

4.6.5.2. נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, כאמור לעיל, יזמנה בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר מ-35 ימים ממועד פרסום ההודעה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

4.6.5.3. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת שנדרשה כאמור 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 3 חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.

4.6.6. סדר יום האסיפה

4.6.6.1. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת כאמור בסעיף 4.6.5.1 לעיל, וכן נושא שנתבקש כאמור בסעיף 4.6.6.2 להלן.

4.6.6.2. בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 1% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית; בקשה כאמור תוגש לחברה בכתב במועדים הקבועים לכך בדין, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.

4.6.7. הודעה על אסיפה כללית

4.6.7.1. הודעה על אסיפה כללית תימסר על ידי החברה לבעלי מניותיה במועדים הקבועים לכך בדין באמצעות פרסום דוח מיידי במערכת המגנ"א, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), תשס"ג-2003, וכן באמצעות פרסום מודעה על זימון האסיפה הכללית באתר האינטרנט של החברה או באמצעות פרסום מודעה ב-2 עיתונים יומיים לפחות בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית. פרט למסירת הודעה כאמור החברה לא תמסור לבעלי המניות הודעה על אסיפה כללית, ויראו את תקנון החברה כקובע כי לא תימסר הודעה בדבר האסיפה הכללית.

4.6.7.2. בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום, תמצית ההחלטות המוצעות, הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות, המועד לקביעת זכאות כל בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, וכל פירוט אחר הנדרש עלפי דין. קבעה החברה, כי אסיפה נדחית תיערך במועד מאוחר מן הקבוע בסעיף 78(ב) לחוק החברות, תציין את המועד האמור בהודעה.

4.6.7.3. בהחלטתו בדבר זימון אסיפה, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכרים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות חוק החברות.

4.6.8. מניין חוקי

4.6.8.1. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, בעל מניות אחד או יותר, אשר מחזיקים לפחות חמישים (50) אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת

האסיפה, אלא אם נקבע אחרת בתקנון.

4.6.8.2. לא נכח מניין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה בשבעה (7) ימים, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות ובכפוף להוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, או למועד מאוחר יותר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.

4.6.8.3. מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדיון) או על ידי שלוח, בעל מניות או בעלי מניות אשר לו, או להם, חמישים (50) אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. לא נכח מניין חוקי באסיפה הנדחית בתום מחצית השעה מהמועד הקבוע לתחילת האסיפה הנדחית, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

4.6.9. יו"ר האסיפה

יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, כל דירקטור שמונה לכך על ידי הדירקטוריון או בהיעדרו מנכ"ל החברה, ישב בראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש, כאמור או אם באסיפה כלשהי אין הוא נוכח אחרי עבור 15 דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סירב לשמש כיושב ראש האסיפה, רשאים הדירקטורים לבחור באחד מבין נושאי המשרה הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיו נוכחים דירקטורים או נושאי משרה אחרים או שהדירקטורים או נושאי משרה האחרים כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.

4.7. העברת מניות

4.7.1. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב ההעברה ייחתם בחתימת יד בלבד, על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם ויימסר למשרדה הרשום של החברה או לכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון למטרה זו. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם במרשם בעלי מניות, אלא לאחר שנמסר לחברה כתב ההעברה, כאמור לעיל, והמעביר ימשיך להיחשב כבעל המניות המועברות, עד לרישום הנעבר כבעל המניות המועברות, במרשם בעלי המניות.

4.7.2. כתב העברת מניה יערך בכתב, בצורה המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון. ככל שהמעביר או מקבל ההעברה הינו תאגיד,

ייתכן אישור עורך דין או רואה חשבון או אדם אחר, שזהותו מקובלת על הדירקטוריון, בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לבצע או לקבל את ההעברה, לפי העניין.

4.7.3. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכל, על 30 יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תירשם העברת מניות במרשם. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע מועד לעניין הזכאות להצביע באסיפה כללית, או לקבל תשלום דיבידנד או הקצאה של זכויות כלשהן או לכל מטרה חוקית אחרת, הכול בכפוף לחוק החברות.

4.7.4. בכפוף להוראות התקנון ולתנאי הקצאתן של מניות מסוג כלשהו, המניות תהיינה ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.

4.7.5. כל כתב העברה יוגש למשרד או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון, לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעבירן, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתבי העברה שירשמו, יישארו בידי החברה.

4.7.6. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת, ואשר יהיה סביר, בהתחשב בנסיבות העניין.

4.7.7. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות התקנון, אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם על שם בעל מניות רשום, תכיר החברה בנסב ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות.

4.7.8. על אף האמור לעיל, במקרה של פטירה של אחד או אחדים מהבעלים הרשומים במשותף של מניות הרשומות על שמם במרשם, תכיר החברה בבעלים הרשומים הנוותרים בחיים, והם בלבד, כבעלי זכות קניין באותן מניות, בכפוף להוראות כל דין.

4.7.9. בכפוף להוראות תקנון החברה, החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות, אם נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם או אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות, והחברה לא תכיר בזכות כלשהי של אדם במניות, בטרם הוכחה זכותו, כאמור לעיל.

4.7.10. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לסרב לביצוע הרישום או לעכבו, כפי שהיה רשאי לעשות, אילו העביר הבעלים הרשום, בעצמו, את המניה, לפני הסבת הזכות.

4.7.11. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות התקנון, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בסעיף 4.7.7 לעיל, יהיה זכאי לבצע העברה של המניות, כשם שהיה רשאי

לעשות הבעלים הרשום, בעצמו, לפני הסבת הזכות.

4.7.12. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום 7 שנים מיום הרישום במרשם. כמו כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר 7 שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי העברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושהעברות, הביטולים והרישומים, לפי העניין, נעשו כדין.

4.8. שינויים בהון

4.8.1. החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום של החברה, וכן ליצור סוגי מניות נוספים בהון החברה, בכפוף להוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך.

4.8.2. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל:

4.8.2.1. לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות.

4.8.2.2. לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה, למניות בנות ערך נקוב קטן מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות.

4.8.2.3. להפחית את הונה של החברה וכל קרן שמורה מפדיון הון.

4.8.3. לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.

4.8.4. מבלי לגרוע מכלליות סמכותו של הדירקטוריון, כאמור לעיל, אם כתוצאה מהאיחוד או החלוקה, כאמור לעיל, יוותרו בידי בעלי מניות שברי מניה, רשאי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו, לפעול באחת או יותר מהדרכים הבאות:

4.8.4.1. לקבוע, כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה שלמה, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו.

4.8.4.2. להקצות לכל בעל מניה שלא תזכה את בעליה במניה שלמה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד או החלוקה, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת שלמה והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין.

4.8.4.3. לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בסעיף 4.8.4.2 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה.

4.8.4.4. לקבוע, כי בעלי שברי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה.

4.8.4.5. לקבוע, כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה שלמה בערך נקוב מסוים או פחות ממנו ויהיו זכאים לקבל מניה שלמה, בגין שבר של מניה שלמה שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור.

4.8.5. החברה רשאית, בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

4.9. שינוי זכויות

4.9.1. בכפוף להוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך, בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל, מלבד אם תנאי ההקצאה של המניות מאותו סוג מתנים אחרת, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם, לתקן או לשנות באופן אחר את זכויותיו של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או שההחלטה אושרה באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג ברוב רגיל או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההקצאה של אותו סוג.

4.9.2. ההוראות הקבועות בתקנון החברה בעניין אספות כלליות תחולנה בשינויים המחויבים, על כל אסיפת סוג ובלבד שמניין חוקי באסיפת סוג יתהווה בשעה שיהיו נוכחים בפתיחת האסיפה, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, לפחות שני בעלי מניות שבבעלותם לפחות 50 אחוזים ממספר המניות שהונפקו מאותו סוג. ואולם, אם לא יתהווה מניין חוקי כאמור, תדחה אסיפת הסוג בשבעה (7) ימים, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כל לבעלי המניות, או למועד מאוחר יותר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות. באסיפה הנדחית יתהווה מניין חוקי בכל מספר משתתפים, ללא תלות במספר המניות שבבעלותם.

4.9.3. הזכויות המוקנות לבעלי המניות או לבעלים של סוג מניות, שהונפקו בין בזכויות רגילות ובין בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו לצרכי סעיף 4.9.2 לעיל כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר על ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות מכל סוג שהוא, בין בדרגה שווה להן ובין בדרגה שונה מהן או עדיפה מהן, וכן לא תיחשבנה לצרכי הסעיף הנ"ל כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר, על ידי שינוי הזכויות הצמודות למניות מסוג אחר כלשהו והכל, אלא אם כן הותנה, במפורש, אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות.

הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות

להלן יפורטו הסדרים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון החברה לפי סעיפים מחוק החברות המצוינים בתקנה 26(ד) לתקנות פרטי התשקיף, ככל ונקבעו הסדרים כאמור. מובהר כי התיאור להלן הינו תיאור תמציתי ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסחו המלא של תקנון החברה.

4.10. שינוי תקנון

4.10.1. החברה רשאית לשנות את התקנון בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל.

4.10.2. החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי התקנון, המשנה הוראות מהוראות התקנון, תיחשב כהחלטה לשינוי של התקנון, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.

4.10.3. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

4.11. הגבלת אפשרות שינוי תקנון

תקנון החברה אינו כולל הוראה שמגבילה את זכותה של החברה לשנות הוראות מהוראותיו.

4.12. העברת סמכויות בין האורגנים

4.12.1. בכפוף להוראות סעיף 50 לחוק החברות, האסיפה הכללית תהיה רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר בחברה, ואם נטלה האסיפה הכללית סמכויות של דירקטוריון החברה, יהיו בעלי המניות אחרים וחבים באחריות ובחובות הדירקטורים, כאמור בסעיף 50(ב) לחוק החברות.

4.12.2. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות בעניין. 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.

4.12.3. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.

4.12.4. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות התקנון, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה או לאדם אחר. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

4.13. מינוי דירקטורים

ראו סעיף 4.5 לעיל.

4.14. אסיפה כללית שנתית

החברה תקיים אסיפה כללית שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום 15 חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון. בתקופת הגבלה על תנועה בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך מעת לעת, האסיפה רשאית להתכנס באמצעות שימוש בכל אמצעי התקשורת ובלבד שכל המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן.

4.15. אי קיום אסיפה שנתית

תקנון החברה אינו כולל הוראה לפיה החברה אינה חייבת לקיים אסיפה שנתית בהתאם להוראות חוק החברות.

4.16. מניין חוקי באסיפה הכללית

בדבר המניין החוקי לקיומה של אסיפת בעלי המניות, ראו סעיף 4.6.8 לעיל.

4.17. רוב באסיפה הכללית

4.17.1. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במניין קולות המצביעים; ההצבעה במניין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה.

4.17.2. בכפוף להוראות חוק החברות ואלא אם נקבע מפורשות אחרת בתקנון, החלטות האסיפה הכללית תתקבלנה ברוב רגיל. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

4.18. קבלת החלטות בדירקטוריון

4.18.1. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול מכריע במקרה של שוויון בהצבעה.

4.18.2. היו הדעות שקולות, תיחשב הצבעת החלטה, שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון, כנדחית.

4.19. הסמכה למתן פטור

4.19.1. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לפטור, מראש ובדיעבד, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב כל מעשה או מחדל (לרבות כל החלטה, אי החלטה או כל נגזרת של הנ"ל) המהווה הפרת חובת הזהירות כלפיה וכן בשל אירוע, עילה, חבות, הוצאה או נזק אחרים, אשר מתן פטור בגינם

יהיה אפשרי על-פי הוראות חוק החברות, בעת הרלוונטית לאישור הפטור, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות כלפיה עקב חלוקה ולמעט החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

4.19.2. האמור לעיל יחול גם ביחס לפטור של נושא משרה בחברה בקשר עם היותו נושא משרה בתאגיד/ים המוחזק/ים על ידי החברה.

4.20. **מגבלות על חלוקת דיבידנד והחלטה על חלוקת דיבידנד**

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד, ראו סעיף 4.2 לעיל.

4.21. **מיזוג**

אישור מיזוג על-פי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, יהיה ברוב רגיל באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי העניין, והכל בכפוף להוראות כל דין.

4.22. **הוראות נוספות**

לפרטים בדבר עיקרי הוראות התקנון ביחס לדירקטוריון החברה, לרבות אופן מינוי הדירקטורים וכן לפרטים בדבר עיקרי הוראות תקנון ההתאגדות של החברה הנוגעות לפטור, שיפוי וביטוח נושאי המשרה, ראו פרק 7 (ניהול החברה) לתשקיף זה.

פרק 5 – ייעוד התמורה

5.1. תמורת ההנפקה

התמורה המיידית הצפויה (ברוטו) מהנפקת המניות המוצעות על־פי תשקיף זה, ההוצאות המשווערות הכרוכות בה, והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה הצפויה, יפורטו בהודעה המשלימה אשר תפרסם החברה בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה.

5.2. ייעוד תמורת ההנפקה

תמורת ההנפקה על־פי תשקיף זה (בניכוי הוצאות הנפקה), תשמש את החברה לטובת השקעה בפעילות מחקר ופיתוח ושיפור פלטפורמת טראקנט בסכום של כ-4,000 עד 4,700 אלפי ש"ח – לפרטים ראו סעיף 6.18 בפרק 6 (תיאור עסקי התאגיד) לתשקיף, סך של כ-16,000 עד 18,000 אלפי ש"ח עבור השקעה בחדירה ל-2 עד 3 מדינות אירופאיות בשלוש השנים הקרובות. עוד תשמש תמורת ההנפקה למימון פעילותה השוטפת של החברה כפי שייקבע על ידי החברה מעת לעת ועל־פי הנחיות דירקטוריון החברה לרבות לפעולות שיווק ופיתוח עסקי, ובין היתר מימון הגירעון בהון החוזר של החברה העומד נכון ליום 30 ביוני 2020 עד סך של כ-310 אלפי ש"ח, כמפורט בסעיף 6.25 בפרק 6 (תיאור עסקי התאגיד) לתשקיף, תשלום מענק הנפקה לעובדי החברה בסך של עד כ-650 אלפי ש"ח.

ביחס לניירות ערך אשר יוצעו על־פי תשקיף המדף, הפרטים בדבר השימוש בתמורת ניירות הערך יובאו במסגרת דוח הצעת המדף על־פיו יוצעו ניירות הערך הרלוונטיים על־פי דוח הצעת המדף.

עד לשימוש בתמורת ההנפקה כאמור, החברה תשקיע את תמורת ההנפקה באפיקים סולידיים כגון אג"ח ממשלתיות, אג"ח קונצרניות בעלות דירוג אשראי גבוה, פיקדונות בנקאיים בבנקים שדירוגם גבוה, מק"מ וכיו"ב, והכל כפי שיקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת. החברה לא מתכוונת לפעול בנגזרים פיננסיים, למעט לצורך הגנה על חשיפה מטבעית, ככל שיוחלט על הגנה כזו על־פי החלטת הנהלת החברה.

5.3. חיתום

ההצעה על פי תשקיף זה תובטח בחלקה על ידי החתמים המתמחרים, הכל בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות אופן הצעה לציבור. בהתאם, החתמים מתמחרים יחתמו על הודעה משלימה אשר מכוחה יוצעו ניירות ערך לציבור מכוח תשקיף להשלמה זה ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו הפרטים החסרים בתשקיף, לרבות אך לא רק, חיתום, עמלת הפצה, ריכוז וייעוץ. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.13 בפרק 2 לתשקיף.

5.4. סכום מינימאלי

הנפקת ניירות הערך על־פי תשקיף זה אינה מותנית בגיוס סכום מינימלי, למעט הדרישה לשווי מינימלי של החזקות הציבור כאמור בסעיף 2.10.1 בפרק 2 לתשקיף. לפרטים אודות ביטול הנפקת ניירות הערך על־פי תשקיף זה, ככל שלא תהיה עמידה בדרישות הבורסה, ראו סעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

פרק 6 – תיאור עסקי התאגיד

החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, ומשכך תיאורי החברה ועסקיה בפרק זה להלן, הם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2018 וסיומה סמוך למועד הגשת תשקיף זה.

החברה היא חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה. נכון למועד התשקיף, קיים היעדר ודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים או משלימים או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה, לשוק הרלוונטי או בעלויות פיתוח מוצרי החברה או בהצלחתם או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל, השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים והעתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה, ייתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

6.1 פעילות החברה ותיאור ההתפתחות עסקיה

6.1.1 החברה היא חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 21 באפריל 2016 כחברה פרטית לפי חוק החברות. עד יום 31.8.2017 (מועד השלמת אבני הדרך שנקבעו לחברה) פעלה החברה כחברת חממה¹ תחת חממת הון הטבע בע"מ ("הון הטבע").

6.1.2 החברה פועלת בשוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתחום התובלה היבשתית ועוסקת בפיתוח פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב ("פלטפורמת טראקנט"). פלטפורמת טראקנט מאפשרת התאמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים ובכך משפרת את היעילות והרווחיות של החברות ומפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה באיכות הסביבה.

6.1.3 נכון למועד התשקיף, מצויה החברה בבעלות מלאה של הון הטבע ומספר משקיעים פרטיים כמפורט בפרק 3 (הון המניות של החברה) לתשקיף. כפוף לרישום למסחר בבורסה של המניות הקיימות בהון החברה והשלמת ההצעה על פי תשקיף זה, תהפוך החברה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, ומניותיה תחלנה להיסחר בבורסה.

6.1.4 למיטב ידיעת החברה, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, כל אחד מבין מר חנן פרידמן והון הטבע ייחשב כבעל שליטה בחברה. לפירוט בעלי העניין בחברה, ראו בפרק 3 (הון המניות של החברה) לתשקיף.

6.2 חברות בת

6.2.1 נכון למועד התשקיף, מחזיקה החברה בבעלות מלאה בשתי חברות בת פרטיות שהתאגדו, האחת בצרפת והשניה ברומניה. חברות הבת הוקמו על מנת להוות ערוץ שיווק והפצה של פלטפורמת טראקנט במדינות הרלוונטיות, וכן לצורך מתן תמיכה בלקוחות במדינות אלה.

¹ חברת חממה היא חברת פרויקט הפועלת תחת חממה טכנולוגית הממומנת בחלקה על ידי הרשות לחדשנות.

6.2.2. להלן, תרשים החזקות של החברה נכון למועד התסקיף :



6.3. תחום פעילות

6.3.1. פעילות החברה בתחום התובלה היבשתית כוללת תחום פעילות אחד העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק פלטפורמת טראקנט.

6.3.2. נכון למועד התסקיף, מאפשרת פלטפורמת טראקנט מיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב באמצעות התאמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה. ההתאמה נעשית אוטומטית, תוך התחשבות בתנועת המשאית, המקום הפנוי בה ופרמטרים נוספים המובאים בשקלול.

6.3.3. בנוסף, פלטפורמת טראקנט מעריכה את פליטת המזהמים מכל נסיעה מתוכננת ומחשבת את פליטת המזהמים בזמן אמת.

6.3.4. באמצעות ההתאמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה וחישוב פליטת המזהמים, משפרת פלטפורמת טראקנט את היעילות והרווחיות של לקוחותיה ומפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה באיכות הסביבה.

6.3.5. החברה פועלת לפיתוח יכולות נוספות לפלטפורמת טראקנט ולשדרוגה כמפורט בסעיף 6.18.2 להלן.

המידע בדבר פיתוח פלטפורמת טראקנט, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 להלן). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתסקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע

הצופה פני עתיד.

6.4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה, ראו פרק 3 (הון המניות של החברה) לתשקיף.

6.5. חלוקת דיבידנדים

6.5.1. ממועד הקמת החברה ועד למועד התשקיף לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.

6.5.2. נכון למועד התשקיף, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

6.5.3. למיטב ידיעת החברה, ובכפוף להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים.

6.5.4. נכון ליום 30.6.2020, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה.

חלק שני – מידע אחר

6.6. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

6.6.1. להלן פילוח נתונים כספיים בגין ששת החודשים של שנת 2020 ושל שנת 2019 ובגין השנים 2017, 2018 ו-2019 על בסיס הדוחות הכספיים של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום		לששה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2018	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	
באלפי ש"ח				
-	-	-	-	הכנסות ממכירות
-	-	-	-	עלות המכירות
-	-	-	-	רווח (הפסד) גולמי
1,060	3,345	2,187	1,545	הוצאות מחקר ופיתוח*
1,235	3,048	841	901	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	הכנסות אחרות
2,295	6,393	3,028	2,446	(הפסד) תפעולי
201	(491)	108	795	הוצאות מימון (נטו)
-	-	-	-	מיסים על הכנסה
(2,496)	(5,902)	(3,136)	(3,241)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
1,612	1,266	498	970	סך נכסים
1,910	7,386	3,869	10,324	סך התחייבויות
(298)	(6,120)	(3,371)	(9,354)	סך הון

* הוצאות מחקר ופיתוח אינן כוללות השתתפות רשות החדשנות והשתתפות בעלויות פיילוטם.

6.6.2. להסבר בדבר התפתחויות בנתוני המידע הכספי, ראו דוח דירקטוריון החברה המצורף **כנספת א' להלן**.

6.7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

קיימים מספר גורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, כדלקמן:

6.7.1. אמנות סביבתיות בינלאומיות

ההתחממות הגלובלית² שנובעת, בין היתר, כתוצאה מהצטברות גזי חממה באטמוספירה³, גורמת לשינויי אקלים. הסכם פריז לאמנת האקלים מחודש דצמבר 2015, עליו חתמו רוב מדינות העולם עוסק בהפחתת פליטת גזי חממה⁴, מזעור הנזק הקיים ומימון הטיפול בפליטת גזי חממה על ידי מדינות העולם.

² על פי מנהל האוקיינוסים והאטמוספירה הלאומי בארה"ב, הטמפרטורה הממוצעת בשנת 2017 היתה גבוהה בכ-0.8 מעלות צלזיוס ביחס לטמפרטורה הממוצעת במאה העשרים.

³ גזי חממה – שם כולל לחומרים במצב צבירה גז, שנמצאים באטמוספירה ובולעים או מחזירים קרינה תת-אדומה הנפלטת מכדור הארץ. עליה בריכוז גזי החממה באטמוספירה מביאה לכליאת חום אשר גורם לעליה בטמפרטורה הממוצעת על פי כדור הארץ.

⁴ <https://www.theguardian.com/environment/2018/dec/05/brutal-news-global-carbon-emissions-jump-to-all-time-high-in-2018> - בשנת 2018 עמדה פליטת הפחמן הדו חמצני בעולם על כ-37 גיגה טון.

https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/07/SR15_SPM_version_stand_alone_LR.pdf
<https://www.ncdc.noaa.gov/sotc/global/201713>

ההתחייבות המרכזית של כל מדינה החתומה על הסכם פריז הוא להגיש לאו"ם תכנית לאומית, כל חמש שנים, שבה יפורטו הדרכים שתנקוט כדי להתמודד עם שינויי האקלים. רוב התכניות הלאומיות כוללות יעדי הפחתה בסקטור התחבורה⁵.

הסכם פריז וההתחייבויות שנטלו המדינות מכוחו, מגבירות את הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת ולצמצם את פליטתם.

החברה נוטלת חלק בדיוני ה-OECD בתחום מחקר הלוגיסטיקה, היות שפלטפורמת טראקנט מאפשרת לצי רכב חישוב בזמן אמת של פליטת גזי החממה ושיפור יעילות ההובלה היבשתית באמצעות הפחתת כמות הנסיעות בהן משאיות נוסעות כשהן ריקות⁶, כך שנוצר חיסכון בפליטת גזי חממה – החברה מוכרת כחברה המצמצמת פליטת גזי חממה. להערכת החברה, המשך יישומו של הסכם פריז (ואמנות בינלאומיות נוספות דומות לו) עשוי להשפיע לחיוב על הביקוש לפלטפורמת טראקנט.

6.7.2. רגולציה תומכת

סקטור התחבורה יוצר בעיית אקלים מרכזית ברחבי העולם, ותורם כ-20% מפליטות גזי החממה⁷. יותר ויותר מדינות מתחייבות לתקנות המחייבות דיווחים על פליטות גזי חממה בקרב ארגונים גדולים. כך למשל, באיחוד האירופאי אימצו כללי רגולציה לסקטור התחבורה, כגון: European Commission Mobility Package ו-CO₂ Emissions Standards for Heavy Duty Vehicles, בין היתר, במטרה לשפר את הרמה הסביבתית של פעילות תובלה בכבישים, לעודד חדשנות ולחייב ניטור ודיווח על פליטת CO₂. כמו כן, כללים אלה מציבים יעדים להפחתת פליטת CO₂.

להערכת החברה, המשך הרגולציה על סקטור התחבורה וקביעת מגבלות על פליטת גזי חממה מרכב כבד, תחייב את סקטור התחבורה למצוא פתרונות לייעל את ההובלה היבשתית ולחסוך בפליטת גזי חממה. פתרונות אלה עשויים לכלול את פלטפורמת טראקנט ולהשפיע לחיוב על הביקוש לה.

6.7.3. גידול בהיקף הסחורות המשולחות

עד שנת 2050 צפוי היקף הסחורות המשולחות ברחבי העולם הצפוי לגדול פי ארבעה. מגמה זו מונעת, בין היתר, על ידי הגידול באוכלוסייה, אורבניזציה, עלייה בהכנסה הפנויה, השפעת האינטרנט ועוד⁸.

להערכת החברה, גידול בהיקף הסחורות המשולחות יצריך מציאת פתרונות לייעול ההובלה היבשתית על מנת לעמוד בזמני האספקה. פתרונות אלה עשויים לכלול את פלטפורמת טראקנט ולהשפיע לחיוב על הביקוש לה. בנוסף, המודל העסקי של החברה קובע שהתמורה שתקבל החברה תחושב בהתאם לכמות הנסיעות, כך שלהגדלת כמות הנסיעות צפויה להיות

⁵ https://essd.copernicus.org/articles/11/1783/2019 - 20% מפליטת המזהמים העולמית, מקורה בסקטור התחבורה.

⁶ נסיעות ריקות גורמות לאובדן הכנסה מהותית, פליטת מזהמים, חוסר יעילות ושחיקת נהגים וכלי רכב. ריקות בשנה. להערכת החברה, ההפסד הכספי שנוצר מהנסיעות הריקות מסתכם בכ-32.7 מיליארד דולר ארה"ב בשנה (לפי חישוב של כ-0.7 דולר לק"מ).

⁷ https://essd.copernicus.org/articles/11/1783/2019

⁸ https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world

השפעה על החברה.

6.7.4. מחירי דלק

עלות הדלק מהווה מרכיב מהותי בהוצאות חברות ההובלה⁹. לכן, מחיר הדלק עשוי להוות שיקול בביקוש לפלטפורמת טראקנט – עלייה במחירי הדלק עשויה להגביר את הצורך של חברות הלוגיסטיקה וההובלה להתייעל על מנת לשמור על שיעורי הרווחיות שלהן. פלטפורמת טראקנט עשויה לענות על הצורך האמור, ולכן עליית מחירי הדלק עשויה להשפיע לחיוב על הביקוש לה.

6.7.5. רכבי הובלה חשמליים

נכון למועד התסקיף, רכבי הובלה חשמליים מצויים בפיתוח. להערכת החברה, בשנים הבאות וכחלק מהמגמה העולמית להגבלה וצמצום של פליטת חומרים מזהמים, תהיה מגמה של מעבר לשימוש ברכבי הובלה חשמליים¹⁰. בשל הצורך להתחשב בפרמטרים נוספים כמו, מצב טעינת הסוללה של רכב ההובלה, מיקום תחנות טעינה וזמן טעינה, שימוש ברכבי הובלה חשמליים עשוי להגביר את המורכבות בתכנון הובלות ולהעמיק את הצורך בפתרונות כמו פלטפורמת טראקנט.

6.7.6. רכבים אוטונומיים

נכון למועד התסקיף, כלי רכב אוטונומיים מצויים בפיתוח. שימוש ברכבי הובלה אוטונומיים עשוי להעמיק את הצורך בפתרונות כמו פלטפורמת טראקנט, המסוגלים להתממשק ישירות למערכות של כלי הרכב האוטונומיים.

המידע בדבר סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתסקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

https://www.researchgate.net/publication/323656204_Overview_of_selected_costs_incurred_in_transpo

<https://truckingresearch.org/wp-content/uploads/2018/10/ATRI-Operational-Costs-of-Trucking-2018.pdf>
https://www.researchgate.net/publication/292177445_Electric_Vehicles_in_Logistics_and_Transportation_A_Survey_on_Emerging_Environmental_Strategic_and_Operational_Challenges; Juan, A.; Goentzel, J.; Bekta, s, T. Routing fleets with multiple driving ranges: Is it possible to use greener fleet configurations? Appl. Soft Comput. 2014, 21, 84–94.

6.8. השפעת מחלת נגיף הקורונה (Covid19) על עסקי החברה

6.8.1. החל מחודש ינואר 2020 פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות מחלת נגיף הקורונה בישראל ובמדינות רבות בעולם ("משבר הקורונה"). החל מחודש פברואר 2020 ואילך ננקטו בישראל ובמדינות העולם שורת פעולות בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לרבות צמצום טיסות הנוסעים היוצאות והנכנסות, הטלת מגבלות על תנועת הציבור, איסור על התקהלויות, סגירת בתי עסק ומסחר, סגירת מערכת החינוך ועוד.

6.8.2. הירידה בהיקף הייבוא והייצוא בשנת 2020 שנגרמה בשל משבר הקורונה, הובילה לפגיעה בתובלה היבשתית והאווירית וכפועל יוצא מכך, גם לירידה בהובלה יבשתית אל ומהנמלים¹¹.

6.8.3. בנוסף, משבר הקורונה פגע בתחום התפעולי של התובלה היבשתית – נהגים/עובדים בבידוד, סגירת תחנות דלק ועוד.

6.8.4. מנגד, בתקופת משבר הקורונה נרשם גידול בסחר אלקטרוני על ידי צרכנים פרטיים, דבר שהוביל לעליה בכמות ההובלות היבשתיות לרבות, הובלות חוזרות (החזרת מוצרים מלקוחות)¹². עניין זה חידד את הצורך ביעול ומיטוב (אופטימיזציה) של שרשרת האספקה והידוק הקשר בין כל רכיבי השרשרת.

6.8.5. החברה עוקבת באופן שוטף אחר משבר הקורונה ובוחרת את השפעת התפשטות מחלת נגיף הקורונה על פעילותה. עם פרוץ משבר הקורונה, נקטה החברה בפעולות להבטחת המשך פעילות רציפה ומתן שירות ללקוחותיה, כגון: חלוקה לקפסולות ועבודה מהבית, ריחוק חברתי, הוצאה לחל"ת של רוב אנשי השיווק והעברת הדגש לפעילות מול חברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם נדרשת הובלה.

6.8.6. נכון למועד התשקיף, ועוד טרם התבררו סופית השלכות משבר הקורונה, נראה כי עד כה לא השפיע המשבר על פעילות החברה באופן מהותי. עם זאת, יצוין כי במהלך משבר הקורונה הוציאה החברה את רוב עובדי מחלקת השיווק לחופשה ללא תשלום והעבירה את מירב פעילות השיווק לחברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם וכך החלה בביסוס נתח שוק נוסף ומזערה בצורה חלקית את השפעות המשבר. בנוסף, משבר הקורונה יצר עיכובים בהתחלה של תכניות פיילוט, כאמור בסעיף 6.10.5 להלן. למען הסר ספק, יובהר כי לא היה בהוצאת העובדים לחופשה ללא תשלום ובעיכוב בתכניות הפיילוט כאמור, כדי להשפיע על פעילות החברה באופן מהותי.

המשבר שנגרם כתוצאה מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה מצוי בעיצומו וטרם הובררו מלוא השפעתו והשלכותיו. לפיכך, הערכות החברה בדבר השפעת המשבר על מצבה ועסקיה הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח

¹¹ <http://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/e-commerce-in-the-time-of-covid-19-3a2b78e8/>
¹² <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/process-and-operations/reverse-logistics-pov.pdf> - בתקופת הקורונה חל גידול בשיעור של כ-30% בהחזרת סחורות מלקוחות.

שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם משך המשבר והשפעותיו על לקוחות החברה וספקיה, גורמים גלובאליים, סיוע ממשלתי בארץ ובעולם, התנהגות הציבור, אופן התפתחות המחלה, מציאת תרופה/חיסון, החמרת התפרצות המחלה או התפרצות נוספת ועוד, וכן גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

חלק שלישי – תיאור עסקי החברה

נכון למועד התשקיף, פעילות החברה בתחום התובלה היבשתית כוללת תחום פעילות אחד העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב.

6.9. מידע כללי על תחום הפעילות

6.9.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

6.9.1.1. החברה פועלת בתחום הדיגיטציה של שוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתובלה יבשתית המהווה חלק משרשרת האספקה בסחר הבינלאומי.

6.9.1.2. תובלה יבשתית מאפשרת מהירות יחסית בהובלת מטענים למרחקים קצרים ובינוניים, גמישות ואפשרות אספקת השירות מדלת לדלת. מאידך, מערכות תובלה יבשתית (ציי רכב ותשתיות) דורשות עלויות תחזוקה גבוהות יחסית.

6.9.1.3. עד שנת 2024, צפוי שוק התחבורה והלוגיסטיקה הבינלאומי לצמוח בקצב שנתי בשיעור של כ-3.1% ולהגיע לשווי של כ-19.36 טריליון דולר ארה"ב¹³.

6.9.1.4. הגורמים העיקריים הפועלים בתחום התובלה היבשתית הם חברות לוגיסטיקה, חברות הובלה, עמילי מכס, מפעלי ייצור – כל אלה מהווים את שרשרת האספקה. נכון למועד התשקיף, מיועדת פלטפורמת טראקנט בעיקר לחברות הובלה ולוגיסטיקה, כאשר לרוב, התמורה שמקבלת החברה מחושבת בהתאם לכמות ומספר המטענים המוזרמים, כך שלהגדלת כמות המטענים המוזרמת (והצורך בהתאמה בין המטענים לבין המשאיות הריקות) צפויה להיות השפעה חיובית על החברה.

6.9.1.5. נוסף על האמור, אמנות סביבתיות וכללי רגולציה שנקבעו בהתאם להן כאמור בסעיפים 6.7.1 ו-6.7.2 לעיל, כמו גם מגמת התעניינות גוברת בקרב הצרכנים

באשר לשרשרת האספקה של המוצרים אותם הם רוכשים (ובכלל זה, תחום התובלה היבשתית) בכל הנוגע לתנאי עבודה, קיימות ואיכות סביבה וכן, ציפיית הצרכנים לשקיפות ויכולת מעקב אחר כל השלבים בתהליך מסירת המטען¹⁴ יוצרים צורך בפתרונות לניטור פליטת מזהמים, צמצומה ויכולת מעקב בזמן אמת אחר תנועת המשאיות.

6.9.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

תחום התובלה היבשתית כולל חקיקה ורגולציה המשתנה ממדינה למדינה. באשר לפעילות החברה, קיימת רלוונטיות בעיקר לרגולציה העוסקת בהפחתת מזהמים ובניטור פליטת גזי חממה מרכבי ההובלה.

6.9.2.1. בעולם, ובפרט באיחוד האירופאי נקבעו כללי רגולציה, החלים על מדינות האיחוד האירופאי, שמטרתם לקדם שירותי הובלה ושינוע יעילים, לקדם תקנים טכניים המתחשבים בסביבה ולהבטיח כי כללי התובלה היבשתית ייושמו בצורה יעילה. כללים אלה כוללים, בין היתר, את המפורט להלן:

(א) European Commission Mobility Package – אוסף של שלוש יוזמות חקיקתיות הנוגעות לניהול התחבורה המסחרית היבשתית באיחוד האירופי. החקיקה פורסמה בשלושה סבבים במהלך השנים 2017-2018 במטרה לבצע אכיפה עקבית יותר ברחבי האיחוד האירופי, לתמוך בתחרות הוגנת, לשפר את הרמה הסביבתית של פעילות תובלה בכבישים, לעודד חדשנות ועוד. בנוגע לפליטות גזי חממה, נקבעו תקנים לפליטת CO₂ על ידי כלי רכב כבדים, תוך התייחסות לניטור פליטות כאמור.

(ב) CO₂ Emissions Standards for Heavy Duty Vehicles – תקני פליטות CO₂ של האיחוד האירופי לציי כלי רכב כבדים אשר אומצו בשנת 2019 והציבו יעדים להפחתת רמת הפליטות הממוצעת ממשאיות חדשות, בין היתר על ידי קביעת שיטת חישוב לפליטת מזהמים מכלי רכב כבדים והטלת חיוב כספי בגין פליטת חומרים מזהמים.

יצוין, כי נכון למועד התשקיף, החיוב הכספי בגין פליטות אלה נעשה באופן וולונטרי על חברות הובלה ולוגיסטיקה (בעיקר בשל שיקולי תדמית) באופן בו חברה הפולטת מזהמים משקיעה בפיתוח במדינות מתפתחות, בין היתר, באמצעות רכישת אזורי מיוערים במטרה למנוע את הפיכתם לאזורים מתועשים ועל ידי השקעה במערכות סולאריות לייצור חשמל בכפרים שאין בהם חשמל. למיטב ידיעת החברה, האיחוד האירופי פועל להחמרת הרגולציה, כך שבעתיד דיווח על פליטת המזהמים ותשלום בגינם יהיה חובה.

6.9.2.2. תקן EN16258 – תקן הקובע את אופן החישוב של פליטת גזי חממה בנסיעות.

פלטפורמת טראקנט כוללת מנגנון לחישוב פליטת מזהמים מכלי רכב הן בשלב תכנון הנסיעה והן תוך כדי הנסיעה (חישוב בזמן אמת). מנגנון חישוב פליטת

¹⁴ https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world

המזהמים פועל בהתאם לתקן EN16258. נכון למועד התשקיף, כללי הרגולציה אינם קובעים צורך בהסמכה לתקן, אך כחלק מהיערכות החברה למצב בו תידרש החברה להציג הסמכה כאמור או כדי לאמת את שיטת מנגנון חישוב פליטת המזהמים, פועלת החברה לקבלת הסמכה על ידי חברת Eco Act.

6.9.3. שינויים בהיקף הפעילות וברווחיות

6.9.3.1. פיתוח כלכלי, גידול באוכלוסייה וחדשנות טכנולוגית מוגברת במדינות ברחבי העולם, הובלות משא יעילות, תחרותיות של סחורות וביצועי לוגיסטיקה יעילים, הם, בין יתר, הגורמים העיקריים לצמיחה בשוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה, שוק אשר מאמץ אסטרטגיות חדשות במטרה להפחית את עלויות התפעול ולשפר את היעילות.

6.9.3.2. הצורך הגובר בהובלה משולבת הכוללת סחורות באמצעות אופני תובלה שונים (למשל – מסילתית, ימית, יבשתית) הוא אחד הגורמים המשמעותיים המניעים את צמיחת שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה. הובלה משולבת מאפשרת לספקי שירותי לוגיסטיקה לעבוד עם מפעיל יחיד, האחראי על כל התהליך, להעביר מטענים במהירות וביעילות תוך צמצום עלויות ההובלה וזמני הטיפול במטען¹⁵.

כמו כן, אסטרטגיות לניהול שרשרת האספקה, המפחיתות את טביעת הרגל הסביבתית (Green Logistics) והתחייבות של מדינות העולם לכלכלה דלת-פחמן, יאפשרו הזדמנויות ומקורות רווח נוספים לשחקני השוק¹⁶.

6.9.3.3. התחרות המתמדת בה מצוי תחום התובלה היבשתית ממלאת תפקיד חשוב ברווחיות בתחום, אשר מושפעת בצורה ישירה מהיכולת לתאם את פעילות שרשרת האספקה באופן העונה על דרישות הלקוח ובעלות מינימלית. על כן, כדי לזכות ביתרון תחרותי בתחום, על שחקניו ללמוד כיצד למזער נסיעות ריקות של צי הרכב¹⁷, לתחום את זמן המשלוח, לצמצם את צריכת הדלק, לחסוך במשאבים, לשפר יעילות אנרגטית, לצמצם פליטות מזהמים ולהגדיל את הרווחיות. להערכת החברה, ככל שתגבר פעילות הסחר העולמי, תחום התובלה היבשתית יצריך פתרונות יצירתיים לניהול יעיל יותר של צי רכב באמצעות דיגיטציה¹⁸ וטכנולוגיות מידע, יכולות ניתוח מתקדמות, בינה מלאכותית ועוד¹⁹.

6.9.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ והתחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב

¹⁵ <https://www.technavio.com/report/logistics-market-industry-analysis>

¹⁶ <https://www.alliedmarketresearch.com/press-release/logistics-market.html>

¹⁷ על פי OECD North America commercial vehicle fleet, נכון לשנת 2017 36% מנסיעות המשאיות בארה"ב נעשות כשהן ריקות, 27% באירופה ו-40% באסיה והפסיפיק.

¹⁸ במחקר של McKisey & Company משנת 2020, נאמר כי דיגיטציה עשויה לשפר עלויות וביצועים בחברות התחבורה והלוגיסטיקה, בארבעה תחומים עיקריים: (א) ניהול דיגיטלי של האנשים; (ב) שימוש במידע הקיים וטיובו; (ג) אוטומציה וייעול תהליכים; ו-(ד) חשיבה מחדש על כלל הקשרים העסקיים. <https://www.mckinsey.com/business-functions/operations/our-insights/resilience-in-transport-and-logistics>

¹⁹ https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world

פליטת מזהמים (למשל במסגרת הסכם פריז כאמור בסעיף 6.7.1 לעיל) מהווים מנוע צמיחה, וגורמים למדינות שונות לחייב את הסקטורים השונים (לרבות סקטור התובלה היבשתית) לשאת במאמץ המשותף ולהפחית פליטות ולהתייעל אנרגטית, בין היתר, על ידי הטלת מסים, רגולציה ואכיפה. האמור לעיל מגביר את הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת על מנת לאפשר לחברות להכין תחזיות ותרחישים לצמצום פליטות, תוך שיותר ויותר כלי רכב מצוידים בהתקנים לבקרת פליטה²⁰. חישוב פליטות בזמן אמת המבוצע באמצעות פלטפורמת טראקנט עשוי להוות פתרון לצורך זה.

הערכות החברה באשר למגמות בתחום הפעילות והשפעתן על החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוניה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות 6.9.5.

6.9.5.1. שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה עובר שינוי משמעותי בשנים האחרונות, שכן בעקבות הגלובליזציה נדרשות אפשרויות תובלה בטוחות וגמישות יותר עם קיבולת גבוהה יותר. בנוסף, שינויים פוליטיים, כלכליים, חברתיים, טכנולוגיים, סביבתיים ומשפטיים משפיעים על תחום התחבורה והלוגיסטיקה, כך שתחום הפעילות מתפתח באמצעות פתרונות טכנולוגיים חדשים הנכנסים לשימוש יומיומי ומונע על ידי מגמות שוק כמו דיגיטציה, שינויים בסחר בינלאומי, שינויים בתהליכים מונעים תוכנה, שינויים בתהליכי מכונה ועוד.

להערכת החברה, לחדשנות טכנולוגית משבשת ולדיגיטציה של תהליכי ההובלה תהיה השפעה על מרבית התהליכים בשוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה, לרבות: דרכי משלוח, ניהול תוכן ומטען, תיעוד, תשלומים

²⁰ https://www.marketwatch.com/press-release/vehicle-emission-control-devices-market-2019-global-trends-market-share-industry-size-growth-sales-opportunities-and-market-forecast-to-2023-2019-10-24?mod=mw_quote_news

ועוד²¹.

6.9.5.2. להערכת החברה, הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת על מנת לאפשר לחברות להכין תחזיות ותרמישים לצמצום פליטות, יחזק טכנולוגיות לבקרת פליטות מזיקות.

6.9.5.3. כניסת כלי תובלה אוטונומיים (אשר נכון למועד התשקיף מצויים בשלבי תכנון, פיתוח וניסוי) צפויה ליצור אתגרים משמעותיים בכל הקשור לניהול שרשרת האספקה והאינטגרציה בין כלים אלה למערכות ה-TMS (Transportation Management System) של חברות הלוגיסטיקה והובלה.

הערכות החברה באשר לשינויים טכנולוגיים שיהיה בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשות או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.9.6. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

החברה סבורה כי גורמי ההצלחה הקריטיים לצורך פיתוח ושיווק של פלטפורמה דיגיטלית למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב הם, כדלקמן:

6.9.6.1. המשך הצמיחה של שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה.

6.9.6.2. פיתוח מערכות אוטומטיות וידידותיות למשתמש, באופן שיפשט עבור הלקוח את תהליכי שרשרת האספקה.

6.9.6.3. פיתוח מערכות שיוצרות ערך כלכלי ללקוח – הפחתת עלויות קבועות והגדלת רווחיות.

6.9.6.4. יכולת התממשקות פשוטה עם מערכות תוכנה שונות המשמשות את חברות הלוגיסטיקה והובלה.

²¹ https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world

6.9.6.5. איתנות פיננסית ויכולת מימון צרכי הון חוזר לביצוע פרויקטים ופיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות.

6.9.7. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה חסמי הכניסה והיציאה העיקריים לצורך פיתוח ושיווק של פלטפורמה דיגיטלית למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב הם, כדלקמן:

6.9.7.1. חסמי כניסה

(א) חסמים טכנולוגיים – פיתוח הפלטפורמה מצריך יכולות וידע טכנולוגי. בנוסף, תחום התובלה היבשתית (ברובו) מאופיין בחוסר אוטומציה וריבוי תוכנות ניהול מסוגים שונים. לכן, יש צורך באינטגרציה בין הפלטפורמה הדיגיטלית לתוכנות הקיימות. כמו כן, הצורך לחבר את יתר החוליות של שרשרת האספקה – תובלה אווירית וימית, לפלטפורמה מעלות את רמת המורכבות הטכנולוגית הנדרשת.

(ב) שמרנות – תחום התובלה היבשתית הוא שוק מסורתי המאופיין בשמרנות ורצון לשמור על אופני העבודה הקיימים וקיים קושי באימוץ טכנולוגיות חדשות.

(ג) מימון – פיתוח הפלטפורמה הדיגיטלית, וכן הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה במדינות שונות מצריכים השקעת משאבים כספיים ניכרים.

(ד) חסמים רגולטוריים – כאמור בסעיף 6.9.2.1 לעיל, למיטב ידיעת החברה האיחוד האירופי פועל להחמרת הרגולציה, כך שבעתיד דיווח על פליטת מזהמים וחייב כספי בגין פליטות אלה יהיה חובה. במקרה כזה, מערכות לחישוב פליטת מזהמים תידרשנה לעמידה בכללי הרגולציה ולקבלת הסמכה בדבר התאמתן לתקנים הרלוונטיים.

6.9.7.2. חסמי יציאה

הטמעת הפלטפורמה הדיגיטלית בציי רכב, עשויה לכלול התחייבות ארוכת טווח (מספר שנים) לאספקת השירותים. במקרה כזה, תהיה מגבלה לחדול את הענקת השירותים לפני תום תקופת ההתחייבות.

6.9.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד התסקיף, לא קיימות מערכות המספקות מענה שלם בתחום התחבורה היבשתית, הכולל שקיפות ואוטומציה מלאים של שרשרת האספקה, שיתוף בין המשאבים של חברות שונות (כלכלה שיתופית) וחשוב מזהמים בזמן אמת.

כל אחת מהמערכות הקיימות מספקת רק חלק מהמענה האמור לעיל, כך למשל, מערכות TMS (Transportation Management System) מאפשרות ניהול סידור העבודה ואיתור ציי הרכב על בסיס מיקום, ביעילות מוגבלת וללא יכולת להשתמש בעקרונות הכלכלה השיתופית (שיתוף משאבים בין חברות), כך שחלק ניכר מנסיעת המשאיות נעשה כשהן ריקות.

6.9.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות של החברה ראו סעיף 6.16 להלן.

6.10. מוצרים ושירותים

נכון למועד התשקיף, החברה היא חברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה. אין כל ודאות כי יעלה בידי החברה להשלים את פיתוח מוצריה או החדרתם לשוק הרלוונטי או לשאת בעלויות פיתוח המוצרים או להשיג את המטרות לשמן הם נועדו.

6.10.1. נכון למועד התשקיף, החברה מפתחת ומשווקת פלטפורמה מבוססת ענן, Big Data²² ובינה מלאכותית, לאופטימיזציה (מיטוב) של תובלה יבשתית עבור חברות לוגיסטיקה והובלה המנהלות ציי רכב כבד. הפלטפורמה מאפשרת דיגיטציה, קישוריות מלאה ושקיפות לכל שרשרת האספקה.

6.10.2. פלטפורמת טראקנט מעניקה ללקוחותיה את הפתרונות העיקריים הבאים:

6.10.2.1. תכנון הובלות

פלטפורמת טראקנט פועלת באינטגרציה עם תוכנות ניהול המידע הנפוצות בחברות לוגיסטיקה והובלה ומייצרת בצורה אוטומטית ובזמן אמת, באמצעות אלגוריתם ייחודי, תכנית הובלות המביאה לידי מיצוי את השילוב האופטימלי בין כלל משאבי הארגון (משאיות, נהגים, מטענים להובלה) בצירי הנסיעה האפשריים, תוך מתן דגש לפרמטרים הנקבעים על ידי חברת הלוגיסטיקה וההובלה (כגון: מסלול מיטבי, שעות עבודה, חסכון בדלק ובפליטת גזי חממה ועוד).

פלטפורמת טראקנט מתממשקת למערכות הנפוצות הקיימות בחברת הלוגיסטיקה וההובלה ומנתחת בזמן אמת את מסלולי הנסיעות של רכבי ההובלה, את סוג הרכבים, המטען המותר להם, פרטי הנהג ועוד. במקביל מזהה המערכת מטענים להובלה העונים על הקריטריונים הרלוונטיים לכל מסלול, כלי רכב, ונהג, מזהה נסיעות ריקות (או ריקות חלקית) ומציעה לחברות הלוגיסטיקה וההובלה אפשרויות לשיתופי פעולה ואופטימיזציה של מסלולי ההסעות, לוחות זמנים והובלות.

6.10.2.2. Market Place

באופן מסורתי, סגירת עסקאות בין מטענים זמינים להובלה לבין כלי רכב מתאפשרת באמצעות בורסות למטענים, ברוקרים, פרסום הודעות (לוח מודעות) או מתווכים אנושיים. לעומת זאת, פלטפורמת טראקנט מבצעת התאמה חכמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה ומאפשרת לחברות הלוגיסטיקה ולחברות ההובלה לתקשר זו עם זו באופן ישיר ואוטומטי, ובין היתר לתאם איסוף, ליצור מסמכי שילוח, לבצע תשלום ולתת משוב. בכך משפרת פלטפורמת טראקנט את היעילות והרווחיות של חברות הלוגיסטיקה וההובלה וגם מפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה

²² Big Data (נתוני עתק) – מונח המתייחס למאגר מידע הכולל נתונים מבוזרים ולא מאורגנים, המגיעים ממקורות רבים, בכמויות גדולות, בפורמטים מגוונים ובאיכויות שונות.

באיכות הסביבה. בנוסף, לפלטפורמה מגוון כלים משלימים המאפשרים לנהל את הניהול והאוטומציה של ביצוע ההובלה.

6.10.2.3. חישוב פליטת מזהמים

פלטפורמת טראקנט מאפשרת למנף את האינטגרציה למגוון רחב של נתונים על משאיות החברה, מסלולי הנסיעה, המטענים ופרמטרים נוספים, כך שכל אלו, בשילוב עם אלגוריתמים מבוססי אינטליגנציה מלאכותית ייחודיים שמפתחת החברה, מאפשרים קריאה, חישוב והצגה בזמן אמת של פליטת גזי החממה, במיוחד CO₂, של כל משאית ושל כלל צי החברה, כך שמתאפשר לחברות התובלה לא רק לדווח בדיעבד על כמות גזי החממה שנפלטו לסביבה, אלא לנהל אותם בזמן אמת על מנת להפחיתם למינימום וכתוצאה מכך להפחית גם את הקנסות והתשלומים הנלווים לכך, והכל בהתאם לתקן EN16258 ולמתודולוגיה המקובלת במדינות השונות.

6.10.3. פלטפורמת טראקנט כוללת את הרכיבים והיכולות העיקריים הבאים:

6.10.3.1. ממשק למערכות TMS – מערכת TMS (Transportation Management System)

היא מערכת לניהול מערך ההובלות ולתכנון המשימות לביצוע. פלטפורמת טראקנט מתממשת לכל מערכות ה-TMS הנפוצות בחברות הלוגיסטיקה וההובלות. בהקשר זה יצוין, כי פלטפורמת טראקנט עצמה מהווה אף היא מערכת TMS, כך שחברות לוגיסטיקה והובלות אשר אינן עושות שימוש במערכת TMS נפרדת, יכולות להשתמש בפלטפורמה.

6.10.3.2. Trucknet Telematics – ממשק מרכזי למערכות טלמטיקה²³ שונות הנפוצות

במשאיות וכלי רכב להובלה. באמצעות ממשק זה, מקבלת פלטפורמת טראקנט, בזמן אמת, מידע אודות מצב כלי הרכב.

6.10.3.3. "התאמה חכמה" בין מטען לכלי רכב להובלה – מערכת המתאימה (מחברת)

באופן אוטומטי בקשות מחברות לוגיסטיקה והובלות אחרות לכלי רכב ריקים, בהתאם לפרמטרים שונים, כגון: מיקום, זמן, מאפייני כלי הרכב והמטען ועוד.

6.10.3.4. ממשק נהג – אפליקציה סלולארית (מותאמת לסביבת iOS ו-Android) אשר

מחברת את הנהג לסביבה העסקית (Ecosystem) של פלטפורמת טראקנט. באמצעות האפליקציה מקבל הנהג סידור עבודה, הוראות ניווט המתחשבות בסוג כלי הרכב, גודלו, משקלו, מצב הדלק/טעינת הסוללה שלו (תחנות דלק/עמדות טעינה) (Professional Navigator). כמו כן, תיעוד הנסיעות (תעודות משלוח דיגיטליות וכד') נשלח לנהג באמצעות האפליקציה ומאפשר ביצוע ההובלה ללא נייר (Paperless).

6.10.3.5. ממשק לקוח – אפליקציה (מותאמת לסביבת iOS ו-Android) אשר מחברת

את הלקוח של חברת ההובלות/לוגיסטיקה לסביבה העסקית (Ecosystem) של פלטפורמת טראקנט. באמצעות האפליקציה יכול הלקוח, בין היתר, לעקוב

²³ מערכות טלמטיקה – מערכות לקבלה, שליחה ואחסון מידע (כגון: נתוני ניווט, איתור, דיאגנוסטיקה על מצב הרכב ועוד) באמצעות מערכות תקשורת אלקטרונית.

אחר ההובלות, לקבל התראה לפני הגעה (לצורך היערכות לפריקת המטען), לקבל התראה על עיכובים וכד'. בנוסף, האפליקציה מטפלת בתיעוד הנסיעות (חתימה ושליחה של תעודות משלוח דיגיטליות וכד') ללא נייר (Paperless).

6.10.3.6. חישוב פליטת מזהמים – מערכת לחישוב פליטת מזהמים מכלי רכב בהתאם לתקן EN16258. החישוב מתבצע בהתחשב בפרמטרים שונים, לרבות: סוג הרכב, סוג הצמיגים, משקל המטען ומסלול הנסיעה. חישוב פליטת המזהמים נעשה בשני מועדים, כדלקמן:

(א) טרם ביצוע נסיעה, המערכת מעריכה את כמות הזיהום שתיפלט באותה נסיעה בהתחשב בפרמטרים האמורים. הערכה זו נדרשת לצורך תכנון ההובלות באופן שימזער את פליטת המזהמים.

(ב) תוך כדי נסיעה, המערכת מחשבת את פליטת המזהמים בזמן אמת ועם סיום הנסיעה מציגה דוח פליטת מזהמים בפועל. דוח זה ניתן לשליחה לרגולטורים הרלוונטיים.

6.10.3.7. מערכת דירוג – בסיום הובלה, חברת הלוגיסטיקה מתבקשת לדרג את שביעות רצונה. דירוג זה משפיע הן על דירוג הנהגים והן על דירוג חברות ההובלה, כך שגם דירוג הנהג/חברת ההובלה עשוי להוות שיקול בתכנון ההובלות.

6.10.3.8. מנגנון אישור – כל נהג/משאית המבקשים להיכלל בפלטפורמת טראקנט מתבקשים להזין למערכת את המסמכים המוכיחים כי הם כשירים לביצוע הובלות, לרבות: רישיון הנהיגה, רישיון הרכב ופוליסת הביטוח. המערכת עוקבת אחר מועדי פקיעת המסמכים האמורים ולא משבצת נהג/משאית אשר אין ברשותם את האישורים המתאימים לביצוע ההובלה.

6.10.4. בנוסף, פלטפורמת טראקנט עשויה לכלול רכיבים נוספים, אשר נכון למועד התשקיף, מצויים בפיתוח, כדלקמן:

6.10.4.1. מערכת בינה מלאכותית (Artificial intelligence)²⁴ (בפיתוח) – מערכת שתסייע לטיוב החלטות שמקבל סדרן העבודה ואף תאפשר החלפה של סדרן העבודה. לצורך קבלת החלטות, תתחשב המערכת בפרמטרים שונים, כגון: זמן ועיתוי, סוג הרכב, מיקום תחנות דלק/טעינה, מצב תנועה, הגבלות זיהום אוויר, התנהגות נהג, מחיר ועוד.

6.10.4.2. מערכת בינה עסקית (Business intelligence)²⁵ ולמידת מכונה (Machine Learning)²⁶ (בפיתוח) – מערכת אשר תפיק משמעות רלוונטיות מתוך כלל הנתונים הנאספים על ידי פלטפורמת טראקנט. לדוגמה, נסיעה במסלול מסוים בשעה מסוימת תתקל בסבירות גבוהה בעומס תנועה.

כפוף להצלחת הפיתוח כאמור, תוכל פלטפורמת טראקנט לתכנן ולנהל את סידור העבודה

²⁴ בינה מלאכותית (Artificial intelligence) – יצירת מכונות המאפשרות החלפת בני אדם בביצוע משימות המצריכות תבונה, באופן אוטומטי. למשל – תזמון משאבים ביעילות מרבית.

²⁵ בינה עסקית (Business intelligence) – תחום בטכנולוגיית מידע העוסק בבניית מערכות העוזרות לארגון להפיק מידע משמעותי מבחינה עסקית מתוך מכלול הנתונים הנאספים על ידיו.

²⁶ למידת מכונה (Machine Learning) – תת-תחום במדעי המחשב ובבינה מלאכותית העוסק בפיתוח אלגוריתמים המיועדים לאפשר למחשב ללמוד מתוך דוגמאות.

באופן עצמאי ואוטומטי וכן להתממשק עם כלי רכב אוטונומיים. לפרטים בדבר הליך הפיתוח, ראו סעיף 6.12 להלן.

6.10.5 תכניות פיילוט

בשנת 2019 ביצעה החברה פיילוט, במסגרתו הופעלה המערכת בכ-1,850 חברות הובלה באירופה (כ-175,000 כלי רכב). בתקופת הפיילוט, נרשמו במערכת כ-24,000 נסיעות ריקות (ללא מטען), ומנגד – רק כ-560 מטענים שממתינים להובלה, אשר לכ-500 מתוכם, התאימה המערכת משאית זמינה. מסקנת החברה מהפיילוט האמור, היא שיש צורך להעלות את כמות המטענים המוזנים למערכת ולכן, החליטה החברה להתמקד בשלב זה בהתקשרות עם דווקא עם חברות לוגיסטיקה (להן יש מטענים).

נכון למועד התשקיף, מבצעת החברה מספר פיילוטים בישראל ובאירופה, כדלקמן (יובהר כי לא היה בעיכובים שנגרמו בחלק מהפיילוטים בשל התפרצות נגיף הקורונה כמפורט להלן, כדי להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה):

6.10.5.1 בשנת 2019 החל פיילוט עם DPD Group, חברת שילוח בינלאומית מובילה המצויה בשליטת La Poste, חברת הדואר המרכזית של צרפת. הפיילוט מתנהל בשיתוף רנו ומובילאיי על גבי 60 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא איסוף נתונים וביצוע אופטימיזציה (מיטוב) של נסיעות, תוך יצירת נראות לכלי הרכב ובחינת התנהגות הנהג. בשלב השני של הפיילוט תחל בחינת חישובי פליטות של כלי הרכב. התפרצות מחלת נגיף הקורונה וכן Recall שבוצע למוצרי מובילאיי בפורטוגל, גרמו לעיכוב בפיילוט ונכון למועד התשקיף, הוא מתוכנן להימשך עד תום הרבעון הראשון של שנת 2021.

6.10.5.2 בחודש יולי 2020 חתמה החברה עם Chronopost, חברת שילוח צרפתית מובילה המצויה בשליטת DPD Group, ועם חברת הטלמטיקה המספקת לה שירותי טלמטיקה לכ-300 טריילרים, על מכתב כוונות לביצוע פיילוט, החל מהרבעון הראשון של שנת 2021. בפיילוט ישתתפו 12 קבלני משנה הקשורים ל-Chronopost או מספקים לה שירותים ולמעלה מ-100 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא הגברת אופטימיזציה (מיטוב) ושיתוף משאבים בין Chronopost לבין חברות התובלה העובדות בשירותה, ייעול מסלולים וצמצום נסיעות ריקות וחישוב פליטות מזהמים, תחילה ברמה הקיימת ולאחר מכן חישוב של הפחתת הפליטות כתוצאה מצמצום הנסיעות וייעול מסלולים. התפרצות מחלת נגיף הקורונה, גרמה לעיכוב בפיילוט ונכון למועד התשקיף, הוא מתוכנן להימשך עד סוף הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בסך של 2 אירו ליום עבודה בגין כל משאית.

עבור שני הפיילוטים עם DPD ו-Chronopost המצויה בשליטתה, כמפורט לעיל, קיבלה החברה מקרן החדשנות של La Poste סך של 50,000 אירו והיא צפויה לקבל סכום נוסף של 20,000 אירו. לחברה אין התחייבויות בגין סכומים אלו.

6.10.5.3. ברבעון האחרון של שנת 2019 החל הליך פיתוח עבור פיילוט עם דואר ישראל. מטרת הפיילוט היא ביצוע תהליכי אופטימיזציה (מיטוב) בדואר ישראל, לצורך שיפור רמת השירות לאזרח ותוצאותיה העסקיות של חברת הדואר. במסגרת הפיילוט יבוצע חיבור תחנות הקצה של דואר ישראל לנקודת שליטה אחת ותיווצר אופטימיזציה ונראות מלאה עבור המוקד ביחס לכלל רכבי הדואר (כולל קבלני המשנה). בשלב הבא יתרכז הפיילוט ביעול תהליכי ההובלה וביצוע הפחתת פליטות המזהמים תוך הגדלת רווחיות של דואר ישראל. לרשות דואר ישראל עומדים כ-1,200 נקודות חלוקה של הדואר וכ-1,170 כלי רכב (מתוכם, כ-100 כלי רכב משתתפים בפיילוט). התפרצות מחלת נגיף הקורונה, גרמה לעיכוב בפיילוט ונכון למועד התסקיף, בוצעה אינטגרציה בין פלטפורמת טראקנט ומערכות דואר ישראל והפיילוט מתוכנן להימשך עד תחילת הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בסך של 50 ש"ח בגין כל הורדה של האפליקציה וכן תמורה בשיעור של 5% שתיגזר משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת ("התאמה חכמה").

6.10.5.4. ברבעון האחרון של שנת 2020, ביצעה החברה ניסוי עם קבוצת רנו, במסגרתו בוצעה התחברות למערכת ה-BID של רנו (מערכת המבצעת מכרזים לכל הזמנת עבודה, לרבות להובלות).

במסגרת הניסוי, הגישה החברה 371 הצעות מחיר להובלות באמצעות קבלני הובלות הרשומים בפלטפורמת טראקנט (מתוך כ-600 הזמנות שהיו במערכת ה-BID), כשהעיקרון המנחה היה הוזלת מחיר ההובלה על בסיס קרבת המשאית למטען.

הניסוי נמשך כשבועיים ובמהלכו זכו קבלני הובלות אשר הותאמו על ידי פלטפורמת טראקנט ב-268 הזמנות הובלה (כ-68% מתוך ההצעות שהוגשו) בתמורה לסך של כ-669 אלפי אירו ששולם לקבלני ההובלות על ידי קבוצת רנו, תוך יצירת חיסכון לקבוצת רנו בסך של כ-115 אלפי אירו²⁷ (כ-17%), עניין הממחיש את יכולתה של הפלטפורמה ליעל ולחסוך עלויות הובלה לחברות לוגיסטיקה, בשל העובדה שפלטפורמת טראקנט מתאימה את הזמנות ההובלה לקבלני הובלות, בין היתר, על סמך קרבתם הגיאוגרפית למיקום המטען, מה שמאפשר להם להגיש הצעות מחיר זולות יותר וכך לחסוך בעלות ההובלה.

האמור בדבר תוצאות פיתוח הפלטפורמה וביצועיה, תכניות הפיילוט והמודל העסקי של החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה

²⁷ כ-2.8 מיליון אירו במונחים שנתיים.

בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, הצלחת תכניות הפיילוט, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.11. פילוח הכנסות מוצרים

נכון למועד התשקיף, לחברה אין הכנסות מפלטפורמת טראקנט, פרט לתשלום בגין תכניות הפיילוט, כמפורט בסעיפים 6.18.4.2 ו-6.18.4.3 להלן.

6.12. מוצרים חדשים

כמפורט בסעיף 6.10.4 לעיל, החברה פועלת לפיתוח יכולות נוספות לפלטפורמת טראקנט ולשדרוגה, כדלקמן:

6.12.1 מערכת בינה מלאכותית (Artificial intelligence).

6.12.2 מערכת בינה עסקית (Business intelligence) ולמידת מכונה (Machine Learning).

יצוין כי היכולות המפורטות לעיל, משולבות זו בזו שכן, הבינה העסקית נגזרת מהבינה המלאכותית. שלבי הפיתוח של מערכות הבינה מבוססות על מספר משימות פיתוח כמפורט בסעיף 6.18.2 להלן.

הערכות החברה באשר לתוצאות פיתוח הפלטפורמה וביצועיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.13. שיווק והפצה

6.13.1 החברה הקימה מערך שיווק ותמיכה בצרפת, רומניה וישראל. החברה בחרה להקים את מערך השיווק בצרפת, בין היתר, בשל פוטנציאל תעשייתי משמעותי שיש למדינה בתחומי פיתוח טכנולוגי בצד התשתית. כמו כן, צרפת היא אחת המדינות הגדולות באירופה והיא

בעלת פוטנציאל תחבורה משמעותי לאור קרבתה לאוקיינוס האטלנטי וליים התיכון וגבולות מרובים עם מדינות חזקות אחרות באירופה. לאור כך, בתחומי צרפת עוברים משלוחים רבים, מה שהופך את צרפת לצרכנית גבוהה של שירותי תחבורה ושל חידושים טכנולוגיים בתחומים אלו, כאשר החל משנת 2016 החלו ארגונים ממשלתיים גדולים בשיתופי פעולה עם טכנולוגיות בתחומי תובלה ולוגיסטיקה.

החברה בחרה להקים את מערך השיווק ברומניה לאור מיקומה האסטרטגי מבחינה גיאוגרפית וכלכלית (לרבות גישתה לנמל הגדול ביותר בים השחור, המהווה שער למזרח הקרוב והמזרח הרחוק). כמו כן, ברומניה קיימת תשתית כבישים ושוק תובלה ולוגיסטיקה יציב, היא המדינה השנייה בגודלה באירופה מבחינת כמות המשאיות בכבישים וממוקמות בה חברות ייצור וחברות גלובליות רבות אשר נדרשות לפתרונות דיגיטציה ואוטומציה בתחום התחבורה והלוגיסטיקה. רומניה נתפסת כמדינה טכנולוגית יחסית וקיימת במדינה מודעות לטכנולוגיות חדשות בתחומים אלו. בנוסף, כוח האדם ברומניה זול יחסית ליתר מדינות אירופה אך איכותי ביחס למדינות מזרח אירופה אחרות.

6.13.2. החברה משווקת את פלטפורמת טראקנט, בין היתר, בערוצים הבאים :

6.13.2.1. השתתפות באירועים ותערוכות.

6.13.2.2. אתר האינטרנט של החברה.

6.13.2.3. טלמרקטינג.

6.13.2.4. זיהוי שותפים אסטרטגיים לצורכי התרחבות, בישראל ומחוצה לה, כגון : חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות ויצרני משאיות, על מנת לייצר אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורכי הגדלת ערוצי ההפצה.

6.13.3. נכון למועד התשקיף, אין לחברה תלות בערוץ שיווק מסוים.

6.14. צבר הזמנות

נכון למועד התשקיף, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח ואין לה צבר הזמנות.

6.15. עונתיות

נכון למועד התשקיף, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח ואין ברשותה מידע באשר לעונתיות בשיווק פלטפורמת טראקנט. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, הרבעון האחרון בשנה הוא הרבעון העמוס ביותר בתחום התובלה היבשתית, וזאת בשל מבצעי חזרה לבית הספר, יום הרווקים הסיני, Cyber Monday, Black Friday וכד'28.

6.16. תחרות

6.16.1. נכון למועד התשקיף ולמיטב ידיעת החברה, בתחום התובלה היבשתית לא קיימת מערכת המסוגלת לנהל אופטימיזציה (מיטוב) אוטומטית של נסיעות וסידור עבודה, תוך שימוש בעקרונות של כלכלה שיתופית (שיתוף משאבים בין חברות) וקיום ממשק בזמן אמת לרכב ולנהג.

ניתן לחלק את המתחרים בפעילות החברה לשלושה תחומים, כדלקמן :

6.16.1.1 תכנון הובלות – מערכות TMS (Transportation Management System) הקיימות במועד זה, מאפשרות ניהול סידור העבודה ואיתור ציי הרכב על בסיס מיקום, ביעילות מוגבלת וללא יכולת להשתמש בעקרונות הכלכלה השיתופית. תחום זה כולל מתחרים רבים, כאשר בכל מדינה משווקות מערכות שונות. במקרים רבים, חברות הובלה קטנות כלל אינן משתמשות במערכות TMS וחברות גדולות מפתחות או רוכשות מערכת המותאמת עבורן. יובהר כי החברה אינה רואה בתחום זה כיכולת עיקרית של פלטפורמת טראקנט, ולמעשה שירות זה מסופק רק ללקוחות שאין ברשותם מערכת TMS. לעומת זאת, במקרה של לקוחות שברשותם מערכת TMS, פלטפורמת טראקנט מתממשת למערכת ה-TMS הקיימת אצל הלקוח.

יצרנים בולטים של מערכות אלה הם: SAP Ariba, Track-POD, Ortec, AlpegaTMS. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של המערכות האמורות.

6.16.1.2 Market Place – בורסות למטענים וברוקרים המאפשרים סגירת עסקאות בין מטענים זמינים להובלה, לבין כלי רכב, תמורת דמי מנוי חודשי או תמורה הנגזרת משווי העסקה, באמצעות פרסום הודעות (לוח מודעות) או מתווכים אנושיים. מטבע הדברים, יכולתם של הבורסות והברוקרים להתחשב במאפיינים הספציפיים של מטען או מוביל (כפי שעושה פלטפורמת טראקנט) מוגבלת ביותר. כמו כן, בורסות וברוקרים אלה הם בעלי אופי מקומי בלבד.

אתרים בולטים הם: בארה"ב – אובר פרייט, פלוק פרייט וקונבוי, בסין – פול טראק אליינס, ובהודו – בלאקבאק. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של האתרים האמורים.

6.16.1.3 חישוב פליטת מזהמים – נכון למועד התסקיף ולמיטב ידיעת החברה, בתחום התובלה היבשתית לא קיימות מערכות אוטומטיות מדויקות לחישוב פליטת מזהמים בזמן אמת. מערכות הטלמטיקה הקיימות במועד זה, מאפשרות חישוב פליטת מזהמים רטרואקטיבי המבוסס על שיטות חישוב לא אחידות. כמו כן, היות שמערכות אלה לא מתממשקות עם מערכות ה-TMS הן אינן מתחשבות במשקל המטען לצורך חישוב פליטת המזהמים.

יצרנית בולטת של מערכות אלה היא: TK Blue. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של היצרנית האמורה.

6.16.2 בכוונת החברה להתמודד עם התחרות על ידי יצירת בידול מהחלופות הקיימות בשוק והצעת מערכת המספקת מענה שלם (All in One Solution) לצרכי הלקוח בזמן אמת (On Line), תוך יצירת ערך תפעולי, תדמייתי וכלכלי – צמצום נסיעות ריקות, צמצום פליטות מזהמות, הימנעות מקנסות ושיפור תדמית הלקוח מבחינת אחריות חברתית וסביבתית.

בנוסף, בכוונת החברה לתגבר את צוותי הטלמרקטינג שלה לצורך חיבור יעיל וידידותי של לקוחות הקצה, תוך מתן מענה ופתרון לבעיות האפשריות בשפת מדינות היעד.

6.16.3. להלן השוואה בין פלטפורמת טראקנט למתחרים עיקריים בתחום ה-Market Place, למיטב ידיעת החברה:

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות החברה לעומת המתחרים
Uber Freight www.uber.com/us/en/freight	Uber Freight	המוצר Uber Freight מאפשר חיבור בין נהגי משאיות לבין לקוחות פרטיים הזקוקים לבצע משלוח או הובלה (בדומה לאופן שבו הפלטפורמה של החברה מחברת בין הנהגים הפנויים ללקוחות הזקוקים להסעה). השירות מתבצע באמצעות כניסה לאפליקציה ואיתור בידי הלקוח של נהגי משאיות הפנויים לביצוע ההובלה. האפליקציה מאפשרת קבלת מידע אודות מיקום המשלוח, צפי להגעה ועוד. האפליקציה פעילה בעיקר בצפון אמריקה	יתרון: פלטפורמת החברה פועלת בתחום ה-B2B (שירות עסק-לעסק) ובכך אינה יוצרת תחרות בין הלקוח הסופי לבין המובילים. כמו כן, הפלטפורמה מחברת בין חברות לוגיסטיקה הזקוקות לשירותי משלוח לבין חברות הובלה המציעות שירותי הובלה ועל ידי חיבור זה יוצרת אפשרות להוזלת מחיר המשלוח ללא פגיעה במובילים. בנוסף, הפלטפורמה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת (פונקציות אשר אינן קיימות בשירותי Uber Freight).
Convoy www.convoy.com	Convoy's shipper platform	מספקת שירות של פלטפורמה דיגיטלית בדומה ללוח מודעות (marketplace) באמצעותו ניתן להציע עבודת הובלה למובילים. המדד המשמעותי ביותר בבחירת ההצעה הינו מדד המחיר. האפליקציה מאפשרת לעקוב אחר מצב המשלוח ומציעה לנהגים עבודות נוספות בדרך חזור. פעילה בעיקר בצפון אמריקה	יתרון: פלטפורמת החברה מאפשרת מתן אוטומציה מלאה של תהליכים לעומת אוטומציה חלקית ב-Convoy. כמו כן ב-Convoy ניתן לבצע חישוב חלקי בלבד של פליטות גזי חממה אשר אינו מגובה בתקינה בינלאומית מחייבת, לעומת הכלי לחישוב פליטות גזי החממה של החברה עבור כל נסיעה בזמן אמת.
Full Truck Alliance www.huochebang.cn	"Truck - Help-Shipper" APP and PC client for cargo owners "Truck - Gang" APP for drivers	משדכת בין לקוחות לנהגי משאיות. פעילה בסין	יתרון: נכון לדצמבר 2020, Full Truck Alliance טרם החלה כל פעילות ממשית. כמו כן, הפלטפורמה של החברה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת במקומות שונים בעולם וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת (פונקציות אשר אינן קיימות בשירותי Full Truck Alliance).
Blackbuck www.blackbuck.com	Blackbuck Blaze: Find Trucks" App - "Blackbuck - Trucker" App	אפליקציה באמצעותה ניתן להזמין הובלות ולראות למי יש משאיות מתאימות ופנויות באזור. ההתאמה מתבצעת בין השאר באמצעות טכנולוגיה של למידה מכונה. פעילה בהודו	יתרון: Blackbuck מכוונת את פעילותה לשוק ההודי וכן פועלת בקרב חברות קטנות ובינוניות, לעומת החברה, המאפשרת לכלל סוגי החברות את החיבור לפלטפורמה, תוך הבנה שחברות לוגיסטיקה גדולות תהיינה מסוגלות לספק את מרבית העבודה לחברות הקטנות והבינוניות. בנוסף, החברה דוגלת בפעילות רחבה ובמדינות רבות. כמו כן, הפלטפורמה של החברה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת במקומות שונים בעולם וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת (פונקציות אשר אינן קיימות בשירותי Blackbuck).

חסרון: החברה עדיין לא החלה לפעול בשווקים גדולים ומשמעותיים דוגמת הודו אליה מכוונת Blackbuck את צעדיה			
יתרון: בשלב הנוכחי Flock Freight מכוונת את פעילותה לשוק ארה"ב ולא ברור מיהו קהל לקוחותיה ו/או האם האפליקציה פונה ישירות אל לקוחות קצה או מחברת בין החברות לבין עצמן. לעומת זאת, החברה פונה לכלל סוגי החברות ופועלת בתחום B2B (שירות עסק-לעסק). בנוסף, טראקנט דוגלת בפעילות רחבה ובמדינות רבות. לעומת השירותים המוצעים על ידי Flock Freight, הפלטפורמה של החברה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת במקומות שונים בעולם וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת.	Flock Freight הינה אפליקציה שיתופית של הובלות המאפשרת למספר מטענים של לקוחות שונים להוביל יחד באותה משאית וכך מוזילה מחירים של הובלות. פעילה בעיקר בצפון אמריקה. הפלטפורמה מיועדת בעיקרה למשלוחים הנעים בין 4 לבין 24 משטחים והיא מבוססת בעיקרה על אפשרות להובלה שיתופית באמצעות הצעה המוצגת באופן של מכרז לקבלת הצעות	Flock Freight Track	Flock Freight www.flockfreight.com

6.16.4. להלן השוואת תכונות עיקריות בין פלטפורמת טראקנט לחלק מהמתחרים בתחום ה-Market Place, למיטב ידיעת החברה:

Flock Freight	CONVOY	Full Truck Alliance	Uber Freight	TRUCKNET	מאפיין טכנולוגי
+	-	-	+ B2C	+ B2B	אופטימיזציה בין חברות למטענים על בסיס מיקום
-	-	+	-	+	התאמה אוטומטית
N/A	+	+	+	+	Free TMS
+	+	+	+	+	שטר/תעודת מטען דיגיטלי
-	+	-	-	+	חישוב פליטת גזי חממה
N/A	N/A	-	-	+	הצגת צפי פליטת גזי חממה לפי מסלול
-	-	+	+	+	שימוש בניווט חכם
+	-	-	-	+	דיגיטציה – הנגשת כלל המידע לנהג וללקוח באמצעות אפליקציות ייעודיות
+	+	+	+	+	פתרונות תשלום
בפיתוח:					

	+	מערכת פנימית לניהול מכרזים
	+	מערכת תומכת מנהל עבודה
	+	אינטגרציה לתזמון (אניות, רכבות ומטוסים) חברות הובלה
	+	מערכת מכרזים און-ליין – BID

האמור לעיל בדבר התחרות, האופן בו בכוונת החברה להתמודד עמה והמאפיינים הטכנולוגיים המצויים בפיתוח, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.17. לקוחות

6.17.1. החברה פונה ללקוחות הפועלים בענפי הלוגיסטיקה, השינוע והתחבורה (כגון: מפעלים להם מטענים להובלה, חברות לוגיסטיקה הזקוקות למשאיות להובלת מטענים וחברות הובלה להן משאיות) ובהן בעיקר ללקוחות הנדרשים לצמצם פליטות מזהמים. בנוסף, פונה החברה ללקוחות המשמשים קבלני משנה בתחום השינוע והתובלה עבור חברות ענק. לקוחות אלה נדרשים ל"יישר קו" עם המדיניות המחמירה של חברת הענק להם מספקים שירותים. כך למשל, קבלני משנה העובדים עם "אמזון" נדרשים לעמוד בתנאי צמצום פליטות להם התחייבה "אמזון" עצמה (וחברות כדוגמתה), התחייבות אשר מושטת על כל קבלן משנה או ספק העובד עם "אמזון"²⁹.

6.17.2. נכון למועד התשקיף החברה התקשרה עם כ-3,900 חברות הובלה (להן כ-500,000 משאיות במצטבר), מתוכן – כ-2,900 בצרפת, כ-730 חברות ברומניה והיתר בספרד, אנגליה, פורטוגל וישראל. לפרטים בדבר הסכמים עם חברות לוגיסטיקה, ראו סעיף 6.27.3 להלן.

6.17.3. לחברה אין תלות בלקוח מסוים.

²⁹ <https://press.aboutamazon.com/news-releases/news-release-details/amazon-co-founds-climate-pledge-setting-goal-meet-paris>

6.18. מחקר ופיתוח

6.18.1. פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשיפור פלטפורמת טראקט תוך הוספת תכונות ויכולות נוספות, כמפורט בסעיף 6.10.4 לעיל.

6.18.2. להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנים 2020 ו-2021:

יובהר כי, אבני הדרך המפורטות להלן מבוססות על הערכות החברה בלבד, נכון למועד התשקיף. המועדים, כמו גם הסכומים, עשויים להשתנות מסיבות שונות ובהן קשיים טכנולוגיים אי-הצלחת הפיתוח, עיכובי פיתוח ועוד.

הפיתוח	סכום שהושקע באלפי ש"ח עד יום 31.12.2020	יתרונות	שלב הפיתוח	אבני דרך ב-12 החודשים הקרובים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הקרובים באלפי ש"ח
פלטפורמה דיגיטלית לניהול ציי תעבורה	כ-11,800	הקמת פלטפורמה דיגיטלית לשם ביצוע מגוון רחב של חישובים הקשורים בניהול צי התעבורה	תשתית ארכיטקטורה חדשה ובניית מערך קליטה לצי התעבורה	עד תום רבעון ראשון 2021: 1. עיצוב ממשק משתמש. 2. בניית אלגוריתם להתאמה בין צי משאיות למטען. עד תום רבעון רביעי 2021: הטמעת אלגוריתם גנטי ³⁰ לחישוב פליטת גזי חממה. ביצוע התאמות והפצה	כ-870 עד 1,020
פיתוח מערך אלגוריתמים לבניית תכנית נסיעות אופטימלית	-	שימוש באלגוריתמים חכמים לביצוע מגוון פעילויות	תחילת פיתוח	עד תום רבעון שני 2021: 1. פיתוח אלגוריתם המייצר סינרגיה בין מידע שמתקבל ממספר מקורות שונים. 2. הטמעת מסנן קלמן (אלגוריתם המקבל	כ-800 עד 950

³⁰ אלגוריתם גנטי – אלגוריתם לחיפוש, מידול ומיטוב (אופטימיזציה), שבו משלבים זה בזה אלמנטים של פתרונות אפשריים לבעיה, ומפעילים הליכים של ברירה מלאכותית כדי לבחור את הפתרונות שיעברו לשלבים הבאים.

	נתונים שונים ומעריך את רמת הדיוק שלהם)				
עד כ-450 עד 530	<u>עד תום רבעון שלישי 2021:</u> 1. הטמעת אלגוריתמים שמטרתם קבלת תובנה עסקית (למשל, שיעור פליטת גזי חממה בפליטה אופטימלית). 2. יצירת משטח גנטי אליו נאסף כל המידע והתובנות העסקיות על מנת לאפשר מיצוי מקסימלי של תובנה עסקית למשתמש הקצה. שימוש באלגוריתם המבצע למידת מכונה אוטומטית (COBWEB). 3. שימוש במסנן קלמן. בדיקת היתכנות והתאמות.	טרם החל	הטמעת ML (למידת מכונה)	-	אלגוריתם גנטי
עד כ-1,200 עד 1,400	<u>עד תום רבעון שני 2021:</u> 1. מערכת דוחות. 2. התאמות ואישור רגולטורי.	בוצעה בדיקת היתכנות	מחקר טכנולוגי	כ-1,800	מערכת לחישוב פליטת מזהמים בזמן אמת מכלי רכב כבדים
עד כ-660 עד 770	<u>עד תום רבעון רביעי 2021:</u> תשתית ראשונית.	החל תהליך פיתוח עבודת חיבור מערכות חיצוניות	יצירת מערכת באמצעותה ניתן להתחבר למערכות חיצוניות בצורה פשוטה	-	פיתוח אפשרות גדילה והתפתחות של המערכת (Microservices) לצורך התממשקות למקורות מידע חיצוניים וליצירת

					נתונים מחושבים
--	--	--	--	--	----------------

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח הפלטפורמה וביצועיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.18.3. להלן פירוט הסכומים שהשקיעה החברה בפעילות מחקר ופיתוח החל משנת 2018, כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים, כולל סכומים שהתקבלו מהרשות הישראלית לחדשנות ("רשות החדשנות"):

שנה	הוצאות מו"פ (אלפי ש"ח)
2018	2,644
2019	3,588
2020 (הערכה)	3,500
2021 (תחזית)	5,000

6.18.4. פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת באמצעות השקעות בעלי מניות (לרבות באמצעות הלוואות המירות, כמפורט בסעיף 3.2 בפרק 3 (הון המניות של החברה) לתשקיף, ובאמצעות מענקים כמפורט להלן:

6.18.4.1. סמוך למועד הקמתה החברה נכנסה למסלול הטבה מס' 8.14 של רשות החדשנות. במסגרת מסלול זה אושר לחברה תקציב בסך של 2,500 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 85% (כ-2,125 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה (באמצעות השקעת הון הטבע) הוא 15% (כ-375 אלפי ש"ח). מלוא הסכום האמור הועבר לחברה כמענק.

6.18.4.2. תכנית ראשונה – במסגרת מסלול הטבה מס' 21 לעידוד השקעות מגובות הון סיכון בתחום תחליפי נפט לתחבורה, אושר לחברה, ביום 14.2.2018, תקציב בסך של 4,221 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 50% (2,110 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה הוא 50% (2,110 אלפי ש"ח). נכון למועד

התשקיף הועבר לחברה מלוא סכום התכנית.

6.18.4.3. תכנית שניה – עבור פיילוט עם חברת דואר ישראל (לפרטים ראו סעיף 6.10.5.3.

לעיל), אושר לחברה ביום 1.10.2019, במסגרת מסלול הטבה מס' 2 – חדשנות טכנולוגית עם גורמי ממשל, תקציב בסך של 988 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 40% (כ-395 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה הוא 60% (כ-593 אלפי ש"ח). במסגרת התכנית, הועבר לחברה, נכון למועד התשקיף, סך של 170 אלפי ש"ח. יתרת סכומי המענק טרם התקבלו בשל העובדה כי התוכנית עדיין מצויה בשלבי פיתוח וטרם הסתיימה. ביום 25 בינואר 2021, הגישה החברה את המסמכים הרלוונטיים לרשות לחדשנות. נכון למועד התשקיף, ממתנה החברה לבחינת המסמכים בידי הבודק מטעם הרשות לחדשנות, לצורך עדכון יתרת אבני הדרך.

6.18.4.4. תכנית שלישית – במסגרת מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ, אושר לחברה,

ביום 12.8.2020, תקציב בסך של 3,668 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 60% (כ-2,200 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה הוא 40% (כ-1,467 אלפי ש"ח). במסגרת התכנית, הועבר לחברה, נכון למועד התשקיף, סך של 1,100 אלפי ש"ח. יתרת סכומי המענק טרם התקבלו בשל העובדה כי התוכנית עדיין מצויה בשלבי פיתוח וטרם הסתיימה. תקופת התוכנית הוגדרה החל מיום 1.6.2020 ועד ליום 31.5.2021. ביום 25 בינואר 2021, הגישה החברה לרשות החדשנות דוחות ההתקדמות ביחס להתקדמות הפרויקט עד ליום 30.11.2020. נכון למועד התשקיף, דוחות אלה מצויים בבדיקת הרשות לחדשנות והחברה מצפה לקבלת תקבולים נוספים בתקופה הקרובה.

יצוין כי מימון השתתפות החברה בתכניות המפורטות לעיל, נעשה באמצעות גיוס הון כנגד הקצאת מניות, או באמצעות הלוואות המיירות כמפורט בסעיף 3.2.3 בפרק 3 לתשקיף.

6.18.5. בגין המענקים האמורים, רשמה החברה התחייבות בדוחותיה הכספיים, כדלקמן:

בדוחות הכספיים ליום 30.6.2020 – 1,594 אלפי ש"ח, בדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 – 1,273 אלפי ש"ח ובדוחות הכספיים ליום 31.12.2018 – 1,000 אלפי ש"ח.

6.18.6. המענקים מרשות החדשנות כאמור לעיל, הוענקו בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר,

פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת ("חוק המו"פ"), לתנאי המסלול במסגרתו הוענקו מענקי רשות החדשנות, הכללים והנהלים שהותקנו מכוחם ותנאי רשות החדשנות כפי שנקבעו על ידי ועדת המחקר של רשות החדשנות.

6.18.6.1. בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי רשות החדשנות, חל על החברה איסור

להעביר לאחר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיופקו מהמחקר והפיתוח אשר יתבצעו במסגרת התכניות המאושרות, ללא אישור ועדת המחקר של רשות החדשנות. בנוסף, כחלק מתנאי קבלת מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה, בין היתר, לשמור על הוראות חוק המו"פ ועל דיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל, והתחייבה שאם תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט

בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, לרבות מענק, הלוואה, הטבה במס, או כל יתרון כספי אחר, או חלק מהטבה כאמור, ולדרוש את החזרתם בצרוף ריבית והפרשי הצמדה כחוק.

6.18.6.2. על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין בחברה (כמשמעותם בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח לוועדת המחקר של רשות החדשנות על כל שינוי בשליטה בחברה וכל שינוי בהחזקה באמצעי שליטה (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך) בחברה, אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה, ועם דיווח כאמור, יחתום בעל העניין על כתב התחייבות כלפי רשות החדשנות לשמירה על הוראות חוק המו"פ בנוסח שמפורסם על ידי רשות החדשנות.

6.18.6.3. בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה במסגרת התכניות המאושרות או אשר ינבע מהן, לרבות שירותים הנלווים למוצר או הכרוכים בו, עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית ליבור.

6.18.6.4. במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות בתוספת ריבית שנתית, כפי שייקבע על ידי רשות החדשנות ובהתאם לזכויות הייצור אשר העברתן אל מחוץ לישראל תאושר על ידי רשות החדשנות.

6.18.6.5. למיטב ידיעת החברה, כפוף לעמידה בתנאי התכנית, רשות החדשנות אינה רשאית לדרוש השבת מענקים שהוענקו לחברה כאמור לעיל.

בנוסף, במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת ידע אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה לעד פי 6 מסך המענקים שקיבלה החברה לפי חוק המו"פ ובמסלולי תמיכה אחרים של רשות החדשנות, בנוגע לאותו ידע, בתוספת ריבית שנתית.

להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה החל משנת 2018 ועד למועד התשקיף :

שם הפרויקט	מענק שהתקבל בשנת 2018 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2019 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2020 (אלפי ש"ח)	סך המענקים שהתקבלו למועד התשקיף (כולל ריבית) (באלפי ש"ח)	תנאי השבת המענקים, לרבות לוחות זמנים להשבתם	תניות מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים ו/או תנאי השבתם
תכנית ראשונה	4,221	-	-	4,221	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות	- חובות דיווח. - עברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. - תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות.
תכנית שנייה	-	988	-	170		- שמירה על הוראות חוק המו"פ ודיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל – ככל שהחברה תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות.
תכנית שלישית	-	-	3,668	1,100		- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות.

6.19. נכסים לא מוחשיים

6.19.1. קיים קושי לרשום פטנט על מערכות דוגמת פלטפורמת טראקנט ונכון למועד התשקיף, אין לחברה פטנטים רשומים. יובהר, כי אי רישום פטנט עלול לחשוף את החברה להעתקת המוצר שהיא מציעה.

6.19.2. להלן פירוט סימני המסחר שרשמה החברה נכון למועד התשקיף :

סימן המסחר	מספרו	מועד הגשת בקשה לרישום	מועד רישום	מדינות בהם אושר	מועד פקיעה
BUSNet DRIVE	265060	12.5.2014	4.7.2016	ישראל	12.5.2024

27.8.2024	ישראל	4.7.2016	27.8.2014	268011	BusNET DRIVE
16.2.2027	האיחוד האירופי	15.6.2017	16.2.2017	016375339	TRUCKNET
14.2.2027	ישראל	2.5.2018	14.2.2017	291924	TRUCKNET
14.2.2027	ישראל	3.10.2018	14.2.2017	291925	BUSNET

סמוך למועד התשקיף, נודע לחברה כי קיימת חברה הודית שמקום מושבה בבנגלור, בשם דומה – Trucknet Digital Technologies Private Limited, אשר נוסדה בשנת 2017 ועוסקת בתחום ה-TMS (Transportation Management System) יובהר, כי חברה זו אינה קשורה לפעילותה של החברה, ולחברה אין כל התקשרות או קשר עסקי עמה.

6.19.3. החברה פיתחה מגוון טכנולוגיות ו"ידע" (knowhow) המוגנים, בין השאר, כ"סוד מסחרי" עבור פלטפורמת טראקנט.

6.19.4. הסכם המחאת זכויות קניין רוחני

ביום 17.1.2020 חתמה החברה עם באס נט דרייב בע"מ ("באס נט"), חברה בשליטת מר חנן פרידמן – מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, על הסכם המחאת זכויות קניין רוחני, במסגרתו המחאת באס נט לחברה, באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה, את כל זכויותיה בקניין הרוחני, מכל סוג שהוא, הנוגע למוצרי באס נט ולעסקיה ("הקניין הרוחני"). הקניין הרוחני האמור משמש את החברה בפיתוח פלטפורמת טראקנט.

ביום 27.12.2020 וביום 22.2.2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה (בהתאמה) תשלום בסך של 200,000 ש"ח לבאס נט כסכום חד פעמי עבור הוצאותיה והעלויות שנגרמו לה לצורך יצירת הקניין הרוחני. סכום זה קוזז כנגד חוב של באס נט כלפי החברה בסכום זהה.

לפרטים אודות הסכם רישיון בין החברה לבין באס נט, ראו סעיף 6.24.1 להלן.

6.20. ספקים עיקריים

6.20.1. לחברה שני ספקים עיקריים, כדלקמן:

6.20.1.1. AWS (Amazon Web Services) – מספקת לחברה שירותי ענן, בתמורה לסכומים שאינם מהותיים.

6.20.1.2. PTV AG – מספקת לחברה שירותי מיקום ומיפוי, בתמורה לסכומים שאינם מהותיים.

6.20.2. להערכת החברה אין לה תלות בספקים האמורים.

6.21. רכוש קבוע ומקרקעין

6.21.1. לחברה אין מקרקעין או רכוש קבוע בהיקף משמעותי. החל מיום 15.6.2015, שוכרת החברה, כשוכרת משנה מבאס נט, חברה בשליטת מר חנן פרידמן – מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, משרדים בשטח של כ-118 מ"ר בפארק אמת"ל באילת ("המושכר"). ביום 17.12.2020 חתמה החברה עם באס נט על הסכם שכירות משנה

במסגרתו נקבע כי באס נט תשכיר לחברה את המושכר בשכירות משנה לתקופה של 12 חודשים בתוקף מיום 21.4.2020 עד יום 20.4.2021 בתמורה חודשית בסך של כ-3,600 ש"ח, אשר נגזרה מהסכום שמשלמת באס נט לבעלי המושכר.

6.21.2. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע של החברה, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

6.22. הון אנושי

6.22.1. נכון למועד התשקיף, כוח האדם המועסק בחברה כולל 33 עובדים ויועץ חיצוני המעניק לחברה שירותי הנהלת כספים כקבלן עצמאי. יחסי העבודה בחברה תקינים ולחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים.

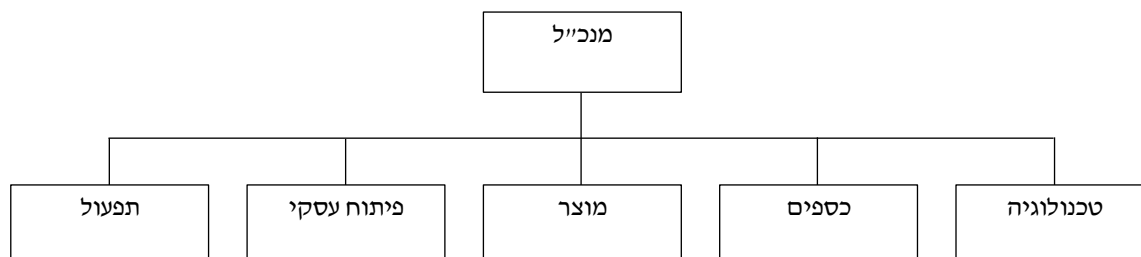
6.22.2. הואיל ורוב עיסוקה של החברה במועד התשקיף הוא פיתוח פלטפורמת טראקנט, נדרשת החברה להעסיק כוח אדם מיומן, ומשכך עובדי החברה הם אנשי מקצוע מיומנים בעלי הכשרה מתאימה בהתאם לצרכי החברה.

6.22.3. להלן פירוט כוח האדם בחברה לפי מחלקות:

מספר עובדים			מחלקה
31.12.2018	31.12.2019	30.6.2020	
4	5	6	הנהלה
28	26	13	תמיכה, אינטגרציה ושיווק
16	15	10	מחקר ופיתוח תוכנה

6.22.4. נכון למועד התשקיף לא חל שינוי מהותי במצבת כוח האדם של החברה ביחס למצבת כוח האדם ביום 30.6.2020. יצוין, כי הירידה בכמות העובדים ליום 30.6.2020 נובעת ממשבר הקורונה (לפרטים ראו סעיף 6.8 לעיל), אשר בגינו צמצמה החברה את כמות עובדיה באירופה והוציאה חלק מעובדיה בישראל לחופשה ללא תשלום.

6.22.5. מבנה ארגוני



6.22.6. הטבות וטיבם של הסכמי העסקת עובדי החברה

עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי החברה

כוללים, בין היתר, שכר ותנאים סוציאליים כחוק. כמו כן, העובדים זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק. העובדים מתחייבים לסודיות, אי תחרות והמחאת קניין רוחני כלפי החברה.

הסכמי ההעסקה עם חלק מהעובדים, כוללים בנוסף, הפרשה לקרן השתלמות וזכאות לקבלת אופציות לרכישת מניות החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה. יתרת ההתחייבויות לעובדים מעבר להפקדות בביטוחי המנהלים וקרנות הפנסיה, מופרשות כהתחייבות במאזן. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2019.

6.22.7. נושאי המשרה ועובדי ההנהלה בחברה (למעט דירקטורים)

נכון למועד התסקיף, מכהנים בחברה 6 נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה ("עובדי ההנהלה הבכירה"). למעט יועץ חיצוני המעניק לחברה שירותי הנהלת כספים כקבלן עצמאי, עובדי ההנהלה הבכירה בחברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי ההנהלה הבכירה כוללים, בין היתר, שכר, הפרשות לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים והחזר הוצאות. כמו כן, עובדי ההנהלה הבכירה זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק.

הסכמי ההעסקה עם חלק מעובדי ההנהלה הבכירה, כוללים בנוסף זכאות לקבלת אופציות לא רשומות לרכישת מניות החברה, כאמור בסעיף 3.6.3 בפרק 3 לתסקיף זה. עובדי ההנהלה הבכירה מתחייבים לסודיות, אי תחרות והמחאת קניין רוחני כלפי החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד של עובדי ההנהלה הבכירה מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה. יתרת ההתחייבויות לעובדים מעבר להפקדות בביטוחי המנהלים וקרנות הפנסיה, מופרשות כהתחייבות במאזן. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2019.

6.22.8. תכנית אופציות לעובדים

לפרטים אודות תכנית אופציות לעובדים, ראו סעיף 3.6 בפרק 3 (הון המניות של החברה) לתסקיף.

6.22.9. הדרכות

החברה מפעילה תכניות הדרכה והכשרה לעובדים אשר נקלטים אצלה בנוגע לפלטפורמת טראקנט, על מנת ליצור מצב שכל העובדים אשר עובדים בחברה יכירו את הטכנולוגיה על שלל גווניה, וכך יוכלו להמשיך את הליך הפיתוח, כל אחד בהתאם לתחום אליו הוא משויך בחברה (חומרה, קוד, תוכנה מחקר וכו'). בנוסף, מבוצעות הדרכות שוטפות לכלל עובדי החברה בקשר עם עדכוני פלטפורמת טראקנט והוספת פונקציות חדשות.

בשנתיים האחרונות קיבלה החברה תקן ISO12007 והיא מבצעת הדרכות הנדרשות במסגרת תקן זה.

הוצאות החברה בגין הדרכות והכשרות לעובדים, אינן מהותיות.

6.23. מימון

נכון למועד התשקיף, מממנת החברה את פעילותה מגיוסי הון (לרבות באמצעות הלוואות המירות, כמפורט בסעיף 3.2.3 בפרק 3 לתשקיף) ומענקים. החברה לא נטלה מימון לפעילותה מתאגידים בנקאיים ופיננסיים.

6.24. מיסוי

6.24.1. לפירוט תמציתי של דיני המס הרלוונטיים החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על פיהם, ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2019.

6.24.2. שומות מס

נכון למועד התשקיף, אין לחברה שומות מס סופיות.

6.24.3. יתרת ההפסדים הצבורים לצרכי מס וסכומי המיסים הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות

הכספיים

נכון ליום 31.12.2019, יתרת ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות עמדה על סך של כ-4,464 אלפי ש"ח. בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה.

6.25. הון חוזר

ליום 31.12.2018	ליום 31.12.2019	ליום 30.6.2020	
565	126	(310)	הון חוזר (אלפי ש"ח)

בכוונת החברה לטפל בגירעון בהון החוזר, כאמור לעיל, באמצעות גיוס הון על פי תשקיף זה.

6.26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד התשקיף, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגין תידרש להשקיע או לשאת בהשקעה או בעלות מהותית כלשהי, וכן אינה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה תהיה השפעה מהותית על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הנראה לעין.

הערכת החברה בדבר השפעת הוראות הנוגעות להגנת הסביבה על החברה, רווחיותה ומעמדה התחרותי, היא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי בנושא סיכונים סביבתיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם התפתחות הרגולציה בתחום הגנת הסביבה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי

התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.27. הסכמים מהותיים והסכמי שיתופי פעולה

6.27.1. ביום 7 בנובמבר 2016, חתמה החברה עם באס נט, חברה בשליטת מר חנן פרידמן – מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, על הסכם המעניק לבאס נט רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן לרישוי משנה, לשימוש בטכנולוגיה של פלטפורמת טראקנט ("הטכנולוגיה") לחברות היסעים בתחומי מדינת ישראל בלבד. כמו כן, תעניק החברה לבאס נט, בהתאם להוראות ההסכם, תמיכה טכנית ושירות תחזוקה שוטפת במשך כל תקופת ההסכם ללא תמורה.

כל הזכויות בטכנולוגיה יישמרו בידי החברה באופן בלעדי. תמורת הרישיון, תהא החברה זכאית ל-60% מכלל הרווחים (נטו) שנבעו לבאס נט מהטכנולוגיה. ההסכם יעמוד בתוקפו עד ביטולו על ידי מי מהצדדים על פי הוראות ההסכם. יצוין כי נכון למועד התשקיף, ההסכם לא הניב הכנסות לחברה. באשר להמשך תוקפו של הסכם זה, החברה תפעל בהתאם להוראות הדין לגבי הסכמים עם בעלי שליטה, כך שההסכם יובא לאישור האורגנים המוסמכים תוך 3 שנים ממועד התשקיף.

6.27.2. לפרטים בדבר הסכם ייעוץ עם די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ, ראו סעיף 3.2.9 בפרק 3 (הון המניות של החברה) לתשקיף.

6.27.3. הסכמים עם חברות לוגיסטיקה

רוב ההסכמים של החברה עם חברות לוגיסטיקה קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום בתנאים המפורטים בהסכם. נכון למועד התשקיף, לחברה אין הכנסות מפלטפורמת טראקנט, פרט לתשלום בגין תכניות הפיילוט, כמפורט בסעיפים 6.18.4.2 ו-6.18.4.3 לעיל. כמו כן, נכון למועד התשקיף: (א) טרם הסתיימה איזו מתקופות הניסיון שנקבעו בהסכמים האמורים; (ב) החברה לא התקשרה בהסכמים אחרים שכללו תקופת ניסיון אשר בסיומן בחר הלקוח שלא להמשיך את ההתקשרות עם החברה.

התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב כ-5% ממחיר ההובלה. **יובהר, כי אין בתמורה המפורטת בהסכמים להלן, כדי להעיד על הכנסות צפויות של החברה.**

6.27.3.1. ביום 1 ביולי 2020, חתמה החברה עם "קיוגה", חברת לוגיסטיקה רומנית, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של כ-3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם קיוגה סך של 3 אירו בגין כל נסיעה ו-5% עבור כל התאמה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את רישום הנהגים לפלטפורמה והתקנת אפליקציית נהג בטלפונים הניידים של הנהגים. בנוסף, החל הליך הטמעת האינטגרציה

לשירותי הטלמטיק של התוכנות המצויות בשימוש קבלני ההובלות.

6.27.3.2. ביום 15 ביולי 2020, חתמה החברה עם "רומאאקספד", חברת לוגיסטיקה רומנית, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של כ-6 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם רומאאקספד – ככל שתבחר להמשיך בהתקשרות – סך של 2 אירו בגין כל נסיעה ו-5% עבור כל התאמה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את רישום הנהגים לפלטפורמה והתקנת אפליקציית נהג בטלפונים הניידים של הנהגים. בנוסף, החל הליך הטמעת האינטגרציה לשירותי הטלמטיק של התוכנות המצויות בשימוש קבלני ההובלות.

6.27.3.3. ביום 15 ביולי 2020, חתמה החברה עם "מורהאוס", חברת לוגיסטיקה רומנית, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של כ-3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם מורהאוס – ככל שתבחר להמשיך בהתקשרות – סך של 3 אירו בגין כל נסיעה ו-3% עבור כל התאמה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון טרם החלה.

6.27.3.4. ביום 20 ביולי 2020, חתמה החברה עם "קאם", חברת לוגיסטיקה רומנית, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של כ-3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם קאם – ככל שתבחר להמשיך בהתקשרות – סך של 1.5 אירו בגין כל נסיעה מקומית וסך של 3 אירו בגין כל נסיעה בינלאומית, ו-3% עבור כל התאמה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את רישום הנהגים לפלטפורמה והתקנת אפליקציית נהג בטלפונים הניידים של הנהגים. בנוסף, החל הליך הטמעת האינטגרציה לשירותי הטלמטיק של התוכנות המצויות בשימוש קבלני ההובלות.

6.27.3.5. ביום 30 ביולי 2020, חתמה החברה עם חברת "בולורה" הצרפתית על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט על ידי ועל ידי 10 חברות הובלה המעניקות לה שירותים, לתקופת ניסיון של כ-3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם בולורה – ככל שתבחר להמשיך בהתקשרות – סך של 2 אירו בגין כל נסיעה ו-5% עבור כל התאמה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את רישום הנהגים לפלטפורמה והתקנת אפליקציית נהג בטלפונים הניידים של הנהגים.

6.27.3.6. ביום 12 בנובמבר 2020, חתמה החברה עם All Cargo Ltd, חברה ישראלית המעניקה שירותי עמילות מכס ושירותי לוגיסטיקה ושילוח אווירי, ימי ויבשתי על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של 3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלם All Cargo – ככל שתבחר להמשיך בהתקשרות – סך של 20 ש"ח בגין כל נסיעה ו-5% עבור כל התאמה.

בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש ינואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את חיבור הקבלנים אל הפלטפורמה של החברה.

6.27.3.7. ביום 22 בדצמבר 2020, חתמה החברה עם "לינק" ו-"גרידנט", חברות ברזילאיות, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופת ניסיון של כ-3 חודשים, ללא תמורה, כאשר לאחר תקופת הניסיון תשלמנה לינק וגרידנט – ככל שתבחרנה להמשיך בהתקשרות – סך בשיעור של 1% משווי כל נסיעה. בהמשך סיכמו הצדדים שתקופת הניסיון תחל בחודש פברואר 2021. נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את תרגום הפלטפורמה לפורטוגזית ומבצעת ההטמעה הנדרשת במערכות הקיימות בשימושן של "לינק" ו-"גרידנט".

6.27.3.8. ביום 11 בינואר 2021, חתמה החברה עם Saint-Gobain Romania – המפעילה שמונה מפעלי זכוכית ברומניה, על הסכם שימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופה של 4 שנים, מתוכה – 6 החודשים הראשונים ללא תמורה ולאחר תקופה זו תשולם תמורה בתעריפים שנקבעו בהסכם, כדלקמן: החל מתום תקופת הניסיון ועד 24 חודשים ממועד החתימה על ההסכם – סך של 0.5 אירו בגין כל נסיעה, והחל מ-24 חודשים לאחר החתימה על ההסכם ועד 48 חודשים ממועד החתימה על ההסכם – 2 אירו בגין כל נסיעה. על פי ההסכם, כמות ההובלות הצפויה בשנה עומדת על כ-37,390 הובלות (כמות זו אינה מחייבת). נכון למועד התשקיף, תקופת הניסיון החלה כמתוכנן. בשלב זה מבצעת החברה את הטמעה הנדרשת במערכות הקיימות בשימוש של Saint-Gobain Romania וכן הטמעות הנדרשות במערכות המצויות בשימוש קבלנים העובדים בשירות Saint-Gobain Romania.

6.27.4. כאמור בסעיף 6.27.3 לעיל, התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת תשלום עבור המערכת ותשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה. בהנחה שתשלום עבור המערכת עומד על 2 אירו לנסיעה, ובנוסף משולם תשלום בגין "התאמה חכמה" בשיעור של 5% ממחיר ההובלה, צפויות הכנסות החברה בשנים הקרובות לעמוד על הסכומים הבאים (באלפי אירו):

מודל הכנסות (אלפי אירו)			
שנה	***2023	**2022	*2021
תשלום עבור המערכת	4,382	2,294	670
תשלום עבור "התאמה חכמה"	8,985	3,600	533
סה"כ	13,367	5,894	1,203

* בהנחה של 335,000 הובלות תוך שימוש במערכת ו-10,600 "התאמות חכמות" להזמנות הובלה בסך כולל של 10,600,000 אירו (חלק החברה – 5%).

** בהנחה של 1,147,000 הובלות תוך שימוש במערכת ו-72,000 "התאמות חכמות" להזמנות הובלה בסך כולל של 72,000,000 אירו (חלק החברה – 5%).

*** בהנחה של 2,190,000 הובלות תוך שימוש במערכת ו-180,000 "התאמות חכמות" להזמנות הובלה בסך כולל של 180,000,000 אירו (חלק החברה – 5%).

לצורך מודל ההכנסות האמור לעיל, העריכה החברה כי בסוף שנת 2021 יהיו לה כ-14 לקוחות שהן חברות לוגיסטיקה או מפעלים, בסוף שנת 2022 כ-40 לקוחות, ובסוף שנת 2023 כ-70 לקוחות. הערכות החברה בדבר כמות הלקוחות כאמור לעיל, מבוססות על גידול צפוי של כ-6 לקוחות בשנה בכל מדינה שבה יש לחברה פעילות, כאשר בשנת 2021 צופה החברה שיהיו 5 לקוחות ברומניה, 6 לקוחות בצרפת, 2 לקוחות בספרד, ולקוח אחד בישראל. כמו כן, מעריכה החברה כי כל לקוח יבצע בממוצע כ-40,000 הובלות בשנה תוך שימוש בפלטפורמת טראקנט, כאשר לאחר 4 חודשי פעילות של כל לקוח יתחיל שימוש ב"התאמה החכמה" עבור אותו לקוח. ראשית תתחיל "התאמה חכמה" בשיעור של 10%, אשר בהמשך צפוי לגדול בכ-1% בכל חודש, עד לתקרה של 60% בסה"כ מכמות ההובלות.

בנוסף, החברה מעריכה כי הוצאותיה התפעוליות בשנים האמורות, תסתכמה לכ-3,100 אלפי אירו בשנת 2021, כ-4,400 אלפי אירו בשנת 2022 וכ-6,150 אלפי אירו בשנת 2023. בהתאם, מעריכה החברה כי היא תעבור לרווחיות תפעולית במהלך שנת 2023.

יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור.

הערכות החברה באשר למודל ההכנסות ולהכנסות הצפויות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ההסכמים המפורטים בסעיף 6.27.3 לעיל ואשר לא ניתנה בהם התחייבות של הלקוח להמשך ההתקשרות לאחר תקופת הניסיון, על ניתוח מידע כללי בנושא היקף הובלות, עלויות הובלה והעדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוני הסופיים, צורך בשינוי מודל ההכנסות המפורט לעיל, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.28. הליכים משפטיים

נכון למועד התשקיף, החברה אינה מעורבת בהליכים משפטיים מהותיים.

6.29. מגבלות ופיקוח על התאגיד

6.29.1. החברה כפופה לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984,

מכוח חתימה על הסכמים בנוגע למענקים שנתקבלו מרשות החדשנות. לפרטים נוספים לעניין מגבלות החלות על החברה מכוח החוק האמור, ראו סעיף 6.18.4 לעיל.

6.29.2. GDPR (General Data Protection Regulation) – החברה כפופה לכללי הגנת הפרטיות שנקבעו על ידי האיחוד האירופאי ונכנסו לתוקפם בחודש מאי 2018. כללים אלה כוללים הוראות מחייבות החלות על גופים שונים האוספים ומעבדים מידע אישי אודות אזרחי האיחוד האירופאי. ההשפעה של כללים אלו על החברה באה לידי ביטוי במגבלות שונות החלות עליה בכל הקשור לעיבוד וניתוח מידע אשר נאסף ממשתמשי הפלטפורמה.

6.29.3. לחברה מערכת ניהול איכות מערכת ניהול איכות בהתאם לדרישות תקן ISO 9001: 2015, החל משנת 2019. נכון למועד התסקיף, פועלת החברה לקבלת אסמכה לתקן ISO 27001 – אבטחת מידע.

6.29.4. נכון למועד התסקיף, מצויה החברה בהליך לקבלת אישור ספק מוכר על ידי משרד הביטחון.

6.29.5. החברה אינה נדרשת לרישיון עסק לצורך פעילותה.

6.30. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות טכנולוגיות, כלכליות, רגולטוריות בשווקים בהם היא פועלת. נכון למועד התסקיף, בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן.

6.30.1. חזון החברה הוא נטילת חלק בהתמודדות עם משבר האקלים העולמי, תוך ייעול וטיוב אופן הפעולה הנוכחי בעולמות הלוגיסטיקה ושרשרת האספקה ובעיקר שיפור שיטות העבודה הקיימות לאופטימיזציה של הנסועה הריקה.

6.30.2. הטכנולוגיה הייחודית שפיתחה החברה היא הבסיס למגוון השימושים המוצעים בידי החברה והיא מקנה לחברה יתרון אל מול השיטות המסורתיות הנהוגות כיום בענפי הלוגיסטיקה וההובלה, אשר להערכת החברה מהווים שוק עם פוטנציאל משמעותי. לפיכך, בכוונת החברה להתמקד בענפי שרשרת האספקה – בכלל ובחברות לוגיסטיקה, חברות הובלה, מפעלים גדולים הצורכים שירותים אלו וקבלני המשנה שלהם בפרט – הן בהיבט הפעילות העסקית והן בהיבט מאמצי הפיתוח והתשתית התפעולית של פלטפורמת טראקנט, אשר יאפשרו לחברה צמיחה, בניית מותג ומיצוב כספק פתרון ייעול וטיוב מרכזי בשוק זה.

6.30.3. בהמשך, בכוונת החברה להמשיך ולהתפתח בחמישה וקטורים מרכזיים, כדלקמן:

6.30.3.1. המשך קידום טכנולוגי, פיתוח ושדרוג פלטפורמת החברה, כמפורט בסעיף 6.18.2 לעיל.

6.30.3.2. המשך מאמצי השיווק ומינוף המיצוב הנ"ל להרחבת המענה שניתן ללקוחותיה (בשוק המטרה הנ"ל), עם מוצרים ושירותים תומכים ומשלימים למערכות אופטימיזציה.

6.30.3.3. התמקדות בזיהוי שותפים אסטרטגיים, כגון: חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות, יצרני משאיות – על מנת לייצר

אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורך הגדלת ערוצי ההפצה.

6.30.3.4. חיבור של חברות הובלה, חברות לוגיסטיקה וקבלני משנה קטנים למערכת על מנת להגדיל את היקף המידע בכל הקשור למשאיות ריקות.

6.30.3.5. הגדלת כמות המטענים במערכת – לשם כך בכוונת החברה להתקשר עם חברות לוגיסטיקה שיש ברשותן מטענים ומפעלים גדולים, המשלחים מטענים רבים וצורכים את השירות מקבלני המשנה. זאת, על מנת לאזן בין כמות המשאיות לכמות המטענים במערכת ולהגדיל את שיעור ההתאמות.

6.30.4. כאמור, מאמצי השיווק של החברה בשנים הקרובות יתמקדו בעולמות שרשרת האספקה. מיקוד זה יבוא לידי ביטוי במספר אלמנטים, כדלקמן :

6.30.4.1. מגוון הלקוחות – בכוונת החברה לפנות תחילה לגופים הפועלים בענפי לוגיסטיקה, שינוע ותחבורה (לרבות: תובלה יבשתית, ימית ואווירית) המעוניינים לצמצם את הנסועה הריקה ואת פליטות המזהמים בציי הרכבים הפועלים בשםם ועבורם.

פלח לקוחות נוסף הוא גופים הקשורים בשינוע ותובלה עבור חברות ענק ואשר נדרשים להתאים עצמם לדרישות אותן חברות כמפורט בסעיף 6.17.1 לעיל.

6.30.4.2. פריסה גיאוגרפית – בשנים הקרובות בכוונת החברה למקד את פעילותה העסקית במדינות בהן יש היענות נרחבת ותמיכה ממשלתית להתייעלות אנרגטית ופתרון למשבר האקלים ושאיפה מוגברת לאופטימיזציה של שרשרת האספקה. לפיכך, הפעילות תתמקד במדינות אירופאיות נוספות, לאחר מכן במדינות באמריקה, כאשר בהמשך תתרחב הפעילות גם למזרח הרחוק ולמדינות נוספות.

6.29.9.1. ערוצי שיווק – החברה תפעל במדינות היעד, תחילה, באמצעות השתתפות באירועים ותערוכות – לרבות כמציגים; באמצעות זיהוי שותפים אסטרטגיים לצורכי התרחבות כגון: חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות, יצרני משאיות – על מנת לייצר אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורכי הגדלת ערוצי ההפצה; באמצעות הרחבת הפלטפורמה של החברה כך שתכלול הובלת מטענים משולבת (ימית, תעופה ורכבות) על מנת לספק פתרון למיטוב הובלה חוצה חברות וארצות; החברה תוסיף לבצע פיילוטים; החברה תקים ותבסס צוותי שיווק ומכירות ייעודיים ומקצועיים במדינות היעד.

6.30.5. על מנת לתמוך בשיווק ומכירות שירותי החברה, בכוונת החברה לפעול באופן הבא :

6.30.5.1. הרחבת המערך התפעולי, כך שיוכל לחבר ולספק מענה למאות לקוחות חדשים בשנים הקרובות.

6.30.5.2. תגבור מערך הפיתוח בחברה ויצירת פונקציות חדשות בפלטפורמה.

6.30.5.3. הרחבת התקשרויות ויצירת חוזים ארוכי טווח עם חברות יצרניות רכב, חברות טלמטיקה וחברות גיאומיקום.

6.30.5.4. הרחבת מערך תמיכת לקוחות קצה, שיבצע את החיבור הראשוני של הלקוחות לפלטפורמה ובהמשך יספק את שירותי התמיכה.

6.30.5.5. ביצוע התאמות אירגוניות לצורכי קבלת תקני ISO נוספים ועמידה בתקינה בינלאומית מחמירה אשר תאפשר לחברה לאשר לחברות לוגיסטיקה והובלה את חישוב פליטות המזהמים ואת החיסכון בפליטות בזמן אמת.

6.30.5.6. המשך שימור ופיתוח ההון האנושי, תוך קליטת אנשים מעולים בתהליך בניית, חיזוק ושימור מערכי הפיתוח, השיווק והתפעול. וכן, עיבוי מערכים ארגוניים תומכים, דוגמת מערך גיוס, הדרכה ורווחה.

6.30.6. במסגרת היעדים והאסטרטגיה המפורטים לעיל וכפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, בכוונת החברה ב-12 החודשים הקרובים, לחדור למדינה אירופאית נוספת.

המידע בדבר האסטרטגיה של החברה, יעדיה והערכות החברה בדבר המשך פיתוח פלטפורמת טראקנט, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.31. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה להמשיך ולפעול לקידום עסקיה ולהמשיך את פעילות המחקר והפיתוח של פלטפורמת טראקנט, בהתאם לאמור בסעיף 6.18.2 לעיל. כמו כן, בכוונת החברה להתמקד בגיוס חברות לוגיסטיקה ומפעלים גדולים במטרה ליצור שיתופי פעולה אשר יגדילו את כמות המטענים במערכת.

המידע בדבר הצפי להתפתחות בשנה הקרובה והערכות החברה בדבר המשך פיתוח פלטפורמת טראקנט, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של

המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוניה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 6.32 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6.7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפויותיה, כפי שמופיעות בתשקיף, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפויות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

6.32. דיון בגורמי סיכון

השקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחילת דרכה, המצויה בשלב המחקר והפיתוח.

להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

6.32.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

6.32.1.1. התפשטות מחלת נגיף הקורונה – לפרטים ראו סעיף 6.8 לעיל.

6.32.1.2. האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי – להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי והעולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד בפרט, עלולה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לשווק את פלטפורמת טראקנט. כמו כן, ההאטה ואי הוודאות עלולים להשפיע לרעה גם על הלקוחות הפוטנציאליים העתידיים של החברה.

בנוסף, כאמור בסעיף 6.18.4 לעיל, החברה קיבלה מענקים מרשויות ממשלתיות ועשויה להזדקק למענקים כאלה גם בעתיד. המצב הכלכלי בישראל ובעולם עלול להוביל להפחתה במענקים או לעצירה במענקים שכבר ניתנו.

6.32.1.3. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר – החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך, נכון למועד התשקיף, לא נצטברו לה הכנסות משמעותיות והוצאותיה לספקים הן מעטות. עם זאת, המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות כאמור בסעיף 6.18.4 לעיל, צמודים לדולר ארה"ב. תנודות בשער הדולר עלולות ליצור לחברה חשיפה מטבעית בנוגע למענקים אלה ובעתיד התנודות עלולות להשפיע וליצור חשיפה מטבעית גם על תוצאות העסקיות של החברה בכלל. נכון למועד התשקיף, החברה אינה מבצעת גידור לשערי המטבע.

6.32.2. סיכונים ענפיים

6.32.2.1. תקינה ורגולציה – שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה בישראל ובמדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את פלטפורמת טראקנט, או אי עמידה של החברה בדרישות התקינה והרגולציה כאמור, עלולים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפעילות החברה בשווקים אלו. לפיכך, טרם כניסת החברה לפעילות בשווקים חדשים, מבצעת החברה בחינה מעמיקה של הרגולציה המקומית ופועלת בהתאם.

6.32.2.2. פעילות במדינות מתפתחות – בכוונת החברה לפעול ולשווק את פלטפורמת טראקנט, בין היתר, במדינות מתפתחות החשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלה עלולים לשבש, ואף לעצור, את שיווקה של פלטפורמת טראקנט במדינות הללו או ליצור קשיים בגבייה מהלקוחות באותן מדינות.

6.32.2.3. הסרת רגולציה תומכת – במדינות שונות קיימת רגולציה על סקטור התחבורה ונקבעות מגבלות על פליטת גזי חממה מרכב כבד, המחייבות את סקטור התחבורה למצוא פתרונות לייעל את ההובלה היבשתית ולחסוך בפליטת גזי חממה. הסרת מגבלות אלה עלולה להפחית את הביקוש לפלטפורמת טראקנט. לפרטים ראו סעיף 6.7.2 לעיל.

6.32.3. סיכונים ייחודיים

6.32.3.1. תלות בכוח אדם מקצועי – פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות ברמה גבוהה, ודורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחום הבינה המלאכותית. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

6.32.3.2. מימון ומקורות הון – המשך פיתוחה ושדרוגה של פלטפורמת טראקנט דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של החברה.

6.32.3.3. פעילות מחקר ופיתוח – נכון למועד התסקיף, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח וטרם השלימה את פיתוח מלוא הפונקציות של פלטפורמת טראקנט. אי השלמת הפיתוח בהצלחה עלולה להוביל לירידת ערך ניכרת בערך החברה ולאובדן של ההשקעה.

6.32.3.4. סייבר – בשנים האחרונות יש עליה מתמדת בחשיפה לאיומי סייבר המשפיעים על תשתיות מחשוב ותשתיות אחרות, בדגש על חברות טכנולוגיה כדוגמת החברה. התקפות סייבר, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות כאמור, הן במישורין והן כנגד שרתים של צדדים שלישיים בהם מאוחסן המידע הנוגע למוצרי החברה והטכנולוגיה שלה, עלולות לפגוע בפעילות החברה. כמו כן, כל מוצר המבוסס על תקשורת עם יחידות קצה אצל הלקוחות, עלול להיות יעד להתקפות, שמטרתן שיבוש ההפעלה התקינה, חשיפת מידע של לקוחות החברה או של החברה, או התחזות.

החברה פועלת להגנה מפני איומי סייבר, בין היתר, באמצעות שימוש בתקשורת מוצפנת בין הענן ומחשבי החברה, שימוש במפתחות מוצפנים (Private and Non-Private) על גבי רשת וירטואלית מוגנת, ושרתים מתוחזקים, מנוהלים ומאובטחים ברמת שלוש שכבות.

6.32.3.5. סכנת העתקה – קיים קושי לרשום פטנט על מערכות דוגמת פלטפורמת

טראקנט ונכון למועד התשקיף, אין לחברה פטנטים רשומים. אי רישום פטנט
עלול לחשוף את החברה להעתקת המוצר שהיא מציעה.

גורם הסיכון			מידת השפעת גורם הסיכון על החברה
			השפעה גדולה
			השפעה בינונית
			השפעה קטנה
סיכונים מאקרו-כלכליים			
התפשטות מחלת נגיף הקורונה			×
האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי	×		
חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר	×		
סיכונים ענפיים			
תקינה ורגולציה			×
פעילות במדינות מתפתחות			×
הסרת רגולציה תומכת			×
סיכונים ייחודיים			
תלות בכוח אדם מקצועי			×
מימון ומקורות הון	×		
פעילות מחקר ופיתוח		×	
סייבר		×	
סכנת העתקה			×

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

דירקטוריון טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2019 וכן בששת החודשים הראשונים של שנת 2020 ועד למועד פרסום דוח זה.

לתיאור עסקי החברה, ראו פרק 6 (תיאור עסקי התאגיד) לתשקיף; לפרטים אודות השפעת מחלת נגיף הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 6.8 בפרק 6 (תיאור עסקי התאגיד) לתשקיף.

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. מצב כספי

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		סעיף
	2018	2019	2019	2020	
	אלפי ש"ח				
	940	755	17	206	מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר
מורכב בעיקר מרשות החדשנות ורשויות המס (ביוני 2020 245 אלפי ש"ח רשות החדשנות ו-146 אלפי ש"ח רשויות המס)	535	304	253	495	לקוחות, נטו וחייבים אחרים
	1,475	1,059	270	701	רכוש שוטף
הרכוש כולל נכס בגין זכות שימוש ברכב (חכירה לזמן ארוך)	137	207	228	269	רכוש קבוע נטו
	1,612	1,266	498	970	סה"כ נכסים
מורכב ביוני 2020 בעיקר מ 487 אלפי ש"ח משכר ומוסדות בקשר עם שכר, ו-320 אלפי ש"ח ספקים ונותני שירותים	910	933	1,371	1,011	התחייבויות שוטפות
התחייבות לרשות לחדשנות בגין תמלוגים עתידיים וכן התחייבות בגין הלוואה המירה	1,000	6,453	2,498	9,313	התחייבות לזמן ארוך

המוצגת בשווי הוגן ההתחייבויות הינן התחייבויות דולריות. לכן ישנה חשיפה למטבע חוץ כפי שמתואר בביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.					
	1,910	7,386	3,869	10,324	סה"כ התחייבויות
	(298)	(6,120)	(3,371)	(9,354)	סה"כ גרעון בהון
	1,612	1,266	498	970	סה"כ התחייבויות והון

2. תוצאות הפעולות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2018	2019	2019	2020	
	אלפי ש"ח				
	-	-	-	-	סה"כ הכנסות
	2,644	3,423	2,190	1,765	הוצאות מחקר ופיתוח
	1,584	78	3	220	השתתפות הרשות לחדשנות בעלויות הפיתוח
	1,235	3,048	841	901	הוצאות הנהלה וכלליות
	2,295	6,393	3,028	2,446	הפסד תפעולי
החברה קיבלה מענקים מהרשות לחדשנות בגין היא מחויבת לשלם תמלוגים בשיעור של 3-3.5%. בגין התחייבות זאת נרשמה הלוואה.	168	245	110	123	הוצאות ריבית בגין הלוואה רשות לחדשנות
	-	(916)	(12)	668	הוצאות (הכנסות) מימון נטו בגין הלוואות המירות
	33	180	120	120	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות
	2,496	5,902	3,136	3,241	הפסד לפני מיסים
	-	-	-	-	מיסים על ההכנסה
	2,496	5,902	3,136	3,241	הפסד נקי
	2,496	5,902	3,136	3,241	הפסד כולל

3. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
לחברה אין מכירות. המזומנים שימשו ברובם לפעילות המו"פ של החברה	2,293	6,090	תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
	119	41	תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
בשנת 2018 הושלמה השקעה של מיליון אירו אשר החלה בשנת 2017. בשנת 2019 התקבלו הלוואות המירות	3,328	5,945	תזרים המזומנים שנבעו מפעילות מימון
	916	(186)	גידול (קיטון) במזומנים בתקופה

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שנסיימו ביום 30 ביוני		הסעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
	2,224	2,494	תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
	24	-	תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
	1,325	1,946	תזרים המזומנים שנבעו מפעילות מימון
	(923)	(548)	גידול (קיטון) במזומנים בתקופה

4. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 6.23 בפרק 6 (תיאור עסקי התאגיד) לתשקיף. בנוסף למקורות המימון הקיימים, תמורת ההנפקה לציבור על פי התשקיף, תשמש את החברה למימוש האסטרטגיה העסקית שלה ולמימון פעילותה העסקית (לפרטים ראו האמור בפרק 5 לתשקיף).

חלק שני – היבטי ממשל תאגידי

5. תרומות

החברה לא קבעה כללי מתן תרומות מוסדרים, אך דירקטוריון והנהלת החברה פועלים מעת לעת לקידום מטרות חברתיות וסיוע לקהילה, ומעודדים את עובדי החברה ליטול חלק בפעילויות השונות.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 22 בפברואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

נכון למועד פרסום תשקיף זה, הדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא: אברהם בן ארדיטי.

7. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. נכון למועד תשקיף זה, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד.

8. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

נכון למועד התשקיף טרם מונה מבקר פנימי לחברה. החברה תפעל למינוי מבקר פנימי לאחר הפיכת החברה לתאגיד מדווח ובהתאם למועדים הקבועים בד"ן.

9. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

9.1. רואה החשבון המבקר של החברה, הוא קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון.

9.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30.6.2020 ולשנים 2019 ו-2018 (באלפי ש"ח):

שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס	שירותים אחרים
300	-	35

9.3. להלן נתונים בדבר שעות העבודה שהושקעו על ידי רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30.6.2020 ולשנים 2019 ו-2018:

שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס	שירותים אחרים
1,270	-	350

9.4. שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

חלק שלישי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

10. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

10.1. לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, וביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2020.

10.2. תוצאות הפעילות לחציון השני של שנת 2020

בחציון השני של שנת 2020 לא חל שינוי בהכנסות החברה מפלטפורמת טראקט והחברה לא רשמה הכנסות משימוש בפלטפורמת טראקט. לאור אי קבלת הכנסות כאמור, חל גידול בגירעון בהון העצמי של החברה. נכון ליום 31.12.2020, עמדו יתרות המזומנים בקופת החברה על סך של כ-622 אלפי ש"ח (כולל פיקדון משועבד בסך של כ-30 אלפי ש"ח).

כמו כן, לאור קבלת הלוואות המירות (כמפורט בסעיף 3.2.3 בפרק 3 לתשקיף), חלה עליה בהתחייבויות. יצוין כי ברבעון הראשון של שנת 2021, הומרו ההלוואות ההמירות למניות.

מובהר כי הנתונים האמורים לעיל אינם מבוקרים ואינם סקורים ועשויים להיות שונים מהאמור לעיל, לרבות בצורה מהותית.

11. הערכת שווי

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי כתבי התחייבות ¹
עיתוי ההערכה:	יוני 2019, דצמבר 2019, יוני 2020
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	כ-2,995 אלפי דולר ליום 30 ביוני 2020 (כ-7,679 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 לפי שער דולר 3.466)
זיהוי המעריך ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי וריאנס אסכולה בע"מ ("מעריך השווי").
תלות במזמין ההערכה:	לא קיימת תלות.
הסכמי שיפוי עם:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה, במידה ומעריך השווי יחויב

¹ הערכת השווי אינה מצורפת בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי, סעיף 3(2).

בפסק דין חלוט לשלם סכום כלשהו לצד שלישי הנובע מביצוע הערכת השווי, החברה תשפה את מעריך השווי על פי דרישתו בכתב בגין כל סכום שמעריך השווי יחויב בו מעבר ל-3 פעמים משכר הטרחה ששולם בפועל. חובת השיפוי לא תחול אם ייקבע ע"י בית המשפט בפסק דין חלוט כי מעריך השווי פעל בקשר עם ביצוע הערכת השווי ברשלנות רבתית או בזדון או במתכוון. כמו כן, החברה מתחייבת שלא לנקוט הליכים משפטיים בקשר עם ביצוע הערכת השווי, כנגד מעריך השווי ו/או מי מהשותפים, המנהלים או העובדים של מעריך השווי באופן אישי.	מעריך השווי:
הערכת שווי המכשירים הפיננסים ההמירים, מניות בכירות ומניות רגילות בוצעה תוך שימוש בשיטת ה-Option Pricing Model תוך לקיחה בחשבון שעסקאות יוני 2019 ויוני 2020 מייצגות שווי הוגן.	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
שיעור ריבית חסרת סיכון: 0.5%-0.7%. תנודתיות צפויה במחירי המניה: 39%-69%. אומדן גיוס עבור Qualified Financing: 3,000 אלפי דולר.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה:

12. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, ראו ביאור 14ב לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
חנן פרידמן	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	_____
אברהם בן ארדיטי*	דירקטור	_____

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על דוח הדירקטוריון.

תאריך: 25 בפברואר 2021.

פרק 7 – ניהול החברה

7.1. השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, בכפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, כל אחד מבין מר חנן פרידמן והון הטבע ייחשב כבעל שליטה בחברה. לפרטים אודות הסכם בעלי מניות בין מר פרידמן להון הטבע, ראו סעיף 3.5 בפרק 3 לתשקיף.

7.2. דירקטוריון החברה

להלן פרטים אודות חברי דירקטוריון החברה:

7.2.1. חנן פרידמן

מספר זהות	24059602
תאריך לידה	7.4.1969
מען להמצאת כתבי בידין	דרך הבשמים 135, אילת
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון
חברות בוועדות דירקטוריון	-
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה	כשירות מקצועית
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא
אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא	מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	21.4.2016
השכלה	תיכונית
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מייסד חברת באס נט דרייב בע"מ
תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	פאנס קארד ישראל בע"מ (ח.פ. 514986934); באס נט דרייב בע"מ (ח.פ. 515085702)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא

7.2.2. אבי לובצ'יק

035886456	מספר זהות
1.11.1978	תאריך לידה
הארבל 39, אורנית	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
סמנכ"ל פיתוח עסקי בהון הטבע בע"מ (ח.פ. 514246610), בעלת עניין בחברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
2.6.2020	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון, מדעי הסביבה, המכללה האקדמית הדסה ירושלים; תואר שני, גאופיזיקה, אוניברסיטת תל אביב; דוקטורט, פיזיקה ואנרגיה, Imperial College London.	השכלה
סמנכ"ל פיתוח עסקי הון הטבע בע"מ (ח.פ. 514246610); מהנדס איכות סביבה, אינטל קרייט גת; עמית ממשק, משרד האוצר	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (ח.צ. 513961334);	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

7.2.3. אברהם בן-ארדיטי

057945222	מספר זהות
21.10.1962	תאריך לידה
דרך בן גוריון 73, בת ים	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור בלתי תלוי	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
22.2.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, מדעי המדינה, האוניברסיטה הפתוחה. מוסמך, משפטים, אוניברסיטת בר אילן	השכלה
ראש מנהל מכס (משנה למנהל רשות המיסים). דירקטור, דירה להשכיר – החברה הממשלתית לדיוור ולהשכרה בע"מ	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

7.2.4. רוברט זרמאטי

342478294	מספר זהות
15.4.1945	תאריך לידה
5 rue Leroux, 75116 Paris, France	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית וצרפתית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
29.11.2019	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
Faculté de Médecine de Paris, צרפת	השכלה
רופא קרדיולוג בצרפת	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

7.2.5. אורית מרום

023634538	מספר זהות
23.3.1968	תאריך לידה
מרים החשמונאית 8, הרצליה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטורית	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון

לא	אם דירקטורית חיצונית או בלתי תלויה
בעלת כשירות מקצועית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטורית חיצונית מומחית
לא	האם החברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלאה
9.2.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה
בוגרת, משפטים, אוניברסיטת תל אביב. בוגרת, מדעים מדויקים וכימיה, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
עורכת דין שותפה במשרד שבלת ושות', עורכי דין	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אדגר השקעות ופיתוח בע"מ; ישיר פיננסים (די.פי); רותם תעשיות; קיילות בע"מ; הון הטבע בע"מ; ננוז מדיקל בע"מ	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטורית
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

7.2.6. גל פרידמן

209135060	מספר זהות
3.6.1998	תאריך לידה
דרך הבשמים 135, אילת	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל

	מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
19.2.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
לימודים לתואר ראשון בניהול (התמחות בכלכלה ומימון), אוניברסיטת בן גוריון	השכלה
סטודנט, אוניברסיטת בן גוריון	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
בנו של מר חנן פרידמן, מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

7.3. נושאי משרה בכירה

7.3.1. לפרטים אודות מנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ראו סעיף 7.2.1 לעיל.

7.3.2. לאנה אלנר

307449314	מספר זהות
15.2.1977	תאריך לידה
יצחק רבין 1, צורן	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מנהלת פיתוח עסקי	תפקיד בחברה
תואר ראשון, משפטים, המכללה האקדמית נתניה. תואר שני, מנהל עסקית עם התמחות ביזמות וקיימות, הקריה האקדמית אונו	השכלה
מנהלת פיתוח עסקי בחברה ; מנהלת פיתוח עסקי וחדשנות בהאב אילת (חממת סטארטאפים) ; עורכת דין עם התמחות בקיימות ואנרגיות מתחדשות ; דירקטורית בחברה	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

האם מורשית חתימה עצמאית בחברה	לא
-------------------------------	----

7.3.3. שמשון ויזל

מספר זהות	022212914
תאריך לידה	11.1.1966
מען להמצאת כתבי בידין	תובל 13, רמת גן
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנהל כספים
השכלה	תואר ראשון, כלכלה עם התמחות בחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	שותף מייסד של משרד רואה חשבון ויזל את כורש, רואי חשבון; סמנכ"ל כספים, בלייד ריינג'ר בע"מ
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאית בחברה	לא

7.3.4. גלי גל

מספר זהות	066076969
תאריך לידה	28.8.1982
מען להמצאת כתבי בידין	דקר 4, אילת
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנהלת מוצר
השכלה	תואר ראשון, הנדסה תעשייה וניהול, מכללת שנקר; תואר שני, ניהול תעשייתי, אוניברסיטת בר אילן
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מהנדסת תפעול ואנליזת ביצועים, יוניליוור; עצמאית – סטייליסטית אישית
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאית בחברה	לא

7.3.5. שי נהרי

מספר זהות	040842411
תאריך לידה	24.3.1981
מען להמצאת כתבי בידין	השדות 6, רמת השרון

נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנהל תפעול
השכלה	תואר ראשון, משפטים, האוניברסיטה העברית. תואר שני, מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	יועץ משפטי, אליינמנט גרופ; מנהל מיסים, סרגון נטוורקס; מנג'ר – EY
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	לא

7.3.6. רונן חן

מספר זהות	032097461
תאריך לידה	13.12.1975
מען להמצאת כתבי בידין	קרן קיימת לישראל 29, גבעתיים
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנהל טכנולוגיות ראשי
השכלה	תואר ראשון, מתמטיקה ומדעי המחשב, האוניברסיטה הפתוחה. תואר שני, מתמטיקה, מכון ויצמן למדע. הנדסאי חשמל, אלקטרוניקה ומחשבים
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנהל טכנולוגיות ראשי, חברת Molten Image. מוביל אלגוריתם, חברת אינובסטה
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	לא

7.4. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בדבר דירקטוריון החברה ונושאי משרה בה¹7.4.1. מספר הדירקטורים

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 מ-3 דירקטורים ולא יעלה על 9 דירקטורים (לא כולל דירקטורים חיצוניים, אך לרבות דירקטורים

¹ הוראות התקנון המתוארות להלן אומצו על ידי החברה, וההחלטה בדבר אימוצן תיכנס לתוקף, בכפוף להנפקה בפועל ורישומן למסחר של מניות החברה עלפי תשקיף זה.

בלתי תלויים).

7.4.2. מינוי דירקטורים

- א. בכפוף להוראות חוק החברות, לרבות בעניין דירקטורים חיצוניים, האסיפה הכללית של החברה תמנה, בהחלטה ברוב רגיל, את חברי הדירקטוריון.
- ב. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים.

7.4.3. תקופת הכהונה

למעט ביחס לדירקטורים חיצוניים, וככל שלא נאמר אחרת בהחלטה בדבר מינוי הדירקטור, משך כהונת כל אחד מהדירקטורים שמונו כאמור לעיל יהיה עד תום האסיפה הכללית הבאה שלאחר המינוי.

7.4.4. העברת דירקטור מכהונתו

האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו דירקטור, למעט דירקטור חיצוני, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.

7.4.5. דירקטור חליף

- א. בכפוף להוראות הדין, דירקטור רשאי, בהודעה בכתב, למנות לו חליף, ואולם לא ימונה כחליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור, וכן מי שמכהן כדירקטור בחברה או כדירקטור חליף לדירקטור בחברה.
- ב. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף.
- ג. דירקטור שמינה דירקטור חליף רשאי, בכפוף להוראות כל דין, לבטל בכל עת את המינוי. כמו כן, תתפנה משרת דירקטור חליף כל אימת שמשרת הדירקטור, אשר מינהו כדירקטור חליף, התפנתה בכל דרך שהיא.
- ד. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשלם לדירקטור חליף גמול בעד השתתפותו בשיבות הדירקטוריון.

7.4.6. ועדות הדירקטוריון

- א. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות בנות שני חברים או יותר, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון ("ועדת דירקטוריון"), ולהאציל לוועדת דירקטוריון את סמכויותיו, כולן או מקצתן.
- ב. החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בוועדת דירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון, אלא אם נקבע במפורש אחרת על ידי הדירקטוריון, לעניין מסוים או לגבי ועדה מסוימת.
- ג. הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לוועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה עליה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

ד. הוראות הכלולות בתקנון זה בעניין פעולות הדירקטוריון, יחולו, בשינויים המחויבים, גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון, לעניין זה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

7.4.7. הודעה על כינוס הדירקטוריון

א. הודעה על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני מועד הישיבה, ואולם הדירקטוריון רשאי, במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה אף ללא הודעה.

ב. דירקטור חליף אינו זכאי לקבלת הודעה בדבר כינוס ישיבת דירקטוריון.

7.4.8. מנין חוקי וקבלת החלטות בדירקטוריון

א. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון, המכהנים במועד הישיבה והזכאים להשתתף בה, או חליפיהם שאין מניעה לפי כל דין להשתתפותם בישיבת דירקטוריון, אך לא פחות משני דירקטורים. לא נכח מניין חוקי בתום חצי שעה מהמועד שנקבע לישיבת הדירקטוריון, תידחה הישיבה ב-3 ימים או למועד מאוחר יותר. בישיבה נדחית כאמור אם לא יהיה מניין חוקי בתום מחצית השעה מכינוסה הדירקטורים הנוכחים והרשאים להצביע יהיו מניין חוקי.

ב. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.

ג. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול מכריע במקרה של שוויון בהצבעה.

ד. היו הדעות שקולות, תחשב הצעת החלטה, שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון, כנדחית.

7.4.9. פטור, שיפוי וביטוח

א. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית, בהיקף המרבי המותר עלפי דין, לפטור, מראש ובדיעבד, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק מכל סוג שנגרם או שייגרם לה, במישרין או בעקיפין, אם נגרם או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, ובכלל זה, עקב כל החלטה, אי החלטה או כל נגזרת של הנ"ל, וכן בשל אירוע, עילה, חבות, הוצאה או נזק אחרים, אשר מתן פטור בגינם יהיה אפשרי עלפי הוראות חוק החברות, בעת הרלוונטית לאישור הפטור, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות כלפיה עקב חלוקה.

האמור לעיל יחול גם ביחס לפטור של נושא משרה בחברה בקשר עם היותו נושא משרה או ממלא תפקיד אחר בחברה בת או בחברה אחרת כלשהי אשר החברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה.

ב. בכפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה, שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, במידה המרבית המותרת עלפי כל דין וכמפורט להלן:

(1) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר עלפי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

(2) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ובלי 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 לעיצום כספי. בתקנה זו: (1) "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית"; וכן (2) "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" יהיו במשמעות שיוחזרה להם בסעיף 260(א1) לחוק החברות;

(3) 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;

(4) הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ככל שהדבר מותר עלפי דין.

(5) תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52(א1) לחוק ניירות ערך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(6) כל חבות, התחייבות או הוצאה אחרת בגין ניתן לשפות, או שיהיה ניתן מפעם לפעם לשפות עלפי חוק, נושאי משרה בחברה

ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש בגין חבות כאמור בסעיף 7.4.9(1) תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום 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.

מבלי לגרוע מן האמור בסעיף זה לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בדיעבד. סכום השיפוי הכולל והמצטבר שבו תחוב החברה עלפי התחייבות מראש לשיפוי בגין חבות כמפורט בסעיף 7.4.9(1) לעיל (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח לנושאי משרה שרכשה החברה) לכל נושאי המשרה בחברה, לא יעלה על סכום השווה לשיעור של 25% מהונה העצמי של החברה עלפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל.

בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בגין חבות או הוצאה כמפורט לעיל.

ג. בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

- (1) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (2) הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (3) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;

(4) הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;

(5) תשלום שהוטל על נושא המשרה לטובת נפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

(6) כל חבות, התחייבות או הוצאה אחרת שניתן לבטח, או שיהיה ניתן מפעם לפעם לבטח עלפי חוק, נושא משרה בחברה

ד. בהתאם להוראות חוק החברות, וכל עוד חוק החברות אינו מתיר אחרת, החברה לא תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה ולא תהא רשאית לשפות נושא משרה בה או לפטור נושא משרה מאחריות כלפיה בשל כל אחד מאלה:

(1) הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

(2) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;

(3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;

(4) קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו;

(5) ביטוח, במישרין או בעקיפין, של הליך לפי פרק ח' (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח' (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט' (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך.

היה וחוק החברות או כל חוק רלוונטי אחר יתוקן באופן שיאפשר להתקשר בחוזה ביטוח, לפטור מאחריות או מתן שיפוי בקשר עם איזה מההוראות לעיל, תקנון החברה ייחשב אוטומטית (ללא צורך בכל פעולה או החלטה נוספת) כמתוקן כאילו הוא מכיל כל שינוי כאמור במידה המקסימלית המותרת בדין.

7.5. מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד תשקיף זה, אין לחברה מורשי חתימה עצמאיים.

7.6. משרדה הרשום של החברה

השרטט 1, אילת.

7.7. עורכי הדין של החברה לצורך התשקיף

שבלת ושות', רחוב ברקוביץ' 4, תל אביב.

7.8. רואי החשבון של החברה

קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון (ארנסט אנד יאנג), רחוב מנחם בגין 144, תל אביב.

פרק 8 – בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1. תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בחברה

להלן יפורטו התגמולים שניתנו בשתי שנות הכספים שקדמו לתאריך התשקיף, דהיינו בשנים 2018 ו-2019, וכן בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020, לכל אחד מבין חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה (במונחי עלות שנתית לחברה):

8.1.1. תגמולים שניתנו בתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (באלפי ש"ח) (במונחי עלות לחברה)

שם	תפקיד	היקף משרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	שכר*	מענק	תשלום מבוסס מניות	ניהול דמי	דמי ייעוץ	תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים			סה"כ
									עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר			
חנן פרידמן	מנכ"ל	100	-	328	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**328
לאנה אלנר	מנהלת פיתוח עסקי	50	-	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98
שמעון ויזל	מנהל כספים	20	-	-	-	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-	105
אבי הראל	אחראי שירות לקוחות בישראל	100	-	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.

** בהתאם להסכם ההעסקה המעודכן של מר פרידמן כמפורט בסעיף 8.1.4 א. להלן, יהיה זכאי מר פרידמן לשכר שנתי (ברוטו) בסך של כ-910 אלפי ש"ח, למענק שנתי מבוסס ביצועים בסך של עד 700 אלפי ש"ח ובנוסף לתגמול הוני בשיעור של 5% מהונה המונפק של החברה (תנאי התגמול ההוני מפורטים בסעיף 8.1.4 א. להלן).

8.1.2. תגמולים שניתנו בשנת 2019 (באלפי ש"ח) (במונחי עלות לחברה)

שם	תפקיד	היקף משרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	שכר*	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים		סה"כ
									עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר		
חנן פרידמן	מנכ"ל	100	-	769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	769
לאנה אלנר	מנהלת פיתוח עסקי	50	-	155	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155
שמעון ויזל	מנהל כספים	20	-	-	-	-	-	132	-	-	-	-	-	-	132
אבי הראל	אחראי שירות לקוחות בישראל	100	-	80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80

* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.

8.1.3. תגמולים שניתנו בשנת 2018 (באלפי ש"ח) (במונחי עלות לחברה)

ס"ח	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגידי (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
533	-	-	-	-	-	-	-	-	-	533	-	100	מנכ"ל	חנו פרידמן
5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	50	מנהלת פיתוח עסקי	לאנה אלנר
25	-	-	-	-	-	25	-	-	-		-	20	מנהל כספים	שמשון ויזל

* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.

8.1.4. להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה

א. חנן פרידמן – מנכ"ל

מר פרידמן הינו מייסד החברה, מכהן כמנכ"ל החברה משנת 2016. בנוסף, מר פרידמן מכהן כדירקטור בחברה.

ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ-70,000 ש"ח, כששכר זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו, יהא מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, כאשר תקרת המענק השנתי תהיה בסך השווה לעד 10 משכורות חודשיות, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך של 3.6 מיליון אירו ("רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנת מסוימת היקף המכירות של החברה יהיה 20,000,000 ש"ח, ובשנה שלאחריה היקף המכירות של החברה יגדל ל-25,000,000 ש"ח, יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 75,000 ש"ח (15,000 ש"ח × 5 אחוזים).

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנת 2021 שיעור ה-EBIDTA של החברה יהיה 10 מיליון ש"ח, ובשנה שלאחריה שיעור ה-EBIDTA של החברה יגדל ל-11.5 מיליון ש"ח, (קרי, גידול כולל של 15% - 11% מעל ל-4%), יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 50,000 ש"ח.

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנה מסוימת הרווח הנקי של החברה יהיה 2 מיליון ש"ח וההון העצמי 20 מיליון ש"ח (תשואה של 0%), ובשנה שלאחר מכן הרווח הנקי של החברה יגדל ל-10 מיליון ש"ח וההון העצמי יגדל ל-30 מיליון ש"ח (תשואה של כ-33%), יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 80,000 ש"ח (עליה בתשואה בשיעור של כ-23 נקודות האחוז).

לפי שיקול דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת, מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך של 1 מיליון ש"ח, ו-(2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכויות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

תגמול הוני

מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן, אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה (להערכת החברה, ההוצאות שתירשמה בספרי החברה בגין אופציות אלה תעמודנה על סך של 2,058 אלפי ש"ח. יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור); ו-(ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 6.3 ש"ח למניה (להערכת החברה, ההוצאות שתירשמה בספרי החברה בגין אופציות אלה תעמודנה על סך של 1,123 אלפי ש"ח. יובהר, כי נתונים אלה אינם סקורים ואינם מבוקרים, וכי הנתונים בפועל עשויים להיות שונים מהאמור).

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (חו"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

התאמות:

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות ההטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות ההטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות 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".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש נטו (cashless exercise). בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן.

יצוין כי, לא יבוצע מימוש של אופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאירועים האמורים, להלן: "**אירוע חברה**"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה החוזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי.

תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר פרידמן לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

הסכם העסקתו של חנן פרידמן יהיה טעון אישור מחדש על ידי האורגנים המוסמכים בחברה בהתאם להוראות חוק החברות לעסקאות עם בעלי עניין. יצוין כי נכון למועד התשקיף, הסכם ההעסקה כאמור יהא טעון אישור רק בתום חמש שנים מהמועד שהחברה תהפוך לחברה ציבורית על פי תשקיף זה.

ב. לאנה אלנר – מנהלת פיתוח עסקי

גב' אלנר מכהנת בחברה כמנהלת פיתוח עסקי בחברה החל מיום 11 בדצמבר 2018 בהיקף של חצי (50%) משרה. בנוסף, גב' אלנר מכהנת כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 11 בדצמבר 2018 נחתם בין החברה לבין גב' אלנר הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקתה, זכאית גב' אלנר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ-10,500 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרה כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' אלנר לאי תחרות עם החברה.

כמו כן, זכאית גב' אלנר לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.

תקופת העסקתה של גב' אלנר ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאית גב' אלנר לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ג. אבי הראל – אחראי שירות לקוחות בישראל¹

מר הראל מכהן כאחראי שירות לקוחות בישראל של החברה מיום 1.5.2019. ביום 1 במאי 2019 נחתם בין החברה לבין מר הראל הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר הראל לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ-7,700 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר הראל לאי תחרות עם החברה.

כמו כן, זכאי מר הראל לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.

תקופת העסקתו של מר הראל ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר הראל לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ד. שמרון ויזל – מנהל כספים

החל מחודש אפריל 2016 מר ויזל מעניק לחברה שירותי ניהול כספים הכוללים שירותי הנהלת חשבונות, חשבות וחשבות שכר באמצעות משרד ויזל את כורש, רואי חשבון ("השירותים"). היקף השירותים הוא כ-20% משרה ובתמורה חודשית בסך של 15,000 ש"ח, בתוספת מע"מ.

ה. גל פרידמן – דירקטור

מר גל פרידמן, בנו של מר חנן פרידמן מבעלי השליטה בחברה, מכהן כדירקטור החל מחודש פברואר 2021. כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר פרידמן לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

על אף האמור בסעיף 8.1.5 להלן, נכון למועד התשקיף, מר פרידמן אינו זכאי לגמול דירקטורים וככל שיוחלט בעתיד להעניק לו גמול כאמור, יובא העניין לאישור בהתאם להוראות הדין.

¹ אלי הראל הינו בעל עניין בחברה. לפירוט אודות החזקותיו במניות החברה, ראו סעיף 3.3 בפרק 3 לתשקיף.

8.1.5. גמול דירקטורים

עד סמוך למועד התשקיף, הדירקטורים המכהנים בחברה אינם זכאים לגמול דירקטורים, אלא כאמור בסעיף 8.1.7 לתשקיף. ביום 22.2.2021 אישרו דירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה כי גמול דירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, כפי שיכחנו מעת לעת, יהיה הגמול הקבוע, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 וכן להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הנ"ל.

8.1.6. פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

תקנון החברה מאפשר מתן שיפוי וביטוח לנושאי משרה (לרבות דירקטורים) על-פי דין. בהתאם לכך, קבעה החברה מדיניות שיפוי והחליטה לבטח את אחריותם של נושאי משרה, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הדין.

ביום 22 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, מתן פטור, שיפוי וביטוח כמפורט להלן:

(א) פטור - בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר למתן פטור לנושאי המשרה, החברה פוטרת את נושאי המשרה בה לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בה מראש, מאחריות, כולה או מקצתה, בשל נזק שנגרם או שייגרם עקב הפרת חובת הזהירות של אותם נושאי המשרה כלפיה, למעט הפרת חובת הזהירות בחלוקה ולמעט החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי, למעט אם נושא המשרה לא ידע על העניין האישי של נושא משרה אחר, או ידע על העניין ופעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

פטור זה לא יחול בשל כל אחד מאלה: הפרת חובת אמונים, למעט אם נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה; הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר; פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; קנס או כופר שיוטל על נושאי המשרה.

לפרטים נוספים אודות כתב השיפוי המקובל בחברה, ראו נספח ב' לפרק זה.

(ב) שיפוי - החברה מתחייבת לשפות מראש או בדיעבד, בהתאם למותר בתקנון החברה, את נושאי המשרה בה (כולל דירקטורים), לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בה, בגין כל חבות או הוצאה (כמפורט בכתב השיפוי) ו/או הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שיפוי לפי חוק ייעול הליכי אכיפה ובכפוף להוראותיו, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי הכולל לא יעלה במצטבר, על 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי או 10 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם, בתוספת סכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח בו התקשרה החברה).

לפרטים נוספים אודות כתב השיפוי המקובל בחברה, ראו **נספח ב'** לפרק זה.

(ג) **ביטוח** - להלן פרטים אודות תנאי פוליסות ביטוח לנושאי משרה בחברה, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה בכובעם כדירקטורים, המצויות בתוקף במועד התשקיף:

פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה:

גבול כיסוי האחריות הוא בסך של עד 5 מיליון דולר למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח.

הפרמיה השנתית היא בסך של כ-49 אלפי דולר.

ההשתתפות העצמית של החברה בלבד היא 50 אלפי דולר למעט לגבי תביעות בארה"ב לגביהן ההשתתפות העצמית היא 100 אלפי דולר ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה בסך 125 אלפי דולר ובארה"ב – 500 אלפי דולר.

פוליסת ביטוח להנפקה (POSI):

גבול כיסוי האחריות הוא בסך של עד 5 מיליון דולר למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח, והפרמיה היא בסך של כ-87 אלפי דולר.

ההשתתפות העצמית של החברה בלבד היא 50 אלפי דולר למעט לגבי תביעות בארה"ב לגביהן ההשתתפות העצמית היא 100 אלפי דולר ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה בסך 125 אלפי דולר ובארה"ב – 500 אלפי דולר.

8.1.7 מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים

ביום 22 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה המצורפת **כנספח ג'** לתשקיף ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול תיכנס לתוקפה במועד רישום ניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף בבורסה. כמו כן, בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, מדיניות התגמול שתוארה בתשקיף תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים לאחר השלמת הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה.

8.1.8. לפרטים אודות התקשרות החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ ("היועצת") בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, ראו סעיף 3.2.8 בפרק 3 לתשקיף זה.

8.2 עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

8.2.1. להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות בין בעלי השליטה בחברה, לבין החברה, או עסקה של החברה עם צד ג' שלבעלי השליטה היה עניין אישי באישורה, אשר בהן התקשרה החברה במהלך השנתיים שקדמו למועד התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף:

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) הסכמי העסקה

לפרטים אודות הסכם העסקה עם מר חנן פרידמן, ראו סעיף 8.1.4 לעיל.

אוריאנה פרידמן

אוריאנה פרידמן, אישתו של מר חנן פרידמן מנכ"ל החברה, דירקטור מניות מהותי בה, מועסקת בחברה ומשמשת כמנהלת משרד ומנהלת כוח אדם בהיקף משרה של 50%. בהתאם להסכם העסקה שנחתם עמה ביום 1.5.2016 זכאית גב' פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 10,000 ש"ח, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' פרידמן לאי תחרות עם החברה.

כמו כן, גב' פרידמן זכאית לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.

תקופת העסקתה של גב' פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

(2) הסכם המחאת זכויות קניין רוחני

להסכם המחאת זכויות קניין רוחני שחתמה החברה עם חברת באס נט, ראו סעיף 6.19.5 בפרק 6 לתשקיף.

(3) הסכם שכירות משנה

להסכם שכירות משנה לשימוש במשרדים בפארק אמת"ל באילת, שחתמה החברה עם חברת באס נט, ראו סעיף 6.21.1 בפרק 6 לתשקיף.

(4) הסכם רישיון מוגבל

להסכם שחתמה החברה עם חברת באס נט, המעניק לבאס נט רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן לרישוי משנה, לשימוש בטכנולוגיה של פלטפורמת טראקנט לחברות היסעים בתחומי מדינת ישראל בלבד, ראו סעיף 6.28.6 בפרק 6 לתשקיף.

(5) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 8.1.6 לעיל.

(6) פטור ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 8.1.6 לעיל.

ב. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד התשקיף לא קיימות עסקאות בתוקף עם בעלי השליטה בחברה שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות.

8.2.2. התחייבות לתיחום פעילות

בין החברה לבין בעלי השליטה בחברה לא קיים הסדר תיחום פעילות והם לא התחייבו שלא לבצע פעילות בתחומים שבהם פועלת החברה.

8.2.3. החזקות ניירות ערך של החברה על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

ראו סעיף 3.3 בפרק 3 לתשקיף.

8.2.4. החזקות ניירות ערך של חברות בנות וחברות קשורות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

למיטב ידיעת החברה, אין בעלי עניין או נושאי משרה בכירה בחברה, אשר מחזיקים ניירות ערך בחברות בנות או בחברות קשורות של החברה.

פרק 9 – דוחות כספיים

9.1. דוחות כספיים

בהתאם להוראות סעיף 56ב לתקנות פרטי תשקיף, דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ודוחות כספיים ביניים מאוחדים לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020, וכן דוחותיה הכספיים (מידע כספי נפרד) של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ודוחות כספיים ביניים (מידע כספי נפרד) לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 מצורפים לפרק 9 זה.

9.2. מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר

לדוחות הכספיים המפורטים בסעיף 9.1 לעיל, מצורפים דוחות הביקורת ו/או דוחות סקירה של רואה החשבון המבקר של החברה, לפי העניין. כן מצורף מכתב ההסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות הביקורת והסקירה האמורים בתשקיף זה.

9.3. דוח אירועים

להלן מובא "דוח אירועים" (כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף), בגין התקופה שבין מועד חתימת דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2020 ועד למועד התשקיף.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-43	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ וחברות בנות (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ו-1 בינואר, 2017 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר, השינויים בגרעון בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2019 ו-31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ול-1 בינואר, 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה לראשונה בשנת 2019 אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-0.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-0% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואה חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואה החשבון האחר.

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 ולבצע 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואה חשבון אחר, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ו-1 בינואר, 2017 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בגרעון בהון ותזרימי המזומנים שלהן לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018 ו-31 בדצמבר, 2017 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור וא' לדוחות הכספיים בדבר הפסדים בסך של 5,902 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 וכן בדבר יתרת הפסד ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 10,948 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם אשר ייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 בפברואר, 2021

ליום 1 בינואר 2017 (**)	ליום 31 בדצמבר			באור	
	2017	2018	2019		
אלפי ש"ח					
43	14	930	744		<u>נכסים שוטפים</u>
10	10	10	11		מזומנים ושווי מזומנים
632	557	535	304	5	פקדון משועבד
					חייבים ויתרות חובה
685	581	1,475	1,059		
51	78	137	207	6	<u>נכסים לא שוטפים</u>
					רכוש קבוע
736	659	1,612	1,266		<u>סך נכסים</u>
35	10	75	315		<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,078	970	835	618	8	ספקים ונותני שירותים
					זכאים ויתרות זכות
1,113	980	910	933		
					<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
-	-	-	5,116	14 ב'	הלוואות לזמן ארוך
-	-	-	64	6	התחייבות בגין חכירה
131	327	1,000	1,273	10	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
131	327	1,000	6,453		
1,244	1,307	1,910	7,386		<u>סך התחייבויות</u>
				11	<u>הון</u>
(*)	(*)	1	1		הון מניות
358	1,902	4,750	4,797		פרמיה על מניות
	-	(3)	30		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(866)	(2,550)	(5,046)	(10,948)		של פעילות חוץ
					יתרת הפסד
(508)	(648)	(298)	(6,120)		<u>גרעון בהון</u>
736	659	1,612	1,266		<u>סך התחייבויות והון</u>

(*) סכום המייצג פחות מ-1 אלפי ש"ח.

(**) בדבר המעבר מתקנה ישראלית ליישום כללי חשבונאות בינלאומיים מקובלים (IFRS), ראה ביאור 16 להלן.

25 בפברואר, 2021	אברהם בן ארדיטי*	חנן פרידמן	שמשון ויזל
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דירקטור	מנכ"ל ויר"ר דירקטוריון	מנהל כספים

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים.

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2017	2018	2019		
	אלפי ש"ח			
785	1,060	3,345	13 א	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
841	1,235	3,048	13 ב	הוצאות הנהלה וכלליות
1,626	2,295	6,393		הפסד תפעולי
58	201	(491)	13 ג	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,684	2,496	5,902		הפסד כולל
			15	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
17.62	24.21	57.24		בסיסי ומדולל
				הפסד (רווח) כולל אחר (לאחר השפעת המס) סכומים שישוו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	3	(33)		
-	3	(33)		סה"כ הפסד (רווח) כולל אחר
1,684				
	2,499	5,869		סה"כ הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות רגילות	הון מניות בכורה א'	הון מניות בכורה א'-1	קרבן הון בגין הפרשי תרגום הנובעים מתרגום פעילות חוץ אלפי ש"ח	פרמיה	יתרת הפסד	סה"כ הון
(*)	(*)	(*)	-	358	(866)	(508)
יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (**)						
-	-	-	-	1,544	-	1,544
-	-	-	-	-	(1,684)	(1,684)
(*)	(*)	(*)	-	1,902	(2,550)	(648)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017						
-	-	1	-	2,849	-	2,850
-	-	-	(3)	-	-	(3)
-	-	-	-	-	(2,496)	(2,496)
(*)	(*)	1	(3)	4,751	(5,046)	(298)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018						
-	-	-	-	47	-	47
-	-	-	33	-	-	33
-	-	-	-	-	(5,902)	(5,902)
(*)	(*)	1	30	4,797	(10,948)	(6,120)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019						

(*) סכום המייצג פחות מ-1 אלפי ש"ח.

(**) בדבר המעבר מתקינה ישראלית ליישום כללי חשבונאות בינלאומיים מקובלים (IFRS), ראה ביאור 16 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד

(1,684) (2,496) (5,902)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

22 60 90
24 195 (531)

46 255 (441)

שינויים בנכסים והתחייבויות:

ירידה בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים

ירידה בזכאים ויתרות זכות

74 22 230
(25) 65 240
108 133 192

(59) (46) 278

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
ריבית ששולמה

(6) (6) (25)

(1,703) (2,293) (6,090)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

(49) (119) (41)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(49) (119) (41)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

מענקים ממשלתיים שהתקבלו

פרעון התחייבויות בגין חכירה

קבלת הלוואות לזמן ארוך (*)

תמורה מהנפקת מניות בכורה, נטו

196 505 28
- - (55)
- - 6,078
1,544 2,850 47

1,740 3,355 6,098

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

(17) (27) (153)

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

(29) 916 (186)
43 14 930

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

14 930 744

(*) ראה ביאור 14 ב' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תאור הקבוצה ופעילותה

חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה ביום- 21 באפריל, 2016 והחלה את פעילותה באותו המועד. החברה הינה חברה פרטית. כתובת משרדיה היא פארק אמתל, אילת.

החברה עוסקת בתחום ההייטק ונמצאת בשלבי מחקר ופיתוח של הקמת מאגר נתונים משותף לחברות הובלות ועל-ידי כך ניצול מירבי של המשאבים שלהן תוך חיסכון בדלק וכוח אדם. בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה הוקמה חברת הון הטבע בע"מ (להלן – "הון הטבע") שהינה מרכז טכנולוגי לאנרגיה מתחדשת בנגב ובערבה. החברה מוגדרת כחברת פרוייקט של הון הטבע והינה חברה פרטית שפעילותה ממומנת על ידי הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה ("הרשות לחדשנות") והון הטבע.

טראקנט אנטרפרייז צרפת בע"מ

בחודש פברואר, 2018 הקימה החברה את טראקנט אנטרפרייז צרפת בע"מ (להלן – "טראקנט אנטרפרייז צרפת"), אשר בשליטה של החברה (100%). טראקנט אנטרפרייז צרפת משווקת ומפיצה את הטכנולוגיה שמפתחת החברה.

טראקנט אנטרפרייז רומניה בע"מ

ביום 7 באוגוסט, 2019 הקימה החברה את טראקנט אנטרפרייז רומניה בע"מ (להלן – "טראקנט אנטרפרייז רומניה"), אשר בשליטה של החברה (100%). טראקנט אנטרפרייז רומניה משווקת ומפיצה את הטכנולוגיה שמפתחת החברה.

מצבה הכספי של החברה

לחברה הפסדים בסך של 5,902 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 וכן יתרת הפסד ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 10,948 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים התאמות שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באשר להשפעות האפשריות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה ראה ביאור 17.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	טראקנט אנטרפרייז בע"מ.
הקבוצה	-	החברה והחברות הבנות.
בעלי עניין ובעלי-שליטה	-	כהגדרתם בחוק ניירות ערך תשכ"ח - 1968 והתקנות לפיו. בעלי השליטה לעניין דוח זה הינם חנן פרדימן והון הטבע.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות ניירות ערך"). החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך ומשכך תקופות דוח כספי זה הם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר, 2018 וסיומה ביום 31 בדצמבר, 2019. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות למעט התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינו שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיכות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ד. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח מכיוון שהחברה בדעה שדוחות כספיים בש"ח מספקים מידע רלוונטי למשקיעים ולמשתמשים בדוחות הכספיים הנמצאים בישראל.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שער חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הון מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות 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 הקבוצה.

1. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

2. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

בחלק מהחוזים למתן שירותי ניהול ואחזקה פועלת החברה כסוכן ועל כן מכירה בהכנסות בגין חוזים אלה בגובה תמורה נטו המתקבלת מביצוע החוזה, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות מעסקאות למתן רישיון תוכנה

החברה מכירה בהכנסה ממתן רישיון תוכנה בנקודת הזמן אם החברה מספקת ללקוח זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים באותה נקודת הזמן בה הרישיון מוענק, או לאורך זמן כאשר החברה מספקת ללקוח זכות גישה לקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים לאורך כל תקופת הרישיון.

קיבוץ חוזים

החברה מטפלת במספר חוזים כחווה יחיד כאשר כל החוזים נחתמו באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח או צדדים קשורים של הלקוח וכאשר אחד או יותר מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

- מספר חוזים בעלי מהות מסחרית אחת נערכו תחת משא ומתן אחד.
- תמורה מחווה אחת תלויה בתמורה או ביצוע של חווה אחר.
- הסחורות או השירותים שהחברה תספק במסגרת החוזים מהווים מחויבות ביצוע אחת עבודה.

תמורה משתנה

החברה קובעת את מחיר העסקה בנפרד לכל חווה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחווה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחווה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

ח. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין ההלוואה, מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היותו לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

סכומים אשר ישולמו כתמלוגים יוכרו כסילוק ההתחייבות.

ט. 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, ככל וישנם, נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדידנדים, מאחר שחלוקת הדידנדים אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דידינדים על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

י. חכירות

כמפורט בבאור 21 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחירה כחירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוח בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה 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. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

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.

הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר
3	3
כלי רכב	

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-IAS 17:

הקבוצה כחוכר

1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החוכר נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החוכר או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החוכר, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

יא. 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.

עלות פריטי רכוש קבוע כוללת את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

בעיקר %	%	
15	10-25	מכונות וציוד
7	7-20	ריהוט וציוד משרדי
33	33	מחשבים וציוד היקפי
	ראה ביאור 2 י'	נכס זכות שימוש

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

יג. מכשירים פיננסיים

ביום 1 בינואר 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1א) 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 בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. במועד ההכרה הראשונה 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 המתייחסת 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 הראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה הראשונה 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 במודל, 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 הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף לרווח או הפסד כנגד רווח כולל אחר ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה הראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישורין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט להתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים שניתן ליחסם לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית אשר מוצגים ברווח כולל אחר.

4. 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 השונים 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.

5. סילוק התחייבויות פיננסיות באמצעות מכשירי הון

מכשירי הון שהונפקו על מנת להחליף חוב נמדדים בשווי ההוגן של מכשירי ההון שהונפקו, אם ניתן לאמוד אותו באופן מהימן. אם לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן של מכשירי ההון שהונפקו באופן מהימן, נמדדים מכשירי ההון בהתאם לשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שסולקה במועד סילוקה. ההפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של ההתחייבות הפיננסית שמסולקת לבין השווי ההוגן של מכשירי ההון שהונפקו מוכר ברווח או הפסד.

י. 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן 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).

טו. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה 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 הקבוצה 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.

טז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה 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 לקבוצה קיימת מחויבות 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

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה 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 הקבוצה, ולא ניתן לשלםם ישירות לקבוצה. ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

יז. שינוי במדיניות חשבונאית יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מפרט את העקרונות להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של חכירות. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את הזכות לשלוט בנכס לתקופת זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי. החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה במועד היישום לראשונה עבור חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות בעת יישום התקן הישן. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה. כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבויות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2'ח, לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

השפעת היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר, 2019 הסתכמה בהכרה בנכס זכות שימוש בסך 119 אלפי ש"ח, קיטון של הוצאות מראש בסך 24 אלף והכרה בהתחייבות בגין חכירה בסך 95 אלפי ש"ח. כמו כן חל גידול בהוצאות הפחת ובהוצאות המימון של החברה לשנת 2019 בסך של 28 ו-2 אלפי ש"ח בהתאמה וגידול בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ-32 אלפי ש"ח וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ-55 אלפי ₪.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע

החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. 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.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן. להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

קביעת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

השווי ההוגן של התחייבות פיננסית המסווגת למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נקבע בהתאם לשיטות הערכה, על פי שימוש במחיר העסקה האחרונה כדי לגזור את שוויים של סוגי המניות של החברה ובכך לקבוע את שווייה הגלום של החברה. בעת חישוב השווי ההוגן בוצע שימוש במחיר ששולם במסגרת הסכם ההשקעה בתמורה לזכויות ההוניות כעוגן בהערכת השווי. השווי הוערך תוך שימוש בשיטת ה-Option Pricing. שווי הוגן זה מתעדכן בהתאם רמטרים וההנחות שבבסיס המודל מדי תקופה, כאשר השינויים בשווי ההוגן כאמור נזקפים לרווח או הפסד מדי תקופה.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקונים), במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת.

התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח – הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
- הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
- הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).

התיקונים ייושמו באופן רטרוספקטיבי החל מתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2022 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעת התיקונים, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 5: - חייבים ויתרות חובה

1 בינואר 2017	31 בדצמבר		
	2017	2018	2019
אלפי ש"ח			
29	11	129	172
-	20	20	40
564	505	384	85
39	21	2	7
632	557	535	304

מוסדות
פקדון שכר דירה
מענקים ממשלתיים לקבל (*)
חייבים ויתרות חובה אחרים (**)

(*) ראה ביאור 10 א להלן.
(**) ראה ביאור 9 א להלן.

באור 6: - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה:

מחשבים, וציוד היקפי	ריהוט וציוד אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש (*)	סה"כ
<u>עלות</u>			
57	-	-	57
יתרה ליום 1 בינואר, 2017			
22	26	-	48
תוספות במשך השנה			
79	26	-	105
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017			
106	12	-	118
תוספות במשך השנה			
185	38	-	223
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018			
21	18	-	39
-	-	119	119
תוספות במשך השנה תוספות לנכסי זכות שימוש			
206	56	119	381
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019			
<u>פחת שנצבר</u>			
6	-	-	6
יתרה ליום 1 בינואר, 2017			
21	-	-	21
תוספות במשך השנה			
27	-	-	27
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017			
27	-	-	27
יתרה ליום 1 בינואר, 2018			
56	3	-	59
תוספות במשך השנה			
83	3	-	86
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018			
58	3	27	88
תוספות במשך השנה			
141	6	27	174
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019			
65	50	92	207
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019</u>			
102	35	-	137
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2018</u>			
52	26	-	78
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017</u>			
51	-	-	51
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 1 בינואר, 2017</u>			

(*) לחברה הסכם חכירה הכולל חכירה של רכב, אשר משמש לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכם החכירה הינו לתקופה של 3 שנים.

באור 7:-- השקעות בחברות מאוחדות

א. מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות על ידי החברה

שיעור ההחזקה במניות רגילות 31 בדצמבר			מדינת התאגדות	
2017	2018	2019		
%				
-	100.0	100.0	צרפת	טראקנט צרפת (1)
-	-	100.0	רומניה	טראקנט רומניה (2)

(1) בחודש פברואר, 2018 החברה הקימה את חברת טראקנט צרפת (להלן: "טראקנט צרפת") בבעלות מלאה של החברה. טראקנט צרפת נותנת שירותי שיווק ופיתוח עסקי לטכנולוגייה של החברה בצרפת.

(2) בחודש אוגוסט, 2019 החברה הקימה את חברת טראקנט רומניה (להלן "טראקנט רומניה") בבעלות מלאה של החברה. טראקנט רומניה נותנת שירותי שיווק ופיתוח עסקי לטכנולוגייה של החברה ברומניה.

באור 8: - זכאים ויתרות זכות

1 בינואר 2017	31 בדצמבר		
	2017	2018	2019
אלפי ש"ח			
51	347	176	238
73	26	547	185
31	77	112	195
923	520	-	-
1,078	970	835	618

עובדים
מוסדות בגין שכר
עתודה לחופשה והבראה
חו"ז בעל שליטה (*)

(*) ראה באור 9 א להלן.

באור 9: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

בעלי עניין, בעלי
שליטה וצדדים
קשורים (לרבות
דירקטורים)
(באלפי ש"ח)

	31 בדצמבר, 2019
	<u>נכסים שוטפים</u>
	חייבים (2)
7	
162	<u>התחייבויות שוטפות</u>
16	זכאים ויתרות זכות
	ספקים
5,116	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
	הלוואות המירות (1)
	31 בדצמבר, 2018
	<u>נכסים שוטפים</u>
	חייבים (2)
16	
8	<u>התחייבויות שוטפות</u>
84	ספקים
	זכאים ויתרות זכות
89	31 בדצמבר, 2017
596	<u>התחייבויות שוטפות</u>
	ספקים
	זכאים ויתרות זכות (3)
	1 בינואר, 2017
	<u>נכסים שוטפים</u>
	חייבים (2)
17	
951	<u>התחייבויות שוטפות</u>
	זכאים ויתרות זכות (3)

- (1) בדבר תנאי הלוואות ההמירות שניתנו על ידי צדדים קשורים, ראה באור 14 להלן.
- (2) יתרת חובות שוטפים של בעל עניין הגבוהה ביותר במשך השנה הינה 287 אלפי ש"ח, בשנת 2018 314 אלפי ש"ח ובשנת 2017 129 אלפי ש"ח.
- (3) יתרה בסך 520 אלף ש"ח ו-923 אלף ש"ח מתוך יתרת זכאים ליום 31 בדצמבר, 2017 ו-1 בינואר, 2017 בהתאמה, הינן יתרות ששולמו על ידי בעלת השליטה הון הטבע למימון פעילות החברה בשנים אלו במסגרת תקופת החממה בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד התעשייה.

באור 9: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2017		2018		2019	
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים
70	1	426	2	632	2
735	3	352	1	476	2

שכר המסווג להוצאות הנהלה
וכלליות (א), (ג)
שכר המסווג להוצאות מחקר ופיתוח
(א) (ב)

להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה:

א. חנן פרידמן – מנכ"ל

מר פרידמן הינו מייסד החברה, מכהן כמנכ"ל החברה משנת 2016. בנוסף, מר פרידמן מכהן כדירקטור בחברה והינו אחד מבעלי השליטה.
ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקתו, אשר התעדכן מעת לעת, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 47,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה.
כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.
תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.
כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר פרידמן לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ב. לאנה אלנר – מנהלת פיתוח עסקי

גב' אלנר מכהנת בחברה כמנהלת פיתוח עסקי בחברה החל מיום 19 באוקטובר 2016 בהיקף של חצי (50%) משרה. בנוסף, גב' אלנר מכהנת כיו"ר דירקטוריון החברה.
ביום 19 באוקטובר 2016 נחתם בין החברה לבין גב' אלנר הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקתה, זכאית גב' אלנר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ-8,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרה כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' אלנר לאי תחרות עם החברה.

כמו כן, זכאית גב' אלנר לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.
תקופת העסקתה של גב' אלנר ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.
כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאית גב' אלנר לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

באור 9: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. אוריאנה פרידמן – מנהלת משרד

גב' אוריאנה פרידמן, אישתו של מר חנן פרידמן מנכ"ל החברה, דירקטור מניות מהותי בה, מועסקת בחברה ומשמשת כמנהלת משרד בהיקף משרה של 50%. בהתאם להסכם העסקה שנחתם עמה ביום 1 במאי, 2016 זכאית גב' פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 10,000 ש"ח, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, גב' פרידמן זכאית לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין. תקופת העסקתה של גב' פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

189	42	42
הוצאות שכירות משרד ותקורות המסווגות להוצאות הנהלה וכלליות		
הוצאות שכר דירה המסווגות להוצאות המר"פ		
7		

(*) לעניין הוצאות שכר לבעלי עניין, בעלי שליטה וצדדים קשורים, ראה לעיל תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה.

ג. עסקאות והתקשרויות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

1. ביום 7 בנובמבר, 2016 התקשרה החברה עם באס נט דרייב בע"מ חברה בשליטת מר חנן פרידמן- מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, (להלן- "באס נט"), בהסכם המעניק לבאס נט רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן לרישוי משנה, לשימוש בטכנולוגיה של פלטפורמת טראקנט (להלן: "ההסכם", "הרישיון" ו-"הטכנולוגיה", בהתאמה) לחברות היסעים בתחומי מדינת ישראל בלבד. כמו כן, בהתאם להסכם, תעניק החברה לבאס נט, תמיכה טכנית ושירות תחזוקה שוטפת במשך כל תקופת ההסכם ללא תמורה. כל הזכויות בטכנולוגיה יישמרו בידי החברה באופן בלעדי. בתמורת למתן הרישיון, תהא החברה זכאית ל-60% מכלל הרווחים (נטו) שנבעו לבאס נט מהטכנולוגיה. ההסכם יעמוד בתוקפו עד ביטולו על ידי מי מהצדדים על פי הוראות ההסכם.

2. ביום 17 בינואר, 2020 חתמה החברה עם באס נט על הסכם המחאת זכויות קניין רוחני, במסגרתו המחאת באס נט לחברה, באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה, את כל זכויותיה בקניין הרוחני, מכל סוג שהוא, הנוגע למוצרי באס נט ולעסקיה ("הקניין הרוחני"). הקניין הרוחני האמור משמש את החברה בפיתוח פלטפורמת טראקנט. ביום 27 בדצמבר, 2020 ו 22 בפברואר, 2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה (בהתאמה) תשלום בסך של 200,000 ש"ח לבאס נט כסכום חד פעמי עבור הוצאותיה והעלויות שנגרמו לה לצורך יצירת הקניין הרוחני. סכום זה קוזז כנגד חוב של באס נט כלפי החברה בסכום זהה. החברה הכירה בהוצאות בגין יתרת החוב מול באס נט עוד בדוחות הכספיים לשנת 2016 מפאת אי צפי החברה לקבלת החוב.

באור 9: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

3. החברה ובס נט כפופות להסכם שכירות במסגרתו באס נט, המשכירה, משכירה לחברה את המושכר, מבנה בשימוש משרדי החברה, בשכירות משנה לתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2019 וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 ולתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל, 2020 וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 בתמורה חודשית בסך של כ-3,600 ש"ח, אשר נגזרה מהסכום שמשלמת המשכירה לבעלי המושכר.

באור 10: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. סמוך למועד הקמתה החברה נכנסה למסלול הטבה מס' 8.14 של רשות החדשנות. במסגרת מסלול זה אושר לחברה תקציב בסך של 2,500 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 85% (כ-2,125 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה (באמצעות השקעת הון הטבע) הוא 15% (כ-375 אלפי ש"ח). מלוא הסכום האמור הועבר לחברה כמענק. תכנית ראשונה – במסגרת מסלול הטבה מס' 21 לעידוד השקעות מגובות הון סיכון בתחום תחליפי נפט לתחבורה, אושר לחברה, ביום 14 בפברואר, 2018, תקציב בסך של 4,221 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 50% (כ-2,110 אלפי ש"ח). נכון למועד הדוח הועבר לחברה מלוא סכום התכנית. תכנית שניה – עבור פיילוט עם חברת דואר ישראל, אושר לחברה ביום 1 באוקטובר, 2019 במסגרת מסלול הטבה מס' 2 – חדשנות טכנולוגית עם גורמי ממשל, תקציב בסך של 988 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 40% (כ-395 אלפי ש"ח). במסגרת התכנית, הועבר לחברה, נכון למועד הדוח, סך של 170 אלפי ש"ח. תכנית שלישית – במסגרת מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ, אושר לחברה לאחר תאריך הדיווח, ביום 12 באוגוסט, 2020, תקציב בסך של 3,668 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 60% (כ-2,200 אלפי ש"ח). במסגרת התכנית, הועבר לחברה, נכון למועד הדוח, סך של 1,100 אלפי ש"ח.

המענקים מרשות החדשנות כאמור לעיל, הוענקו בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת (להלן – "חוק המו"פ"), לתנאי המסלול במסגרתו הוענקו מענקי רשות החדשנות, הכללים והנהלים שהותקנו מכוחם ותנאי רשות החדשנות כפי שנקבעו על ידי ועדת המחקר של רשות החדשנות.

- בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי רשות החדשנות, חל על החברה איסור להעביר לאחר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיפקו מהמחקר והפיתוח אשר יתבצעו במסגרת התכניות המאושרות, ללא אישור ועדת המחקר של רשות החדשנות. בנוסף, כחלק מתנאי קבלת מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה, בין היתר, לשמור על הוראות חוק המו"פ ועל דיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל, והתחייבה שאם תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, לרבות מענק, הלוואה, הטבה במס, או כל יתרון כספי אחר, או חלק מהטבה כאמור, ולדרוש את החזרתם בצרוף ריבית והפרשי הצמדה כחוק.

- על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין בחברה (כמשמעותם בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח לוועדת המחקר של רשות החדשנות על כל שינוי בשליטה בחברה וכל שינוי בהחזקה באמצעי שליטה (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך) בחברה, אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה, ועם דיווח כאמור, יחתום בעל העניין על כתב התחייבות כלפי רשות החדשנות לשמירה על הוראות חוק המו"פ בנוסח שמפורסם על ידי רשות החדשנות.

באור 10: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- בהתאם להוראות חוק המ"פ ותנאי מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה במסגרת התכניות המאושרות או אשר ינבע מהן, לרבות שירותים הנלווים למוצר או הכרוכים בו, עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית ליבור.
- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המ"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות בתוספת ריבית שנתית, כפי שייקבע על ידי רשות החדשנות ובהתאם לזכויות הייצור אשר העברתן אל מחוץ לישראל תאושר על ידי רשות החדשנות.
- בנוסף, במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת ידע אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המ"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה לעד פי 6 מסך המענקים שקיבלה החברה לפי חוק המ"פ ובמסלולי תמיכה אחרים של רשות החדשנות, בנוגע לאותו ידע, בתוספת ריבית שנתית.

ב. התחייבויות לתשלום תמלוגים

לצורך פרעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מהרשות לחדשנות (הן ישירות והן באמצעות הון הטבע), החברה תחויב בתשלום תמלוגים בגובה 3%-3.5% לרשות לחדשנות, מכל הכנסות החברה, עד לפרעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית, בהתאם לאמור בחוק המ"פ ובתקנות המתקנות מכח סעיף 21 (ג) לחוק המ"פ. סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2019 עומד על 4,207 אלפי ש"ח ועד למועד הדוח טרם שולמו תמלוגים לרשות לחדשנות.

ג. ברבעון האחרון של שנת 2019 החל הליך פיתוח עבור פיילוט עם דואר ישראל. מטרת הפיילוט היא ביצוע תהליכי אופטימיזציה (מיטוב) בדואר ישראל, לצורך שיפור רמת השירות לאזרח ותוצאותיה העסקיות של חברת הדואר. במסגרת הפיילוט יבוצע חיבור תחנות הקצה של דואר ישראל לנקודת שליטה אחת ותיווצר אופטימיזציה ונראות מלאה עבור המוקד ביחס לכלל רכבי הדואר (כולל קבלני המשנה). בשלב הבא יתרכז הפיילוט בייעול תהליכי ההובלה וביצוע הפחתת פליטות המזהמים תוך הגדלת רווחיות של דואר ישראל. לרשות הפיילוט עומדים כ-1,200 נקודות חלוקה של הדואר וכ-1,170 כלי רכב. נכון למועד הדוח, בוצעה אינטגרציה בין פלטפורמת טראקנט ומערכות דואר ישראל והפיילוט מתוכנן להימשך עד תחילת הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בגין כל הורדה של פלטפורמת טראקנט וכן תמורה שתיגזר משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת ("התאמה חכמה").

ד. בשנת 2019 החל פיילוט עם DPD GROUP, חברת שילוח בינלאומית מובילה המצויה בשליטת LA POSTE, חברת הדואר המרכזית של צרפת. הפיילוט מתנהל בשיתוף רנו ומובילאיי על גבי 60 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא איסוף נתונים וביצוע אופטימיזציה (מיטוב) של נסיעות, תוך יצירת נראות לכלי הרכב ובחינת התנהגות הנהג. בשלב השני של הפיילוט תחל בחינת חישובי פליטות של כלי הרכב. הפיילוט מתוכנן להימשך עד תום הרבעון הראשון של שנת 2021. בשנת הדוח התקבלו הכנסות בסך 165 אלפי ש"ח בגין השתתפות בפיילוט אשר הופחתו מהוצאות מחקר ופיתוח בדוח רווח או הפסד המאוחד של החברה.

באור 10: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ה. לאחר תאריך הדיווח חתמה החברה הסכמים עם מספר חברות לוגיסטיקה והובלות, רוב ההסכמים של החברה עם חברות אלו קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום. התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב כ- 5% ממחיר ההובלה.

ו. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2020 חתמה החברה עם LA POSTE, חברת הדואר המרכזית של צרפת, ועם חברת הטלמטיקה המספקת לה שירותים, על מכתב כוונות לביצוע פיילוט, החל מהרבעון הראשון של שנת 2021. בפיילוט תשתתפנה 12 חברות הקשורות ל-LA POSTE או מספקות לה שירותים (בהן CHRONOPOST, חברת שילוח צרפתית מובילה המצויה בשליטת DPD GROUP) ולמעלה מ-100 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא הגברת אופטימיזציה (מיטוב) ושיתוף משאבים בין LA POSTE לבין חברות התובלה העובדות בשירותה, ייעול מסלולים וצמצום נסיעות ריקות וחישוב פליטות מזהמים, תחילה ברמה הקיימת ולאחר מכן חישוב של הפחתת הפליטות כתוצאה מצמצום הנסיעות וייעול מסלולים. הפיילוט מתוכנן להימשך עד סוף הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בגין כל נסיעה המבוצעת תוך שימוש בפלטפורמת טראקנט וכן תמורה שתגזור משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת ("התאמה חכמה").

ז. במהלך בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ (להלן - "היועצת"), בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת (להלן - "השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ההסכם יסתיים אוטומטית עם השלמת ההנפקה, אך כל אחד מהצדדים רשאי להביא את ההסכם לסיומו, בכל עת, מכל סיבה, בהתראה מראש ובכתב של שלושה ימים. ככל שהחברה הביאה את ההסכם לסיומו כאמור לעיל, זכותה של היועצת לקבלת התמורה כאמור לעיל, לא תיפגע.

באור 11: - הון

א.

הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2019		31 בדצמבר 2018		31 בדצמבר 2017		1 בינואר, 2017		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות								
57,000	943,000	57,000	943,000	57,000	943,000	57,000	943,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א
35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א
-	22,000	3,555	22,000	11,111	22,000	11,111	22,000	מניות בכורה א'-1 בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א
92,000	1,000,000	95,555	1,000,000	103,111	1,000,000	103,111	1,000,000	סה"כ הון מניות

באור 11: - הון (המשך)

ב. מנייה רגילה מקנה לבעליה את הזכות להשתתף ולהצביע בכל האסיפות בעלי המניות של החברה, את הזכות לקבל דיבידנד אם וכאשר יוכרז ואת הזכות לקבל, על פי יחס המרה ובכפוף לעדיפות הניתנת למניות בכורה, חלק מנכסיה הנותנים של החברה, הניתנים לחלוקה בעת פירוק החברה.

אין הבדל מהותי בזכויות הצמודות לסוגי המניות השונים של החברה למעט כמפורט להלן:

- זכויות מניית בכורה מקנה לבעליה עדיפות על פני בעלי מניה רגילה, בעדיפות בחלוקת נכסי החברה בעת פירוק ובעת חלוקת דיבידנד.
- זכות מצרנות – בעלי מניות המחזיקים לפחות 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, רשאים לשמור על חלקם היחסי בכל הקצאת מניות אשר מבוצעת על ידי החברה, למעט בהקצאת ניירות ערך לניצעים, אשר מחזיקים יחד לפחות 50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכוללים בעלי מניות בכורה (על כל סוגיהן) המחזיקים לפחות 50% ממניות הבכורה (על כל סוגיהן) של החברה.
- זכות לסירוב ראשון – בעלי מניות בכורה (על כל סוגיהן), המהווים רוב מבין בעלי מניות בעלי זכות לסירוב ראשון, רשאים לכפות ויתור על זכות השתתפות היתר של הניצעים במקרה של זכות לסירוב ראשון.
- מכירה כפויה של מניות – בתנאים מסוימים, בעלי מניות המחזיקים בלפחות 70% מהון המניות המונפק והנפרע של מניות החברה (על כל סוגיהן) ובלבד שהם כוללים רוב של בעלי מניות הבכורה (על כל סוגיהן), המקבלים הצעה למכור את כל מניותיהם בחברה, אשר מותנית במכירת כל מניות החברה (על כל סוגיהן), יכולים לחייב את בעלי המניות הנותנים להצטרף למכירה ולמכור את כל ניירות הערך שלהם בחברה.

ג. הנפקת מניות

1. במועד הקמתה, הנפיקה החברה למייסדיה 57,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
2. במהלך חודש מאי, 2016, הנפיקה החברה 35,000 מניות בכורה סדרה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת להון הטבע. על פי הסכם הענקת המניות בין החברה להון הטבע, תמורת ההנפקה תבצע הון הטבע השקעה בסך של 575 אלפי ש"ח, במספר תשלומים המותנים בעמידה באבני דרך לעניין פיתוח, וכמו כן יועברו דרך הון הטבע לחברה כספים מהרשות לחדשנות עד לסכום של 2,125 אלפי ש"ח.
3. במהלך חודש יולי, 2017, חתמה החברה על הסכם עם משקיע לפיו תנפיק החברה סך של 11,111 מניות בכורה סדרה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת עבור תמורה כוללת כ- 4,176 אלפי ש"ח. בשנת 2017 הונפקו 3,555 מניות ובשנת 2018 הונפקו 7,556 המניות הנותרות.

ד. השטחת הון ופיצול הון מניות

ביום 22 בפברואר 2021, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי מניות החברה אישרו כי כל מניות בכורה א' ומניות בכורה א' יומרו למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה לציבור וההודעה המשלימה וסמוך לפני הרישום למסחר, תהיינה כל המניות בהונה הרישום והמונפק והנפרע של החברה, מניות רגילות, וכן כתבי אופציה שיוקצו לעובדים, נושאי משרה ויועצים של החברה יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד.

בנוסף, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות אישרו פיצול של הון המניות של החברה בכפוף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה, ביחס של 1:100, כך שלאחר פיצול ההון כל בעל מניות בחברה יחזיק בכמות מניות הגדולה פי 100 מכמות המניות אשר החזיק לפני רישום מניות החברה למסחר וערכן הנקוב של המניות יהיה 0.0001 ש"ח.

באור 12: - מיסים על הכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

1. בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019 ו- 2018 הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שערך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

2. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:

חברה המאוגדת בצרפת – שיעור מס של 28%
חברה המאוגדת ברומניה – שיעור מס של 16%

ב. שומות סופיות

לחברה לא הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס

לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2019 לסך של כ- 8,652 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר, 2018 לסך של כ- 2,324 אלפי ש"ח.

ד. מיסים נדחים

בגין הפסדים עסקיים להעברה לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

באור 13: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
1,570	2,271	3,223
23	24	26
117	19	-
80	248	249
22	58	63
7	24	23
6	-	4
1,987	2,644	3,588
(1,040)	(1,584)	(78)
-	-	(165)
785	1,060	3,345

שכר והוצאות נלוות
נסיעות
שירותים מקצועיים
שכר דירה ואחזקה
פחת והפחתות
ביטוחים
אחרות

סה"כ הוצאות מחקר ופיתוח
בניכוי השתתפות הרשות לחדשנות
בניכוי הכנסות השתתפות בפילוטרים*)

הוצאות מחקר ופיתוח נטו

(*) ראה באור 10 ד' להלן.

ב. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
132	505	1,627
407	136	201
71	178	247
178	299	649
42	33	44
10	72	267
1	12	13
841	1,235	3,048

שכר והוצאות נלוות
אחזקה
שירותים מקצועיים
נסיעות לחו"ל
שיווק ופרסום
לינה ונסיעות בארץ
אחרות

באור 13: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ג. הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
17	27	153
6	6	25
-	-	(756)
-	-	(160)
35	168	245
-	-	2
58	201	(491)

הפרשי שער
עמלות וריביות בנקים
שיערוך הלוואות לזמן ארוך
הכנסות מהפרשי שער בגין הלוואות לזמן
ארוך
הוצאות מימון בגין שיערוך מענקי מדינה
הוצאות מימון אחרות

באור 14: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

1 בינואר	31 בדצמבר		
	2017	2018	2019
אלפי ש"ח			
53	24	940	755
632	516	512	257

נכסים פיננסיים
מזומנים ושווי מזומנים ופיקדון
משועבד

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
חייבים ויתרות חובה

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

1 בינואר	31 בדצמבר		
2017	2017	2018	2019
	אלפי ש"ח		

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים 1,273 64
התחייבות בגין חכירה 131 -

התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת (ספקים, בגין עובדים, הוצאות לשלם): 933 910 980 1,247

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

הלוואות המירות (*) 5,116 - - -

סך התחייבויות פיננסיות שוטפות: 933 910 980 1,247

סך התחייבויות פיננסיות לא שוטפות: 131 327 1,000 6,453

(*) הלוואות המירות

(1) בחודש יוני, 2019, חתמה החברה הסכם הלוואה המירה עם הון הטבע ועם חברת Oriella Lomited ("המשקיעות") בסכום של מיליון דולר נושאת ריבית שנתית בגובה 5%. במקרה שבו תגייס החברה גיוס של 2 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות ("סיבוב הגיוס"), בתוך 15 חודשים ממועד מתן ההלוואה ("תאריך היעד"), תומר ההלוואה למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", הנמוך מביניהם. במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה ("אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעות יהיו זכאיות לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", הנמוך מביניהם; או (ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של ההלוואה במכפלה של 1.25X. כחלק מהתחייבויות החברה כלפי המשקיעות, התחייבה החברה שלא לחתום על הסכמי הלוואות המירות נוספים שיש בהם זכויות או תנאים עדיפים על פני הסכם הלוואה זה, אלא אם החברה תשווה ותעניק למשקיעות את אותן זכויות או תנאים עדיפים כפי שניתנים לאותם משקיעים עתידיים.

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) בחודש ספטמבר, 2019, חתמה החברה הסכם הלוואה המירה עם חברת Oriella Limited ("המשקיעה") בסכום של מיליון דולר נושאת ריבית שנתית בגובה 5%. 700,000 דולר מסכום הלוואה ישולם לחברה בהגעת החברה לאבני דרך ראשוניים, וה- 300,000 דולר הנותרים ישולמו לחברה בהגעתה לאבני דרך נוספת, כפי שמוגדר בהסכם. במקרה שבו תגייס החברה גיוס מינימלי של 2 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות ("סיבוב הגיוס"), בתוך 15 חודשים ממועד מתן הלוואה ("תאריך היעד"), תומר הלוואה למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", הנמוך מביניהם. במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה הלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה ("אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעה תהיה זכאית לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את הלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", הנמוך מביניהם; או (ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של הלוואה במכפלה של 1.25X. כחלק מהתחייבויות החברה כלפי המשקיעה, התחייבה החברה שלא לחתום על הסכמי הלוואות המירות אחרים שיש בהם זכויות או תנאים עדיפים על פני הסכם הלוואה זה, אלא אם החברה תשווה ותעניק למשקיעים את אותן זכויות או תנאים עדיפים כפי שניתנים לאותם משקיעים עתידיים.

יעדי ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, מורכבות מהלוואות המירות, ספקים וזכאים אחרים. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות החברה. הנכסים העיקריים של החברה כוללים חייבים ויתרות חובה, מזומנים, אשר נובעים ישירות מפעילותה של החברה.

החברה חשופה לסיכון שוק וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

הדירקטוריון סוקר ומאשר את המדיניות באשר לכל אחד מהסיכונים המובאים להלן:

1. סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל סיכון מטבע.

2. סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי אינו יציב בגלל שינויים בשיעורי מטבע חוץ. החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך, לא נצטברו לה הכנסות משמעותיות והוצאותיה לספקים הן מעטות. עם זאת, המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות, צמודים לדולר ארה"ב. תנודות בשער הדולר עלולות ליצור לחברה חשיפה מטבעית בנוגע למענקים אלה ובעתיד התנודות עלולות להשפיע וליצור חשיפה מטבעית גם על תוצאות העסקיות של החברה בכלל. נכון למועד תאריך הדיווח, החברה אינה מבצעת גידור לשערי המטבע.

באור 14: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2019

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
			אלפי ש"ח			
315	-	-	-	-	-	315
618	-	-	-	-	-	618
49	41	-	-	-	-	90
-	-	-	-	-	5,116	5,116
-	85	304	560	324	-	1,273
982	126	304	560	324	5,116	7,412

התחייבות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה
הלוואות המירות
התחייבות בגין מענקים
ממשלתיים

באור 15: - הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

2017	2018	2019	
1,684,000	2,496,000	5,902,000	הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות (בש"ח)
95,555	103,111	103,111	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
17.62	24.21	57.24	הפסד בסיסי למניה (ש"ח)

באור 16: - באור מעבר- התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS

א. כללי:

על פי הוראות IFRS 1, הדן באימוץ לראשונה של תקני IFRS, ובהתחשב במועד שבו בחרה החברה לאמץ לראשונה תקנים אלו, הדוחות הכספיים הראשונים שעל החברה לערוך לפי תקני IFRS הם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, ולשנה שהסתיימה באותו מועד. מועד המעבר של החברה לדיווח לפי תקני IFRS, כהגדרתו ב-IFRS 1, הוא 1 בינואר 2017 (להלן - "מועד המעבר"), כאשר מאזן הפתיחה הוא המאזן ליום 1 בינואר 2017 (להלן - "מאזן הפתיחה"). במסגרת מאזן הפתיחה, ביצעה החברה את הפעולות הבאות:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על פי תקני IFRS.

IFRS 1 קובע כי יישום תקני IFRS במאזן הפתיחה ייעשה למפרע. עם זאת, IFRS 1 כולל הקלות, לגביהן לא חלה חובת יישום למפרע.

באור 16: - באור מעבר - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS (המשך)

באור זה נערך על בסיס תקני חשבונאות ודיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם הידועים כיום, אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי הראשון של החברה לפי IFRS, 31 בדצמבר 2019.

להלן מוצגים דוחות על המצב הכספי ומרכיבי ההון של החברה לימים 1 בינואר 2017, וההתאמות העיקריות לדוחות של החברה כשהם ערוכים לפי כללי החשבונאות הבינלאומיים. בנוסף, מוצגות ההתאמות המהותיות הנדרשות למעבר מדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי כללי ה- IFRS.

דוחות המאוחדים על המצב הכספי ליום 1 בינואר, 2017

דוח לפי כללי IFRS	התאמות ל- IFRS אלפי ש"ח	דוח לפי תקינה ישראלית	
43	-	43	נכסים
10	-	10	מזומנים ושווי מזומנים
632	-	632	פקדון משועבד
			חייבים ויתרות חובה
685	-	685	
51	-	51	רכוש קבוע
736	-	736	סך נכסים
35	-	35	התחייבויות
1,078	-	1,078	ספקים ונותני שירותים
1,113	-	1,113	זכאים ויתרות זכות
131	131	-	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
1,244	131	1,113	סך התחייבויות
-	-	-	הון עצמי
-	-	-	הון מניות
-	-	-	חייבים על חשבון מניות
358	-	358	קרן הון בגין הפרשי תרגום
(866)	(131)	(735)	פרמיה על מניות
			יתרת הפסד
(508)	(131)	(377)	סך גרעון בהון
736	-	736	סך התחייבויות והון

באור 16: - באור מעבר - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS (המשך)

מידע נוסף

א. התאמה ל-IFRS

ההתחייבות לרשות החדשנות בגין מענקים ממשלתיים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מענקי רשות החדשנות נרשמים כהקטנת הוצאה במועד קבלתם. התמלוגים, המהווים החזר הוצאה של המענק, ירשמו כחלק מעלות המכר בדוח רווח והפסד של החברה, במועד תשלומם בפועל.

עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS, מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין המענק הממשלתי, מוכרת לראשונה לפי שוויה הוגן תוך היותו לפי שיעור ריבית השוק הרלוונטי באותו מועד. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עדכון אומדני החברה לעניין הסכומים אותם תידרש לשלם. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

באור 17: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

א. בחודש מאי, 2020 חתמה החברה על הסכם הלוואה המירה עם הון הטבע ועם חברת OFER GLAZER HOLDINGS, בעלת מניות בחברה, ("המשקיעות") בסכום של 900 אלף דולר נוסאת ריבית שנתית בשיעור של 5% להלן: "ההלוואה" ו- "הסכם ההלוואה", בהתאמה. סכום ההלוואה של כל משקיעה יועבר לחברה ב-7 תשלומים חודשיים שווים בהתאם לטבלת התשלומים המצורפת להסכם ההלוואה. העברת סכום ההלוואה לחברה ע"י כל אחד מהמשקיעים אינה כפופה לעמידה באבן דרך וואו יעד כלשהם, פרט למקרה שבו לאחר מועד מתן ההלוואה יחול שינוי מהותי בהנהלת החברה המשפיע לרעה על החברה, שאז כל משקיעה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להחליט אם היא מעבירה לחברה את יתרת התשלומים שטרם העביר לחברה מכח הסכם ההלוואה. כמו כן, בהתאם להסכם ההלוואה, במקרה שבו תגייס החברה גיוס מינימלי של 3 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות ("סיבוב הגיוס"), בתוך 18 חודשים ממועד מתן ההלוואה ("תאריך היעד"), תומד ההלוואה באופן אוטומטי למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם. בנוסף, במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה (להלן: "אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעה תהיה זכאית לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם; או

באור 17: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

(ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של ההלוואה במכפלה של $1.25X$. בנוסף, במסגרת הסכם הלוואה ובכפוף להעברת כל סכום ההלוואה לחברה ע"י המשקיעה, העניקה החברה לכל מלווה כתב אופציה (warrant) המעניק לו זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בדיוק בתנאים הקבועים בהסכם הלוואה, קרי באותם תנאים של ההלוואה כדלקמן: 100% נוספים מסכום הלוואה של אותו מלווה, וביחס למשקיעות שהלוו לחברה כספים בהסכם ההלוואה שחתמה החברה בשנת 2019 – עד 100% נוספים מסכום ההלוואה (להלן "כתב האופציה"). כתב האופציה ניתן למימוש ע"י כל אחד מהמשקיעים עד למוקדם מבין (א) מיד לפני סיובו הגיוס, כהגדרתו בהסכם ההלוואה (ובאור 14 לעיל), (ב) 18 חודשים מהמועד בו הוענקה ההלוואה מכח הסכם ההלוואה, (ג) מיד לפני אירוע אקזיט, כהגדרתו לעיל, או (ד) אירוע הפרה כהגדרתו בהסכם ההלוואה (ובאור 14 לעיל). ביום 22 בפברואר 2021 הודיעו הון הטבע ו-Oriella Limited כי אין בכוונתן לממש את כתב האופציות ולפיכך האופציות פקעו ביחס אליהן. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה עופר גלזר החזקות בע"מ על מימוש, כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 1,961 (196,100 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 491 כתבי אופציות (סדרה 1) (49,100 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 300 אלף דולר ארה"ב.

ב. בחודש דצמבר, 2020, חתמה החברה עם די.אל קפיטל בע"מ, חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי דוד לוקץ' (להלן: "די.אל קפיטל"), על הסכם הלוואה המירה, בסכום של 125,000 אלף דולר ארה"ב (להלן: "הסכם ההלוואה ו-ההלוואה" בהתאמה). בהתאם להסכם הלוואה:

1. ככל שהחברה תשלים את ההנפקה לראשונה לציבור של מניותיה (להלן: "ההנפקה") עד לסוף חודש אפריל 2021, די.אל קפיטל תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להודיע לחברה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30.4.2021, על המרת ההלוואה (או כל חלק ממנה) למניות החברה לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המחיר הגבוה ביותר שבו הונפקו מניות החברה למשקיע שרכש אותם ובהנחה של 25% על המחיר האמור; או (ב) מחיר למניה הנגזר משווי חברה של 12.75 מיליון דולר. הלוואה (או כל חלק ממנה) שלא הומרה למניות החברה כאמור לעיל, תישא ריבית בשיעור של 25% ותוחזר לדי.אל קפיטל בכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור.

2. ככל שהחברה לא תשלים את ההנפקה עד לסוף חודש אפריל 2021, תהא החברה רשאית להשיב את ההלוואה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30.4.2021, כשהיא נושאת ריבית בשיעור של 25%. במקרה שהחברה לא תשיב את ההלוואה עד המועד האמור, תהא די.אל קפיטל רשאית להמיר את ההלוואה למניות החברה לפי המחיר הנמוך מבין: (א) מחיר המייצג הנחה בשיעור של 25% על שווי חברה (בדילול מלא) של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף"; או (ב) שווי חברה (בדילול מלא) בהתאם לסבב הגיוס האחרון שהשלימה החברה למניות רגילות. לא הומרה ההלוואה כאמור, תושב ההלוואה לדי.אל קפיטל עד יום 30.6.2022.

בנוסף, העניקה החברה לדי.אל קפיטל כתב אופציה (Warrant) המעניק לה זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בתנאי הלוואה המירה זו, בשיעור של עד 100% נוספים מסכום ההלוואה ובלבד שתודיע על כוונתה להשקיע כאמור עד המועד המוקדם מבין: (א) הגשת הטיוטה הראשונה (לא פומבית) של תשקיף לרשות ניירות ערך, או (ב) עד סוף חודש אפריל 2021.

כתב האופציה יפקע אוטומטית במועד המוקדם מבין: (א) מועד השלמת הנפקה לציבור; או (ב) סוף חודש אפריל 2021. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה די.אל קפיטל על מימוש כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 817 מניות רגילות (81,700 מניות לאחר פיצול ההון) וכן 204 כתבי אופציה (סדרה 1) (20,400 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 125 אלף דולר אשר הועבר לחברה בתאריך 8 בפברואר 2021.

באור 17: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ג. ביום 2 בנובמבר, 2020, לאחר תאריך הדוח, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות להענקת אופציות (שאינן רשומות למסחר) לניצעים ישראלים.

בהתאם לתכנית האופציות ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה או של חברות קשורות ("כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה או על ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון.

נכון למועד תאריך החתימה על דוח זה, החברה טרם הקצתה אופציות, אולם החברה התחייבה להעניק 259,100 אופציות הניתנות למימוש ל-259,100 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות ("האופציות המובטחות"). מחיר המימוש של האופציות המובטחות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם להוראות תכנית האופציות כאשר יאושרו העקות האופציות המובטחות על ידו באופן רשמי.

ד. בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ ("היועצת"), חברה פרטית המוחזקת בבעלותו המלאה (באמצעות חברת די.אל קפיטל בע"מ) של דוד לוקץ', בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת ("השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ביום 22 בפברואר 2021 סיכמו החברה והיועצת כי חלף הסדר קודם שסוכם ביניהם, יוקצו ליועצת, תמורת שירותי היעוץ האמורים, 4,856 (485,600 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות של החברה. המניות האמורות יוקצו ליועצת כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וסמוך לפני רישום ניירות הערך של החברה למסחר.

ה. החל מחודש ינואר, 2020 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלו, פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות מחלת נגיף הקורונה בישראל ובמדינות רבות בעולם ("משבר הקורונה"). החל מחודש פברואר, 2020 ואילך ננקטו בישראל ובמדינות העולם שורת פעולות בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לרבות צמצום טיסות הנוסעים היוצאות והנכנסות, הטלת מגבלות על תנועת הציבור, איסור על התקהלויות, סגירת בתי עסק ומסחר, סגירת מערכת החינוך ועוד. החברה עוקבת באופן שוטף אחר משבר הקורונה ובוחנת את השפעת התפשטות מחלת נגיף הקורונה על פעילותה. עם פרוץ משבר הקורונה, נקטה החברה בפעולות להבטחת המשך פעילות רציפה ומתן שירות ללקוחותיה, כגון: ריחוק חברתי, חלוקה לקפסולות ועבודה מהבית, הוצאה לחל"ת של רוב אנשי השיווק והעברת דגש על פעילות מול חברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם נדרשת הובלה. להערכת החברה נראה כי עד כה לא השפיע המשבר על פעילות החברה באופן מהותי.

ו. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למשרד עורכי הדין המלווה אותה, ללא תמורה במזומן כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, של 43,300 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש ללמניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט להלן ועד לכמות מקסימלית של 43,300 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו). האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ועד יום 31 בדצמבר, 2025. האופציות שהוקצו כאמור לא תותאמנה במקרה של חלוקת דיבידנד, אך תותאמנה במקרה של שינוי בהון המניות של החברה, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה.

ז. ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו, מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים בסך כולל של עד 700,000 ש"ח בשנה, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך 3.6 מיליון אירו ("רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 150,000 ש"ח לשנה.

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 200,000 ש"ח לשנה.

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה הינה 250,000 ש"ח לשנה.

לפי שיקול דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד), במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת, מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך 1 מיליון \$, ו(2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהיה כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

תגמול הוני

מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן, אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה; ו-(ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא מחיר ההנפקה על פי התשקיף המוגש.

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (ח"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

באור 17: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

התאמות:

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות 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".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש (cashless exercise). נטו. בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן.

כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי.

תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

באור 17: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

להלן נתוני פרופורמה אודות הפסד כולל והפסד נקי למניה בדבר התקשרות נמשכת בתמורה שונה לבעל עניין:

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
1,684	2,496	5,902
743	696	500
2,427	3,192	6,402

סה"כ הפסד כולל
גידול בשכר לבעל עניין

סה"כ הפסד כולל פרופורמה

2017	2018	2019	
2,427,000	3,192,000	6,402,000	הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות (בש"ח)
95,555	103,111	103,111	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
25.40	30.96	62.09	הפסד בסיסי למניה פרופורמה (ש"ח)

ח. בחודש פברואר 2021, סיכמה החברה עם בעלי המניות שהעניקו לה הלוואות המירות על המרת אותן הלוואות, לפי שווי חברה של 17 מיליון דולר ארה"ב, ל-2,366,700 מניות רגילות של החברה במחיר של כ-1.46 דולר ארה"ב למניה, המשקף הנחה כל כ-24.5% ממחיר המניה במסגרת ההנפקה על פי התשקיף המוגש, בסך של 6.3 ש"ח למניה. בנוסף התחייבה החברה להעניק לאותם בעלי מניות 1,401 כתבי אופציה (סדרה 1) ו-6,021 אופציות (שאינן רשומות למסחר). יצוין כי בהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה מיום 22 בפברואר, 2021 2,366,700 המניות הרגילות, 140,100 כתבי האופציות (סדרה 1) ו-602,100 האופציות הלא סחירות יונפקו בסמוך לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה וכפוף לרישום למסחר, ובכפוף לעמידת החברה בתנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה, כפי שהיו באותה עת.

ט. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כפי שמתואר בביאור 17 ז' לעיל ועד לכמות מקסימלית של 673,900 מניות רגילות של החברה מתוכן – 404,340 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ₪ למניה, ו-269,560 אופציות ניתנות למימוש התמורה למחיר מימוש בסך של 6.3 ₪ למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו).

F:\W2000\w2000\61328155\M\19\12-Trucknet.docx

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-14	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טראקנט אנטרפרייז בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 0.85% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 0%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנידוע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 למידע הכספי הנ"ל בדבר עסק חי. לחברה נגרמו הפסדים בסך של 3,241 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020 לחברה יתרת הפסד בסך של 14,189 אלפי ש"ח וכן גרעון בהון בסך של 9,354 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. במידע הכספי הנ"ל לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		באור	
2019	2019	2020		
מבוקר	לא מבוקר			
אלפי ש"ח				
נכסים שוטפים				
744	7	196		מזומנים ושווי מזומנים
11	10	10		פקדון משועבד
304	253	495		חייבים ויתרות חובה
1,059	270	701		
נכסים לא שוטפים				
207	228	269		רכוש קבוע
1,266	498	970		סך נכסים
התחייבויות שוטפות				
315	555	320		ספקים ונותני שירותים
618	816	691		זכאים ויתרות זכות
933	1,371	1,011		
התחייבויות לא שוטפות				
5,116	1,287	7,679		הלוואות לזמן ארוך (*)
64	87	40		התחייבות בגין חכירה
1,273	1,124	1,594		התחייבות בגין מענקים ממשלתיים (*)
6,453	2,498	9,313		
7,386	3,869	10,324		סך התחייבויות
הון				
1	1	1		הון מניות
4,797	4,797	4,797		פרמיה על מניות
30	13	37		קרן הון בגין הפרשי תרגום התאמות הנובעות מתרגום
(10,948)	(8,182)	(14,189)		דוחות כספיים של פעילות חוץ
				יתרת הפסד
(6,120)	(3,371)	(9,354)		גרעון בהון
1,266	498	970		סך התחייבויות והון

(*) ראה ביאור 3 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

25 בפברואר, 2021			
שמר חנן פרידמן	חנן פרידמן	אברהם בן ארדיטי	תאריך אישור הדוחות הכספיים
מנהל כספים	מנכ"ל ויר"ר	דירקטור*	
	דירקטוריון		

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	
מבוקר	לא מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,345	2,187	1,545	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
3,048	841	901	הוצאות הנהלה וכלליות
6,393	3,028	2,446	הפסד תפעולי
(491)	108	795	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
5,902	3,136	3,241	הפסד כולל
הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (ש"ח):			
57.23	31.21	31.43	בסיסי ומדולל
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס)			
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים			
תנאים ספציפיים:			
33	16	7	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
33	16	7	סה"כ רווח כולל אחר
5,869	3,120	3,234	סך הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון

הון מניות	מניות בכורה א'	מניות בכורה א'-1	קרן הון בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	יתרת הפסד	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2020						
(*)	(*)	1	30	4,797	(10,948)	(6,120)
-	-	-	7	-	-	7
-	-	-	-	-	(3,241)	(3,241)
יתרה ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)						
(*)	(*)	1	37	4,797	(14,189)	(9,354)
יתרה ליום 1 בינואר, 2019						
(*)	(*)	1	(3)	4,750	(5,046)	(298)
-	-	-	-	47	-	47
-	-	-	16	-	-	16
-	-	-	-	-	(3,136)	(3,136)
יתרה ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)						
(*)	(*)	1	13	4,797	(8,182)	(3,371)
יתרה ליום 1 בינואר, 2019						
(*)	(*)	1	(3)	4,751	(5,046)	(298)
-	-	-	-	47	-	47
-	-	-	33	-	-	33
-	-	-	-	-	(5,902)	(5,902)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)						
(*)	(*)	1	30	4,797	(10,948)	(6,120)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	2020	
מבוקר	לא מבוקר		
אלפי ש"ח			
(7,520)	(3,136)	(3,241)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד
			<u>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u>
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
110	51	80	פחת והפחתות
1,067	118	795	הוצאות מימון, נטו
1,177	169	875	
			שינויים בנכסים והתחייבויות:
230	282	(190)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
240	480	5	עלייה בספקים ונותני שירותים
(192)	(14)	73	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
278	748	(112)	
(25)	(5)	(16)	<u>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:</u> ריבית ששולמה
(6,090)	(2,224)	(2,494)	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</u>
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(41)	(24)	-	רכישת רכוש קבוע
(41)	(24)	-	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</u>
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
28	18	110	מענקים ממשלתיים שהתקבלו
(55)	(32)	(25)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
6,078	1,300	1,895	תקבולים בגין הלוואות לזמן ארוך
47	47	-	תמורה מהנפקת מניות בכורה
6,098	1,333	1,980	<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</u>
(153)	(8)	(34)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(186)	(923)	(548)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
930	930	744	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
744	7	196	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

מצבה הכספי של החברה

לחברה נגרמו הפסדים בסך של 3,241 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020 לחברה יתרת הפסד בסך של 14,189 אלפי ש"ח וכן גרעון בהון בסך של 9,354 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. גורמים אלו מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים התאמות שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באשר להשפעות האפשריות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה ראה ביאור ד'.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים1. תיקון ל- IFRS 16 - חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.

התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;
- קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
- לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020, ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. הקבוצה בחרה ליישם את התיקון ביישום מוקדם ולהחילו עבור כל השינויים בדמי חכירה שנבעו כתוצאה ממשבר הקורונה. לאימוץ התיקון אין השלכות מהותיות על הדוחות הכספיים.

ג. תקנים בתקופה לפני יישום

תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן בסעיף זה - התקן) בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן בסעיף זה - התיקון). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה). התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. להערכת הקבוצה, בשלב זה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. כאמור בביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש מאי, 2020 חתמה החברה על הסכם הלוואה המירה עם הון הטבע ועם חברת Ofer Glazer Holdings, בעלת מניות בחברה, ("המשקיעות") בסכום של 900 אלף דולר נושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% להלן: "ההלוואה" ו- "הסכם ההלוואה", בהתאמה. סכום ההלוואה של כל משקיעה יועבר לחברה ב-7 תשלומים חודשיים שווים בהתאם לטבלת התשלומים המצורפת להסכם ההלוואה. העברת סכום ההלוואה לחברה ע"י כל אחד מהמשקיעים אינה כפופה לעמידה באבן דרך ואו יעד כלשהם, פרט למקרה שבו לאחר מועד מתן ההלוואה יחול שינוי מהותי בהנהלת החברה המשפיע לרעה על החברה, שאז כל משקיעה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להחליט אם היא מעבירה לחברה את יתרת התשלומים שטרם העביר לחברה מכח הסכם ההלוואה. כמו כן, בהתאם להסכם ההלוואה, במקרה שבו תגייס החברה גיוס מינימלי של 3 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות ("סיבוב הגיוס"), בתוך 18 חודשים ממועד מתן ההלוואה ("תאריך היעד"), תומר ההלוואה באופן אוטומטי למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם. בנוסף, במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה (להלן: "אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעה תהיה זכאית לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם; או (ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של ההלוואה במכפלה של 1.25X. בנוסף, במסגרת הסכם הלוואה ובכפוף להעברת כל סכום ההלוואה לחברה ע"י המשקיעה, העניקה החברה לכל מלווה כתב אופציה (warrant) המעניק לו זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בדיוק בתנאים הקבועים בהסכם ההלוואה, קרי באותם תנאים של ההלוואה כדלקמן: 100% נוספים מסכום הלוואה של אותו מלווה, וביחס למשקיעות שהלוו לחברה כספים בהסכם ההלוואה שחתמה החברה בשנת 2019 – עד 200% נוספים מסכום ההלוואה (להלן "כתב האופציה"). כתב האופציה ניתן למימוש ע"י כל אחד מהמשקיעים עד למוקדם מבין (א) מיד לפני סיבוב הגיוס, כהגדרתו בהסכם ההלוואה (ב) 18 חודשים מהמועד בו הוענקה ההלוואה מכח הסכם ההלוואה, (ג) מיד לפני אירוע אקזיט, כהגדרתו לעיל, או (ד) אירוע הפרה כהגדרתו בהסכם ההלוואה. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעו הון הטבע ו-Oriella Limited כי אין בכוונתן לממש את כתב האופציות

באור 3: -

אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ולפיכך האופציות פקעו ביחס אליהן. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה עופר גלזר החזקות בע"מ על מימוש, כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 1,961 (196,100 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 491 כתבי אופציות (סדרה 1) (49,100 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 300 אלף דולר ארה"ב.

א. בחודש דצמבר, 2020, חתמה החברה עם די.אל קפיטל בע"מ, חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי דוד לוקץ' (להלן: "די.אל קפיטל"), על הסכם הלוואה המירה, בסכום של 125,000 אלף דולר ארה"ב (להלן: "הסכם הלוואה ו-ההלוואה" בהתאמה). בהתאם להסכם הלוואה:

1. ככל שהחברה תשלם את ההנפקה שיוגש עד לסוף חודש אפריל 2021, די.אל קפיטל תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להודיע לחברה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30.4.2021, על המרת ההלוואה (או כל חלק ממנה) למניות החברה לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המחיר הגבוה ביותר שבו הונפקו מניות החברה למשקיע שרכש אותם ובהנחה של 25% על המחיר האמור; או (ב) מחיר למניה הנגזר משווי חברה של 12.75 מיליון דולר. הלוואה (או כל חלק ממנה) שלא הומרה למניות החברה כאמור לעיל, תישא ריבית בשיעור של 25% ותוחזר לדי.אל קפיטל בכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור.

2. ככל שהחברה לא תשלם את ההנפקה עד לסוף חודש אפריל 2021, תהא החברה רשאית להשיב את ההלוואה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30.4.2021, כשהיא נושאת ריבית בשיעור של 25%. במקרה שהחברה לא תשיב את ההלוואה עד המועד האמור, תהא די.אל קפיטל רשאית להמיר את ההלוואה למניות החברה לפי המחיר הנמוך מבין: (א) מחיר המייצג הנחה בשיעור של 25% על שווי חברה (בדילול מלא) של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף"; או (ב) שווי חברה (בדילול מלא) בהתאם לסבב הגיוס האחרון שהשלימה החברה למניות רגילות. לא הומרה ההלוואה כאמור, תושב ההלוואה לדי.אל קפיטל עד יום 30.6.2022.

בנוסף, העניקה החברה לדי.אל קפיטל כתב אופציה (Warrant) המעניק לה זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בתנאי הלוואה המירה זו, בשיעור של עד 100% נוספים מסכום ההלוואה ובלבד שתודיע על כוונתה להשקיע כאמור עד המועד המוקדם מבין: (א) הגשת הטיטסה הראשונה (לא פומבית) של תשקיף לרשות ניירות ערך, או (ב) עד סוף חודש אפריל 2021.

כתב האופציה יפקע אוטומטית במועד המוקדם מבין: (א) מועד השלמת הנפקה לציבור; או (ב) סוף חודש אפריל 2021. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה די.אל קפיטל על מימוש כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 817 מניות רגילות (81,700 מניות לאחר פיצול ההון) וכן 204 כתבי אופציה (סדרה 1) (20,400 כתבי אופציה לאחר פיצול ההון) בתמורה לסך של 125 אלף דולר אשר הועבר לחברה בתאריך 8 בפברואר 2021.

ב. ביום 2 בנובמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות להענקת אופציות (שאינן רשומות למסחר) לניצעים ישראלים.

בהתאם לתכנית האופציות ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה או של חברות קשורות ("כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה או על ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון.

נכון למועד תאריך חתימה על דוח זה, החברה טרם הקצתה אופציות, אולם החברה התחייבה להעניק 2,951 אופציות הניתנות למימוש ל-2,951 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות ("האופציות המובטחות"). מחיר המימוש של האופציות המובטחות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם להוראות תכנית האופציות כאשר יאושרו העקות האופציות המובטחות על ידו באופן רשמי.

ג. החל מחודש ינואר, 2020 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלו, פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות מחלת נגיף הקורונה בישראל ובמדינות רבות בעולם ("משבר הקורונה"). החל מחודש פברואר, 2020 ואילך ננקטו בישראל ובמדינות העולם שורת פעולות בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לרבות צמצום טיסות הנוסעים היוצאות והנכנסות, הטלת מגבלות על תנועת הציבור, איסור על התקהלויות, סגירת בתי עסק ומסחר, סגירת מערכת החינוך ועוד.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר משבר הקורונה ובוחנת את השפעת התפשטות מחלת נגיף הקורונה על פעילותה. עם פרוץ משבר הקורונה, נקטה החברה בפעולות להבטחת המשך פעילות רציפה ומתן שירות ללקוחותיה, כגון: ריחוק חברתי, חלוקה לקפסולות ועבודה מהבית, הוצאה לחל"ת של רוב אנשי השיווק והעברת דגש על פעילות מול חברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם נדרשת הובלה. להערכת החברה נראה כי עד כה לא השפיע המשבר על פעילות החברה באופן מהותי.

ד. ברבעון האחרון של שנת 2019 החל הליך פיתוח עבור פיילוט עם דואר ישראל. מטרת הפיילוט היא ביצוע תהליכי אופטימיזציה (מיטוב) בדואר ישראל, לצורך שיפור רמת השירות לאזרח ותוצאותיה העסקיות של חברת הדואר. במסגרת הפיילוט יבוצע חיבור תחנות הקצה של דואר ישראל לנקודת שליטה אחת ותיווצר אופטימיזציה ונראות מלאה עבור המוקד ביחס לכלל רכבי הדואר (כולל קבלני המשנה). בשלב הבא יתרכז הפיילוט בייעול תהליכי ההובלה וביצוע הפחתת פליטות המזהמים תוך הגדלת רווחיות של דואר ישראל. לרשות הפיילוט עומדים כ-1,200 נקודות חלוקה של הדואר וכ-1,170 כלי רכב. נכון למועד הדוח, בוצעה אינטגרציה בין פלטפורמת טראקנט ומערכות דואר ישראל והפיילוט מתוכנן להימשך עד תחילת הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בגין כל הורדה של פלטפורמת טראקנט וכן תמורה שתגזור משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת ("התאמה חכמה").

ה. בשנת 2019 החל פיילוט עם DPD Group, חברת שילוח בינלאומית מובילה המצויה בשליטת La Poste, חברת הדואר המרכזית של צרפת. הפיילוט מתנהל בשיתוף רנו ומובילאיי על גבי 60 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא איסוף נתונים וביצוע אופטימיזציה (מיטוב) של נסיעות, תוך יצירת נראות לכלי הרכב ובחינת התנהגות הנהג. בשלב השני של הפיילוט תחל בחינת חישובי פליטות של כלי הרכב. הפיילוט מתוכנן להימשך עד תום הרבעון הראשון של שנת 2021. בשנת הדוח התקבלו הכנסות בסך 165 אלפי ש"ח בגין השתתפות בפיילוט אשר הופחתו מהוצאות מחקר ופיתוח בדוח רווח או הפסד המאוחד של החברה.

ו. לאחר תאריך הדיווח חתמה החברה הסכמים עם מספר חברות לוגיסטיקה והובלות, רוב ההסכמים של החברה עם חברות אלו קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום. התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב 3% עד 5% ממחיר ההובלה.

ז. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2020 חתמה החברה עם La Poste, חברת הדואר המרכזית של צרפת, ועם חברת הטלמטיקה המספקת לה שירותים, על מכתב כוונות לביצוע פיילוט, החל מהרבעון הראשון של שנת 2021. בפיילוט תשתתפנה 12 חברות הקשורות ל-La Poste או מספקות לה שירותים (בהן Chronopost, חברת שילוח צרפתית מובילה המצויה בשליטת DPD Group) ולמעלה מ-100 כלי רכב המבצעים נסיעות ברמה היומית. מטרת הפיילוט היא הגברת אופטימיזציה (מיטוב) ושיתוף משאבים בין La Poste לבין חברות התובלה העובדות בשירותה, ייעול מסלולים וצמצום נסיעות ריקות וחישוב פליטות מזהמים, תחילה ברמה הקיימת ולאחר

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

מכן חישוב של הפחתת הפליטות כתוצאה מצמצום הנסיעות וייעול מסלולים. הפיילוט מתוכנן להימשך עד סוף הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בגין כל נסיעה המבוצעת תוך שימוש בפלטפורמת טראקנט וכן תמורה שתגזור משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת ("התאמה חכמה").

ח. במהלך בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ (להלן - "היועצת"), בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת (להלן - "השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ההסכם יסתיים אוטומטית עם השלמת ההנפקה, אך כל אחד מהצדדים רשאי להביא את ההסכם לסיומו, בכל עת, מכל סיבה, בהתראה מראש ובכתב של שלושה ימים. ככל שהחברה הביאה את ההסכם לסיומו כאמור לעיל, זכותה של היועצת לקבלת התמורה כאמור לעיל, לא תיפגע. ביום 22 בפברואר 2021 סיכמו החברה והיועצת כי חלף הסדר קודם שסוכם ביניהם, יוקצו ליועצת, תמורת שירותי היעוץ האמורים, 4,856 (485,600 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות של החברה. המניות האמורות יוקצו ליועצת כפוף להשלמת ההנפקה על פי שמקיף המוגש וסמוך לפני רישום ניירות הערך של החברה למסחר.

ט. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למשרד עורכי הדין המלווה אותה, ללא תמורה במזומן כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, 433 אופציות (43,300 דאחר פיתול ההון) (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט להלן ועד לכמות מקסימלית של 433-43,300 (לאחר פיצול ההון) מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו). האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ועד יום 31 בדצמבר, 2025. האופציות שהוקצו כאמור לא תותאמנה במקרה של חלוקת דיבידנד, אך תותאמנה במקרה של שינוי בהון המניות של החברה, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה.

י. ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ-70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים:

החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו יהא מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, כאשר תקרת המענק השנתי תהיה בסך השווה לעד 10 משכורות חודשיות, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך של 3.6 מיליון אירו ("רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות ש"ח לשנה.

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

באור 3: -

אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

יא. לפי שיקולם דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד), במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

מענק מיוחד

יב. בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שיטנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך של 1 מיליון ש"ח, ו- (2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

תגמול הוני

יג. מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן, אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה; ו- (ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא מחיר ההנפקה על פי התשיקף המוגש.

יד. תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (ח"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

התאמות:

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות 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".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש (CASHLESS EXERCISE) נטו. בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן.

כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי.

תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

להלן נתוני פרופורמה אודות הפסד כולל והפסד נקי למניה בדבר התקשרות נמשכת בתמורה שונה לבעל עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סה"כ הפסד כולל
	2019	2020	
	מבוקר	לא מבוקר	
	אלפי ש"ח		
	5,902	3,136	3,241
	500	348	284
	6,402	3,484	3,525
			סה"כ הפסד כולל פרופורמה
	62.09	36.46	34.19
			הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (ש"ח): בסיסי ומדולל

בחודש פברואר 2021, סיכמה החברה עם בעלי המניות שהעניקו לה הלוואות המירות על המרת אותן הלוואות, לפי שווי חברה של 17 מיליון דולר ארה"ב, ל-2,366,700 מניות רגילות של החברה במחיר של כ-1.46 דולר ארה"ב למניה, המשקף הנחה כל כ-24.5% ממחיר המניה במסגרת ההנפקה על פי התשקיף המוגש, בסך של 6.3 ש"ח למניה. בנוסף התחייבה החברה להעניק לאותם בעלי מניות 1,401 כתבי אופציה (סדרה 1) ו-6,021 אופציות (שאינן רשומות למסחר). יצוין כי בהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה מיום 22 בפברואר, 2021 2,366,700 המניות הרגילות, 140,100 כתבי האופציות (סדרה 1) ו-602,100 האופציות הלא סחירות יונפקו בסמוך לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה וכפוף לרישום למסחר, ובכפוף לעמידת החברה בתנאים הקבועים בתקנון והנחיות הבורסה, כפי שהיו באותה עת.

ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כפי שמתואר בביאור ציד' לעיל ועד לכמות מקסימלית של 673,900 מניות רגילות של החברה מתוכן – 404,340 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ₪ למניה, ו-269,560 אופציות ניתנות למימוש התמורה למחיר מימוש בסך של 6.3 ₪ למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו).

טו. ביום 17 בינואר, 2020 חתמה החברה עם באס נט על הסכם המחאת זכויות קניין רוחני, במסגרתו המחאת באס נט לחברה, באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה, את כל זכויותיה בקניין הרוחני, מכל סוג שהוא, הנוגע למוצרי באס נט ולעסקיה ("הקניין הרוחני"). הקניין הרוחני האמור משמש את החברה בפיתוח פלטפורמת טראקנט.

ביום 27 בדצמבר, 2020 ו ב 22 לפברואר 2021, אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה (בהתאמה) תשלום בסך של 200,000 ש"ח לבאס נט כסכום חד פעמי עבור הוצאותיה והעלויות שנגרמו לה לצורך יצירת הקניין הרוחני. סכום זה קוזז כנגד חוב של באס נט כלפי החברה בסכום זהה. החברה הכירה בהוצאות בגין יתרת החוב מול באס נט עוד בדוחות הכספיים לשנת 2016 מפאת אי צפי החברה לקבלת החזר החוב.

טז. החברה ובס נט כפופות להסכם שכירות במסגרתו באס נט, המשכירה, משכירה לחברה את המושכר, מבנה בשימוש משרדי החברה, בשכירות משנה לתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2019 וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 ולתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2020

וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 בתמורה חודשית בסך של כ-3,600 ש"ח, אשר נגזרה מהסכום שמשלמת המשכירה לבעלי המושכר.

F:\W2000\w2000\61328155\M\20\6-Trucknet.docx

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה**

ליום 31 בדצמבר, 2019

תוכן עניינים

עמוד

2-3	דוח מיוחד לפי תקנה 9'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
7-15	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ו-1 בינואר, 2017 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך שלילי של 116 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 120 אלפי ש"ח, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחר.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד בכללותה. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1א' למידע הכספי הנפרד בדבר הפסדים בסך של 5,902 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 וכן בדבר יתרת הפסד ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 10,948 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. במידע הכספי הנפרד לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם אשר ייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

דוח מיוחד לפי תקנה 9'ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 1 בינואר (**2017)	ליום 31 בדצמבר			באור	
	2017	2018	2019		
	אלפי ש"ח				
	43	14	924	693	<u>נכסים שוטפים</u>
	10	10	10	11	מזומנים ושווי מזומנים
	-	-	312	224	פקדון משועבד
632	557	513	240	5 (1)	חברות בנות וצדדים קשורים
					חייבים ויתרות חובה
685	581	1,759	1,168		
					<u>נכסים לא שוטפים</u>
51	78	137	205		רכוש קבוע
736	659	1,897	1,373		<u>סך נכסים</u>
					<u>התחייבויות שוטפות</u>
35	10	39	116		ספקים ונותני שירותים
1,078	970	836	584		זכאים ויתרות זכות
1,113	980	875	700		<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
-	-	-	5,116		הלוואות לזמן ארוך
-	-	-	64		התחייבות בגין חכירה
-	-	317	370		עודף הפסדים על השקעה בחברות בנות
131	327	1,000	1,273		התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
131	327	1,317	6,823		
1,244	1,307	2,192	7,523		<u>סך התחייבויות</u>
					<u>הון</u>
(*)	(*)	1	1		הון מניות
358	1,902	4,750	4,797		פרמיה על מניות
(866)	(2,550)	(5,046)	(10,948)		יתרת הפסד
(508)	(648)	(295)	(6,150)		<u>גרעון בהון</u>
736	659	1,897	1,373		<u>סך התחייבויות והון</u>

(*) סכום המייצג פחות מ-1 אלפי ש"ח.

(**) בדבר המעבר מתקינה ישראלית ליישום כללי חשבונאות בינלאומיים מקובלים (IFRS), ראה ביאור 16 לדוחות המאוחדים.

25 בפברואר, 2021	אברהם בן ארדיטי	חנן פרידמן	שמעון ויזל
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דירקטור*	מנכ"ל ויר"ר	מנהל כספים

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
785	742	3,411	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
841	1,235	2,928	הוצאות הנהלה וכלליות
1,626	1,977	6,339	הפסד תפעולי
58	202	(490)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	317	53	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
1,684	2,496	5,902	הפסד כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד

(1,684)	(2,496)	(5,902)
---------	---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

חלק החברה בהפסד חברות מוחזקות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

22	59	90
-	317	53
24	198	(575)

46	574	(432)
----	-----	-------

שינויים בנכסים והתחייבויות:ירידה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
ירידה בזכאים ויתרות זכות

74	(265)	358
(25)	29	77
(108)	(135)	(235)

(59)	(371)	200
------	-------	-----

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
ריבית ששולמה

(6)	(6)	(25)
-----	-----	------

(1,703)	(2,299)	(6,159)
---------	---------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפתתזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

(49)	(118)	(17)
------	-------	------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(49)	(118)	(17)
------	-------	------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:מענקים ממשלתיים שהתקבלו
פרעון התחייבויות בגין חכירה
קבלת הלוואות לזמן ארוך
תמורה מהנפקת מניות בכורה, נטו

196	505	28
-	-	(55)
-	-	6,078
1,544	2,850	47

1,740	3,355	6,098
-------	-------	-------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

(17)	(26)	(153)
------	------	-------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומניםעלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

(29)	910	(231)
43	14	924

14	924	693
----	-----	-----

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה ביום 21 באפריל, 2016 והחלה את פעילותה באותו המועד. החברה הינה חברה פרטית. כתובת משרדה היא פארק אמתל, אילת.

החברה עוסקת בתחום ההייטק ונמצאת בשלבי מחקר ופיתוח של הקמת מאגר נתונים משותף לחברות הובלות ועל-ידי כך ניצול מירבי של המשאבים שלהן תוך חיסכון בדלק וכוח אדם. בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה הוקמה חברת הון הטבע בע"מ (להלן – "הון הטבע") שהינה מרכז טכנולוגי לאנרגיה מתחדשת בנגב ובערבה. החברה מוגדרת כחברת פרויקט של הון הטבע והינה חברה פרטית שפעילותה ממומנת על ידי הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה ("הרשות לחדשנות") והון הטבע.

מצבה הכספי של החברה

לחברה הפסדים בסך של 5,902 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 וכן יתרת הפסד ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 10,948 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים התאמות שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

לעניין השפעת נגיף קורונה ראה באור 6 ד'.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר, 2019.

3. שינוי במדיניות חשבונאית יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מפרט את העקרונות להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של חכירות. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את הזכות לשלוט בנכס לתקופת זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי. החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה במועד היישום לראשונה עבור חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות בעת יישום התקן הישן. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה. כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבויות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2019, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא

3. שינוי במדיניות חשבונאית יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

השפעת היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר, 2019 הסתכמה בהכרה בנכס זכות שימוש בסך 119 אלפי ש"ח, קיטון של הוצאות מראש בסך 24 אלף והכרה בהתחייבות בגין חכירה בסך 95 אלפי ש"ח. כמו כן חל גידול בהוצאות הפחת ובהוצאות המימון של החברה לשנת 2019 בסך של 28 ו- 2 אלפי ש"ח בהתאמה וגידול בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ-32 אלפי ש"ח וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ-55 אלפי ש"ח.

4. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר	1 בינואר		
	2017	2018	2019
אלפי ש"ח			
1,273	1,000	327	131
64	-	-	-
500	875	980	1,113
5,116	-	-	-
6,953	1,875	1,307	1,244

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
התחייבות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות אחרים
הלוואות המירות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2019

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח						
116	-	-	-	-	-	116
584	-	-	-	-	-	584
47	17	-	-	-	-	64
-	-	-	-	-	5,116	5,116
-	85	304	560	324	-	1,273
747	102	304	560	324	5,116	7,153

התחייבות לספקים
ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה
הלוואות המירות
התחייבות בגין
מענקים
ממשלתיים

5. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

1 בינואר 2017	31 בדצמבר		
	2017	2018	2019
	אלפי ש"ח		
	-	312	224

יתרות חובה:
חייבים ויתרות חובה לזמן קצר
(א)

מידע נוסף:
(א) חו"ז שוטף

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

1 בינואר 2017	31 בדצמבר		
	2017	2018	2019
	אלפי ש"ח		
	-	-	736
	-	-	103

הוצאות ומו"פ

יתרות זכות:
זכאים ויתרות זכות (ב)

3. התקשרויות

החל משנת 2019 מחייבת חברת הבת הצרפתית את החברה, בגובה העלויות בתוספת מרווח של 7%. לאחר תאריך המאזן נחתם הסכם עם החברה הרומנית בתנאים דומים לאלו החלים מכח ההסכם עם חברת הבת הצרפתית.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. כאמור בביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש מאי, 2020 חתמה החברה על הסכם הלוואה המירה עם הון הטבע ועם חברת Ofer Glazer Holdings, בעלת מניות בחברה, (להלן: "המשקיעות") בסכום של 900 אלף דולר נושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% (להלן: "ההלוואה" ו-"הסכם ההלוואה", בהתאמה). סכום ההלוואה של כל משקיעה יועבר לחברה ב-7 תשלומים חודשיים שווים בהתאם לטבלת התשלומים המצורפת להסכם ההלוואה. העברת סכום ההלוואה לחברה ע"י כל אחד מהמשקיעות אינה כפופה לעמידה באבן דרך וואו יעד כלשהם, פרט למקרה שבו לאחר מועד מתן ההלוואה יחול שינוי מהותי בהנהלת החברה המשפיע לרעה על החברה, שאז כל משקיעה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להחליט אם היא מעבירה לחברה את יתרת התשלומים שטרם העבירה לחברה מכוח הסכם ההלוואה. כמו כן, בהתאם להסכם ההלוואה, במקרה שבו תגייס החברה גיוס מינימלי של 3 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות (להלן: "סיבוב הגיוס"), בתוך 18 חודשים ממועד מתן ההלוואה (להלן: "תאריך היעד"), תומר ההלוואה באופן אוטומטי למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

בנוסף, במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה (להלן: "אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעה תהיה זכאית לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מבניהם; או (ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של ההלוואה במכפלה של 1.25X. בנוסף, במסגרת הסכם הלוואה ובכפוף להעברת כל סכום ההלוואה לחברה ע"י המשקיעה, העניקה החברה לכל מלווה כתב אופציה (warrant) המעניק לו זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בדיוק בתנאים הקבועים בהסכם ההלוואה, קרי באותם תנאים של ההלוואה כדלקמן: 100% נוספים מסכום הלוואה של אותו מלווה, וביחס למשקיעות שהלוו לחברה כספים בהסכם ההלוואה שחתמה החברה בשנת 2019 – עד 200% נוספים מסכום ההלוואה (להלן: "כתב האופציה"). כתב האופציה ניתן למימוש ע"י כל אחת מהמשקיעות עד למוקדם מבין (א) מיד לפני סיבוב הגיוס, כהגדרתו בהסכם ההלוואה (ב) 18 חודשים מהמועד בו הוענקה ההלוואה מכוח הסכם ההלוואה, (ג) מיד לפני אירוע אקזיט, כהגדרתו לעיל, או (ד) אירוע הפרה כהגדרתו בהסכם ההלוואה. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעו הון הטבע ו-Oriella Limited כי אין בכוונתן לממש את כתב האופציות ולפיכך האופציות פקעו ביחס אליהן.

ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה עופר גלזר החזקות בע"מ על מימוש, כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 1,961 (196,100 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 491 (49,100 לאחר פיצול ההון) כתבי אופציות (סדרה 1) בתמורה לסך של 300 אלף דולר ארה"ב.

ב. בחודש דצמבר, 2020, חתמה החברה עם די.אל קפיטל בע"מ, חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי דוד לוקץ' (להלן: "די.אל קפיטל"), על הסכם הלוואה המירה, בסכום של 125,000 אלף דולר ארה"ב (להלן: "הסכם ההלוואה"). בהתאם להסכם ההלוואה:

1. ככל שהחברה תשלים את ההנפקה שתוגש עד לסוף חודש אפריל 2021, די.אל קפיטל תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להודיע לחברה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30 באפריל, 2021, על המרת ההלוואה (או כל חלק ממנה) למניות החברה לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המחיר הגבוה ביותר שבו הונפקו מניות החברה למשקיע שרכש אותם ובהנחה של 25% על המחיר האמור; או (ב) מחיר למניה הנגזר משווי חברה של 12.75 מיליון דולר. הלוואה (או כל חלק ממנה) שלא הומרה למניות החברה כאמור לעיל, תישא ריבית בשיעור של 25% ותוחזר לדי.אל קפיטל בכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור.
2. ככל שהחברה לא תשלים את ההנפקה עד לסוף חודש אפריל 2021, תהא החברה רשאית להשיב את ההלוואה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30 באפריל, 2021, כשהיא נושאת ריבית בשיעור של 25%. במקרה שהחברה לא תשיב את ההלוואה עד המועד האמור, תהא די.אל קפיטל רשאית להמיר את ההלוואה למניות החברה לפי המחיר הנמוך מבין: (א) מחיר המייצג הנחה בשיעור של 25% על שווי חברה (בדילול מלא) של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף"; או (ב) שווי חברה (בדילול מלא) בהתאם לסבב הגיוס האחרון שהשלימה החברה למניות רגילות. לא הומרה ההלוואה כאמור, תושב ההלוואה לדי.אל קפיטל עד ליום 30 ביוני, 2022.

בנוסף, העניקה החברה לדי.אל קפיטל כתב אופציה (Warrant) המעניק לה זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בתנאי הלוואה המירה זו, בשיעור של עד 100% נוספים מסכום ההלוואה ובלבד שתודיע על כוונתה להשקיע כאמור עד המועד המוקדם מבין: (א) הגשת הטיוטה הראשונה (לא פומבית) של תשקיף לרשות ניירות ערך, או (ב) עד סוף חודש אפריל 2021.

כתב האופציה יפקע אוטומטית במועד המוקדם מבין: (א) מועד השלמת הנפקה לציבור; או (ב) סוף חודש אפריל 2021. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה די.אל קפיטל על מימוש כתב האופציה ובהתאם הוקצו לה 817 (81,700 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 204 (20,400 לאחר פיצול ההון) כתבי אופציה (סדרה 1) בתמורה לסך של 125 אלף דולר אשר הועבר לחברה בתאריך 8 בפברואר 2021.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ג. ביום 2 בנובמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות להענקת אופציות (שאינן רשומות למסחר) לניצעים ישראלים.

בהתאם לתכנית האופציות ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה או של חברות קשורות (להלן: "כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה או על ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון.

נכון למועד תאריך חתימה על דוח זה, החברה טרם הקצתה אופציות, אולם החברה התחייבה להעניק 259,000 אופציות הניתנות למימוש ל-259,000 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושאי משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות (להלן: "האופציות המובטחות"). מחיר המימוש של האופציות המובטחות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם להוראות תכנית האופציות כאשר יאושרו העקות האופציות המובטחות על ידו באופן רשמי.

ד. החל מחודש ינואר, 2020 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלו, פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות מחלת נגיף הקורונה בישראל ובמדינות רבות בעולם (להלן: "משבר הקורונה"). החל מחודש פברואר, 2020 ואילך ננקטו בישראל ובמדינות העולם שורת פעולות בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לרבות צמצום טיסות הנוסעים היוצאות והנכנסות, הטלת מגבלות על תנועת הציבור, איסור על התקהלויות, סגירת בתי עסק ומסחר, סגירת מערכת החינוך ועוד.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר משבר הקורונה ובוחנת את השפעת התפשטות מחלת נגיף הקורונה על פעילותה. עם פרוץ משבר הקורונה, נקטה החברה בפעולות להבטחת המשך פעילות רציפה ומתן שירות ללקוחותיה, כגון: ריחוק חברתי, חלוקה לקפסולות ועבודה מהבית, הוצאה לחל"ת של רוב אנשי השיווק והעברת דגש על פעילות מול חברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם נדרשת הובלה.

להערכת החברה נראה כי עד כה לא השפיע המשבר על פעילות החברה באופן מהותי.

ה. ברבעון האחרון של שנת 2019 החל הליך פיתוח עבור פיילוט עם דואר ישראל. מטרת הפיילוט היא ביצוע תהליכי אופטימיזציה (מיטוב) בדואר ישראל, לצורך שיפור רמת השירות לאזרח ותוצאותיה העסקיות של חברת הדואר. במסגרת הפיילוט יבוצע חיבור תחנות הקצה של דואר ישראל לנקודת שליטה אחת ותיווצר אופטימיזציה ונראות מלאה עבור המוקד ביחס לכלל רכבי הדואר (כולל קבלני המשנה). בשלב הבא יתרכז הפיילוט בייעול תהליכי ההובלה וביצוע הפחתת פליטות המזהמים תוך הגדלת רווחיות של דואר ישראל. לרשות הפיילוט עומדים כ-1,200 נקודות חלוקה של הדואר וכ-1,170 כלי רכב. נכון למועד הדוח, בוצעה אינטגרציה בין פלטפורמת טראקנט ומערכות דואר ישראל והפיילוט מתוכנן להימשך עד תחילת הרבעון השני של שנת 2021. בתום הפיילוט וככל שהלקוח יחליט להאריך את ההתקשרות עם החברה, יהפוך הפיילוט להסדר קבוע במסגרתו תקבל החברה תמורה קבועה בגין כל הורדה של פלטפורמת טראקנט וכן תמורה שתיגזר משווי כל עסקת הובלה אשר תיסגר על ידי המערכת (להלן: "התאמה חכמה").

ו. לאחר תאריך הדיווח חתמה החברה הסכמים עם מספר חברות לוגיסטיקה והובלות, רוב ההסכמים של החברה עם חברות אלו קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום. התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב כ-5% ממחיר ההובלה.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ז. בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ (להלן: "היועצת"), בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת (להלן: "השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ההסכם יסתיים אוטומטית עם השלמת ההנפקה, אך כל אחד מהצדדים רשאי להביא את ההסכם לסיומו, בכל עת, מכל סיבה, בהתראה מראש ובכתב של שלושה ימים. ככל שהחברה הביאה את ההסכם לסיומו כאמור לעיל, זכותה של היועצת לקבלת התמורה כאמור לעיל, לא תיפגע. ביום 22 בפברואר 2021 סיכמו החברה והיועצת כי חלף הסדר קודם שסוכם ביניהם, יוקצו ליועצת, תמורת שירותי היעוץ האמורים, 4,856 מניות רגילות של החברה. המניות האמורות יוקצו ליועצת כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף המוגש ובסמך לפני רישום ניירות הערך של החברה למסחר.

ח. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למשרד עורכי הדין המלווה אותה, ללא תמורה במזומן כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, 433 (43,300) לאחר הפיצול) אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט להלן ועד לכמות מקסימלית של 433 (43,300) לאחר פיצול ההון) מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו). האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ועד יום 31 בדצמבר, 2025. האופציות שהוקצו כאמור לא תותאמנה במקרה של חלוקת דיבידנד, אך תותאמנה במקרה של שינוי בהון המניות של החברה, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה.

ט. ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקתו המעודכן, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו, יהא מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, כאשר תקרת המענק השנתי תהיה בסך השווה לעד 10 משכורות חודשיות, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עלייה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך של 3.6 מיליון אירו (להלן: "רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד), במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך 1 מיליון \$ (2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

תגמול הוני

מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה; ו-(ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא מחיר ההנפקה ע"פ התשקיף המוגש.

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (ח"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

התאמות:

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות 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".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש (cashless exercise) נטו. בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן. כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי. תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

י. ביום 17 בינואר, 2020 חתמה החברה עם באס נט על הסכם המחאת זכויות קניין רוחני, במסגרתו המחתה באס נט לחברה, באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה, את כל זכויותיה בקניין הרוחני, מכל סוג שהוא, הנוגע למוצרי באס נט ולעסקיה (להלן: "הקניין הרוחני"). הקניין הרוחני האמור משמש את החברה בפיתוח פלטפורמת טראקנט.

ביום 27 בדצמבר, 2020 ו 22 בפברואר 2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה (בהתאמה) תשלום בסך של 200,000 ש"ח לבאס נט כסכום חד פעמי עבור הוצאותיה והעלויות שנגרמו לה לצורך יצירת הקניין הרוחני. סכום זה קוזז כנגד חוב של באס נט כלפי החברה בסכום זהה. החברה הכירה בהוצאות בגין יתרת החוב מול באס נט עוד בדוחות הכספיים לשנת 2016 מפאת אי צפי החברה לקבלת החזר החוב.

יא. החברה ובס נט כפופות להסכם שכירות במסגרתו באס נט, המשכירה, משכירה לחברה את המושכר, מבנה בשימוש משרדי החברה, בשכירות משנה לתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2019 וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 ולתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2020 וסיומה ביום 20 באפריל, 2021 בתמורה חודשית בסך של כ-3,600 ש"ח, אשר נגזרה מהסכום שמשלמת המשכירה לבעלי המושכר.

יב. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות המפורטות בסעיף 17 ד' לעיל ועד לכמות מקסימלית של 673,900 מניות רגילות של החברה מתוכן – 404,340 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה, ו-269,560 אופציות ניתנות למימוש התמורה למחיר מימוש בסך של 6.3 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו).

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טראקנט אנטרפרייז בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך שלילי של 285 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2020 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ-171 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחר.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 למידע הכספי לתקופת ביניים הנפרד הנ"ל בדבר עסק חי. לחברה נגרמו הפסדים בסך של 3,241 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020 לחברה יתרת הפסד בסך של 14,189 אלפי ש"ח וכן גרעון בהון בסך של 9,354 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. במידע הכספי לתקופת ביניים הנפרד הנ"ל לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 בפברואר, 2021

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 ביוני		באור	
31 בדצמבר	2019	2020		
2019	2019	2020		
מבוקר	לא מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים				
693	5	164		מזומנים ושווי מזומנים
11	10	10		פקדון משועבד
224		259		חברות בנות וצדדים קשורים
240	156	411		חייבים ויתרות חובה
1,168	171	844		
נכסים לא שוטפים				
205	228	266		רכוש קבוע
1,373	399	1,110		סך נכסים
התחייבויות שוטפות				
116	191	39		ספקים ונותני שירותים
584	830	626		זכאים ויתרות זכות
700	1,021	665		התחייבויות לא שוטפות
5,116	1,287	7,679	3	הלוואות לזמן ארוך
64	87	40		התחייבויות בגין חכירה
370	264	523		עודף הפסדים על השקעה בחברות בנות
1,273	1,124	1,594	3	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
6,823	2,762	9,836		
7,523	3,783	10,501		סך התחייבויות
הון				
1	1	1		הון מניות
4,797	4,797	4,797		פרמיה על מניות
(10,948)	(8,182)	(14,189)		יתרת הפסד
(6,150)	(3,384)	(9,391)		גרעון בהון
1,373	399	1,110		סך התחייבויות והון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

25 בפברואר, 2021			
שמר חנן פרידמן	חנן פרידמן	אברהם בן ארדיטי	תאריך אישור הדוחות הכספיים
מנהל כספים	מנכ"ל ויר"ר	דירקטור*	
	דירקטוריון		
* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים.			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	
מבוקר	לא מבוקר		
אלפי ש"ח			
3,411	2,240	1,392	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
2,928	841	901	הוצאות הנהלה וכלליות
6,339	3,081	2,293	הפסד תפעולי
(490)	108	795	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
53	(53)	153	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
5,902	3,136	3,241	הפסד כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	2020
מבוקר	לא מבוקר	
אלפי ש"ח		

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
הפסד**

(5,902)	(3,136)	(3,241)
---------	---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

90	51	80
53	(53)	153
(575)	118	795
(432)	116	1,028

פחת והפחתות
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו
הוצאות מימון, נטו

שינויים בנכסים והתחייבויות:

358	606	(58)
77	152	(77)
(235)	47	(111)
200	805	(246)

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
ריבית ששולמה**

(25)	(5)	(16)
(6,159)	(2,220)	(2,475)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(17)	(24)	-
(17)	(24)	-

רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

28	18	110
(55)	(32)	(25)
6,078	1,300	1,895
47	47	-
6,098	1,333	1,980

מענקים ממשלתיים שהתקבלו
פרעון התחייבויות בגין חכירה
תקבולים בגין הלוואות לזמן ארוך
תמורה מהנפקת מניות בכורה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

(153)	(8)	(34)
-------	-----	------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(231)	(919)	(529)
924	924	693
693	5	164

ירידה במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם (להלן - דוחות כספיים שנתיים מאוחדים).

מצבה הכספי של החברה

לחברה הפסדים בסך של 5,902 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 וכן יתרת הפסד ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 10,948 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. המשך פעילותה של החברה תלוי בקבלת מימון מבעלי המניות של החברה ומשקיעים נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים התאמות שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר, 2019.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. כאמור בביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש מאי, 2020 חתמה החברה על הסכם הלוואה המירה עם הון הטבע ועם חברת Ofer Glazer Holdings, בעלת מניות בחברה, (להלן: "המשקיעות") בסכום של 900 אלף דולר נושאת ריבית שנתי בשיעור של 5% להלן: "ההלוואה" ו-"הסכם ההלוואה", בהתאמה). סכום ההלוואה של כל משקיעה יועבר לחברה ב-7 תשלומים חודשיים שווים בהתאם לטבלת התשלומים המצורפת להסכם ההלוואה. העברת סכום ההלוואה לחברה ע"י כל אחד מהמשקיעות אינה כפופה לעמידה באבן דרך ואו יעד כלשהם, פרט למקרה שבו לאחר מועד מתן ההלוואה יחול שינוי מהותי בהנהלת החברה המשפיע לרעה על החברה, שאז כל משקיעה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להחליט אם היא מעבירה לחברה את יתרת התשלומים שטרם העביר לחברה מכח הסכם ההלוואה. כמו כן, בהתאם להסכם ההלוואה, במקרה שבו תגייס החברה גיוס מינימלי של 3 מיליון דולר לפחות בעסקה אחת או יותר, לא כולל הלוואה המירה זו או הלוואות המירות אחרות (להלן: "סיבוב הגיוס"), בתוך 18 חודשים ממועד מתן ההלוואה (להלן: "תאריך היעד"), תומר ההלוואה באופן אוטומטי למניות של החברה מאותו סוג ושצמודות להן אותן זכויות שלמניות המונפקות בסיבוב הגיוס, וזאת ב- 25% הנחה ממחיר הגיוס

או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם. בנוסף, במקרה שבו לפני תאריך היעד לא הומרה ההלוואה למניות והחברה תבצע עסקת מכירה של החברה או הנפקה בבורסה (להלן: "אירוע אקזיט"), אז מיד לפני אירוע אקזיט המשקיעה תהיה זכאית לבחור אחת משתי האופציות: (א) להמיר את ההלוואה למניות של החברה מהסוג הבכיר ביותר שקיים בחברה ב- 25% הנחה מהמחיר שבו הן הונפקו או ע"פ שווי חברה של 17 מיליון דולר "לפני הכסף", כנמוך מביניהם; או (ב) לקבל מהחברה תשלום בחזרה של ההלוואה במכפלה של 1.25X. בנוסף, במסגרת הסכם הלוואה ובכפוף להעברת כל סכום ההלוואה לחברה ע"י המשקיעה, העניקה החברה לכל מלווה כתב אופציה (warrant) המעניק לו זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בדיוק בתנאים הקבועים בהסכם ההלוואה, קרי באותם תנאים של ההלוואה כדלקמן: 100% נוספים מסכום הלוואה של אותו מלווה, וביחס למשקיעות שהלוו לחברה כספים בהסכם ההלוואה שחתמה החברה בשנת 2019 – עד 200% נוספים מסכום ההלוואה (להלן "כתב האופציה"). כתב האופציה ניתן למימוש ע"י כל אחת מהמשקיעות עד למוקדם מבין (א) מיד לפני סיבוב הגיוס, כהגדרתו בהסכם ההלוואה (ב) 18 חודשים מהמועד בו הוענקה ההלוואה מכח הסכם ההלוואה, (ג) מיד לפני

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

אירוע אקזיט, כהגדרתו לעיל, או (ד) אירוע הפרה כהגדרתו בהסכם ההלוואה. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעו הון הטבע ו-Oriella Limited כי אין בכוונתן לממש את כתב האופציות ולפיכך האופציות פקעו ביחס אליהן.

ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה עופר גלזר החזקות בע"מ על מימוש, כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 1,961 (196,100 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 491 (49,100 לאחר פיצול ההון) כתבי אופציות (סדרה 1) בתמורה לסך של 300 אלף דולר ארה"ב.

ב. בחודש דצמבר, 2020, חתמה החברה עם די.אל קפיטל בע"מ, חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי דוד לוקץ' (להלן: "די.אל קפיטל"), על הסכם הלוואה המירה, בסכום של 125,000 אלף דולר ארה"ב (להלן: "הסכם ההלוואה ו-"ההלוואה" בהתאמה). בהתאם להסכם הלוואה:

1. ככל שהחברה תשלים את ההנפקה שתוגש עד לסוף חודש אפריל 2021, די.אל קפיטל תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להודיע לחברה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30 באפריל, 2021, על המרת ההלוואה (או כל חלק ממנה) למניות החברה לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המחיר הגבוה ביותר שבו הונפקו מניות החברה למשקיע שרכש אותם ובהנחה של 25% על המחיר האמור; או (ב) מחיר למניה הנגזר משווי חברה של 12.75 מיליון דולר. הלוואה (או כל חלק ממנה) שלא הומרה למניות החברה כאמור לעיל, תישא ריבית בשיעור של 25% ותוחזר לדי.אל קפיטל בכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור.

2. ככל שהחברה לא תשלים את ההנפקה עד לסוף חודש אפריל 2021, תהא החברה רשאית להשיב את ההלוואה עד לא יאוחר מ-90 ימים מיום 30 באפריל, 2021, כשהיא נושאת ריבית בשיעור של 25%. במקרה שהחברה לא תשיב את ההלוואה עד המועד האמור, תהא די.אל קפיטל רשאית להמיר את ההלוואה למניות החברה לפי המחיר הנמוך מבין: (א) מחיר המייצג הנחה בשיעור של 25% על שווי חברה (בדילול מלא) של 17 מיליון דולר ארה"ב "לפני הכסף"; או (ב) שווי חברה (בדילול מלא) בהתאם לסבב הגיוס האחרון שהשלימה החברה למניות רגילות. לא הומרה ההלוואה כאמור, תושב ההלוואה לדי.אל קפיטל עד ליום 30 ביוני, 2022.

בנוסף, העניקה החברה לדי.אל קפיטל כתב אופציה (Warrant) המעניק לה זכות להשקיע סכום נוסף בחברה בתנאי הלוואה המירה זו, בשיעור של עד 100% נוספים מסכום ההלוואה ובלבד שתודיע על כוונתה להשקיע כאמור עד המועד המוקדם מבין: (א) הגשת הטיוטה הראשונה (לא פומבית) של תשקיף לרשות ניירות ערך, או (ב) עד סוף חודש אפריל 2021.

כתב האופציה יפקע אוטומטית במועד המוקדם מבין: (א) מועד השלמת הנפקה לציבור; או (ב) סוף חודש אפריל 2021. ביום 22 בפברואר 2021 הודיעה די.אל קפיטל על מימוש כתב האופציה ובהתאם יוקצו לה 817 (81,700 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות וכן 204 (20,400 לאחר פיצול ההון) כתבי אופציה (סדרה 1) בתמורה לסך של 125 אלף דולר אשר הועבר לחברה בתאריך 8 בפברואר 2021.

ג. ביום 2 בנובמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות להענקת אופציות (שאינן רשומות למסחר) לניצעים ישראלים.

בהתאם לתכנית האופציות ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים של החברה או של חברות קשורות (להלן: "כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה או על ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון.

נכון למועד תאריך חתימה על דוח זה, החברה טרם הקצתה אופציות, אולם החברה התחייבה להעניק 259,000 אופציות הניתנות למימוש ל-259,000 מניות החברה לעובדים בחברה, לנושא

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

משרה בה ולנותני שירותים, תחת תכנית האופציות (להלן: "האופציות המובטחות"). מחיר המימוש של האופציות המובטחות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם להוראות תכנית האופציות כאשר יאושרו העקות האופציות המובטחות על ידו באופן רשמי.

ד. החל מחודש ינואר, 2020 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלו, פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות מחלת נגיף הקורונה בישראל ובמדינות רבות בעולם (להלן: "משבר הקורונה"). החל מחודש פברואר, 2020 ואילך ננקטו בישראל ובמדינות העולם שורת פעולות בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, לרבות צמצום טיסות הנוסעים היוצאות והנכנסות, הטלת מגבלות על תנועת הציבור, איסור על התקהלויות, סגירת בתי עסק ומסחר, סגירת מערכת החינוך ועוד.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר משבר הקורונה ובוחרת את השפעת התפשטות מחלת נגיף הקורונה על פעילותה. עם פרוץ משבר הקורונה, נקטה החברה בפעולות להבטחת המשך פעילות רציפה ומתן שירות ללקוחותיה, כגון: ריחוק חברתי, חלוקה לקפסולות ועבודה מהבית, הוצאה לחל"ת של רוב אנשי השיווק והעברת דגש על פעילות מול חברות לוגיסטיקה המכניסות למערכת מטענים עבורם נדרשת הובלה. להערכת החברה נראה כי עד כה לא השפיע המשבר על פעילות החברה באופן מהותי.

ה. לאחר תאריך הדיווח חתמה החברה הסכמים עם מספר חברות לוגיסטיקה והובלות, רוב ההסכמים של החברה עם חברות אלו קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום. התמורה עבור פלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב כ- 5% ממחיר ההובלה.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

1. בחודש דצמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת די.אל קונסלטינג גרופ (1998) בע"מ (להלן- "היועצת"), בהסכם שירותי ייעוץ כלכלי בקשר להנפקה של החברה לציבור, הכוללים ייעוץ בקשר עם ההנפקה והליווי של תהליך ההנפקה, בהתאם לתכנית עבודה או מתכונת משימות, כפי שייקבעו על ידי הצדדים מעת לעת (להלן- "השירותים"). בתמורה למתן השירותים, היועצת תהיה זכאית לסך של 6% מסכום הגיוס שגויס בפועל בהנפקה, אשר ישולם ליועצת במניות רגילות של החברה לפי שווי חברה של 11,000,000 אירו ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת ההסכם. ההסכם יסתיים אוטומטית עם השלמת ההנפקה, אך כל אחד מהצדדים רשאי להביא את ההסכם לסיומו, בכל עת, מכל סיבה, בהתראה מראש ובכתב של שלושה ימים. ככל שהחברה הביאה את ההסכם לסיומו כאמור לעיל, זכותה של היועצת לקבלת התמורה כאמור לעיל, לא תיפגע. ביום 22 בפברואר 2021 סיכמו החברה והיועצת כי חלף הסדר קודם שסוכם ביניהם, יוקצו ליועצת, תמורת שירותי היעוץ האמורים, 4,856 (485,600 לאחר פיצול ההון) מניות רגילות של החברה. המניות האמורות יוקצו ליועצת כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש ובסמוך לפני רישום ניירות הערך של החברה למסחר.

2. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למשרד עורכי הדין המלווה אותה, כפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף המוגש וטרם הרישום למסחר, 433 (43,300 לאחר הפיצול) אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות כמפורט להלן ועד לכמות מקסימלית של 433 (43,300 לאחר הפיצול) מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו). האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ועד יום 31 בדצמבר, 2025. האופציות שהוקצו כאמור לא תותאמנה במקרה של חלוקת דיבידנד, אך תותאמנה במקרה של שינוי בהון המניות של החברה, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה.

3. ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו, יהא מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, כאשר תקרת המענק השנתי תהיה בסך השווה לעד 10 משכורות חודשיות, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך של 3.6 מיליון אירו(להלן: "רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לפי שיקול דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד), במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך של 1 מיליון \$, ו(2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

תגמול הוני

מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה; ו-(ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה. מחיר ההנפקה על פי התשקיף המוגש.

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (חו"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

התאמות:

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות 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".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש (cashless exercise). נטו. בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן. כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי. תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ט. ביום 17 בינואר, 2020 חתמה החברה עם באס נט על הסכם המחאת זכויות קניין רוחני, במסגרתו המחתה באס נט לחברה, באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה, את כל זכויותיה בקניין הרוחני, מכל סוג שהוא, הנוגע למוצרי באס נט ולעסקיה (להלן: "הקניין הרוחני"). הקניין הרוחני האמור משמש את החברה בפיתוח פלטפורמת טראקנט.

ביום 27 בדצמבר, 2020 ו 22 בפברואר 2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה (בהתאמה) תשלום בסך של 200,000 ש"ח לבאס נט כסכום חד פעמי עבור הוצאותיה והעלויות שנגרמו לה לצורך יצירת הקניין הרוחני. סכום זה קוזז כנגד חוב של באס נט כלפי החברה בסכום זהה. החברה הכירה בהוצאות בגין יתרת החוב מול באס נט עוד בדוחות הכספיים לשנת 2016 מפאת אי צפי החברה לקבלת החזר החוב.

י. החברה ובס נט כפופות להסכם שכירות במסגרתו באס נט, המשכירה, משכירה לחברה את המושכר, מבנה בשימוש משרדי החברה, בשכירות משנה לתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2019 וסיומה ביום 20 באפריל, 2020 ולתקופה של 12 חודשים מיום 21 באפריל 2020 וסיומה ביום 20 באפריל, 2021 בתמורה חודשית בסך של כ-3,600 ש"ח, אשר נגזרה מהסכום שמשלמת המשכירה לבעלי המושכר.

יא. ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה למנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ללא תמורה במזומן, כפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר, של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר), באופן שכל אופציה לא רשומה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת כפוף להתאמות המפורטות בסעיף 17 ד' לעיל ועד לכמות מקסימלית של 673,900 מניות רגילות של החברה מתוכן – 404,340 אופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 1 ש"ח למניה, ו-269,560 אופציות ניתנות למימוש התמורה למחיר מימוש בסך של 6.3 ש"ח למניה (מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו).

F:\W2000\w2000\61328155\M\20\6-Trucknet-SOLO.docx

25 בפברואר, 2021

לכבוד
הדירקטוריון של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ג.א.נ.,

**הנדון: מכתב הסכמה להכללת דוח רואה החשבון המבקר בתשקיף הנפקה, תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של
טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן: "החברה")**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בתשקיף הנפקה ובתשקיף מדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר, 2021, על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ו-1 בינואר, 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר, 2021 על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של החברה לימים 31 בדצמבר, 2019, 31 בדצמבר, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ול-1 בינואר, 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר, 2021, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
4. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר, 2021 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

דוח אירועים

להלן דוח אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר אירועים מהותיים שאירעו בחברה בתקופה שלאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2020 (שנחתמו ביום 25 בפברואר 2021), ועד סמוך למועד פרסום תשקיף מדף זה :

ממועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ועד סמוך למועד פרסום תשקיף זה, לא אירעו אירועים מהותיים שיש לתת להם גילוי במסגרת דוח האירועים. ביום 23.2.2021 פרסמה החברה מצגת לשוק ההון. לפרטים ראו דוח מיידי (מתקן) מיום 23.2.2021 (מס' אסמכתה 021663-01-2021).

תאריך : 25 בפברואר 2021

שמשון ויזל, מנהל הכספים

אברהם בן ארדיטי, דירקטור*

חנן פרידמן, יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמיך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על דוח האירועים.

דוח אירועים

להלן דוח אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר אירועים מהותיים שאירעו בחברה בתקופה שלאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2020 (שנחתמו ביום 25 בפברואר 2021), ועד למועד תיקון התשקיף.

ממועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ועד למועד תיקון התשקיף, לא אירעו אירועים מהותיים שיש לתת להם גילוי במסגרת דוח האירועים. ביום 23.2.2021 פרסמה החברה מצגת לשוק ההון. לפרטים ראו דוח מיידי (מתקן) מיום 23.2.2021 (מס' אסמכתה 021663-01-2021).

תאריך : 10 במרץ 2021

שמשון ויזל, מנהל הכספים

אברהם בן ארדיטי, דירקטור*

חנן פרידמן, יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

* היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמיך דירקטוריון החברה, ביום 24.2.2021, את מר אברהם בן ארדיטי – דירקטור בחברה, לחתום על דוח האירועים.

פרק 10 – פרטים נוספים



מגדל המוזיאון - רחוב ברקוביץ 4,
תל אביב 6423806 | טל. 03.7778333
פקס. 03.7778444 | www.shiboleet.com

תל אביב, 25 בפברואר 2021

לכבוד

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

השרטט 1,

אילת

א.ג.נ,

**הנדון: תשקיף רישום למסחר, תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של
טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("התשקיף" ו"החברה" בהתאמה)**

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה כי:

- א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על ידיכם והמניות הקיימות בהון החברה תוארו נכונה בתשקיף שעלפיו בכוונת החברה להציע את ניירות הערך המוצעים כאמור.
 - ב. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בתשקיף, בצורה המתוארת בתשקיף.
 - ג. הדירקטורים של החברה מונו כדיון, ושמותיהם נכללים בתשקיף.
- אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

רותם חקלאי, עו"ד

יצחק כהן-יהונתן, עו"ד

שבלת ושות'

תל אביב, 10 במרץ 2021

לכבוד

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

השרטט 1,

אילת

א.ג.נ,

הנדון: תיקון לתשקיף להשלמה ותשקיף מדף של טראקנט אנטרפרייז בע"מ מיום 26 בפברואר 2021 ("התשקיף" ו"החברה" בהתאמה)

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה כי:

ד. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על ידיכם והמניות הקיימות בהון החברה תוארו נכונה בתשקיף שעלפיו בכוונת החברה להציע את ניירות הערך המוצעים כאמור.

ה. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בתשקיף, בצורה המתוארת בתשקיף.

ו. הדירקטורים של החברה מונו כדיון, ושמותיהם נכללים בתשקיף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

רותם חקלאי, עו"ד

יצחק כהן-יהונתן, עו"ד

שבלת ושות'

10.1. הוצאות ועמלות

החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה את עלויות ההנפקה, לרבות ההוצאות והעמלות בקשר עם פרסום התשקיף, ולרבות עלויות הפצה.

10.2. הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

למעט הלוואות המירות והתחייבות להקצאת אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים, כמפורט בסעיפים 3.2.3, 3.2.4, 3.2.5, 3.2.6 ו-3.6.3 בפרק 3 לתשקיף, בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף החברה לא הקצתה ניירות ערך בתמורה שאינה כולה במזומנים.

10.3. עיון במסמכים

העתקים מתשקיף זה, מתקנון החברה, משטר הנאמנות ומכל חוות דעת או אישור הנזכרים בתשקיף זה, עומדים לעיון הציבור במשרדי החברה, בשעות העבודה הרגילות. כמו כן, העתק מתשקיף החברה עומד לעיון הציבור באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il> ובאתר ההפצה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת <http://www.maya.tase.co.il>.

נספח א'

תקנון

תקנון ההתאגדות של

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

1. מבוא

1.1. בתקנון זה, מלבד אם הקשר הדברים מחייב אחרת:

לרבות תאגיד;	"אדם"
אישור חבר בורסה בדבר בעלות במניה;	"אישור הבעלות"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;	"בורסה"
בכתב יד, בדפוס, במכונת כתיבה, בצילום, בטלקס, בפקסימיליה או בכל אופן אחר הניתן לקריאה;	"בכתב"
בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(2) לחוק החברות;	"בעל מניות רשום"
בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(1) לחוק החברות;	"בעל מניות שאינו רשום"
הליך אכיפה מנהלי בהתאם להוראות כל דין ובכלל זה חוק ניירות ערך, סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי של חוק החברות וחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988 כפי שיתוקן מעת לעת, לרבות עתירה מנהלית, ערר או ערעור בקשר עם הליך כאמור;	"הליך אכיפה מנהלי"
טראקנט אנטרפרייז בע"מ;	"החברה"
חוק החברות, תשנ"ט-1999, כפי שיהיה מעת לעת, וכן התקנות שיותקנו מכוחו;	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כפי שיהיה מעת לעת, וכן התקנות שיותקנו מכוחו;	"חוק ניירות ערך"
מסמך הממנה שלוח להצבעה באסיפה כללית של החברה;	"כתב מינוי"
מי שימונה (ככל שימונה) כמוזכר החברה;	"המוזכר"
מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה;	"המניות" או "המניות הרגילות"
מרשם בעלי המניות של החברה שיש לנהלו בהתאם להוראות חוק החברות;	"המרשם" או "מרשם בעלי המניות"
המשרד של החברה, שמענו יהיה רשום אצל הרשם, כפי שיהיה מעת לעת;	"המשרד" או "המשרד הרשום"
רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי העניין, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים;	"רוב רגיל"
למניין הלוח הגרגוריאני;	"שנה" או "חודש"
חברה, שותפות, אגודה שיתופית, עמותה וכל חבר בני אדם אחר מאוגד או בלתי מאוגד;	"תאגיד"
תקנון התאגדות זה, כפי שיהיה מעת לעת.	"תקנון זה" או "התקנון"

1.2. לכל מונח בתקנון זה שלא הוגדר בתקנה 1.1 לעיל או בתקנה אחרת בתקנון זה, תהיה המשמעות הנודעת לו בחוק החברות, אלא אם כן יש בכך משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו; מילים ביחיד - אף הרבים במשמע, וכן להיפך, מילים במין זכר - אף מין נקבה במשמע.

1.3. הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.

1.4. בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות חוק החברות או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות חוק החברות ולהוראות כל דין, שאינן ניתנות להתניה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

1.5. ההוראות שניתן להתנות עליהן בחוק החברות תחולנה על החברה, ככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה וככל שאין סתירה בינו לבין הוראות תקנון זה.

2. שם החברה

שם החברה הוא : טראקנט אנטרפרייז בע"מ.

ובאנגלית : Trucknet Enterprise Ltd.

3. הגבלת אחריות

אחריותם של בעלי המניות מוגבלת באופן שכל בעל מניות רגילות אחראי לפירעון הערך הנקוב של מניותיו בלבד. הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב כאמור בסעיף 304 לחוק החברות, תהא אחריותו של כל בעל מניות מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת בגין כל מניה שהקצתה לו כאמור.

4. מטרות החברה

מטרות החברה תהיינה לעסוק בכל עיסוק חוקי.

5. תרומות

החברה רשאית לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומה איננה במסגרת השיקולים העסקיים של החברה. הדירקטוריון מוסמך לקבוע, לפי שיקול דעתו, את סכומי התרומות, את המטרות שלשמן יבוצעו, את זהות מקבל התרומה וכל תנאי אחר בקשר לכך. כמו כן רשאי הדירקטוריון להסמיך את המנהל הכללי להחליט על-פי שיקול דעתו על חלוקת התרומות בפועל ועל זהות מקבלי התרומות וכל תנאי אחר בקשר לכך על-פי הקריטריונים שהותוו על ידי הדירקטוריון.

6. המשרד הרשום

המשרד הרשום של החברה יהיה במען שיקבע הדירקטוריון, כפי שישתנה מעת לעת.

7. שינוי התקנון

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

7.2. החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי התקנון, המשנה הוראות מהוראות תקנון זה, תיחשב כהחלטה לשינויו של תקנון זה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.

7.3. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

8. הון מניות רשום

הון המניות הרשום של החברה הוא 3,000 ש"ח מחולק ל- 30,000,000 מניות רגילות. החברה רשאית לשנות את הון המניות הרשום בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.

9. המניות

9.1. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר ועניין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכל בכפוף להוראות תקנון זה.

- 9.2. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה. ההצבעות באסיפה הכללית תהיינה בדרך של מניין קולות.
- 9.3. בעל מניה בחברה הוא מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות, ומי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.
- 9.4. בעל מניה שהוא נאמן ידווח על כך לחברה, החברה תרשום אותו במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו, יראו אותו לעניין חוק החברות כבעל מניה והחברה תכיר בנאמן כאמור, כבעל מניה, לכל דבר ועניין ולא תכיר באדם אחר כלשהו, לרבות הנהנה, כבעל זכות כלשהי במניה.

10. תעודת מניה

- 10.1. התעודות המעידות על זכות קניין במניות, תישאנה את חותמת החברה ואת חתימותיהם של שני דירקטורים או את חתימותיהם של שני אנשים כלשהם שיוסמכו למטרה זו על ידי הדירקטוריון.
- הדירקטוריון רשאי להחליט, כי חתימה או חתימות כאמור תעשינה בדרך מכאנית כלשהי, כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון.
- 10.2. כל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, כל המניות שתקצה החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרת ניירות ערך המירים למניות, ככל שתקצה החברה, תירשמה במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים.
- 10.3. פרט למקרה שתנאי ההנפקה של מניות קובעים אחרת ובכפוף להוראות כל דין, החברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום העברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות, כנגד תעודות המנייה המוחלפות.
- 10.4. בכפוף להוראות חוק החברות, בכל תעודת מניה יפורטו כמות המניות שבגינן הוצאה, מספריהן הסידוריים וערכן הנקוב.
- 10.5. תעודה המתייחסת למניה הרשומה על שם שניים או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למוסרה לבעלים רשום אחר.
- 10.6. הושחתה, התקלקלה, אבדה או נפגמה תעודת מניה, רשאי הדירקטוריון לצוות על ביטולה ולהוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה הומצאה לחברה והושמדה על ידה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון, כי התעודה אבדה או הושמדה והחברה קיבלה ערובות להנחת דעתו של הדירקטוריון בעד כל נזק אפשרי. בעד כל תעודת מניה שתוצא לפי תקנה זו ישולם סכום סביר, כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון (אם ייקבע), מעת לעת. הדירקטוריון רשאי להסמיק כל אדם להשתמש בסמכויותיו עלפי תקנה זו.

11. תשלומים בעד מניות

כל המניות בהון המונפק של החברה, יהיו מניות שנפרעו במלואן.

12. חילוט מניות

- 12.1. מבלי לגרוע מהאמור לעיל בתקנה 11 לעיל, הדירקטוריון רשאי לחלט מניה שהקצתה החברה ולמכור אותה, אם התמורה שהתחייב לה בעל המניות, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ויחולו הוראות חוק החברות לעניין זה. החילוט יחול גם על כל הדיבידנדים אשר הוכרזו ביחס למניות המחולטות ואשר

לא שולמו בפועל לפני החילוט.

12.2. חילוט מניות כאמור בתקנה 12.1 לעיל, יבוצע בהתאם להודעת דרישה אשר תוצא לבעל המניות בה יקבע יום (שיהיה לפחות 7 ימים אחרי תאריך הודעת הדרישה) ומקום בו יש לשלם את דרישת התשלום ("הודעת הדרישה"). הודעת הדרישה תציין, כי במקרה של אי תשלום בתאריך הקבוע או קודם לכן ובמקום שצוין באותה הודעה, עלולות המניות אשר בקשר איתן נעשתה דרישת התשלום להיות מחולטות.

12.3. הדירקטוריון יהא רשאי בכל עת לפני חילוט של מניה כאמור, מכירתה מחדש או העברתה באופן אחר, לבטל את החילוט באותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

12.4. בעל מניות שמניותיו חולטו :

12.4.1. יחדל להיות בעל מניות ביחס למניות המחולטות, ועם החילוט כאמור יבוטלו כל זכויותיו וחובותיו לחברה בגין המניות המחולטות וכן תבוטלנה כל תביעה וכל דרישה כלפי החברה ביחס למניות המחולטות, פרט לאותן זכויות וחובות אשר מוצאות מכלל זה על-פי תקנון זה או אשר מוטלות על בעל מניות לשעבר על-פי כל דין.

12.4.2. ימשיך לשאת בחבותו לשלם, וישלם לחברה, ללא דיחוי, את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון המניות המחולטות או עבורן בזמן החילוט, בצרוף ריבית על אותם הסכומים למן יום החילוט ועד ליום התשלום בפועל, בשיעור המקסימלי שיהיה מותר אותה עת על-פי כל דין. הדירקטוריון יהא רשאי לחייב את בעל המניות שמניותיו חולטו לשלם את הסכומים האמורים, כולם או מקצתם, ובלבד שבכל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו או הוקצו מחדש, תופחת חבותו של בעל המניות שמניותיו חולטו כדי הסכום שנתקבל בפועל ממכירתן או הקצאתן מחדש, לפי העניין.

12.5. הוראות תקנון זה בעניין חילוט תחולנה גם על מקרים של אי תשלום סכום ידוע שלפי תנאי הקצאת המניה מגיע זמן פירעונו במועד קבוע, בין אם היה זה על חשבון סכום המניה ובין אם היה זה בתורת פרמיה, כאילו היה סכום זה עומד להיפרע בתוקף דרישת תשלום שנמסרה והודיעו עליה כדין בהתאם להוראות תקנון זה.

13. העברת מניות

13.1. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב ההעברה יחתם בחתימת יד בלבד, על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם ויימסר למשרד הרשום או לכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון למטרה זו. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם במרשם בעלי מניות, אלא לאחר שנמסר לחברה כתב ההעברה, כאמור לעיל, והמעביר ימשיך להיחשב כבעל המניות המועברות, עד לרישום הנעבר כבעל המניות המועברות, במרשם בעלי המניות.

13.2. כתב העברת מניה יערך בכתב, בצורה המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון. ככל שהמעביר או מקבל ההעברה הינו תאגיד, יינתן אישור עורך דין או רואה חשבון או אדם אחר, שזהותו מקובלת על הדירקטוריון, בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לבצע או לקבל את ההעברה, לפי העניין.

13.3. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכל, על 30 יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תירשם העברת מניות במרשם.

13.4. בכפוף להוראות תקנון זה ולתנאי הקצאתן של מניות מסוג כלשהו, המניות תהיינה ניתנות להעברה

ללא צורך באישור הדירקטוריון.

- 13.5. כל כתב העברה יוגש למשרד או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון, לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתבי העברה שירשמו, יישארו בידי החברה.
- 13.6. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת, ואשר יהיה סביר, בהתחשב בנסיבות העניין.
- 13.7. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם על שם בעל מניות רשום, תכיר החברה בנכס ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות.
- 13.8. על אף האמור לעיל, במקרה של פטירה של אחד או אחדים מהבעלים הרשומים במשותף של מניות הרשומות על שמם במרשם, תכיר החברה בבעלים הרשומים הנותרים בחיים, והם בלבד, כבעלי זכות קניין באותן מניות, בכפוף להוראות כל דין.
- 13.9. בכפוף להוראות תקנון זה, החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות, אם נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם או אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות, והחברה לא תכיר בזכות כלשהי של אדם במניות, בטרם הוכחה זכותו, כאמור לעיל.
- 13.10. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לסרב לביצוע הרישום או לעכבו, כפי שהיה רשאי לעשות, אילו העביר הבעלים הרשום, בעצמו, את המניה, לפני הסבת הזכות.
- 13.11. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בתקנה 13.7 לעיל, יהיה זכאי לבצע העברה של המניות, כשם שהיה רשאי לעשות הבעלים הרשום, בעצמו, לפני הסבת הזכות.
- 13.12. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום 7 שנים מיום הרישום במרשם. כמו כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר 7 שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי העברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הביטולים והרישומים, לפי העניין, נעשו כדין.

14. שינויים בהון

- 14.1. החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום של החברה, וכן ליצור סוגי מניות נוספים בהון החברה, בכפוף להוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך.
- 14.2. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל:
- 14.2.1. לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מערך הנקוב של מניותיה הקיימות.
- 14.2.2. לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, לחלקת משנה, למניות בנות ערך נקוב קטן מערך הנקוב של מניותיה הקיימות.
- 14.2.3. להפחית את הונה של החברה וכל קרן שמורה מפדיון הון.
- 14.3. לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.

14.4. מבלי לגרוע מכלליות סמכותו של הדירקטוריון, כאמור לעיל, אם כתוצאה מהאיחוד או החלוקה, כאמור לעיל, יוותרו בידי בעלי מניות שברי מניה, רשאי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו, לפעול באחת או יותר מהדרכים הבאות:

14.4.1. לקבוע, כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה שלמה, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו.

14.4.2. להקצות לכל בעל מניה שלא תזכה את בעליה במניה שלמה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד או החלוקה, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת שלמה והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין.

14.4.3. לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בתקנה 14.4.2 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה.

14.4.4. לקבוע, כי בעלי שברי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה.

14.4.5. לקבוע, כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה שלמה בערך נקוב מסוים או פחות ממנו ויהיו זכאים לקבל מניה שלמה, בגין שבר של מניה שלמה שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור.

14.5. החברה רשאית, בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

15. שינוי זכויות

15.1. בכפוף להוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך, בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, מלבד אם תנאי ההקצאה של המניות מאותו סוג קובעים אחרת, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם, לתקן או לשנות באופן אחר את הזכויות של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או שהחלטה אושרה באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג ברוב רגיל, או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההקצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההקצאה של אותו סוג.

15.2. ההוראות הקבועות בתקנון זה בעניין אסיפות כלליות תחולנה בשינויים המחויבים, על כל אסיפת סוג.

15.3. הזכויות המוקנות לבעלי המניות או לבעלים של סוג מניות, שהונפקו, בין בזכויות רגילות ובין בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא תיחשבנה לצורכי תקנה 15.2 לעיל כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר על ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות מכל סוג שהוא, בין בדרגה שווה להן ובין בדרגה שונה מהן או עדיפה מהן, וכן לא תיחשבנה לצורכי התקנה האמורה כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר, על ידי שינוי הזכויות הצמודות למניות מסוג אחר כלשהו, והכל, אלא אם כן הותנה, במפורש, אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות.

16. הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

16.1. הדירקטוריון רשאי להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה; לעניין זה יראו ניירות ערך המירים, הניתנים למימוש במניות, כאילו הומרו או מומשו במועד ההנפקה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי להנפיק את המניות וניירות הערך האחרים, כאמור לעיל, להעניק זכויות ברירה לרכישתם לרבות אופציות או להקנותם בדרך אחרת, והכל לאנשים שייקבעו על ידו וכן במועדים, במחירים ובתנאים,

שיקבעו על ידו, וכן לקבוע כל הוראה אחרת הקשורה לכך, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

16.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי התמורה בעד המניות תשולם במזומנים או בנכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו, או כי המניות תוקצינה כמניות הטבה או כי המניות תוקצינה בתמורה, השווה לערכן הנקוב או הנמוכה או הגבוהה ממנו, בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

16.3. הדירקטוריון רשאי להחליט לשלם דמי עמילות או דמי חיתום לכל אדם, בעד חתימה או הסכמה לחתום או השגת חתימות או הבטחת חתימות על מניות, או אגרות חוב או ניירות ערך אחרים של החברה. כן רשאי הדירקטוריון בכל מקרה של הקצאת ניירות ערך של החברה להחליט לשלם דמי תיווך, והכל, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת, והכל בכפוף להוראות כל דין.

17. ניירות ערך בני פדיון

בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

18. מרשמים

18.1. החברה תנהל מרשם בעלי מניות ותרשום בו את שמות בעלי המניות ושאר הפרטים הנדרשים עלפי חוק החברות, בסמוך לאחר הנפקת מניות כלשהן של החברה. בכפוף להוראות חוק החברות, עם רישומו במרשם, ייחשב בעל המניות הרשום כבעלים של המניות הרשומות בשמו, וזאת אף אם לא הוצאו תעודות מניה בגין מניות אלה.

18.2. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל בתנאים שנקבעו לעניין זה בחוק החברות.

18.3. החברה תנהל מרשם של המחזיקים באגרות חוב ובניירות ערך המירים למניות החברה, וכל הוראות תקנון זה בקשר למניות תחולנה לגבי ניירות המירים אלה, לעניין הרישום במרשם, הוצאת תעודות, החלפת תעודות, העברה ותסיבה, בשינויים המחויבים לפי העניין, והכל בכפוף לתנאי ההקצאה של ניירות הערך.

19. אסיפות כלליות

19.1. החלטות החברה בעניינים הבאים תתקבלנה באסיפה הכללית:

19.1.1. שינויים בתקנון זה;

19.1.2. הפעלת סמכויות הדירקטוריון בידי האסיפה הכללית, אם נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות;

19.1.3. מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו;

19.1.4. מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם, בכפוף להוראות חוק החברות לעניין דירקטורים חיצוניים;

19.1.5. אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות;

19.1.6. הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו בהתאם להוראות סעיפים 286 ו-287 לחוק החברות וכן

שינויים בהון כאמור בתקנון זה ;

- 19.1.7. מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות או מיזוג החברה לתוך תאגיד אחר בדרך אחרת ;
- 19.1.8. כל החלטה שיש לקבלה עלפי תקנון זה או עלפי חוק החברות בהחלטה של האסיפה הכללית.
- 19.2. בכפוף להוראת סעיף 50 לחוק החברות, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, ואם נטלה האסיפה הכללית סמכויות של דירקטוריון החברה, יהיו בעלי המניות אחרים וחבים באחריות ובחובות הדירקטורים, כאמור בסעיף 50(ב) לחוק החברות.
- 19.3. החברה תקיים אסיפה כללית שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום 15 חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון. בתקופת הגבלה על תנועה בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך מעת לעת, האסיפה רשאית להתכנס באמצעות שימוש בכל אמצעי התקשורת ובלבד שכל המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן.
- 19.4. סדר היום באסיפה הכללית השנתית יכלול נושאים, כדלקמן :
- 19.4.1. דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון של מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית ;
- 19.4.2. מינוי דירקטורים ;
- 19.4.3. מינוי רואה חשבון מבקר וקביעת שכרו או הסמכת הדירקטוריון לקבוע שכרו ;
- 19.4.4. נוסף על האמור לעיל, ניתן לכלול בסדר היום של האסיפה השנתית כל נושא אחר שנקבע על סדר היום, כאמור בתקנה 19.9 להלן ;
- 19.5. אסיפה כללית כאמור לעיל תכונה "אסיפה שנתית" וכל אסיפה כללית אחרת תכונה "אסיפה מיוחדת".
- 19.6. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת עלפי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה :
- 19.6.1. 2 דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים ;
- 19.6.2. בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 5% מההון המונפק ו- 1% מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 5% מזכויות ההצבעה בחברה.
- 19.7. נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, כאמור לעיל, יזמנה בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר מ-35 ימים ממועד פרסום ההודעה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.
- 19.8. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת שנדרשה לפי תקנה 19.6 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 3 חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.
- 19.9. סדר יום האסיפה
- 19.9.1. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 19.6 לעיל וכן נושא שנתבקש כאמור בתקנה 19.9.2 להלן.
- 19.9.2. בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות 1% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא

מתאים להיות נדון באסיפה כללית.

19.9.3. בקשה כאמור בתקנה 19.9.2 לעיל, תוגש לחברה בכתב במועדים הקבועים לכך בדיון, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.

19.10. הודעה על אסיפה כללית תימסר על ידי החברה לבעלי מניותיה במועדים הקבועים לכך בדיון באמצעות פרסום דוח מיידי במערכת המגנ"א, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), תשס"ג-2003, וכן באמצעות פרסום מודעה על זימון האסיפה הכללית באתר האינטרנט של החברה או באמצעות פרסום מודעה ב-2 עיתונים יומיים לפחות בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית. פרט למסירת הודעה כאמור החברה לא תמסור לבעלי המניות הודעה על אסיפה כללית, ויראו תקנון זה כקובע כי לא תימסר הודעה בדבר האסיפה הכללית.

19.11. בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום, תמצית ההחלטות המוצעות, הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות, המועד לקביעת זכאות כל בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, וכל פירוט אחר הנדרש על-פי דין. קבעה החברה, כי אסיפה נדחית תיערך במועד מאוחר מן הקבוע בסעיף 78(ב) לחוק החברות, תציין את המועד האמור בהודעה.

19.12. בהחלטתו בדבר זימון אסיפה, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות חוק החברות.

19.13. פגם בתום לב בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה, לרבות פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק החברות 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.

20. דיונים באסיפות כלליות

20.1. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, בעל מניות אחד או יותר, אשר מחזיקים לפחות 50 אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה.

20.2. לא נכח מניין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה בשבעה (7) ימים, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות ובכפוף להוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, או למועד מאוחר יותר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.

20.3. מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, בעל מניות או בעלי מניות אשר לו, או להם, 50 אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. לא נכח מניין חוקי באסיפה הנדחית בתום מחצית השעה מהמועד הקבוע לתחילת האסיפה הנדחית, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

20.4. יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, כל דירקטור שמונה לכך על ידי הדירקטוריון או בהיעדרו מנכ"ל החברה, יושב ראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש, כאמור או אם באסיפה כלשהי אין הוא נוכח אחרי עבור 15 דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סירב לשמש כיושב ראש האסיפה, רשאים הדירקטורים לבחור באחד מבין נושאי המשרה הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם

לא יהיו נוכחים דירקטורים או נושאי משרה אחרים או שהדירקטורים או נושאי משרה האחרים כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה. בהיעדר בעלי מניות נוכחים פיזית כאמור, ישמש כתב ההצבעה לצורך הסמכת נציג החברה כיו"ר האסיפה, כאמור לעיל.

20.5. החברה תערוך פרוטוקול של הליכים באסיפה הכללית, שיכלול את שמות בעלי המניות המשתתפים באסיפה הכללית, מספר המניות המוחזקות על ידיהם ופרטים אודות העניינים הנידונים באסיפה הכללית והחלטות שהתקבלו.

20.6. פרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה הכללית, מהווה ראיה לכאורה לאמור בו.

21. הצבעה וקבלת החלטות באסיפות הכלליות

21.1. בעל מניות, המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על-פי חוק החברות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע הוראות ונהלים לעניין הוכחת הבעלות במניות החברה. מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית, דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

21.2. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה כללית או באסיפת סוג, בעצמו או באמצעות שלוח, הכל בהתאם להוראות תקנון זה ובכפוף להוראות חוק החברות. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

21.3. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מביניהם, אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה או באישור הבעלות או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לעניין זה, לפי העניין.

אפוטרופוסים אחדים או מנהלי עיזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף במניות אלו.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במקרה בו יותר מבעל מניה אחד רשום במרשם בעלי המניות של החברה כמחזיק במניה, החברה תראה את הרשום הראשון במרשם בעלי המניות כמיופה כוחם של יתר הרשומים כמחזיקים במניה, אלא אם כן נמסר לחברה מסמך, החתום על ידי רוב הבעלים הרשומים של מניה, או צו בית משפט, המציין את שמו של הרשום האחר, כמייצג את המחזיקים במניה.

21.4. כל אדם הזכאי למניה, רשאי להצביע מכוחה בכל אסיפה כללית באותו אופן כאילו היה הבעלים הרשום של אותן מניות ובלבד שיוכיח להנחת דעת הדירקטוריון את זכותו למניה באופן הקבוע לכך בחוק החברות.

21.5. כתב מינוי

21.5.1. כתב מינוי יערך בכתב ויחתם על ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, יערך כתב המינוי בכתב ויחתם בדרך המחייבת את התאגיד; הדירקטוריון רשאי לדרוש, כי יימסר לחברה לפני כינוס האסיפה, אישור בכתב, להנחת דעתו של הדירקטוריון, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כן רשאי הדירקטוריון לקבוע הוראות ונהלים בכל הקשור בכך.

21.5.2. כתב המינוי או העתק מתאים הימנו, להנחת דעתו של הדירקטוריון, יופקד במשרד הרשום או במקום אחר או אחרים, בישראל או מחוצה לה - כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם, באופן כללי או ביחס למקרה מיוחד - לפחות 48 שעות לפני תחילת האסיפה או האסיפה

הנדחית, לפי העניין, שבה מתכוון השלוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור, גם לאחר המועד האמור, אם מצא זאת לראוי, לפי שיקול דעתו. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.

21.5.3. שלוח להצבעה רשאי להשתתף בדיונים באסיפה הכללית ולהיבחר כיושב ראש האסיפה, כפי שהיה זכאי לכך בעל המניות הממנה, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

21.5.4. כתב המינוי, הממנה שלוח להצבעה, יהיה בצורה המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון.

21.5.5. בכתב המינוי תצוין האסיפה הכללית שבגינה ניתן כתב המינוי. על אף האמור לעיל, בעל מניות רשאי ליתן כתב מינוי לתקופה, בין קצובה ובין בלתי קצובה.

21.5.6. כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן. לא צוין בכתב המינוי מספר המניות שבגינן הוא ניתן או צוין בו מספר מניות הגבוה ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל מניותיו של בעל מניות.

21.5.7. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות הנמוך ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מלהיות נוכח בהצבעה בגין יתרת מניותיו וכתב המינוי יהיה תקף בגין מספר המניות הנקובות בו.

21.5.8. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה בדבר מינוי שלוח להצבעה, בעל מניות המחזיק ביותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר משלוח אחד, ובלבד שכל כתב מינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן.

עלה המספר הכולל של מניות מסוג כלשהו, הנקובות בכתבי המינוי, שניתנו על ידי בעל מניות אחד, על מספר המניות מאותו סוג, הרשומות על שמו או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יהיו בטלים כל כתבי המינוי, שניתנו על ידי אותו בעל מניות.

21.5.9. קול בהצבעה שניתן מכוח כתב מינוי יהיה בר תוקף אף אם קודם להצבעה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה המניה, אשר בגינה ניתן כתב המינוי, אלא אם כן נתקבלה במשרד לפני האסיפה הודעה, בכתב, בדבר הפטירה, הפסלות, הביטול או ההעברה, לפי העניין. על אף האמור לעיל יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל הודעה, כאמור, גם במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי, לפי שיקול דעתו.

21.5.10. כתב מינוי יהיה תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה, שאליה מתייחס כתב המינוי, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

21.6. כתב הצבעה

21.6.1. בעל מניות יהיה רשאי להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה או כתב הצבעה אלקטרוני בכל הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הכללית, לרבות נושאים שאינם מפורטים בסעיף 87 לחוק החברות.

21.6.2. כתב הצבעה ייערך ויומצא לחברה באופן ובמועד הקבוע בחוק החברות, ובמידה שלא נקבעו הוראות בעניינים אלה בחוק החברות או שניתן להתנות על הוראות חוק החברות בעניינים אלה – באופן ובמועד שנקבע על ידי הדירקטוריון.

21.6.3. כתב הצבעה שהתקבל בחברה כאמור בתקנה זו לגבי עניין מסוים אשר לא התקיימה לגביו הצבעה באסיפה הכללית, ייחשב כנמנע לעניין ההחלטה על דחיית האסיפה ויימנה באסיפה הנדחית לפי אופן ההצבעה המופיע בו.

21.7. בעל מניות או שלוח להצבעה, רשאי להצביע מכוח מקצת המניות, שבבעלותו או שהוא משמש שלוח בגין, ורשאי הוא להצביע מכוח מקצת המניות באופן אחד ומכוח מקצתן באופן אחר.

21.8. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.

21.9. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במניין קולות המצביעים; ההצבעה במניין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה.

21.10. הכרזת היושב ראש שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו והערה שנרשמה בעניין זה בפרוטוקול האסיפה, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות או את חלקם היחסי, שניתנו בעד הצעת החלטה או נגדה.

21.11. בכפוף להוראות חוק החברות ואלא אם נקבע מפורשות אחרת בתקנון זה, החלטות האסיפה הכללית תתקבלנה ברוב רגיל. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

21.12. יושב ראש אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחותה או לדחות את הדיון או קבלת החלטה בנושא מסוים שעל סדר היום, למועד אחר ולמקום שתקבע, והוא חייב לעשות כן על פי דרישת האסיפה. באסיפה נדחית כאמור, לא ידון אלא נושא, שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. נדחתה האסיפה הכללית למועד, העולה על 21 ימים, תינתן הודעה על האסיפה הנדחית, כאמור בתקנות 19.10 ו- 19.11 לעיל.

22. הדירקטוריון

22.1. מספר הדירקטורים לא יפחת מ-3 דירקטורים ולא יעלה על 9 דירקטורים (לא כולל דירקטורים חיצוניים, אך לרבות דירקטורים בלתי תלויים).

22.2. בכפוף להוראות חוק החברות, לרבות בעניין דירקטורים חיצוניים, האסיפה הכללית של החברה תמנה, בהחלטה ברוב רגיל, את חברי הדירקטוריון. אם לא נאמר אחרת בהחלטה בדבר מינוי הדירקטור, המינוי הינו לתקופה קצובה, המסתיימת בתום האסיפה השנתית הבאה שלאחר המינוי. דירקטור אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

22.3. לא יתמנה מועמד כדירקטור באסיפה הכללית, אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על מינויו, ולעניין זה יראו בציון שמו של המועמד בהודעת החברה על זימון האסיפה הכללית כהמלצת הדירקטוריון על מינויו, או אם בעל מניות בחברה, המבקש להציעו, הגיש למשרד, לא יאוחר מתום 7 ימים מיום פרסום ההודעה על האסיפה, מסמך בכתב, חתום על ידי בעל המניות, המודיע על כוונת אותו בעל מניות להציע, כי מועמד זה ימונה כדירקטור, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור.

22.4. בכפוף למספר המרבי של דירקטורים כאמור לעיל, הדירקטוריון יהיה רשאי למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, וזאת עד למספר המרבי כאמור, ודירקטור שמונה כאמור, יכהן עד למועד האסיפה השנתית הבאה שלאחר מינויו על ידי הדירקטוריון.

22.5. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאים לקבוע, כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידיהם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד ההחלטה על מינויו.

22.6. האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו כל דירקטור (למעט דירקטור חיצוני אשר לגביו תחולנה הוראות חוק החברות), לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית. כן רשאית כל אסיפה כללית, בהחלטה ברוב רגיל, למנות במקום דירקטור שהועבר ממשרתו, כאמור לעיל, אדם אחר כדירקטור.

22.7. משרתו של דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים :

22.7.1. אם התפטר או פוטר ;

22.7.2. אם הוכרז כפושט רגל, כל עוד לא הופטר ;

22.7.3. אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות ;

22.7.4. על-פי החלטת בית משפט כאמור בסעיף 233 לחוק החברות ;

22.7.5. אם הוכרז כבלתי כשיר משפטית ;

22.7.6. אם על-פי דין הסתיימה כהונתו מאליה ;

22.7.7. אם נפטר ;

22.7.8. במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232א לחוק החברות ;

22.7.9. במועד מתן הודעה לפי סעיף 227א או 245א לחוק החברות ;

22.8. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל עניין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנון זה. פחת מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם מינוי דירקטורים נוספים כאמור בתקנה 22.4 לעיל או לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.

22.9. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון או לחברה, כנדרש בחוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע בהודעה מועד מאוחר יותר. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.

22.10. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים, וכן עבור שירותים מיוחדים, כפי שיקבע על ידי האסיפה הכללית. בנוסף, יהיו הדירקטורים זכאים להחזר הוצאות נסיעה, אש"ל וכדומה שהוציאו עקב השתתפותם בישיבות הדירקטוריון או עקב פעילותם במסגרת תפקידיהם כדירקטורים, והכל כפי שקבעה האסיפה הכללית.

22.11. אין בהוראות האמורות לעיל כדי למנוע מדירקטור, שהינו גם עובד של החברה או של חברה בת שלה, לקבל שכר והטבות אחרות בגין העסקתו כאמור, ובלבד שתנאי העסקתו כאמור אושרו כנדרש על-פי חוק החברות.

22.12. דירקטור חליף

22.12.1. דירקטור רשאי למנות לו חליף. על אף האמור לעיל, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור, וכן מי שמכהן כדירקטור בחברה או כדירקטור חליף לדירקטור בחברה.

22.12.2. ניתן למנות דירקטור חליף לחבר ועדת דירקטוריון, את מי שמכהן כדירקטור, ובלבד שהמועמד להתמנות כדירקטור חליף לחבר הועדה, אינו מכהן כחבר 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.

22.12.3. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף, והוא יהיה רשאי להיות נוכח בישיבות דירקטוריון וועדות דירקטוריון, להשתתף ולהצביע בהן, כפי שהיה רשאי לעשות הדירקטור שמינה אותו.

22.12.4. דירקטור שמינה דירקטור חליף רשאי, בכפוף להוראות כל דין, לבטל בכל עת את המינוי. כמו כן, תתפנה משרת דירקטור חליף כל אימת שמשרת הדירקטור, אשר מינהו כדירקטור חליף, התפנתה בכל דרך שהיא.

22.12.5. כל מינוי של דירקטור חליף או ביטול המינוי, כאמור לעיל, יעשו בהודעה בכתב שתימסר לדירקטור החליף ולחברה, והמינוי יכנס לתוקפו לאחר מסירת כתב המינוי, או כתב הביטול, כאמור או במועד שנקבע בכתב המינוי, או כתב הביטול, לפי המאוחר, ואם לא צוינה תקופה בהודעת המינוי תהיה התקופה חופפת לתקופת כהונתו של הדירקטור הממנה.

22.12.6. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשלם לדירקטור חליף גמול בעד השתתפותו בישיבות הדירקטוריון.

23. דירקטורים חיצוניים

בחברה יכהנו לפחות 2 דירקטורים חיצוניים, ויחולו לעניין כהונתם, ובכלל זה התשלומים להם הם זכאים בגין כהונתם, ההוראות שנקבעו בחוק החברות.

24. סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו

24.1. לדירקטוריון יהיו כל הסמכויות והכוחות הנתונים לו על-פי תקנון זה, על-פי חוק החברות ועל-פי כל דין.

24.2. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה:

24.2.1. יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן;

24.2.2. יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול;

24.2.3. יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר;

24.2.4. רשאי להחליט על הנפקה של סדרות של אגרות חוב;

24.2.5. אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם, כאמור בסעיף 171 לחוק החברות;

24.2.6. ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל התוצאות העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות;

24.2.7. ימנה ויפטר את המנהל הכללי;

24.2.8. יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 ועד 275 לחוק החברות;

24.2.9. רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הון המניות הרשום של החברה;

24.2.10. רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד או חלוקת מניות הטבה, לפי העניין;

24.2.11. יחליט בדבר זכויות החתימה בחברה;

24.2.12. רשאי להחליט על רכישה כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, מכל בעלי מניותיה של

החברה או מחלקם או מי מהם, לפי שיקול דעתו ;

24.2.13. יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות ;

24.2.14. יקבע את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה, ובלבד שמספר לא יפחת מאחד.

סמכויות הדירקטוריון לפי תקנה 24.2 זו אינן ניתנות לאצילה למנהל הכללי, למעט כמפורט בחוק החברות.

24.3. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.

24.4. הפעלת סמכויות המנהל הכללי

24.4.1. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכול לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים, שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין.

24.4.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול בעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה, רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו.

24.4.3. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.

24.5. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה או לאדם אחר. האצלת סמכות הדירקטוריון, יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

25. ועדות הדירקטוריון

25.1. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות בנות שני חברים או יותר, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון ("ועדת דירקטוריון"), ולהאציל לוועדת דירקטוריון את סמכויותיו, כולן או מקצתן.

25.2. בוועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בוועדת דירקטוריון שתפקידה לייעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון.

25.3. על אף האמור לעיל, בנושאים שלהלן הדירקטוריון לא רשאי להאציל מסמכויותיו לוועדת דירקטוריון, אולם יהיה רשאי להקים ועדות לשם המלצה בלבד :

25.3.1. קביעת מדיניות כללית לחברה ;

25.3.2. חלוקה, אלא אם כן מדובר ברכישה של מניות החברה בהתאם למסגרת שהותוותה מראש בידי הדירקטוריון ;

25.3.3. קביעת עמדת הדירקטוריון בעניין הטעון אישור האסיפה הכללית או מתן חוות דעת בדבר כדאיותה של הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות ;

25.3.4. מינוי דירקטורים ;

25.3.5. הנפקה או הקצאה של מניות או של ניירות ערך המירים למניות או הניתנים למימוש למניות, או של סדרת אגרות חוב, למעט אצילה מותרת לועדת דירקטוריון ;

25.3.6. אישור דוחות כספיים ;

25.3.7. אישור עסקאות ופעולות הטעונות אישור הדירקטוריון לפי הוראות סעיפים 255 ו- 268 עד 275 לחוק החברות.

25.4. החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון אשר הדירקטוריון האציל לה מסמכויותיו, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון, אלא אם נקבע במפורש אחרת על ידי הדירקטוריון, לעניין מסוים או לגבי ועדה מסוימת. הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על-פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

25.5. ישיבות ועדת דירקטוריון

25.5.1. בכפוף להוראות חוק החברות, המניין החוקי לפתיחת ישיבה של ועדת דירקטוריון יהיה 2 חברי ועדה המכהנים במועד הישיבה, או חליפיהם, כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון.

25.5.2. הוראות הכלולות בתקנון זה בעניין פעולות הדירקטוריון, יחולו, בשינויים המחויבים, גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון, לעניין זה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

25.5.3. ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון, הטעונות את אישור הדירקטוריון, תובאנה לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

25.6. ועדת ביקורת

25.6.1. הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חבריה של ועדת הביקורת לא יפחת מ-3 הרשאים לכהן בה על-פי הוראות חוק החברות, כל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה ורוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים.

25.6.2. תפקידי ועדת הביקורת יהיו על-פי הקבוע בחוק החברות, לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.

25.6.3. יושב ראש ועדת הביקורת יהא דירקטור חיצוני.

25.7. בכל ועדת דירקטוריון, הרשאית להפעיל סמכות מסמכויות הדירקטוריון, יכהן לפחות דירקטור חיצוני אחד, למעט ועדת ביקורת שבה יכהנו כל הדירקטורים החיצוניים.

26. פעולות הדירקטוריון

26.1. בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להתכנס לשם ביצוע תפקידיו ולדחות את ישיבותיו ולהסדיר את פעולותיו ודיוניו כפי שימצא לנכון.

26.2. הדירקטוריון ימנה אחד מבין חבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעביר מתפקידו את יושב ראש הדירקטוריון ולמנות אחר תחתיו. הדירקטוריון רשאי למנות מבין חבריו אחד או יותר כסגן ליושב ראש הדירקטוריון, אשר ישמש כממלא מקומו בהעדרו. הדירקטוריון רשאי לקבוע את התקופה שבה יכהנו יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם. אם לא נקבעה תקופה כאמור, יכהנו

יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם, כל עוד הם מכהנים כדירקטורים ולא התקבלה בדירקטוריון החברה החלטה על החלפתם.

26.3. יושב ראש הדירקטוריון יישב בראש ישיבות הדירקטוריון וינהלן. נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבת דירקטוריון, על-פי הודעה שמסר מראש, או לא הופיע לישיבת דירקטוריון תוך 15 דקות מהמועד שנקבע לקיום הישיבה, כי אז ישב בראש הישיבה סגן יושב ראש הדירקטוריון, ככל שמונה כזה. בהעדרם של יושב ראש הדירקטוריון וסגנו מהישיבה גם יחד יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים, באחד מביניהם כיושב ראש הישיבה.

26.4. הדירקטוריון יתכנס לישיבותיו לפי צרכי החברה, ולפחות אחת ל-3 חודשים.

26.5. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולקבוע את המקום והמועד לקיום ישיבת הדירקטוריון.

26.6. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים אחד או יותר מאלה:

26.6.1. קבלת דרישה לכינוס הדירקטוריון מאת 2 דירקטורים לפחות, לשם דיון בנושא שיפורט בדרישתם, ואם מכהנים בחברה המספר המזערי של הדירקטורים (או פחות), כאמור בתקנה 22.1 לתקנון זה, או מתקיים האמור בסעיף 257 לחוק החברות, די יהיה בקבלת דרישה לכינוס הדירקטוריון מאת דירקטור אחד לפחות, לשם דיון בנושא, שיפורט בדרישתו;

26.6.2. קבלת הודעה או דיווח של המנהל הכללי המצריכים פעולה של הדירקטוריון;

26.6.3. קבלת הודעה מאת רואה החשבון המבקר על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.

עם קבלת הודעה או דיווח כאמור לעיל, יכנס יושב ראש הדירקטוריון את הדירקטוריון, ללא דיחוי, ולא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הדרישה, ההודעה או הדיווח, לפי העניין.

26.7. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון זמן סביר (כפי שייקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון) לפני מועד הישיבה. דירקטור חליף אינו זכאי לקבלת הודעה בדבר כינוס ישיבת דירקטוריון.

26.8. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.

26.9. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון, וכל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון לכלול בסדר היום, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון.

26.10. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצוין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על-פי סדר היום. ההודעה יכול שתהיה בכתב ויכול שתהיה בעלפה.

26.11. הודעה הנמסרת בכתב על ישיבת הדירקטוריון, תימסר למענו של הדירקטור, שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור, כי ההודעה תימסר לו במקום אחר, או אם הסכים למסירתה במקום אחר.

26.12. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב מחברי דירקטוריון, המכהנים במועד הישיבה והזכאים להשתתף בה, או חליפיהם שאין מניעה לפי כל דין להשתתפותם בישיבת דירקטוריון, אך לא פחות משני דירקטורים. לא נכח מניין חוקי בתום חצי שעה מהמועד שנקבע לישיבת הדירקטוריון,

תידחה הישיבה ב-3 ימי עסקים או למועד מאוחר יותר. בישיבה נדחית כאמור אם לא יהיה מניין חוקי בתום מחצית השעה מכינוסה הדירקטורים הנוכחים והרשאים להצביע יהוו מניין חוקי.

26.13. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול מכריע במקרה של שוויון בהצבעה.

26.14. היו הדעות שקולות, תחשב הצעת החלטה, שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון, כנדחית.

26.15. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי התקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן. הדירקטוריון רשאי להסדיר את האופן והדרכים לניהולה של ישיבה באמצעי תקשורת.

26.16. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין. החלטה שנתקבלה כאמור תהא תקפה, לכל דבר ועניין, כאילו, נתקבלה בישיבת דירקטוריון שכונסה ונוהלה כדין.

27. פרוטוקולים

27.1. הדירקטוריון יגרום לכך, כי ייערכו פרוטוקולים של ההליכים בישיבות הדירקטוריון. כל פרוטוקול יכלול, בין היתר, את שמות הדירקטורים המשתתפים והנוכחים האחרים בישיבה, וכן פירוט העניינים שנדונו בישיבה וההחלטות שנתקבלו.

27.2. כל פרוטוקול ייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או בידי יושב ראש הישיבה, לפי העניין; פרוטוקול שאושר ונחתם, כאמור, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

27.3. הוראות תקנה 27 זו תחולנה גם על ישיבותיה של כל ועדת דירקטוריון וכן על קבלת החלטות של הדירקטוריון ללא התכנסות.

28. המנהל הכללי

28.1. הדירקטוריון ימנה, מעת לעת, מנהל כללי לחברה, ורשאי הוא למנות יותר ממנהל כללי אחד. כן רשאי הדירקטוריון לפטר את המנהל הכללי או להחליפו בכל עת שימצא לנכון.

28.2. המנהל הכללי אינו חייב להיות בעל מניות בחברה ואינו חייב להיות דירקטור.

28.3. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.

28.4. למנהל הכללי תהיינה כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה או מכוחם לאורגן אחר של החברה, למעט סמכויות כאמור שתועברנה ממנו לדירקטוריון בהתאם להוראות תקנה 24.4.1 לעיל, אם תועברנה; המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.

28.5. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון לפי תקנון זה, כפי שיראה בעניין, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעניין הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויות בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן.

28.6. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 31 לתקנון זה, המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור הדירקטוריון כאמור יכול שינתן בין באישור כללי ובין לעניין מסוים.

28.7. מבלי לגרוע מהוראות חוק החברות וכל דין, המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דיווחים בנושאים, במועדים ובהיקף, כפי שיקבע הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון.

28.8. תנאי כהונתו של המנהל הכללי יקבעו על ידי הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות. שכרו של המנהל הכללי יכול שישולם על ידי תשלום משכורת או דמי עמילות או השתתפות ברווחים או על ידי הענקת ניירות ערך או זכות לרכישתם, או בכל דרך אחרת.

29. תוקף פעולות ואישור עסקאות

29.1. 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 נושא משרה, לפי העניין - תהיינה תקפות אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון, הדירקטור חבר הוועדה או נושא המשרה, לפני העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.

29.2. בכפוף להוראות חוק החברות, החזקת מניות בחברה וכן היות נושא משרה בחברה בעל עניין או נושא משרה בכל תאגיד אחר, לרבות תאגיד, שהחברה הינה בעלת עניין בו או שהינו בעל מניות בחברה, לא תפסול את נושא המשרה, מהיות נושא משרה בחברה. כמו כן, לא ייפסל נושא משרה, מהיות נושא משרה בחברה, עקב התקשרותו או עקב התקשרות כל תאגיד כאמור לעיל, בחוזה עם החברה בכל עניין שהוא ובכל דרך שהיא.

29.3. בכפוף להוראות חוק החברות, היותו של אדם נושא משרה בחברה לא תפסול אותו, את קרובו או כל תאגיד אחר שהוא בעל עניין בו, מלהתקשר עם החברה בעסקאות שבהן יש לנושא המשרה עניין אישי בדרך כלשהי.

29.4. בכפוף להוראות חוק החברות, נושא משרה יהיה רשאי להשתתף ולהצביע בדיונים בעניין אישור עסקאות או פעולות שיש לו בהן עניין אישי.

29.5. בכפוף להוראות חוק החברות, הודעה כללית, הניתנת לדירקטוריון על ידי נושא משרה או בעל שליטה בחברה, בדבר עניינו האישי בגוף מסוים, תוך פירוט עניינו האישי, תהווה משום גילוי של נושא המשרה או בעל השליטה, לחברה, בדבר עניינו האישי כאמור, לצורך כל התקשרות עם גוף כאמור לעיל, או התקשרות אשר לגוף כאמור יש בה עניין אישי.

29.6. בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה, יש בה עניין אישי, ואשר אינן עסקאות חריגות, יאושרו בדרך, כדלקמן:

29.6.1. התקשרות כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה, תאושר על ידי הדירקטוריון או על ידי גורם אחר (לרבות ועדת הביקורת של החברה) שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון, בין בהסמכה כללית, בין בהסמכה לסוג מסויים של עסקאות ובין בהסמכה לעסקה מסוימת.

29.6.2. אישור עסקאות שאינן חריגות כאמור לעיל, יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסויים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

30. חתימה בשם החברה

- 30.1. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם לפעול ולחתום בשם החברה, בין לבדו ובין ביחד עם אדם אחר, בין באופן כללי ובין לעניינים מסוימים.
- 30.2. לחברה תהיה חותמת הנושאת את שם החברה. חתימה על מסמך לא תחייב את החברה, אלא אם כן, חתמו עליו המוסמכים לחתום בשם החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.

31. מינוי באי כוח

- 31.1. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון בכל עת, ליפות את כוחו של כל אדם להיות בא כוחה של החברה לאותן מטרות ועם אותן סמכויות ושיקול דעת, לאותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, והכל, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
- 31.2. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון יהיה רשאי להעניק לאותו אדם, בין היתר, סמכות להעביר לאחר, באופן מלא או חלקי, את הסמכויות, ההרשאות ושיקול הדעת המסורים לו.

32. פטור, שיפוי וביטוח

32.1. פטור

בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית, בהיקף המרבי המותר על-פי דין, לפטור, מראש ובדיעבד, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק מכל סוג שנגרם או שייגרם לה, במישרין או בעקיפין, אם נגרם או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, ובכלל זה, עקב כל החלטה, אי החלטה או כל נגזרת של הנ"ל, וכן בשל אירוע, עילה, חבות, הוצאה או נזק אחרים, אשר מתן פטור בגינם יהיה אפשרי על-פי הוראות חוק החברות, בעת הרלוונטית לאישור הפטור, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות כלפיה עקב חלוקה.

האמור לעיל יחול גם ביחס לפטור של נושא משרה בחברה בקשר עם היותו נושא משרה או ממלא תפקיד אחר בחברה בת או בחברה אחרת כלשהי אשר החברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("חברה אחרת").

32.2. ביטוח

בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בהיקף המרבי המותר על-פי דין, בכל אחד מאלה:

- 32.2.1. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר ;
- 32.2.2. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה ;
- 32.2.3. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר ;
- 32.2.4. הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;
- 32.2.5. תשלום שהוטל על נושא המשרה לטובת נפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ("תשלום לנפגע הפרה").
- 32.2.6. כל חבות, התחייבות או הוצאה אחרת שניתן לבטח, או שיהיה ניתן מפעם לפעם לבטח על-פי חוק, נושא משרה בחברה.

32.3. שיפוי

בכפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, במידה המרבית המותרת על-פי כל דין וכמפורט להלן:

- 32.3.1. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;
- 32.3.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ובלי 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 לעיצום כספי. בתקנה זו: (1) "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית"; וכן (2) "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" יהיו במשמעות שיוחדה להם בסעיף 260(א)(א1) לחוק החברות;
- 32.3.3. 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;
- 32.3.4. הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ככל שהדבר מותר על-פי דין.
- 32.3.5. תשלום לנפגע הפרה לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- 32.3.6. כל חבות, התחייבות או הוצאה אחרת בגין ניתן לשפות, או שיהיה ניתן מפעם לפעם לשפות על-פי חוק, נושאי משרה בחברה.

32.4. שיפוי מראש

- 32.4.1. החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 32.3 לתקנון זה, ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש בגין חבות כאמור בתקנה 32.3.1 לעיל תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום 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.
- 32.4.2. סכום השיפוי הכולל והמצטבר שבו תחוב החברה על-פי התחייבות מראש לשיפוי בגין חבות כאמור בתקנה 32.3.1 לעיל (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח לנושאי משרה שרכשה החברה) לכל נושאי המשרה בחברה, לא יעלה על סכום השווה לשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהונה העצמי של החברה על-פי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל.

32.5. שיפוי בדיעבד

בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בגין חבות או הוצאה כמפורט בתקנות 32.3.1 עד 32.3.6 לעיל, ובכלל זה, לגבי שיפוי בגין חבות כאמור בתקנה 32.3.1, ללא שיחולו המגבלות המנויות בסעיף 32.4 לעיל.

32.6. איסור ביטוח ושיפוי

בהתאם להוראות חוק החברות, וכל עוד חוק החברות אינו מתיר אחרת, החברה לא תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה ולא תהא רשאית לשפות נושא משרה בה או לפטור נושא משרה מאחריות כלפיה בשל כל אחד מאלה:

32.6.1. הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

32.6.2. הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;

32.6.3. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;

32.6.4. קנס, קנס אזהרה, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו;

32.6.5. ביטוח, במישרין או בעקיפין, של הליך לפי פרק ח' (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח' (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט' (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך.

היה וחוק החברות או כל חוק רלוונטי אחר יתוקן באופן שיאפשר להתקשר בחוזה ביטוח, לפטור מאחריות או מתן שיפוי בקשר עם איזה מההוראות לעיל, תקנון זה ייחשב אוטומטית (ללא צורך בכל פעולה או החלטה נוספת) כמתוקן כאילו הוא מכיל כל שינוי כאמור במידה המקסימלית המותרת בדין.

32.7. אין בכוונת ההוראות לעיל לעניין פטור, שיפוי וביטוח, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא במתן פטור או בהתקשרותה בחוזה לענין ביטוח או שיפוי או למנוע ממנה, לפטור, לבטח או לשפות:

32.7.1. מי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה, שאינם נושאי משרה בה והיא רשאית לעשות כן בכפוף להוראות כל דין;

32.7.2. נושאי משרה או ממלאי תפקידים אחרים בחברות בנות או בחברות אחרות;

32.7.3. נושאי משרה ככל שאלה אינם אסורים על-פי דין או יהיו מותרים בעתיד.

32.8. יובהר, כי בתקנה 32 זו, התחייבות ביחס לפטור, שיפוי וביטוח כאמור לנושא משרה יכול שתהיה בתוקף גם לאחר שנושא המשרה חדל מלכהן בחברה.

32.9. החברה רשאית, כאמור לעיל, לשפות, לבטח ולפטור מאחריות כל נושא משרה בהיקף המרבי המותר על-פי הדין החל. בהתאם לכך: (1) כל תיקון לחוק החברות, חוק ניירות ערך, חוק התחרות הכלכלית או כל דין רלוונטי אחר המרחיב את יכולתה של החברה לשפות, לבטח או לפטור מאחריות כל נושא משרה, או המרחיב את הזכות של כל נושא משרה להיות משופה, מבוטח או פטור מאחריות, מעבר או בנוסף להוראות תקנון זה, יחול במידה המרבית האפשרית, באופן אוטומטי ולאחר על נושאי המשרה בחברה וייחשב ככלול בתקנון זה במידה המרבית המותרת על-פי דין; וכן (2) לכל תיקון לחוק החברות, חוק ניירות ערך, חוק התחרות הכלכלית או כל דין חל אחר, הפוגע ביכולתה של החברה לשפות, לבטח או לפטור מאחריות כל נושא משרה או הפוגע בזכות של כל נושא משרה להיות משופה, מבוטח או פטור

מאחריות כמפורט בתקנון זה, לא תהיה השפעה בדיעבד והוא לא ישפיע על ההתחייבויות או היכולת של חברה לשפות, לבטח או לפטור מאחריות נושא משרה בגין כל פעולה (או מחדל) שנעשו טרם תיקון כאמור, אלא אם נקבע אחרת בדין החל וככל שנקבע. ככל שהוראות הדין קובעות כי תוקף ההוראה מותנה בכך שתקנון החברה יכלול הוראה המתירה לשפות, לבטח או לפטור מאחריות במקרים אלו אזי יראו הוראה זו ככלולה בתקנון זה (לרבות מבלי לגרוע מכלליות האמור כאמור בסעיף 56ח לחוק ניירות ערך ובסעיף 50טז לחוק התחרות הכלכלית, בנוסחם מעת לעת). למען הסדר הטוב, הוראות סעיף זה לא יחולו בקשר לשינוי סכום השיפוי המרבי הקבוע בתקנה 32.4.2 לעיל, אשר לא יעודכן אוטומטית.

33. דיבידנדים, קרנות והיוון קרנות ורווחים

33.1. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה לחלוקת דיבידנד או למטרה אחרת כלשהי, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו. עלפי שיקול דעתו של הדירקטוריון יעברו לשנה העוקבת, רווחי החברה אשר הדירקטוריון החליט שלא לחלקם כדיבידנד.

33.2. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל עלפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שיקבע.

33.3. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד. הדירקטוריון, המחליט על חלוקת דיבידנד, רשאי להחליט, כי הדיבידנד יושלם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו.

33.4. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להחליט על הקצאת מניות הטבה, ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יפחת מערך הנקוב של מניות ההטבה.

33.5. מניות הטבה שתוקצינה עלפי תקנה זו תיחשבנה כנפרעות במלואן.

33.6. בכפוף לזכויות הנלוות לסוגי המניות המונפקות בחברה ולהוראות תקנון זה, דיבידנד או מניות הטבה, יחולקו לבעלי המניות באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה.

33.7. לשם ביצוע החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה רשאי הדירקטוריון :

33.7.1. ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוט בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה ;

33.7.2. להחליט ששברים או שברים בסכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע הדירקטוריון, לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של בעלי המניות או למכור שברי מניות ולשלם את התמורה (נטו) לזכאים להם ;

33.7.3. להסמך לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או מסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה או לחלוקה, ובפרט להסמך לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות ;

33.7.4. לקבוע את השווי של נכסים מסוימים שיחולקו ולהחליט שתשלומים במזומן ישולמו לבעלי

המניות על סמך השווי שנקבע;

- 33.7.5. להקנות מזומנים או נכסים מסוימים לנאמנים לטובת מי שזכאים להם, כפי שייראה למועיל בעיני הדירקטוריון;
- 33.7.6. לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי העניין.
- 33.8. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא יישאו ריבית או הפרשי הצמדה.
- 33.9. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה, שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים.
- 33.10. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה, עד שירשם אותו אדם כבעליה של המניה או עד שיעבירה כדין, לפי העניין.
- 33.11. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה או העברתם לזכאים להם וכן הוראות, נהלים והסדרים בקשר לכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים והן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע כדלקמן:
- 33.11.1. דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעל מניות רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות, או במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה למי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכוננו של בעל המניות הרשום.
- 33.11.2. דיבידנד בסכום הנמוך מסכום מסוים שייקבע על ידי הדירקטוריון, לא יישלח בהמחאה, כאמור לעיל, ויחולו לגביו הוראות תקנת משנה 33.11.3 להלן.
- 33.11.3. תשלום דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים, יעשה במשרד או בכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון.
- 33.11.4. דיבידנד, שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בכל דרך אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון.
- 33.12. אם שניים או יותר רשומים במרשם כבעלים במשותף על מניה, כל אחד מהם רשאי לתת קבלה בעלת תוקף בעד כל דיבידנד, מניה או נייר ערך אחר, או כספים אחרים או זכויות הנאה המגיעים בגין המניה.

34. מסמכי החברה

- 34.1. לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים בסעיפים 184 לחוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך.
- 34.2. לבעלי המניות לא תהא זכות עיון במסמכי החברה או בכל חלק מהם, אלא אם הוענקה להם זכות כאמור, עלפי חיקוק או עלפי תקנון זה או אם הורשו לכך על ידי הדירקטוריון.
- 34.3. בכפוף להוראות כל דין, כל ספר, פנקס או מרשם שהחברה חייבת בניהולו, עלפי דין או עלפי תקנון זה,

ינוהל על ידי אמצעים טכניים, או אחרים, כפי שיחליט הדירקטוריון.

35. מבקר פנים

- 35.1. דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
- 35.2. הממונה הארגוני על מבקר הפנים יהיה יו"ר הדירקטוריון, אלא אם הדירקטוריון קבע אחרת.
- 35.3. הצעות לתוכנית עבודה שנתית תוגשנה על ידי מבקר הפנים לאישור ועדת הביקורת, אלא אם הדירקטוריון יקבע אחרת.

36. רואה חשבון מבקר

- 36.1. רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים יתמנו בכל אסיפה שנתית, וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה.
- 36.2. מונה לחברה רואה חשבון מבקר, יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצות ועדת הביקורת (אשר תועברנה לדירקטוריון החברה זמן סביר מראש).
- 36.3. שכרו של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

37. הודעות

- 37.1. מתן הודעות או מסירת מסמכים לבעלי המניות וכן לחברה לרישומים, על-פי הוראות חוק החברות או על-פי תקנון זה, ייעשו באחת הדרכים הנזכרות להלן בתקנה 37 זו.
- 37.2. הודעה על אסיפה כללית תימסר כאמור בתקנה 19.10 לתקנון זה.
- 37.3. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה רשאית למסור הודעה או מסמך לבעל מניה, על ידי מסירה ביד או על ידי פקסימיליה או על ידי משלוח בדואר או על ידי דואר אלקטרוני; משלוח בדואר ייעשה לפי כתובתו של בעל המניה, הרשומה במרשם, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על ידו לחברה לשם משלוח הודעות אליו. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה שנמסר על ידו לחברה. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני, תישלח לבעל המניה לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה על ידו לחברה.
- 37.4. הודעה או מסמך שנמסרו לידי של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידי.
- 37.5. הודעה או מסמך שנשלחו על ידי הדואר, ייחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בסניף דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבויילים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה שלושה ימים לאחר התאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בסניף הדואר.
- 37.6. הודעה, שנשלחה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני, תיחשב כנמסרת 24 שעות לאחר שיגורה.
- 37.7. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החברה למסור הודעה לבעלי המניות על ידי פרסום ההודעה פעם אחת באתר האינטרנט של החברה או ב-2 עיתונים יומיים לפחות בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית. פרסום כאמור יכול להיות הן בנוסף והן במקום מסירת ההודעה כאמור בתקנות 37.3-37.6 לתקנון זה. תאריך הפרסום באתר האינטרנט או בעיתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.
- 37.8. החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרד או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון או בכל דרך אחרת, לרבות באמצעות האינטרנט.

- 37.9. לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על ידי משלוחם לבעל מניה ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה.
- 37.10. כל אדם, שנפלה לידי זכות לכל מניה, מכוח הדין, עלפי העברה או בדרך אחרת, תחייב אותו כל הודעה ביחס לאותה מניה, שנמסרה כדין לאדם שממנו נשאבה זכותו לאותה מניה, בטרם נרשמו פרטיו במרשם.
- 37.11. כל מסמך או הודעה, שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כאילו נמסרו כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו או פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, עלפי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות או הזכאי להן מכח הסבת הזכות, עלפי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.
- 37.12. בכפוף להוראות כל דין, רשאי בעל מניה, דירקטור או כל אדם אחר, אשר זכאי לקבל הודעה לפי תקנון זה או לפי חוק החברות, לוותר על קבלתה, בין מראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן יחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדין, וכל הליך או פעולה, שבגינן היה צריך לתת את ההודעה, יחשבו כתקפים ושרירים.
- 37.13. אישור בכתב חתום על ידי דירקטור או על ידי מזכיר החברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנון זה, יחשב כהוכחה מכרעת לגבי כל פרט הכלול בו.
- 37.14. כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במניין מספר הימים או התקופה, פרט אם נקבע אחרת. ניתנה הודעה ביותר מאחת הדרכים המפורטות לעיל, יראו אותה כאילו נתקבלה במועד המוקדם ביותר שבו היא נחשבת כנמסרת, כאמור לעיל.
- 37.15. אי משלוח של הודעה לבעל מניות על אסיפה, מבלי משים, או אי קבלה של הודעה כזו על ידי בעל מניות, לא תפגע בתוקפה של כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו.

38. מיזוג

אישור מיזוג על-פי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, יהיה ברוב רגיל באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי העניין, והכל בכפוף להוראות כל דין.

39. פירוק

בכפוף להוראות כל דין, רשאי המפרק, בין בפירוק מרצון או באופן אחר, עלפי החלטת האסיפה הכללית שנתקבלה ברוב רגיל, לחלק בעין בין בעלי המניות, את עודף הרכוש, כולו או מקצתו, וכן רשאי המפרק על-פי החלטת האסיפה הכללית, שנתקבלה ברוב רגיל, להפקיד כל חלק מעודף הרכוש בידי נאמנים, אשר יחזיקו בו בנאמנות לטובת בעלי המניות, כפי שהמפרק ימצא לנכון. לשם חלוקת עודף הרכוש בעין, רשאי המפרק לקבוע את הערך הראוי של הרכוש העומד לחלוקה.

40. שונות

- 40.1. עמלות - החברה רשאית לשלם לכל אדם עמלה (כולל דמי חיתום) תמורת שירותי חיתום, שיווק או הפצה של ניירות ערך של החברה, בין בתנאי ובין ללא תנאי, כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון. תשלומים כאמור בסעיף זה, יכול שישולמו במזומן או בניירות ערך של החברה, או חלקם בדרך אחת וחלקם בדרך אחרת.
- 40.2. אין זכות קדימה - לבעלי המניות הקיימים בחברה לא תהיה זכות קדימה, זכות עדיפה או זכות אחרת

כלשהי לרכוש ניירות ערך של החברה. הדירקטוריון רשאי, על־פי שיקול דעתו הבלעדי, להציע ניירות
ערך של החברה קודם לבעלי מניות קיימים או לחלקם.

נספח ב'

כתב פטור והתחייבות
לשיפוי

טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה")

לכבוד

כתב פטור מאחריות והתחייבות לשיפוי

1. כללי

1.1. הוחלט ואושר שהחברה תפטור את נושאי המשרה והדירקטורים בה המכהנים ואלו שיכהנו מעת לעת בחברה, בחברות בת של החברה או בחברות קשורות של החברה או לפי בקשת החברה או חברה בת או חברה קשורה של החברה, בחברה אחרת כלשהי כנושא משרה, כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק"), לרבות היועץ המשפטי הפנימי, מזכיר החברה, חשב ומבקר פנימי (לרבות בעלי השליטה או קרוביהם) ("נושא המשרה"), מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה וכן שהחברה תיתן לדירקטורים ולנושאי משרה כהגדרתם לעיל התחייבות לשפות אותם בשל חבות או הוצאה שתוטל עליהם עקב פעולה שעשו לפני מתן כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה או שיעשו לאחר מכן בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, הכל כמפורט בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

כתבי פטור ושיפוי זה מחליף כל התחייבות קודמת שנתנה החברה טרם מועד אישור האסיפה לפטור ושיפוי, למי מנושאי המשרה, ככל שניתנו.

1.2. למונחים בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה שלא הוגדרו בו, יהיה הפירוש והמשמעות שניתן להם בחוק, אלא אם הקשר הדברים יחייב אחרת. מסמך זה מנוסח בלשון זכר אולם מיועד לשני המינים כאחד.

2. פטור מאחריות עקב הפרת חובת זהירות כלפי החברה

2.1. החברה פוטרת אותך בזאת מראש מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שנגרם או שייגרם לה, במישרין או בעקיפין, אם נגרם או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולה שנעשתה על ידיך בתום לב בתוקף היותך נושא משרה בחברה או בחברה בת או חברה קשורה של החברה או לפי בקשת החברה או חברה בת או חברה קשורה של החברה, נושא משרה בחברה אחרת כלשהי.

2.2. על אף האמור לעיל, לא יהיה תוקף לפטור מאחריות בשל כל אחד מאלה:

2.2.1. הפרת חובת אמונים, למעט אם נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

2.2.2. הפרת חובת הזהירות בכל הקשור לחלוקה.

2.2.3. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

2.2.4. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.

2.2.5. קנס או כופר, אם הוטלו עליך.

2.2.6. החלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או נושא משרה בחברה, ענין אישי בה (למעט אם נושא המשרה לא ידע על העניין האישי של נושא משרה אחר או ידע על העניין ופעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה).

2.3. הפטור מאחריות עקב הפרת חובת הזהירות לא יחול גם בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגדך כתגובה לתובענה שלך כנגד החברה, למעט אם התובענה שלך היא לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורם בדין או בהסכם עבודה אישי בינך לבין החברה.

2.4. במידה שבעתיד ישתנה הדין החל על החברה כך שיאפשר לחברה להרחיב את היקף כתב פטור זה אשר החברה רשאית להעניק לך, אזי יראו את השינוי בדין כחל גם עליך, וכתב פטור זה ייחשב אוטומטית (ללא צורך בכל פעולה או החלטה נוספת) כמתוקן כאילו הוא מכיל כל שינוי כאמור במידה המכסימלית המותרת בחוק.

2.5. אין באמור בסעיף פטור מאחריות זה בכדי לגרוע מהתחייבות החברה לשיפוי, להלן.

3. התחייבות לשיפוי

החברה מתחייבת בזאת כלפיך לשפות אותך מראש או בדיעבד, בהתאם למותר בתקנון החברה, בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט להלן בסעיף 4, שתוטלנה עליך¹ או שתוציא עקב פעולות שעשית, לרבות כל החלטה או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולות לפני תאריך כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בתוקף היותך נושא משרה בחברה או כהונתך מטעם החברה או על-פי בקשתה בנושא משרה בחברה אחרת, אשר החברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("חברה אחרת"), הקשורות, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, או כל חלק מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין וזאת בכפוף להוראות ולהגבלות המפורטות בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

4. החבות וההוצאות עליהן יחול השיפוי

4.1. השיפוי יחול בשל חבות והוצאות כדלקמן:

4.1.1. חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שיאושר על ידי בית משפט, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי לא יעלה על הסכום האמור להלן;

4.1.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך ומבלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך 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" ו-"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – כמשמעם בסעיף 260 לחוק, כפי שיתוקן מעת לעת.

4.1.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או בידי חברה בת או בידי חברה אחרת או בידי החברה האחרת או בשמן או בידי אדם אחר (לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגד נושא המשרה על דרך של תביעה נגזרת), או באישום פלילי שממנו זוכית או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או הוצאות אחרות שיקבעו בחוק. בסעיף זה: "אדם אחר" – לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגדך על דרך של תביעה נגזרת.

4.1.4. תשלום לנפגע הפרה שיוטל עליך בקשר להליך מנהלי כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מעת לעת ("חוק ניירות ערך").

4.1.5. הוצאות שתוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינך לפי פרק ח' (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח' (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה), לפי סימן ד' לפרק הרביעי לחלק התשיעי לחוק החברות, או פרק ט' (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או

¹ ככל שהשירותים כנושא משרה יוענקו באמצעות חברה בשליטת נושא המשרה, וחברה זו תחוב בחבות או בהוצאה שהינה ברת שיפוי תחת כתב שיפוי זה, וזאת בגין כהונת נושא המשרה, תהיה זכאית החברה האמורה בשיפוי ויחולו ההוראות בכתב שיפוי זה בהתאם.

להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתעדכן מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. הליך לפי פרק ז'1 לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, כפי שיתוקן מעת לעת; כל הליך אכיפה מנהלי אחר או נוסף אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי בגין הוצאות המוצאות בקשר אליו או תשלומים הקשורים אליו.

4.1.6. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

4.2. השיפוי כאמור לא יחול על פעולה שהיא:

4.2.1. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, למעט אם פעלת בתום לב והיה לך יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

4.2.2. הפרת חובת זהירות שנעשתה על ידיך בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;

4.2.3. פעולה שנעשתה על ידיך מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;

4.2.4. קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליך.

4.3. החברה תשפה אותך ותשלם לך את החבות הכספית ואת ההוצאות, המפורטות לעיל, אשר לא כוסו במסגרת ביטוח נושאי המשרה בחברה ואשר לא שולמו לך בפועל.

4.4. אתה לא תהיה זכאי לשיפוי בשל חבות כספית או הוצאות בגין קבלת שיפוי או תשלום מהחברה או מאחר(ים).

4.5. עם קרות אירוע שבגינו תהיה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, כמקדמה על חשבון הוצאות שיגיעו לך על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, סכומים שיוערכו על ידה ובמועדים שיקבעו על ידה, לכיסוי הוצאות כאמור, וכן תעמיד החברה לרשותך בטחונות או ערבויות שיהיה עליך להעמיד במסגרת החקירה או בהליך המשפטי או על-פי החלטות ביניים, כולל בבוררות, לרבות לשם החלפת עיקולים שיוטלו על נכסיך, וזאת עוד לפני תחילת או לפני תום החקירה או ההליך המשפטי, לפי העניין, ובלבד שסך כל הסכומים, הביטחונות והערבויות כאמור לא יעלו על סכום השיפוי המרבי.

העמידה החברה לרשותך מקדמה כאמור לעיל והתברר שאינך זכאי להוצאות ההתדיינות, אתה תחזיר לחברה את המקדמה כאמור, כשהיא צמודה למדד המחירים לצרכן הישראלי האחרון שהיה ידוע ביום העמדת המקדמה בפועל, וזאת עם דרישה ראשונה.

העמידה החברה ביטחונות או ערבויות כאמור והתברר שאינך זכאי לשיפוי בגין הפעולה בגינה ניתנו הביטחונות או הערבויות, תגרום החברה לביטולם, ואתה תסייע לביטולם ככל שתידרש לעשות כן על ידי החברה, ואם הם או חלק מהם מומשו, אתה תחזיר לחברה את הסכום שמומש כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן הישראלי האחרון שהיה ידוע ביום תשלום אותו הסכום, וזאת עם דרישה ראשונה.

5. סכום השיפוי המרבי

5.1. סכום השיפוי המרבי אשר ישולם על ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה ביחס לחבות כספית כמפורט בסעיף 4.1.1 לעיל, יהא הגבוה מבין הסכום הכולל השווה 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי) או 10 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם ("סכום השיפוי המרבי").

5.2. למען הסר ספק מובהר, כי סכום השיפוי המרבי על פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה. אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם בגין האמור בסעיף 4 לעיל יעלה על סכום השיפוי המרבי או על יתרת סכום השיפוי המרבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת), יחולקו סכום השיפוי המרבי,

או יתרתו, לפי העניין, 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 לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה האמורים במצטבר.

5.3. במקרה שבו יקבל נושא המשרה שיפוי מאת המבטח על-פי פוליסת ביטוח נושאי משרה, בגין העניין נושא השיפוי, יינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה וההוצאות המשפטיות, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו עניין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי הכולל. במקרה שהחברה תקבל שיפוי מאת המבטח כאמור, לא תקטן חבות החברה לפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, וסכומי השיפוי הכולל יכול שיהיו מעבר לסכומים שיתקבלו מחברת הביטוח.

6. האירועים שהשיפוי יחול עליהם ביחס לסעיף 4.1.1

ההתחייבות לשיפוי בגין חבות כספית כאמור בסעיף 4.1.1 לעיל תוגבל לאירועים המפורטים להלן (אשר צפויים לדעת דירקטוריון החברה לאור פעילות החברה בפועל במועד זה):

6.1. הנפקת ניירות ערך או רישום למסחר בבורסה בישראל או מחוצה לה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף, הצעה פרטית, הצעת מכר, הנפקת מניות הטבה או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי.

6.2. אירוע הנובע מהיותה של החברה חברה ציבורית או הנובע מכך שמניותיה הוצעו לציבור או הנובע מכך שמניותיה של החברה נסחרות בבורסה בישראל או מחוצה לה.

6.3. עסקה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות, ובכלל זה, משא ומתן להתקשרות בעסקה או פעולה, העברה, מכירה, השכרה, רכישה או שעבוד של נכסים או התחייבויות (לרבות ניירות ערך), או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, קבלת אשראי ומתן בטחונות, וכן כל פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין בעסקה כאמור, לרבות מסירה של מידע ומסמכים.

6.4. החלטות או פעולות הקשורות לאישור עסקאות עם בעלי עניין, כהגדרתן של עסקאות אלה בפרק החמישי לחלק השישי של חוק החברות.

6.5. דיווח או הודעה המוגשים על פי דיני החברות, דיני ניירות הערך, דיני האנרגיה, דיני המס, דיני ההגבלים העסקיים, דיני העבודה או כל דין אחר שמחייב את החברה בדיווח או הודעה, לרבות על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוצה לה, או על פי חוק של מדינה אחרת המסדיר עניינים דומים או הימנעות מהגשת דוח או הודעה כאמור.

6.6. אימוץ ממצאי חוות דעת חיצוניות לצורך הוצאת דיווח מידי, תשקיף, דוחות כספיים או כל מסמך גילוי אחר לפי דיני ניירות ערך.

6.7. דיון וקבלת החלטות ומתן דיווח וגילוי בדיווחי החברה, ככל שכאלו יינתנו לפי דיני ניירות ערך, לרבות מתן הערכה לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית ונושאים נוספים הכלולים בדוח הדירקטוריון של החברה, וכן מתן הצהרות והתייחסות לדוחות הכספיים.

6.8. הכנה, עריכה, אישור של וחתימה על דוחות כספיים, לרבות קבלת החלטות בדבר הפעלת כללים חשבונאיים והצגה מחדש בדוחות הכספיים.

6.9. אימוץ דיווח כספי על פי תקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS) או כל תקני דיווח כספי הנהוגים על ידי החברה או תקני דיווח כספי מקובלים בארה"ב (US GAAP) או כל תקני דיווח הנהוגים על ידי חברות בת שלה וכן כל פעולה הכרוכה בכך.

6.10. אירועים הקשורים לביצוע השקעות על ידי החברה בתאגידים כלשהם.

6.11. החלטה בדבר חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, לרבות חלוקה באישור בית משפט.

- 6.12. שינוי מבנה החברה, שינוי בעלות בחברה, ארגונה של החברה מחדש, פירוקה, מכירת נכסיה או עסקיה (כולם או חלקם), או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בנות פירוקן או מכירתן, הקצאה או חלוקה.
- 6.13. גיבוש, שינוי או תיקון של הסדרים בין החברה לבין מחזיקי ניירות ערך שלה או בנקים או נושים של החברה או של תאגידים קשורים.
- 6.14. פעולות הקשורות בהוצאות רישיונות, היתרים או אישורים, לרבות אישורים או פטורים בנושא הגבלים עסקיים.
- 6.15. השתתפות במכרזים ועריכתם.
- 6.16. התבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה, הצבעה או הימנעות מהצבעה, שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, לרבות במו"מ והתקשרויות עם ספקים או לקוחות, ולרבות במסגרת ישיבות הנהלה, דירקטוריון או ועדה מוועדותיו.
- 6.17. פעולה בניגוד לתקנון של החברה.
- 6.18. פעולה או החלטה בקשר ליחסי עובד-מעביד לרבות משא ומתן, התקשרות ויישום הסכמי עבודה אישיים או קיבוציים, הטבות לעובדים, לרבות הקצאת ניירות ערך לעובדים.
- 6.19. פעולה או החלטה הנוגעת לבטיחות וגהות בעבודה או לתנאי העבודה.
- 6.20. משא ומתן, התקשרות והפעלת פוליסות ביטוח.
- 6.21. גיבוש תכניות עבודה, לרבות תמחור, שיווק, הפצה, הנחיות לעובדים, ללקוחות ולספקים ושיתופי פעולה עם מתחרים.
- 6.22. החלטות או פעולות הנוגעות לאיכות הסביבה ולבריאות הציבור, ובכלל זה לחומרים מסוכנים.
- 6.23. החלטות או פעולות הנוגעות לחוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981 וצווים ותקנות מכוחו.
- 6.24. פעולות הקשורות לקניין הרוחני של החברה והגנה עליו, לרבות רישום או אכיפה של זכויות קניין רוחני והגנה בתביעות בקשר אליהן.
- 6.25. הפרה של זכויות קניין רוחני של צד ג' לרבות, אך לא רק, פטנטים, מדגמים, זכויות מטפחים, סימני מסחר, זכויות יוצרים וכיוצ"ב.
- 6.26. משא ומתן, כריתה וביצוע של חוזים מכל מין וסוג עם ספקים, מפיצים, סוכנים, זכיינים, משווקים, יבואנים, יצואנים, לקוחות וכיוצ"ב של המוצרים או השירותים המשווקים או הנמכרים או המסופקים על ידי החברה או המשמשים אותה;
- 6.27. משא ומתן, כריתה וביצוע של הסכמים עם קבלני כוח אדם, קבלני שירותים, קבלני בניין, קבלני שיפוצים וכד'.
- 6.28. דיווח, הודעה והגשת בקשה לרשויות המדינה ורשויות אחרות.
- 6.29. חקירות של רשויות המדינה.
- 6.30. ניהול חשבונות הבנק שבהם פועלת החברה בבנקים וביצוע פעולות בחשבונות הבנק שלעיל כולל עסקת מכר חוזר בניירות ערך והשאלה ושאלה של ניירות ערך, הלוואות ומסגרות אשראי, כרטיסי חיוב, ערבויות בנקאיות, מכתבי אשראי, הסכמי ייעוץ בהשקעות
- 6.31. מימוש ערבות אישית שנתן נושא המשרה לחברה, כערובה להתחייבויות ו/או להצהרות החברה.
- 6.32. אי קיום הליכי בדיקות נאותות מלאים ו/או נאותים בהשקעות של החברה, אשר גרר את אובדן ההשקעות באופן מלא או חלקי או לפגיעה בעסקי החברה או להפרה של התחייבות כלפי צד שלישי.

6.33. אירועים ופעולות בקשר להשקעות שמבצעת החברה בתאגידים שונים, לפני או אחרי ביצוע ההשקעה, לרבות לצורך ההתקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, מעקב ופיקוח עליה.

6.34. חבות כספית שהוטלה על נושא משרה בגין פעולות שנטל בהן חלק בשם החברה, אל מול מוסדות המדינה השונים.

6.35. חבות כספית שהוטלה על נושא משרה בגין תביעה של צדדים שלישיים נגד נושא המשרה בגין גילוי חסר או מטעה, בכתב או בעל-פה, למשקיעים קיימים או פוטנציאליים בחברה, לרבות במקרה של מיזוג החברה עם חברה אחרת.

6.36. כיסוי השתתפות עצמית במקרה של הפעלת ביטוח אחריות נושאי משרה.

6.37. הפרת הוראות הסכם כלשהו שהחברה צד לו.

6.38. פעולה הנוגעת לחבות מס של החברה או חברה בת או בעלי המניות של מי מהן.

6.39. כל אירוע או פעולה בגינם ניתן לשפות לפי חוק ניירות ערך.

6.40. כל אחד מסוגי האירועים או הפעולות המפורטים לעיל, בקשר להעסקתך או כהונתך כנושא משרה בחברות הבת או חברות קשורות או חברות אחרות.

כל הוראה בסעיף 6 שעניינה –

- ביצוע פעולה מסוימת, תפורש כמתייחסת גם לכל נגזרת של הפעולה או לאי ביצועה או הימנעות מביצועה של אותה פעולה, והכול אלא אם הקשר הדברים בהוראה מסוימת אינו סובל פירוש כזה.

- מתייחסת גם לפעולות שנעשו על ידיך בתקופות העסקתך בחברה או בתקופות כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברות הבנות או קשורות של החברה.

7. תנאים בקשר לשיפוי

השיפוי על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה כפוף למילוי התנאים המפורטים להלן:

7.1. אתה תודיע לחברה על כל חקירה וכל הליך משפטי שייפתח נגדך ועל כל חשש או איום שחקירה או הליך משפטי כאמור עלול להיפתח נגדך, וזאת במהירות הראויה לאחר שיודע לך לראשונה על כך, ותעביר לחברה או אל מי שהיא תודיע לך, ללא דיחוי, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך וכל מידע שיגיע לידיעתך באשר לאותו הליך.

כמו כן, עליך לידע את החברה באופן שוטף לגבי אירועים שיש לגביהם חשש כי יביאו לנקיטת חקירה או הליך משפטי נגדך.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבותיה על פי כתב שיפוי זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תאיין את יכולתה של החברה להתגונן בשמך כנגד התביעה.

7.2. החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בחקירה או בהליך המשפטי האמור וכן זכאית למנות עורך דין, שהחברה תבחר לצורך זה, לטפל בחקירה או בהליך המשפטי.

החברה ועורך דין כאמור, יהיו זכאים לפעול, במסגרת הטיפול האמור, לפי שיקול דעתם וכן הם יהיו רשאים להתפשר בהליך האמור ולנקוט בכל אמצעי על מנת לסיים את ההליך האמור.

לפי בקשת החברה הנך מתחייב לחתום על כל מסמך שיסמך את החברה או את עורך הדין כאמור, לטפל בשמך באותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך.

למען הסר ספק מובהר, כי החברה ועורך הדין כאמור לא יהיו רשאים, במסגרת הליך פלילי, להודות באיזה מן האישומים בשמך או להסכים לעסקת טיעון, אלא בהסכמתך, שלא תמנע אלא מסיבות סבירות. כמו כן, החברה ועורך הדין לא יהיו רשאים במסגרת הליך אזרחי, להודות, בשמך (בין במסגרת

הדין בפני בית משפט או בורר ובין במסגרת הסדר פשרה) בקיום אירוע שאינו מכוסה בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, אלא בהסכמתך שלא תמנע אלא מסיבות סבירות. מקום שתתנגד לייצוגך על ידי עורך הדין שמינתה החברה מטעמים סבירים או שלדעתך או לדעת עורך דין החברה, ייווצר ניגוד עניינים בינך לבין החברה, אתה תהיה רשאי לקחת לעצמך עורך דין מטעמך, ובלבד שסכום שכר הטרחה שישולם לו יאושר על ידי האורגנים המוסמכים בחברה שיבחנו את סבירותו, והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור.

7.3. אתה תשתף פעולה עם החברה ועם עורך הדין כאמור והמבטח של ביטוח נושאי המשרה בחברה, בכל דרך סבירה כפי שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה או המבטח כאמור, ידאגו לכיסוי כל ההוצאות שתהיינה כרוכות בכך באופן שלא תידרש לשלמן או לממן בעצמך.

7.4. החברה לא תהיה חייבת לשפות אותך עלפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בגין כל סכום שישולם על ידיך עלפי פשרה או בוררות שהחברה לא אישרה מראש ובכתב.

7.5. החברה לא תהיה חייבת לשפות אותך עלפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בגין כל סכום שיכולת לקבל במסגרת ביטוח נושאי המשרה של החברה או שתשלום כאמור נמנע עקב פעולה שלך.

7.6. התחייבויות החברה לשיפוי עלפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה הן אישיות כלפיך בלבד, וכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה וזכויותיך עלפיו אינן ניתנות להמחאה ולהעבירה (לאחרים), למעט כמפורט בסעיף 8 להלן.

8. תחולה

הפטור מאחריות והשיפוי עלפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יחולו החל מאישור מתן הפטור וההתחייבות לשיפוי על ידי האסיפה הכללית, בגין האירועים המפורטים לעיל שהתרחשו גם לפני המועד האמור. הפטור מאחריות וההתחייבות לשיפוי לפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יעמדו לזכותך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברה קשורה, ובלבד שהפעולות בגין ניתנו הפטור מאחריות וההתחייבות לשיפוי נעשו או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברה קשורה. התחייבויות החברה כאמור יעמדו גם לזכות עזבונך, יורשיך וחליפים אחרים שלך עלפי דין.

9. שונות

9.1. התחייבויות החברה עלפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל שמותר עלפי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהיה בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

9.2. כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה אינו גורע מזכותה של החברה להחליט על שיפוי בדיעבד עלפי הוראות כל דין.

9.3. החברה תהא רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכל עת, לבטל את התחייבותה לפטור ו/או לשיפוי, או להפחית את סכום השיפוי המרבי על פיו, או לצמצם את האירועים עליהם השיפוי חל, בין בנוגע לכל נושאי המשרה ובין בנוגע לחלק מהם, ככל שביטול או שינוי כאמור מתייחסים לאירועים שיחולו לאחר מועד הביטול או השינוי, ובלבד שניתנה לנושא המשרה הודעה מוקדמת על כוונתה זו, בכתב, לפחות 30 יום לפני המועד בו תכנס החלטתה לתוקף. למען הסר כל ספק, מובהר בזאת כי כל החלטה כאמור, אשר יש בה כדי להרע את תנאי כתב הפטור או השיפוי או לבטלו, לא תהא בעלת תחולה רטרואקטיבית מכל סוג שהוא וכתב הפטור או השיפוי טרם שינויו או ביטולו, לפי העניין, ימשיך לחול ולהיות תקף לכל דבר

ועניין בנוגע לכל אירוע אשר התרחש טרם השינוי או הביטול, אף אם ההליך בגינו נפתח כנגד נושא המשרה לאחר שינויו או ביטולו של כתב הפטור או השיפוי.

9.4. למניעת ספקות נקבע בזאת כי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג', לרבות מבטח כלשהו ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר מחויב לו מבטח על-פי הסכם ביטוח שנערך עמו, למעט ההשתתפות העצמית.

9.5. הדין החל על כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה הינו הדין בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו מסורה הסמכות הבלעדית לדון במחלוקות שינבעו מיישום כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, תוך שלילת סמכות יתר בתי המשפט.

תאריך: _____

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

נספח ג'

מדיניות תגמול

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה

א. רקע כללי; מטרת המסמך

1. החברה רואה חשיבות רבה בגורם האנושי בכל דרגי החברה, ובפרט בנושאי המשרה בדרג הניהולי של החברה. לפיכך, ולאור ניסיון העבר, ישנה חשיבות רבה בתגמול נכון וראוי של נושאי המשרה של החברה, בין היתר, על ידי מתן תגמול נאות לנושאי המשרה בחברה עבור תרומתם להצלחתה העסקית, בהתחשב, בין השאר, בתחומי האחריות של נושאי המשרה וכן במדיניות ניהול הסיכונים של החברה.
2. החברה קבעה את מדיניות התגמול לנושאי המשרה באופן שלוקח בחשבון שיפור בתהליכים העסקיים ובהתנהלות העסקית של החברה בסביבתה העסקית וכן מעודד הגדלת הרווחיות של החברה לאורך זמן. מדיניות התגמול נקבעה באופן שיעלה בקנה אחד עם האסטרטגיה העסקית של החברה, וכן באופן שנועד להביא להגברת תחושת ההזדהות של נושאי המשרה עם החברה ועם פעילותה, להגביר את שביעות הרצון והמוטיבציה שלהם ולהביא לשימור נושאי המשרה האיכותיים בחברה לאורך זמן.
3. מדיניות התגמול נקבעה בשים לב לעקרונות שנקבעו בחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות").
4. יודגש, כי אין במסמך זה כדי להקים כל זכות לנושאי המשרה לגביהם חלים עקרונות מדיניות התגמול או לכל צד שלישי אחר. החברה אינה מחויבת להעניק לנושאי המשרה את המרכיבים המפורטים במדיניות התגמול, כולם או חלקם, ואינה מחויבת להעניק את השיעור המירבי שנקבע באיזה מרכיבי התגמול. רכיבי תגמול להם יהיה זכאי נושא משרה יהיו אך ורק אלו שיאושרו לגבי באופן פרטני על ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה (ועדת התגמול, הדירקטוריון, והאסיפה הכללית, לפי העניין, וכפוף להוראות כל דין).
5. אין לראות במדיניות זו כממצה את כל הוראות הדין או ההגדרות בו. מדיניות תגמול זו איננה מהווה תחליף או גורעת מהוראות הנקבעות על ידי החוקים והתקנות הקיימים.
6. מדיניות התגמול תחול על תגמול שיאושר החל ממועד אימוץ המדיניות על ידי החברה ואילך. יצוין, כי אין במדיניות התגמול כדי לפגוע בהתקשרויות קיימות של החברה עם נושאי משרה.
7. מדיניות זו כתובה בלשון זכר אך מתייחסת לגברים ונשים כאחד.

ב. עקרונות מדיניות התגמול

- תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה בחברה ייקבעו בשים לב ובהתאם לעקרונות הבאים :
8. על ועדת התגמול והדירקטוריון, בבואם לבחון ולאשר תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה, להתייחס לכלל מרכיבי התגמול, לרבות שכר חודשי, תנאים נלווים, מענק פרישה (מענק, תשלום, גמול, פיצוי או כל הטבה אחרת הניתנים לנושא המשרה בזיקה לסיום תפקידו בחברה, לרבות תקופת הודעה מוקדמת), וכן כל הטבה, תשלום או התחייבות לתשלום או מתן הטבה כאמור, ככל שישנם הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.
 9. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים של החברה, כפי שתהיה מעת לעת, יש לפעול לכך שמרכיבי התגמול המשתנה לא יעודדו נטילת סיכונים מעבר לטווח הסיכון שהחברה חפצה בו.
 10. בפני ועדת התגמול והדירקטוריון בבואם לבחון ולאשר את תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה יובאו, בין היתר, השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה בחברה (ככל שכיהן בה לפני מועד האישור) ומחוצה לה. בנוסף, ככל שיידרש על ידי ועדת התגמול (וללא כל חובה לכך), יובאו נתוני השוואה ביחס לנושאי משרה במספר חברות ציבוריות דומות לחברה ככל

האפשר שמניותיהן נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

בעת אישור תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה המתמנה לראשונה בחברה, ובהתאם לבקשת ועדת התגמול, יוצגו בפני חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, ככל הניתן, תעודות ומסמכים המעידים על השכלתו וניסיונו המקצועי של נושא המשרה.

11. הסכומים האמורים במדיניות התגמול יוצמדו אחת לשנה, בחודש פברואר של כל שנה, לעליה במדד המחירים לצרכן, בהתבסס על מדד המחירים לצרכן הידוע לחודש ינואר (שמפורסם במהלך חודש פברואר). מובהר כי ככל שתחול ירידה במדד האמור הסכומים האמורים במדיניות התגמול לא יופחתו כתוצאה מכך.

12. יחס תגמול

12.1. בעת קביעת תנאי כהונה או העסקה, ועדת התגמול והדירקטוריון יבחנו את היחס שבין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה ל"עלות השכר" של שאר עובדי החברה ושל "עובדי הקבלן המועסקים אצל החברה"¹, ויצינו האם לדעתם מדובר ביחס ראוי וסביר בהתחשב באופייה של החברה, גודלה, תמהיל כוח האדם המועסק בה ותחום העיסוק שלה.

12.2. נכון למועד זה², היחס בין ממוצע עלות תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה ונושאי משרה אחרים שאינם דירקטורים (על בסיס עלות השכר* שלהם עבור היקף משרה של 100% בחברה) לבין עלות השכר הממוצע והשכר החציוני, של שאר עובדי החברה ושל עובדי הקבלן המועסקים אצל החברה, הם:

ממוצע	חציוני	
4.5	5	מנכ"ל החברה
2	2	נושאי משרה אחרים

החברה סבורה כי מדובר ביחסים סבירים בהתחשב בגודלה, אופי הפעילות שלה, המומחיות והמיומנות הנדרשת מנושאי המשרה בחברה ואופי עסקיה, וכן כי אין ביחסים האמורים כדי להשפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה.

12.3. היחס בין הרכיבים המשתנים לבין הרכיבים הקבועים אשר יינתנו לנושא המשרה יקבעו בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים של החברה ומטרות מדיניות זו. הלימה בין רכיבי התגמול תבוא לידי ביטוי באמצעות פיצוי ראוי לעובדים איכותיים תוך עידוד ללקיחת סיכונים מדודים אשר ישפרו את ביצועי החברה. בכל שנה נתונה היחס הרצוי בין הרכיבים המשתנים לבין הרכיבים הקבועים של נושאי המשרה בחברה יהא כדלקמן³:

שכר בסיס	תגמול משתנה תלוי ביצועים(*)	תגמול משתנה הוני(*)	
100%	60%	100%	מנכ"ל החברה
100%	55%	160%	נושאי משרה אחרים
100%	60%	100%	דירקטור פעיל

¹ משמעות המונחים "עלות שכר" ו"עובדי קבלן המועסקים אצל החברה" תהיה כהגדרתם בסעיף (3) לתוספת ראשונה א' חלק א' לחוק החברות.

² הנתונים בסעיף זה מתבססים על עלויות השכר מיד לאחר השלמת ההנפקה לציבור.

³ יודגש, כי הכוונה היא ליחס המתוכנן בלבד, בהנחה של קבלת מענק המטרה שנקבע לכל אחד מנושאי המשרה בחברה. היחס בפועל בשנה נתונה בין מרכיבי חבילת התגמול עשוי להיות שונה בשל תת ביצועים או בשל ביצועים עודפים אשר יכולים להשפיע על התגמול המשתנה כאמור במדיניות זו. בחישוב הטווחים כאמור, לא נלקח בחשבון תשלום מענק חד פעמי.

(*) השיעורים הם ביחס לשכר הבסיס.

13. שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה

13.1. שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה, יאושר בידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בלבד, בכפוף לכך שתנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה לאחר השינוי כאמור תואמים את מדיניות התגמול.

13.2. שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה של סמנכ"ל או נושא משרה אחר כפוף מנכ"ל, יאושר בידי מנכ"ל החברה בלבד, בכפוף לכך שתנאי כהונתו והעסקתו לאחר השינוי כאמור תואמים את מדיניות התגמול.

לצורכי מדיניות זו, "שינוי לא מהותי" ייחשב שינוי של עד עשרה אחוזים (10%) ביחס לחבילת התגמול שאושרה (במצטבר על פני כל תקופת מדיניות התגמול) ובתנאי שלא יעלה על התקרות המצוינות במדיניות זו.

ג. רכיבים קבועים

14. שכר הבסיס החודשי המירבי ("שכר הבסיס") לנושאי המשרה בחברה הוא כמפורט להלן:

תפקיד	תגמול מקסימלי של שכר בסיס (באלפי ש"ח)
מנכ"ל החברה	100
נושא משרה אחר	60
דירקטור פעיל	100

הסכומים הנקובים בטבלה לעיל הם להיקף משרה מלאה (100%).

השכר הקבוע לצורך טבלה זו חושב במונחי עלות מעסיק, וכאשר מדובר בנושא משרה המקבל את התגמול כדמי ניהול – מלוא סכום דמי הניהול (לא כולל מע"מ), אך אינו כולל (בין כמועסק ובין כדמי ניהול) את התנאים הנלווים כמפורט להלן.

15. במקרה של נושא משרה המועסק בחלקיות משרה יחושבו הסכומים באופן יחסי, בהתאם לחלקיות המשרה, ואולם האורגנים המוסמכים רשאים לקבוע כי יינתן יותר מהסכום היחסי המתקבל.

16. שכר הבסיס כאמור של כל נושא משרה ייבחן על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון מעת לעת ויעודכן במידת הצורך, לאחר בחינתו אל מול מצבה העסקי של החברה וכוח האדם המועסק בה באותה עת.

17. נושאי המשרה המועסקים במסגרת הסכם העסקה (היינו לא מספקים שירותי ניהול במסגרת הסכם ניהול עם חברה בבעלותם) יהיו זכאים לתנאים סוציאליים כמקובל בשוק העבודה ובהתאם לנוהג בחברה כגון, הפרשות לקופת גמל, פנסיה וביטוח מנהלים בגין תגמולים ופיצויים, אשר לא תפחתנה מן ההפרשות שנקבעו בדיון, הפרשות לקרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, חופשה, מחלה ודמי הבראה.

יובהר, כי עבור נושאי משרה המכהנים בהתאם להסכם ניהול עם חברה בבעלותם, לא יתקיימו יחסי עובד-מעביד עם החברה והללו לא יהיו זכאים לתנאים נלווים בסעיף זה, מאחר ואלו מגולמים בדמי הניהול כאמור.

18. תנאי הכהונה וההעסקה לנושאי משרה, בין המכהנים בחברה מכוח הסכם ניהול ובין המועסקים כשכירים בחברה, עשויים לכלול הטבות נוספות, לרבות: רכב (בעין, בשיטת חכירה תפעולית או בשווי) והוצאות רכב כמקובל לנושאי משרה בדרגתם, גילום רכב וטלפון, גילום קרן השתלמות מעל תקרת הפטור ממס, משכורת 13, הוצאות טלפון וטלפון סלולארי (לרבות החזר הוצאות נסיעות),

זכאות לתשלום ימי מחלה החל מהיום הראשון להיעדרות, ימי חופשה שנתית (לרבות צבירה ופדיון ימי חופשה), שי לחגים, סקר רפואי וכיו"ב.

כמו כן, נושאי המשרה עשויים להיות זכאים להחזר/תשלום הוצאות סבירות שיוציאו בפועל במסגרת תפקידם בהתאם למדיניות החברה כפי שתקבע מעת לעת, לרבות הוצאות אירוח ואש"ל במסגרת תפקידם בהתאם לנהלי החברה. לא קיימת תקרה לסך ההחזר הכספי האמור.

החברה תהיה רשאית לגלם מס אשר מוטל על נושא המשרה בגין רכיב או רכיבים מרכיבי התגמול, לרבות כל הטבה שתינתן לו.

19. במקרים מיוחדים ניתן יהיה להעניק לנושא משרה חדש מענק חתימה בהיקף של עד 3 חודשי שכר בסיס (בנפרד ממענקים אחרים המפורטים במדיניות זו). יובהר, כי נושא המשרה עשוי להידרש להשיב לחברה מענק חתימה שניתן לו, כולו או חלקו, במידה והוא עזב מיוזמתו את החברה בתוך שנתיים מתחילת עבודתו (Clawback).

ד. רכיבים משתנים

20. החברה תהיה רשאית להעניק לנושאי המשרה מענק שנתי על-פי פרמטרים ויעדים שיקבעו בתכנית מענקים (אשר תובא לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון) או באופן פרטני לכל נושא משרה או במסגרת הסכם העסקתו או כהונתו, ביחס לכל שנה או לפרק זמן ארוך יותר, הכל לפי שיקול דעת האורגן המוסמך לקביעת היעדים. המענק השנתי לנושאי משרה יהיה מבוסס על יעדים מדידים ואיכותיים, או כל שילוב שלהם. כאשר נושא המשרה הוא בעל שליטה או קרובו בחברה כהגדרתו בחוק יידרשו אישורים נוספים על פי דין.

המדדים הכמותיים יקבעו מראש ואילו הערכת ביצועים על בסיס מדדים איכותיים תיבחן בדיעבד. הדירקטוריון רשאי להחליט לשנות את היעדים למי מנושאי המשרה בחברה לאחר המלצת ועדת התגמול. מובהר כי שינוי יעדים באופן רטרואקטיבי ייעשה רק אם ישנן נסיבות מיוחדות (למשל – שינוי תפקיד במהלך השנה, שינוי בפעילות החברה או בנכסים של החברה, כניסה לפרויקטים חדשים, ביצוע עסקאות מהותיות במהלך השנה, המחייבים את נושא המשרה להסיט את תשומת ליבו הניהולית אליהן) או אירועים מהותיים שאירעו, המצדיקים את שינוי היעדים, באופן המתבקש מהנסיבות או האירועים המיוחדים, והכול מבלי לפגוע בטובת החברה.

ואולם ביחס להיקף המענק למנכ"ל החברה, על בסיס יעדים איכותיים בשיקול דעת, לא יעלה על שלוש (3) פעמים שכר בסיס. כאשר מנכ"ל החברה הוא גם מבעלי השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין.

21. יעדים מדידים

21.1. יעדים אישיים: ייכלל לפחות אחד מבין הרכיבים המדידים המושפעים באופן ישיר מפעילותו של נושא המשרה הרלוונטי, כגון: מדד של השלמת אבני דרך בפרויקטים משמעותיים; מדד של ציות לנהלים פנימיים וציות להוראות הדין. היעדים יכללו בין היתר יעדים ארוכי טווח.

21.2. יעדים ברמת החברה: אחד או יותר מהרכיבים המדידים הבאים: רווח נקי, EBITDA, רווח תפעולי, רווח לפני מס, מכירות, שותפות אסטרטגית, חוזים אסטרטגיים, הכנסות, התשואה על ההון, עליה ברווחיות או במכירות ביחס לשנים קודמות, או מדדי ביצוע עיקריים.

האורגן המוסמך הרלוונטי יקבע בנוסף ליעדים עצמם, כללים מנחים או נוסחה מספרית לחישוב הזכאות למענק בהתאם לעמידה ביעדים שהוגדרו, כגון רף מזערי לזכאות וזכאות יחסית. בהיעדר קביעה אחרת, חישוב השיעור ממענק המטרה שלו זכאי נושא המשרה יתבצע באופן לינארי, כך

שנושא המשרה יהיה זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי או לחלק היחסי עבור כל אחד מהיעדים בנפרד, כפי שנקבע עבורו בהתאם לאחוז העמידה שלו ביעדים (לדוגמה : עמידה ב-80% מהיעדים (או מיעד מסוים) מזכה ב-80% ממענק המטרה שנקבע עבור עמידה מלאה ביעדים (או ביעד הרלוונטי)). מנכ"ל החברה, באישור ועדת התגמול רשאי להעניק לנושאי המשרה (שאינם מנכ"ל או דירקטור) את כל או חלק מהמענק בדרך של מענק בשיקול דעת על בסיס קריטריונים שאינם מדידים אולם כאשר נושא המשרה הוא בעל שליטה או קרובו בחברה כהגדרתו בחוק יידרשו אישורים נוספים על פי דין.

22. יעדים איכותיים

הערכת ביצועים, שתבוצע כנהוג בחברה במסגרת הליך הערכת עובדים ותתייחס גם לקריטריונים שאינם פיננסיים. ההערכה תתייחס בין היתר לתרומה ארוכת הטווח של נושא המשרה ולביצועיו ארוכי הטווח.

23. תנאי סף לזכאות למענק שנתי

החברה עשויה לקבוע תנאי סף, אחד או יותר, שאי עמידה בהם תמנע תשלום של מענק שנתי על בסיס יעדים מדידים, ואולם במקרים כאלו רשאית ועדת התגמול להחליט, מנימוקים שירשמו, על תשלום חלק מהמענק האמור, בין היתר בהתחשב באירועים או נסיבות שאירעו ומצדיקים תשלום כאמור.

24. תקרת המענק השנתי

המענק השנתי המירבי לנושאי המשרה בחברה הינו כמפורט להלן :

מענק שנתי מירבי	תפקיד
700 אלפי ש"ח	מנכ"ל החברה
400 אלפי ש"ח	נושא משרה אחר
700 אלפי ש"ח	דירקטור פעיל

25. מועד תשלום המענק

25.1. המענק השנתי ישולם לנושאי המשרה אחת לשנה, לאחר קבלת האישורים הנדרשים על-פי דין, בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה בגין השנה הרלוונטית.

25.2. החברה רשאית לאשר הקדמת מענק שנתי, או תשלום על חשבון המענק השנתי, באופן כפי שוועדת התגמול תמצא לנכון. ככל שישולמו לנושא המשרה תשלומים ביתר על חשבון המענק השנתי, תשלומים אלה ייחשבו כחוב קצוב ומוסכם של נושא המשרה כלפי החברה והחברה תהיה רשאית לנכות ולקזז את החוב כאמור משכר או מכל תשלום אחר אשר החברה תידרש לשלם לנושא המשרה.

26. אירועים חד פעמיים מהותיים

26.1. החברה תהיה רשאית לקבוע במנגנון המענק, כי בחישוב הזכאות למענק השנתי יובאו בחשבון אירועים חד פעמיים מהותיים, אלא אם כן סבר הדירקטוריון אחרת. יובהר כי היה והאירועים החד פעמיים, אותם יחליט הדירקטוריון, ככל שיחליט, להביא בחשבון כאמור לעיל, יתבססו, בחלקם או כולם, על מאמצים מיוחדים מצד נושא המשרה או על הישגים מיוחדים ויוצאי דופן לחברה שנושא המשרה היה דומיננטי בהשגתם (קרי יעדים איכותיים ולא מדידים) (בסעיף זה – "יעדים איכותיים"), לא יעלה משקל האירוע החד פעמי, בצירוף שאר היעדים האיכותיים כאמור לעיל, על רף מרבי מצטבר של 50 אחוזים. יובהר, כי ככל שיחליט הדירקטוריון על מתן מענק אשר יביא בחשבון אירועים חד פעמיים מהותיים

המבוססים על יעדים איכותיים לנושאי משרה מקרב בעלי השליטה, מתן המענק יובא גם לאישור אסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

26.2. ככל שלמי מנושאי המשרה יקבעו יעדים מדידים מבוססי רווח, בחישוב הרווח יכללו רווחים אשר ייוחסו להון במישרין (מבלי שהוכרו בדוח רווח והפסד) וזאת בשל טיפול חשבונאי חריג או אימוץ תקן חשבונאי חדש.

26.3. שינוי בדיווח הכספי אשר ינבע כתוצאה משינוי תקינה חשבונאית או הוראות רגולטוריות חדשות, לא ישפיע על התגמול אשר ניתן בשנים שקדמו לאימוץ השינוי בדיווח הכספי, גם אם מספרי השוואה ביחס לשנים הקודמות תוקנו לאור אימוץ השינוי כאמור.

26.4. לדירקטוריון החברה, במקרים יוצאי דופן, יהיה שיקול דעת במקרים בהם החברה שינתה באופן מהותי את תכנית העבודה או את האסטרטגיה שלה במהלך שנה מסוימת, לבצע התאמות למענק המטרה שנקבע עבור שנה מסוימת, בין שמדובר בהגדלה או בהקטנה של מענק המטרה. אולם כאשר נושא המשרה או המנכ"ל הוא בעל שליטה או קרובו בחברה כהגדרתו בחוק יידרשו אישורים נוספים על פי דין.

27. מענק הנפקה

החברה החליטה להחריג ממדיניות תגמול זו, כל מענק חד פעמי אשר יוענק בגין הנפקה של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. סך המענקים החד פעמיים בגין אירוע זה, ביחס לכל נושאי המשרה בחברה לא יעלו על 200 אלפי ש"ח.

28. זכאות של עובד שסיים את כהונתו

28.1. המענק השנתי ישולם לנושאי משרה אשר עבדו ו/או העניקו שירותים לחברה ו/או לתאגיד מוחזק שלה, לפחות 5 חודשים טרם אישור הדוחות הכספיים של אותה השנה. חישוב המענק הראשון לנושא משרה כאמור יהיה באופן יחסי רק לגבי החודשים אשר היו בתוך שנה קלנדרית בגינה הוא יהיה זכאי למענק.

28.2. נושא משרה שהתפטר לא יהיה זכאי לתשלום מענק בגין השנה בה התפטר.

28.3. נושא משרה שפוטר בשל נסיבות השוללות את הזכות לקבל פיצויי פיטורים, לא יהיה זכאי לתשלום מענק.

28.4. נושא משרה אשר יפוטר במהלך שנה קלנדרית, לא בשל נסיבות השוללות את הזכות לקבל פיצויי פיטורים, יהיה זכאי למענק יחסי בגין אותה שנה בה הופסקה העסקתו והוא ישולם באופן יחסי לתקופת העסקתו באותה שנה.

29. במקרה בו יתוקנו דוחותיה הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה ויוצגו מחדש (restatement), באופן שלו היה סכום המענק השנתי, שהגיע לנושא המשרה בגין אותה שנה, מחושב בהתאם לנתונים המתוקנים, היה מקבל נושא המשרה מענק בסכום אחר, תשלם החברה לנושא המשרה או ישיב נושא המשרה לחברה, לפי העניין, את ההפרש בין סכום המענק שקיבל לזה שהיה זכאי לו עקב התיקון האמור וזאת תוך תקופה שיקבע הדירקטוריון שלא תהיה ארוכה משישה (6) חודשים (בכפוף לאפשרות הארכת התקופה עד שישה (6) חודשים נוספים במקרה וסכום ההחזר גבוה משלושים אחוזים (30%) משכר הבסיס השנתי של נושא המשרה), והכל ככל שטרם חלפו 12 רבעונים ממועד אישור המענק לנושא המשרה. יובהר, כי לא יראו הצגה מחדש של נתונים בדוחות הכספיים הנובעת משינויים שחלו בחוק, בתקנות או בכללים החשבונאיים כהצגה מחדש שבשלה יחול האמור בסעיף זה.

30. בנוסף, במקרים מיוחדים הדירקטוריון רשאי להפחית את המענק השנתי, או לדחות את התשלום כולו או חלקו או לרשום בגינו הפרשה בדוחות הכספיים ולשלמו במועד שיקבע.

ה. מענק חד פעמי

31. הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת התגמול, רשאי להחליט על מתן מענק חד פעמי בגין מאמצים או הישגים יוצאי דופן של נושא משרה בחברה ("מענק חד פעמי").

32. מענק חד פעמי לא יעלה על סכום השווה לשלוש (3) פעמים שכר הבסיס של נושא המשרה הרלוונטי, ואולם ככל שהמענק החד פעמי ניתן למנכ"ל החברה בגין יעדים בשיקול דעת, שלא נקבעו מראש, לא יעלה המענק החד פעמי, ביחד עם כל מענק אחר בשיקול דעת שניתן באותה שנה למנכ"ל החברה, על פעמיים (2) שכר הבסיס. כאשר מנכ"ל החברה או נושא המשרה הוא גם מבעלי השליטה או קרובו של בעל השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין, לרבות אישור האסיפה הכללית.

למען הסר ספק, המענק החד פעמי הוא בנוסף לתקורות הקבועות בסעיף 24 לעיל.

33. הוראות סעיף 27 לעיל יחולו גם על המענק החד פעמי.

ו. תגמול הוני

34. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים, בכפוף להוראות הדין, להעניק לנושאי משרה בחברה, לצורך תמרוץ נושאי המשרה להשאת רווחי החברה ולצורך חיזוק הקשר בין האינטרסים של נושאי המשרה בחברה לבין בעלי מניותיה, מניות חסומות, אופציות למניות וכן ערבויות להלוואות לצורך רכישת מניות החברה, והכל וזאת בהתאם לתוכנית תגמול לטווח ארוך שתגובש ותאומץ על ידי מוסדות החברה, מעת לעת. נכון למועד אישור מדיניות תגמול זו, לחברה תכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה, שאושרה בשנת 2020.

35. מחיר המימוש יהיה כפי שיקבע הדירקטוריון לגבי כל ניצע וכפי שיפורט בהסכם ההקצאה הרלוונטי, וככל שרלוונטי לניצע – בהתאם לעקרונות מדיניות התגמול, ובלבד שאם לא נקבע אחרת, מחיר המימוש של אופציות לניצעים שהם נושאי משרה בחברה לא יפחת ממחיר המניה במועד ההחלטה בדירקטוריון על ההענקה ובכל מקרה לא יפחת מהמחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך שלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון המאשרת את הענקת התגמול ההוני לניצע. אלא אם נקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה, מחיר המימוש יהיה מותאם לחלוקת דיבידנד.

36. במקרה של אופציות, מימושן עשוי להיות בדרך של מימוש נטו (cashless exercise) או במזומן או בשילוב ביניהם לפי קביעת הדירקטוריון.

37. בעת קביעת שיעורו של תגמול הוני, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ישקלו את מידת הדילול שהוא עלול לגרום לבעלי המניות של החברה. היקף הדילול המירבי האפשרי המצטבר, בגין כלל ההענקות שיבוצעו בחברה לעובדים כולל נושאי משרה ודירקטורים לאחר אימוץ מדיניות זו יהיה 15%.

38. שווי ההטבה השנתי במועד ההענקה לא יעלה על 1.2 מיליון ש"ח. חישוב שווי הטבה שנתי יבוצע על בסיס חלוקה לינארית על פני תקופת ההבשלה ולא על בסיס רישום ההוצאה החשבונאית (קרי – השווי הכלכלי במועד הענקה יחולק במספר שנות ההבשלה).

39. אלא אם הדירקטוריון קבע אחרת ביחס לניצע מסוים כלשהו או הענקה מסוימת כלשהי (קביעה אשר לא תהיה כפופה לאישור בעלי המניות, אלא אם אישור כאמור דרוש על-פי הדין החל) והוראה כאמור נכללה בהסכם ההקצאה הרלוונטי, כי אז ניירות הערך יבשילו (ייהפכו לבני מימוש) לאורך תקופה

של לפחות 3 שנים, כאשר לפחות 25% אחוזים מתוך סך ניירות הערך שהוענקו לאותו ניצע יבשילו ויהפכו לבני מימוש בחלוף כל שניים עשר (12) חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע.

40. הדירקטוריון יהא רשאי לקבוע כי במקרה של מיזוג החברה (מיזוג של החברה עם תאגיד אחר או לתוכו, או של מכירת כל או עיקר נכסי החברה או מניותיה) או שינוי השליטה בחברה או אירוע השקעה מהותית בחברה (היות השקעה "מהותית" יקבע על ידי דירקטוריון החברה) או מכירה או מתן רישיון בלעדי על מרבית הקניין הרוחני של החברה, תתבצע האצה (אקסלרציה) של כל או חלק מיתרת ניירות הערך אשר טרם הבשילו.

41. תקופת המימוש עבור כל נייר ערך שהבשיל תהיה עד 10 שנים ממועד הענקתו (או תקופה קצרה יותר כפי שיקבעו האורגנים של החברה).

42. ועדת התגמול תהיה רשאית להתנות את הבשלת ניירות הערך, כולם או חלקם, בהשגת יעדים נוספים שיקבעו במועד ההקצאה וכן לקבוע תנאים בהם ניתן לשלול את ניירות הערך אשר טרם הבשילו מנושא המשרה.

43. כל הקצאה תהיה כפופה לקבלת אישור הבורסה ולעמידה בתנאים הקבועים בתקנון ובהנחיות הבורסה לרבות לעניין המחיר המזערי למניה.

ז. סיום כהונה

44. כל נושאי המשרה יהיו זכאים לשחרור כספים שנצברו לטובתם ועל-שםם בקופות תגמולים ייעודיות לפנסיה ולפיצויים.

45. כל נושאי המשרה המועסקים ביחסי עובד-מעסיק יהיו זכאים לפיצויי פיטורים בהתאם לדרישות חוק פיצויי פיטורים.

46. נושאי משרה בחברה יהיו זכאים לתקופת הודעה מוקדמת ולמענק הסתגלות במונחי שכר עם סיום העסקתם (ככל שסיום העסקתם אינה בנסיבות אשר לא מזכות בפיצויי פיטורין) כמתואר בטבלה להלן:

הודעה מוקדמת מירבית (בחודשים)	הסתגלות מירבית (בחודשים)	
3	6	מנכ"ל החברה
2	4	נושאי משרה אחרים
2	4	דירקטור פעיל

לדירקטוריון החברה אפשרות לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת.

במהלך תקופת ההודעה המוקדמת נושא המשרה נדרש להמשיך להיות מועסק בפועל בחברה. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת, יוסיפו לחול יחסי עובד-מעביד בין החברה לבין נושא המשרה ולפיכך יהא נושא המשרה זכאי לכל רכיבי התגמול שלו לרבות מענק שנתי לו יהיה זכאי נושא המשרה רק במידה וממשיך להיות מועסק בפועל בחברה פרו-רטה לפי תקופת העבודה בפועל באותה שנה. על אף האמור, דירקטוריון החברה יהיה רשאי לוותר על עבודתו של נושא המשרה בתקופת ההודעה המוקדמת בכולה או בחלקה ובתנאי שהחברה או החברה המוחזקת, לפי הענין, תמשיך לשלם את התגמול והתנאים הנלווים המגיעים לנושא המשרה בהתאם להסכם עמו בגין כל תקופת ההודעה המוקדמת.

47. בסמכות ועדת התגמול והדירקטוריון לקבוע לנושא משרה (בין אם מראש או במהלך תקופת העסקתו) מענק פרישה ובלבד שנושא המשרה הועסק על ידי החברה או סיפק לה את שירותיו במשך

5 שנים לפחות. בקביעת גובה מענק הפרישה, ילקחו בחשבון השיקולים הבאים: תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא משרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה. זכאות למענק פרישה כאמור בסעיף זה לא תינתן כדבר שבשגרה, בהתאם לתנאים האמורים בסעיף זה, רק אם ועדת התגמול והדירקטוריון יסברו כי בנסיבות הספציפיות קיים צורך מיוחד במתן המענק. מענקי הפרישה יהיו מוגבלים ל-3 פעמים שכר הבסיס.

ח. שיפוי, פטור וביטוח אחריות נושאי משרה

48. נושאי המשרה והדירקטורים בחברה יהיו זכאים לפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה וכתבי פטור ושיפוי בהתאם להוראות הדין, כפי שאושרו בחברה ויינתנו (ככל שיינתנו), מעת לעת.

49. תנאי ההתקשרות העיקריים לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה:

49.1. גבול האחריות לא יעלה על סך של 15 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח שנתית, בתוספת הוצאות סבירות.

49.2. גובה הפרמיה וההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק באותה שנה במועד עריכת פוליסת הביטוח והעלות אינה מהותית לחברה. החברה תסתייע ביועצי הביטוח החיצוניים שלה לביסוס תנאי שוק כאמור.

50. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (run-off) – החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג run-off עבור הדירקטורים ונושאי המשרה אשר כיהנו בקשר לפעילות הרלוונטית, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים להלן: (א) תקופת הביטוח לא תעלה על 7 שנים; (ב) גבול האחריות לא יעלה על סך של 15 מיליון דולר ויהא מינימום בגבול אחריות של הפוליסה הקודמת; (ג) עלות הפרמיה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת פוליסת הביטוח והעלות אינה מהותית לחברה. החברה תסתייע ביועצי הביטוח החיצוניים שלה לביסוס תנאי שוק כאמור.

51. כל רכישה של כל פוליסת ביטוח נושאי משרה כאמור או חידושה במהלך תוקפה של מדיניות התגמול לא תובא לאישור נוסף של אסיפת בעלי המניות של החברה, ובלבד שמדיניות התגמול אושרה באסיפה הכללית של החברה ושוועדת התגמול של החברה תאשר כי הפוליסות הנרכשות עומדות בתנאים הקבועים לעיל, הן בתנאי שוק ואינן עשויות להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

ט. תגמול דירקטורים

52. הדירקטורים בחברה, כולל דירקטורים חיצוניים, ודירקטורים אשר נמנים עם בעלי שליטה או בעלי עניין בחברה, ולמעט דירקטורים המכהנים בתפקיד פעיל או בתפקיד נוסף בחברה או נותנים שירותים לחברה ומקבלים גמול בגין כך, יהיו זכאים לתגמול לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, כפי שייקבע בחברה מעת לעת בהתאם לדרגת החברה. יו"ר דירקטוריון לא פעיל יהיה זכאי לגמול של עד פי 2 מהגמול המשולם לדירקטור רגיל.

53. על אף האמור לעיל, לא יראו פעולות אלה כחריגה ממדיניות זו ובלבד, ככל שנדרש, שהפעולות האמורות אושרו כדין על ידי האורגנים הנדרשים לכך בהתאם להוראות חוק החברות:

53.1. הדירקטור ויתר על הגמול המגיע לו, כולו או כל חלק ממנו;

53.2. האורגנים המוסמכים על-פי דין אישרו לדירקטור תשלום אחר או נוסף בגין כהונתו בתפקיד

נוסף בחברה או בחברה קשורה לה.

54. החברה תהא רשאית להעניק לדירקטורים בחברה, לרבות הדירקטורים החיצוניים, תגמול הוני בהתאם למגבלות הקבועות במדיניות תגמול זו ובכפוף להוראות כל דין, ובלבד ששווי ההטבה הכולל, לכל אחד מהדירקטורים (למעט דירקטורים המכהנים בתפקיד פעיל) לא יעלה במועד הענקתו, על 100 אלפי ש"ח בגין כל שנת הבשלה. ביחס לדירקטורים המכהנים בתפקיד פעיל, תחול מגבלת שווי הטבה הכוללת בסעיף 38 לעיל.

י. הוראות כלליות נוספות

55. נושאי המשרה עליהם תחול מדיניות התגמול יכול שיהיו עובדיה של החברה או קבלנים עצמאיים המספקים לה שירותים. ככל שנושא המשרה יספק שירותים לחברה כקבלן עצמאי, יחולו הוראות מדיניות התגמול בשינויים המחויבים, התגמול לנושא המשרה ישולם כנגד חשבונית ומרכיבי התגמול ינורמלו, כך שמבחינה כלכלית כוללת הם יתאמו את האמור במדיניות זו.

56. מדיניות התגמול תחול על תגמול שיאושר החל ממועד אימוץ המדיניות בהתאם להוראות הדין ואילך. יצוין, כי אין במדיניות התגמול כדי לפגוע בהתקשרויות קיימות של החברה עם נושאי משרה.

פרק 11 – חתימות

החברה

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

הדירקטורים

חנן פרידמן

אבי לובצ'יק

אברהם בן-ארדיטי

רוברט זרמאטי

אורית מרום

גל פרידמן
