



א.ס.אר. אקורד בע"מ ("החברה")

תשקיף מדף

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שיהיו ומעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שיהיו ומעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי, הכל בהתאם להוראות הדין ("ניירות הערך הכלולים").

הצעתם של ניירות ערך הכלולים תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) של חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות פרק ג' לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ח-1968, ובכלל זה הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו ולעמדות סגל רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת.

נכון למועד תשקיף זה, אין לחברה מגבלות בדבר חלוקת דיבידנד, למעט מגבלות מכוח התחייבויותיה כלפי תאגידים בנקאיים לעמוד באמות מידה פיננסיות. לפרטים אודות מגבלות אלו, ראו סעיף 4.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019, הכלול בדוח לרבעון השני של שנת 2019, אשר פרסמה החברה ביום 20 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-086701), ואשר המידע על פיו מובא בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה ("הדוח לרבעון השני של שנת 2019") וסעיף 6 לנספח ב, הנכלל בפרק ח' לתשקיף.

למועד התשקיף, לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד. לפרטים ראו סעיף 4.1 בפרק א' 'תיאור עסקי התאגיד' הכלול בדוח התקופתי לשנת 2018, שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2019 (אסמכתא מס': 2018-01-029986) ("הדוח התקופתי לשנת 2018"), ואשר המידע על פיו מובא בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

ההשקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחומי עיסוקה. להלן יובאו גורמי הסיכון העיקריים החלים על פעילות החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה: **גורמי סיכון מאקרו כלכליים**: הרעה מהותית במצב המשק, העלולה בין היתר, להשליך על יכולת הפירעון של לקוחות החברה; שינויים בשיעורי הריבית במשק; מצב המדיני, הביטחוני והפוליטי בישראל. **גורמי סיכון ענפיים**: תחרות; מונוטין; שינויי חקיקה ואימוץ מדיניות וכללים רלוונטיים לתחום פעילות החברה. **גורמי סיכון ייחודיים**: סיכונים גבייה; תלות באיש מפתח, מר עדי צים, בעל שליטה ונושא משרה בחברה ("בעל השליטה"); תלות בגיבוי פיננסי המוענק לחברה על-ידי בעל השליטה; סיכונים נזילות ומקורות מימון. לפרטים נוספים אודות גורמי הסיכון החלים על פעילות החברה, ראו סעיף 23 בפרק א' 'תיאור עסקי התאגיד' הכלול בדוח התקופתי לשנת 2018, ואשר המידע על פיו מובא בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

*

בדוחותיה הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2019, כפי שנכללו בדוח לרבעון השני של שנת 2019 נכללה הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים של החברה לאמור בביאור 1ה' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2019 בדבר חקירה כלכלית של משטרת ישראל ורשויות המס והשפעתה האפשרית על החברה ("החקירה"); בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 כפי שנכללו בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018, נכללה הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים של החברה לאמור בביאורים 1א(4) ו-12א(1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 בדבר החקירה והשפעתה האפשרית על החברה ובדבר שומות מס שהוצאו לחברה בגין השנים 2012-2014 ועמדת המס של החברה לגביהן (בהתאמה).

*

למועד תשקיף המדף, לחברה תלות בבעל השליטה בחברה, אשר מהווה דמות מפתח בחברה ובניהול עסקיה. לפרטים, ראו סעיף 23.3.2 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018.

לפרטים בדבר עסקאות בין החברה לבין מר עדי צים, לרבות באמצעות חברות בשליטתו, ראו סעיף 7.4 בפרק ז' לתשקיף ונספח ב' הנכלל בפרק ח' לתשקיף.

בין החברה, לבין מר עדי צים וחברת הניהול בשליטתו הסדרים לתיחום פעילות. לפרטים, ראו סעיף 7.4.4 בפרק ז' לתשקיף.

*

למועד תשקיף מדף זה, החברה עונה להגדרות "תאגיד קטן" כפי שמופיעות בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, מתווה ההקלות לתאגידים קטנים. לפרטים אודות ההקלות אותן החברה אימצה, ראו סעיף 5.2 בפרק ח' לתשקיף.

תאריך התשקיף: 29 בנובמבר 2019

תוכן עניינים

עמוד

	מבוא	.1
1-א	כללי	1.1
1-א	היתרים ואישורים	1.2
2-א	הון מניות, קרנות ועודפים	1.3
	הון החברה והמחזיקים בו	.2
1-ב	הון החברה - כללי	2.1
1-ב	התפתחות בהון החברה	2.2
1-ב	המחזיקים בהון המונפק של החברה	2.3
4-ב	ריכוז נתונים אודות מניות החברה	2.4
1-ג	הזכויות הנלוות למניות החברה	.3
1-ד	תמורת ניירות הערך וייעודה	.4
	תיאור עסקי החברה	.5
1-ה	כללי	5.1
1-ה	תאגיד קטן	5.2
1-ה	שינויים וחידושים מהותיים ביחס למידע המופיע בדוח התקופתי לשנת 2018 ובדוח לרבעון השני לשנת 2019	5.3
2-ה	פרטים נוספים אודות חברות בת וחברות קשורות עיקריות	5.4
2-ה	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה	5.7
	ניהול החברה	.6
1-ו	דירקטוריון החברה	6.1
4-ו	נושאי משרה בכירה בחברה	6.2
6-ו	מורשי חתימה עצמאיים	6.3
6-ו	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בדבר הדירקטורים של החברה	6.4
6-ו	פרטים נוספים	6.5
	בעלי עניין בחברה	.7
1-ז	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	7.1
2-ז	תגמול לדירקטורים	7.2
2-ז	מדיניות תגמול נושאי משרה	7.3
3-ז	עסקאות עם בעלי שליטה	7.4
6-ז	החזקת מניות על-ידי בעלי עניין	7.5
	דוחות כספיים	.8
1-ח	הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף מדף זה	8.1
1-ח	דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי הנכללים בתשקיף מדף זה	8.2
2-ח	דוחות מצבת ההתחייבויות לפי מועד פירעון הנכללים בתשקיף מדף זה	8.3
2-ח	מכתב הסכמה של רואה חשבון מבקר	8.4

עמוד

2-ח	דוח אירועים	8.5
3-ח	<u>נספח א'</u> - מכתב הסכמה מרואה חשבון מבקר	
4-ח	<u>נספח ב'</u> - דוח אירועים	
	פרטים נוספים	.9
1-ט	חוות דעת עורך-דין	9.1
2-ט	הוצאות הנפקה	9.2
2-ט	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	9.3
2-ט	עיון במסמכים	9.4
1-י	חתימות	.10

פרק א' - מבוא

1.1 כללי

החברה התאגדה ביום 14 באפריל 1991 לפי פקודת החברות, התשמ"ג-1983 ("פקודת החברות") כחברה פרטית בערבון מוגבל, תחת השם דוברת, שרם ושות' בע"מ. ביום 17 במרץ 1999 שינתה החברה את שמה לשרם פודים קלנר ושות' בע"מ. ביום 17 באוקטובר 2007 שינתה החברה את שמה לשרם פודים גרופ בע"מ וביום 26 בדצמבר 2010 שינתה את שמה לשמה הנוכחי.

בשנת 1993 נרשמו מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") והפכה לחברה ציבורית בישראל.

החל מיום 14 ביולי 2014, בעל השליטה בחברה הינו מר עדי צים ("בעל השליטה" או "מר עדי צים"), המחזיק נכון למועד פרסום תשקיף מדף זה, בעצמו ובאמצעות חברות בבעלותו ובשליטתו, 8,834,212 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 74.43% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

1.2 היתרים ואישורים

1.2.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה ("התשקיף" או "תשקיף המדף"). תשקיף זה הינו תשקיף מדף כהגדרתו בסעיף 23א(1) של חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") והצעת ניירות הערך לציבור על-פיו תיעשה על-פי דוחות הצעת המדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

1.2.2 אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את תשקיף מדף זה משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף מדף זה.

1.2.3 הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישום למסחר המתייחס למניות, לאגרות חוב שאינן להמרה, לאגרות חוב להמרה למניות, לכתבי אופציה למימוש למניות, לכתבי אופציה למימוש לאגרות חוב הניתנות להמרה, לכתבי אופציה למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, למניות ולניירות ערך מסחריים, וכן כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי, הכל בהתאם להוראות הדין (ניירות הערך המפורטים לעיל, להלן יחדיו: "ניירות הערך המוצעים"). ("האישור העקרוני").

1.2.4 מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים והרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוחות הצעת מדף, אשר יפורסמו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ("דוח הצעת מדף").

1.2.5 אין במתן האישור העקרוני משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על-פי דוח הצעת המדף כאמור. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף כאמור יחולו הוראות תקנון הבורסה והנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר כאמור.

1.2.6 אין לראות באישור העקרוני של הבורסה האמור משום אישור לפרטים המובאים בתשקיף המדף או למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף המדף או על המחיר בו הם יוצעו בדוח הצעת המדף.

1.3 הון מניות, קרנות ועודפים

1.3.1 בשקלים חדשים נומינליים בתאריך התשקיף:

סוג המניות	הון המניות הרשום במועד פרסום התשקיף	הון מונפק ונפרע במועד פרסום התשקיף
מניות רגילות	10,000,000,000 ללא ערך נקוב.	11,869,499 ללא ערך נקוב.

1.3.2 ההון של החברה ליום 30 ביוני 2019 וליום 31 בדצמבר 2018¹ (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
33,141	33,141	הון מניות
230,689	230,689	פרמיה על מניות וקרנות הון
4,096	5,237	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה
² (168,254)	(157,093)	יתרת הפסד
99,672	111,974	סה"כ הון

¹ הנתונים הכספיים מוצגים בהתאם לכללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).
² לאחר השפעת היישום לראשונה של IFRIC23. לפרטים, ראו ביאור 2 ב'1 לדוחותיה הכספיים של החברה, הנכללים בדוח לרבעון השני של שנת 2019, ואשר המידע על פיו נכלל להלן על דרך ההפניה.

פרק ב' - הון החברה והמחזיקים בו

2.1 הון החברה - כללי

נכון למועד התשקיף, הון המניות הרשום של החברה הינו 10,000,000,000 ללא ערך נקוב. נכון למועד התשקיף, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 11,869,499 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת.

2.2 התפתחות הון החברה

2.2.1 התפתחות בהון הרשום

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף לא חל כל שינוי בהון המניות הרשום של החברה.

2.2.2 התפתחויות בהון המונפק

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף לא חל כל שינוי בהונה המונפק והנפרע של החברה.

2.3 המחזיקים בהון המונפק של החברה

2.3.1 למיטב ידיעת החברה והדירקטורים, להלן פרטים אודות ניירות הערך של החברה המוחזקים על-ידי בעלי עניין ונושאי המשרה הבכירה, במועד הסמוך למועד התשקיף:

שם המחזיק	סוג נייר	כמות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (לרבות בדילול מלא)
עדי צים ¹	מניות	8,834,212	74.43%
ריץ' טופקו בע"מ ²	מניות	1,186,949	10%
יאיר פודים ³	מניות	303	-
גיל הוכבוים ⁴	מניות	703	0.01%

2.3.2 לפרטים, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים, אודות ניירות הערך של החברה המוחזקים על-ידי בעלי עניין ונושאי המשרה הבכירה למועד שקדם בשנים עשר (12) חודשים למועד התשקיף, ראו דוח מידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין

¹ במישרין ובאמצעות תאגידים פרטיים בשליטתו.

² בהתאם להסכם שנחתם ביום 4 בנובמבר 2019 בין מר עדי צים (באמצעות חברה בשליטתו), לבין ריץ' טופקו בע"מ ("ריץ' טופקו") ("ההסכם"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה פרטית שנתאגדה בישראל ומוחזקת ב-100% (בעקיפין) על ידי AMI Opportunities, שהינה קרן השקעות פרטית זרה (המאוגדת בגרנזי). קרן זו נשלטת במלואה (בעקיפין) בידי AMI Foundation (תאגיד המאוגד בגרנזי) באמצעות האורגנים שלו (ובפרט מנהליו (Councilors) שהינם: Carl Hermann Konrad Friedlaender וכן Bruce Stephen James והשומר (Guardian) שהינו Robert Edward Alistair Eden). לפרוט עיקרי ההסכם הנוגעים למניות החברה, ראו סעיף 2.3.3.2 להלן.

³ יו"ר דירקטוריון החברה.

⁴ סמנכ"ל הכספים בחברה.

ונושאי משרה מיום 8 באוקטובר, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-093342), המובאים בתשקיף זה בדרך של הפניה.

2.3.3 בעלי השליטה בחברה

2.3.3.1 למיטב ידיעת החברה, למועד התשקיף מר עדי צים ("בעל השליטה"), באמצעות תאגידים פרטיים בשליטתו (בעל השליטה והתאגידים הפרטיים בשליטתו ייקראו יחדיו להלן: "עדי צים"), מחזיק בכ- 74.43% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

2.3.3.2 התקשרות למכירת מניות החברה המוחזקות על ידי עדי צים

בהמשך לאמור בסעיף 2.3.1 ולאמור בהערת שוליים 2 לעיל, לענין החזקות ריץ' טופקו במניות החברה על פי הסכם שנחתם ביום 4 בנובמבר 2019 בין עדי צים לבין ריץ' טופקו, להלן יפורטו עיקרי ההסכם הנוגעות למניות החברה המוחזקות על ידי עדי צים:

א. בעל השליטה העניק לריץ' טופקו שתי אופציות למימוש, לפי שיקול דעתה הבלעדי של ריץ' טופקו ובכפוף לקבלת אישורים והיתרים רגולטוריים ככל שיידרשו, לרכישת מניות נוספות של החברה מעדי צים, אשר כל אחת מהן בשיעור של כ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה במועד חתימת ההסכם ("אופציות הרכש"). מחיר המימוש של האופציה הראשונה הינו 60 ש"ח למניה ואילו מחיר המימוש של האופציה השנייה הינו 66 ש"ח למניה, והן תהיינה ניתנות למימוש במהלך תקופה של 18 ו-30 חודשים ממועד ההשלמה (6.11.2019), בהתאמה. מחיר מימוש אופציות הרכש וכמות המניות שינבעו ממימוש אופציות הרכש כפופים להתאמות כמקובל, ובכלל זה התאמות בגין חלוקת דיבידנד. כמו כן, בעל השליטה העניק לריץ' טופקו זכות, במקרים מסוימים, לרכוש מניות נוספות מעדי צים וזאת על מנת לשמר את שיעור אחזקותיה של ריץ' טופקו בחברה.

ב. בעל השליטה העניק לריץ' טופקו אופציית מכר על פיה, לדרישת ריץ' טופקו, ירכוש ממנה את המניות הנרכשות שיהיו בידה, בתמורה המשקפת את המחיר למניה בלבד (בכפוף להתאמה בגין חלוקת דיבידנד). האופציה האמורה ניתנת למימוש בהתרחש אירוע בחברה שהינו בבחינת הרעה ניכרת, או במקרה של הפרת מצגים על ידי המוכרים, והיא תעמוד בתוקפה לתקופה של עד 18 חודשים ממועד ההשלמה או עד למימוש איזה מאופציות הרכש, לפי המוקדם.

ג. בעל השליטה התחייב כלפי ריץ' טופקו כי (א) יפעל, בכפוף לכל דין ולהוראות תקנון החברה, לכינוס ישיבת דירקטוריון החברה בסמוך למועד ההשלמה, שעל סדר יומה הצעה למינוי דירקטור לדירקטוריון

החברה שזהותו תומלץ על ידי ריץ' טופקו. המומלץ הראשון של ריץ' טופקו לכהונת דירקטור בחברה היא הגברת זהבית כהן שתמונה כדירקטורית בחברה ככל שהדירקטוריון יחליט על מינוי כאמור; וכן (ב) בכפוף לקבלת היתר על פי דין, ככל שנדרש, כל עוד אחזקות ריץ' טופקו מהוות לפחות 5% מזכויות ההצבעה בחברה, אזי באסיפות בעלי מניות החברה אשר על סדר יומן מינוי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים) לדירקטוריון החברה, יצביע בעל השליטה מכוח כל מניות החברה המוחזקות על ידו (במישרין או בעקיפין) בעד מועמד אחד שזהותו תומלץ על ידי הרוכשת⁵.

ד. לשם הגדלת הסחירות במניות החברה, התחייב בעל השליטה, במהלך 12 חודשים לאחר מועד ההשלמה, לנקוט את מירב המאמצים למכור ו/או לפעול להקצאת מניות החברה בשיעור של 10% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לחמישה או יותר צדדים שלישיים שאינם קשורים לבעל השליטה.

יצוין, כי ככל שתמומשנה אופציות הרכש במלואן ובהתאם להון מניות החברה נכון למועד פרסום תשקיף זה, עדי צים וריץ' טופקו, יחזיקו בכ-64.43% וכ-20% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

לפרוט עיקרי ההסכם, ראו דוח מיידית של החברה מיום 4 בנובמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-094413), אשר האמור בו כלול בתשקיף זה על דרך ההפניה.

⁵ למען הסר ספק, הוראות סעיף זה אינן מהוות שיתוף פעולה בין הצדדים בקשר עם החזקותיהם במניות החברה ואין לראות בצדדים כמחזיקים יחד לפי דיני ניירות הערך.

2.4.1 ההון העצמי של החברה לכל 1 מניה (ללא ערך נקוב) על-פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2019, המיוחס לבעלים של החברה, ומבלי להתחשב בתוצאותיה העסקיות של החברה וחלוקת דיבידנד לאחר יום 30 ביוני 2019, הינו כ- 9.43 ש"ח.

2.4.2 להלן פרטים אודות הרווח הנקי למניה בסיסי ומדולל ערך לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 ו- 2018 ולתקופות של 12 חודשים של כל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 :

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2018	2019	2018	2019	
ש"ח						
2.09	2.18	0.61	1.07	1.19	2.12	רווח נקי בסיסי ומדולל

2.4.3 להלן פרטים אודות שער הסגירה הגבוה והנמוך של מניית החברה בבורסה בשנים 2018 ו- 2017, ובתקופה שמיום 1 בינואר 2019 ועד סמוך למועד פרסום התסקיף (באגורות, מותאם לדיבידנדים והטבות):

בתקופה החל מיום 1 בינואר 2019 ועד למועד התסקיף ⁶		2018		2017		
תאריך	מחיר מניה	תאריך	מחיר מניה	תאריך	מחיר מניה	
25.11.2019	6,291.0	3.12.2018	2,035.32	19.4.2017	1,862.74	שער גבוה
20.2.2019	1,904.54	1.8.2018	1,300.22	19.2.2017	1,299.57	שער נמוך

⁶ עד ליום 25.11.2019.

פרק ג' - הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1 כללי

לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה ראו הוראות תקנון ההתאגדות של החברה כפי שתוקן ופורסם על-ידה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך ('המגנ"א') ביום 26 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-084357) ("תקנון"), ואשר תוכנו מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

3.2 להלן הסדרים מסוימים לפי חוק החברות, כפי שנקבעו בתקנון החברה וכנדרש לפי תקנה 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969:

3.2.1 שינוי תקנון: בכל מקום בתקנון זה בו לא צוין הרוב הנדרש לקבלת החלטה באסיפה הכללית או בדירקטוריון, יחשב הרוב הדרוש לקבלת אותה החלטה רוב רגיל (תקנה 1.6 לתקנון).

3.2.2 הגבלת אפשרות שינוי התקנון: אלא אם נקבע אחרת ביחס להוראה מסוימת בתקנון זה, החברה תהא רשאית לשנות כל הוראה מהוראות תקנון זה, לרבות שינוי סעיף זה בו, או להחליפו באחר בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל מקרב בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה הכללית של החברה (תקנה 6 לתקנון).

3.2.3 העברת סמכויות בין האורגנים לפי התקנון: האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות (תקנה 15 לתקנון).

3.2.4 מינוי דירקטורים: מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם בסמכות האסיפה הכללית ובכפוף להוראות תקנה 19 לתקנון (תקנה 16.2 ב' לתקנון).

3.2.5 אסיפה שנתית: החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה (תקנה 16.1 לתקנון).

3.2.6 מנין חוקי באסיפה כללית ובאסיפה נדחית ויושב ראש האסיפה: תקנה 18 לתקנון קובעת:

3.2.6.1 אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי

בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות שלהם לפחות 25% מזכויות ההצבעה בחברה

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

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

3.2.6.4. בכל אסיפה כללית ייבחר יושב ראש לאותה אסיפה. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה יהיה יו"ר הדירקטוריון או בהעדרו סגן יו"ר הדירקטוריון (אם מונה כזה) או בהעדרו כל דירקטור או נושא משרה בחברה שמונה לכך על ידי הדירקטוריון. באין יושב ראש דירקטוריון או סגן יושב ראש דירקטוריון או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח אחרי עבור 15 דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה אן אם סרבו לשמש כיושב האסיפה, רשאים בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה ברוב קולות ביניהם לבחור ביושב ראש מביניהם או מבין נושאי המשרה בחברה הנוכחים באסיפה.

3.2.6.5. בחירת יו"ר האסיפה תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתיפתח, בכפוף לקיום מניין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

3.2.6.6. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע.

3.2.7. קבלת החלטות באסיפה הכללית: החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון (תקנה 18.3.2 לתקנון).

3.2.8. הצבעה בדירקטוריון וקבלת החלטות: החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. במקרה של שוויון קולות בהחלטת הדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון יהיה קול נוסף (תקנה 23.10 לתקנון).

3.2.9. הסמכה למתן פטור: החברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה, לרבות מי שאינו נושא משרה בחברה או דירקטור בחברה האחרת ובקשר לנושא משרה

בחברות אחרות, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק שנגרם לה בעקבות הפרת חובת הזהירות כלפיה. למרות האמור לעיל בסעיף זה, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) (תקנות 38 ו-39 לתקנון).

3.2.10. חלוקה: החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין. לפרטים נוספים אותו חלוקה על פי תקנון החברה, ראו פרק שישי לתקנון תחת הכותרת: 'שמירת הון החברה וחלוקתו'.

3.2.11. מיזוג: בכפוף להוראות חוק החברות, הרוב הנדרש לאישור מיזוג על ידי האסיפה הכללית, או אסיפת סוג יהיה רוב רגיל (תקנה 33 לתקנון).

תיאור הוראות התקנון בנושאים לעיל הינו תיאור תמציתי של הוראות התקנון בקשר עם אותם נושאים והוא אינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של תקנון החברה.

פרק ד - תמורת ניירות הערך וייעודה

תמורת ההנפקה 4.1

במועד פרסום תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם ועל כן לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום תשקיף המדף.

ייעוד תמורת ההנפקה 4.2

בהתאם לסעיף 25(א) של תקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיטוט תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), הפרטים הקבועים בפרק ו' לתקנות פרטי תשקיף בדבר השימוש בתמורת ניירות הערך המוצעים יובאו במסגרת דוח הצעת מדף על-פיו יוצעו ניירות הערך. לפיכך, במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על-פי תשקיף מדף זה ועל-פי דוחות הצעת מדף, תמורת ההנפקה שתקבל תשמש למימון פעילותה העסקית של החברה או על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיהיו מעת לעת.

אם וככל שיקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה הוא יפורט בדוח הצעת המדף לרבות מדיניות החברה בקשר עם השקעת תמורת ההנפקה עד למועד השימוש בה בפועל.

פרק ה' - תיאור עסקי החברה

כללי

5.1

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6ב' של תקנות פרטי תשקיף, פרק זה העוסק בתיאור עסקי החברה נכלל כאן בדרך של הפניה לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2018 ('תיאור עסקי התאגיד') שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2019 (אסמכתא מס': 2018-01-029986) ("הדוח התקופתי לשנת 2018"), אשר המידע על-פיו נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה. יש לקרוא האמור בפרק זה ביחד עם תיאור עסקי התאגיד וכן ביחד עם הדוח של החברה לרבעון הראשון לשנת 2019, שפרסמה החברה ביום 21 במאי 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-049075) ("הדוח לרבעון הראשון של שנת 2019"), הדוח של החברה לרבעון השני לשנת 2019, שפרסמה החברה ביום 20 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-086701) ("הדוח לרבעון השני של שנת 2019"), והדוח של החברה לרבעון השלישי לשנת 2019, שפרסמה החברה ביום 29 באוקטובר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-091974) ("הדוח לרבעון השלישי לשנת 2019"), אשר המידע על-פיהם מובא בתשקיף מדף זה להלן על דרך ההפניה.

תאגיד קטן

5.2

נכון למועד תשקיף מדף זה, החברה עומדת במבחנים שנקבעו בסעיף 5ג(א) לתקנות ניירות (דוחות תקופתיים ומידיים, התש"ל-1970) ("תקנות הדוחות"), בקשר עם הגדרת המונח "תאגיד קטן". בהתאם, אימצה החברה את כל ההקלות לתאגידי קטנים, הנכללות בסעיף 5ד. לתקנות הדוחות ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה: (1) ביטול הצורך של החברה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית וכן שינוי נוסח ההצהרות של המנהל הכללי ונושא המשרה הבכירה בתחום הכספים; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%, תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%, ולמעט ההקלה לתאגידי קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם, בקשר עם פרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון והשלישי בכל שנה קלנדרית. יישום ההקלות האמורות לעיל החל מהדוח התקופתי לשנת 2013.

יצוין, כי בנוסף לאימוץ ההקלות לתאגידי קטנים הנכללות בסעיף 5ד. לתקנות הדוחות, החברה בחרה לאמץ את ההקלה המנויה בתקנה 3ב לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, הקובעת פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שדוחותיה הכספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד.

שינויים וחידושים מהותיים ביחס למידע המופיע בדוח התקופתי לשנת 2018 ולדוח לרבעון

5.3

השלישי לשנת 2019

ממועד פרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2019 (29 באוקטובר 2019) ועד למועד תשקיף מדף זה, לא אירעו שינויים וחידושים מהותיים בעסקי החברה והחברה לא פרסמה דוחות מידיים מהותיים כלשהם, למעט כמפורט בנספח ב' לפרק ז' לתשקיף מדף זה.

פרטים נוספים אודות חברות בת וחברות קשורות עיקריות 5.4

למועד התשקיף, אין לחברה החזקות מהותיות בחברות בת וחברות קשורות.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה 5.5

5.5.1 הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר, 2018

הסברי דירקטוריון החברה למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה ליום 31 בדצמבר 2018, מובאים בדרך של הפניה לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2018 (חלק ב').

5.5.2 הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה ליום 30 ביוני 2019 וליום 30 בספטמבר

2019

הסברי דירקטוריון החברה למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה ליום 30 ביוני 2019 וליום 30 בספטמבר 2019, מובאים בדרך של הפניה לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח לרבעון השני של שנת 2019 ולדוח הדירקטוריון שצורף לדוח לרבעון השלישי לשנת 2019, בהתאמה.

פרק ו - ניהול החברה

6.1 דירקטוריון החברה

להלן פרטים אישיים ומקצועיים לגבי הדירקטורים של החברה, נכון למועד התשקיף:

שם ; מספר ת.ז. ; שנת לידה ; נתינות	מען להמצאת כתבי בית-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון, האם דירקטור בלתי תלוי / דירקטור חיצוני	האם עובד של התאגיד, של חברה-בת שלו, של חברה קשורה שלו או כל בעל ענין בו - אם כן - התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת הכהונה	השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא בן משפחה של בעל בעל ענין אחר בתאגיד - כן/לא, בציון פרטים	בעל מומחיות פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
יאיר פודים 04100749 05.03.1949 ישראלית	קהילת ז'יטומיר 6א' תל אביב	לא	לא יו"ר דירקטוריון	17 ביולי 2014	<p>השכלה: תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים</p> <p>ניסיון תעסוקתי: מנכ"ל דולומיט אחזקות בע"מ.</p> <p>מכהן כיו"ר דירקטוריון בתאגידים המפורטים כדלקמן: ענבר הנפקות פיננסים בע"מ ו- צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ.</p> <p>כיהן כיו"ר דירקטוריון בתאגידים המפורטים כדלקמן: קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ (לשעבר פרוטאולוגיקס בע"מ) (עד אפריל 2019), ענבר גרופ פיננסים בע"מ (עד דצמבר 2017), לידר שוקי הון (עד נובמבר 2016), לידר הנפקות (1993) בע"מ (עד נובמבר 2016) ו- דולומיט אחזקות בע"מ (עד אוגוסט 2016).</p> <p>מכהן וכיהן כדירקטור בתאגידים המפורטים כדלקמן: פודימון בע"מ, דולומיט אחזקות בע"מ, משאבי הגליל בע"מ, רונרום שירותי יעוץ בע"מ, ענבר גרופ פיננסים בע"מ, אורן השקעות בע"מ ו- גפן השקעות ביומד בע"מ.</p>	לא	כן
נעמי אנוך 55373187	אלוף קלמן מגן 7, תל	דירקטורית חיצונית	לא	26 בספטמבר	<p>השכלה: תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת ברדפורד בריטניה;</p>	לא	כן

שם ; מספר ת.ז. ; שנת לידה ; נתינות	מען להמצאת כתבי בית-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון, האם דירקטור בלתי תלוי / דירקטור חיצוני	האם עובד של התאגיד, של חברה-בת שלו, של חברה קשורה שלו או כל בעל ענין בו - אם כן - התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת הכהונה	השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא בן משפחה של בעל בעל ענין אחר בתאגיד - כן/לא, בציון פרטים	בעל מומחיות פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
19.9.1958 ישראלית	אביב	חברה בוועדות ביקורת ותגמול (*) , ועדה לבחינת דוחות כספיים (ככל שיידרש)(**)		2019	בעלת רישיון ראיית חשבון. ניסיון תעסוקתי : בין השנים 2007 ועד היום - ניהול אסטרטגי ולווי פיננסי של חברות בתהליכי מיזוג או הבראה והשבחה ; בין השנים 2015-2018 כיהנה כדח"צ בסינאל מלל פייוויי בע"מ ; בין השנים 2016-2007 כיהנה כדח"צ בכתר הוצאת ספרים בע"מ. מכהנת כדירקטורית בתאגידים המפורטים כדלקמן : מקורות חברת מים בע"מ - דח"צ, חברה בוועדות : פתוח עסקי וטכנולוגיות, כספים, ביקורת ותגמול ; קליל תעשיות בע"מ - דב"ת, חברה בוועדות : כספים, ביקורת ותגמול ; מפעלים פטרוכימים בישראל בע"מ - דח"צ, חברה בוועדות : מאזן, ביקורת, תגמול וועדת חוב.		
גיל גזית 056670433 5.10.1960 ישראלית	הגדודים 14, רמת השרון	דירקטור חיצוני בוועדות ביקורת ותגמול (*), ועדה לבחינת דוחות כספיים (ככל שיידרש)(**)	לא	26 בספטמבר 2019	השכלה : בוגר תואר ראשון בחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב. בעל רישיון ראיית חשבון. ניסיון תעסוקתי : שותף בחברת אר.גי פרמיה השקעות בע"מ ; יו"ר דירקטוריון יוניק הפצה ומימון בע"מ ; יוני 2014 עד נובמבר 2016 - יו"ר דירקטוריון לשעבר ב-BTB Israel LTD, חברה למימון המונים P2PLL. מכהן כדירקטור בתאגידים המפורטים כדלקמן : מכהן כדח"צ בחברות סטרוברי פילדס ריט לימיטד ; ווי - בוקס נדל"ן בע"מ ; וו.סי.גי נכסים לימיטד. יו"ר דירקטוריון יוניק הפצה ומימון בע"מ	לא	כן
אברהם בניהו	להבות חביבה,	דירקטור בלתי תלוי	לא	26 בספטמבר	השכלה : תואר ראשון במדעי המדינה וביטחון לאומי מאוניברסיטת חיפה ; בוגר קורס דירקטורים בתכנית לה"ב	לא	כשירות מקצועית

שם ; מספר ת.ז. ; שנת לידה ; נתינות	מען להמצאת כתבי בית-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון, האם דירקטור בלתי תלוי / דירקטור חיצוני	האם עובד של התאגיד, של חברה-בת שלו, של חברה קשורה שלו או כל בעל ענין בו - אם כן - התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת הכהונה	השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא בן משפחה של בעל בעל ענין אחר בתאגיד - כן/לא, בציון פרטים	בעל מומחיות פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
056118599 22.10.1959 ישראלית	ד.נ. חפר 38835	בוועדות ביקורת ותגמול (*), ועדה לבחינת דוחות כספיים (ככל שיידרש)(**)		2019	באוניברסיטת תל אביב. ניסיון תעסוקתי : מנכ"ל ובעלים של חברת בניהו יעוץ ואסטרטגיה בע"מ.		
חגי ישראלוביץ 028774859 5.11.1971 ישראלית	החרוב 16, פתח תקוה	דירקטור	לא	12 בנובמבר 2018	השכלה: בוגר משפטים, המכללה האקדמית למשפטים ; מוסמך מחשבים, University of Derby ניסיון תעסוקתי : עורך דין. החל מחודש מאי 2018 - יו"ר דירקטוריון בסנס שוקי הון בע"מ, חברה פרטית אשר בעל השליטה בה הינו מר עדי צים שהינו בעל השליטה בחברה. החל מחודש אוקטובר 2018 - דירקטור בב.ה. וואיטסטון גרופ בע"מ, חברה ציבורית אשר מר עדי צים הינו בעל עניין בה.	לא	כן

(*) בכל מקום בו נאמר ועדת תגמול, הכוונה לוועדת ביקורת בשיבתה כוועדת תגמול, בהתאם לסעיף 118א.ד לחוק החברות.
(**) נכון למועד תשקיף המדף, החברה בחרה לאמץ את ההקלה המנויה בתקנה 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים, התש"ע-2010), הקובעת פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שדוחותיה הכספיים של החברה מובאים לדין ולאישור הדירקטוריון בלבד.

להלן פרטים אישיים ומקצועיים לגבי נושאי משרה בכירה בחברה, נכון למועד התשקיף (ושאינם מפורטים בסעיף 6.1 לעיל):

שם מספר ת.ז. שנת לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית-דין	האם עובד של התאגיד, של חברה-בת שלו, של חברה קשורה שלו או כל בעל ענין בו - אם כן - התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת הכהונה	השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד - כן/לא, בציון פרטים
יהודה (אודי) ניר 57661399 02.06.1962 ישראלית והונגרית	עקיבא 77, רעננה	מנכ"ל	14 ביולי 2014	השכלה: בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר-אילן. בעל רישיון ראיית חשבון. ניסיון תעסוקתי: לשעבר יועץ פיננסי וכלכלי לחברות ועסקים במסגרת עצמאית, מנכ"ל וסמנכ"ל כספים בעדי צים אחזקות בע"מ. כיהן כיו"ר דירקטוריון סנס שוקי הון בע"מ ויו"ר עמותת לדיור בר השגה – הר חומה ירושלים.	לא
גיל הוכבוים 024489361 12.09.1969 ישראלית	קלוזנר 10, רמלה	סמנכ"ל כספים	10 באוגוסט 2016	השכלה: בוגר מנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל; קורס ביקורת עני"א וקורס מתקדם למנהלי כספים וחשבים. בעל רישיון ראיית חשבון. ניסיון תעסוקתי: לשעבר מנכ"ל ויליפוד השקעות בע"מ, ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ וגולדפרוסט בע"מ. מכהן כדירקטור בתאגידים המפורטים כדלקמן: ויליפוד השקעות בע"מ, ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ ו- בי.אס.די. קראון בע"מ.	לא
עדי צים 024927675 05.04.1970 ישראלית	הגפנים 12, כפר סירקין	מנהל אשראי וסחר לקוחות	14 ביולי 2014	השכלה: תיכונית ניסיון תעסוקתי: מנהל ושותף ב-"כמעט חינם"-חברת ע.ר. צים שיווק ישיר בע"מ, יו"ר מנכ"ל ובעלים בקבוצת חברות שבבעלותו. מנהל, בעלים ודירקטור בתאגידים המפורטים כדלקמן: מיום 14 ביולי 2014 ועד ליום 25 בספטמבר 2019 - דירקטור בחברה; עדי צים אחזקות בע"מ, צים מגורי יוקרה בע"מ, ע.ר. צים ניהול נכסים (2008) בע"מ, עדי צים הובלה כללית הפצה וחלוקת דברי מאפה בע"מ, א.ע.ר. ימית אחזקות בע"מ, מנהל צים (2011) בע"מ, ע.ר. צים אחזקות נדל"ן בע"מ, ארבע עשרים בע"מ,	לא

	יעד אל פיתוח מזון בע"מ, צים פסגות מגורי יוקרה בע"מ, צים סוכנות לביטוח בע"מ, יכין אפק בע"מ, חוף גל אחזקות בינלאומיות בע"מ, ר.ע.א.צ. צים עמק איילון בע"מ, צים פסגות אבא הלל רמת גן בע"מ, צים ניהול סוכנויות בע"מ, היי פלור בע"מ, ע.צ.כ תלפיות בע"מ, סי טאואר תל אביב בע"מ, הירקון זרובבל בע"מ ו- גני בר אילן נסאב בע"מ.				
לא	<p>השכלה: בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית. בעל רישיון ראיית חשבון. מוסמך לבדיקת איכות הביקורת הפנימית מטעם IIA – איגוד המבקרים הפנימיים הבינלאומיים.</p> <p>ניסיון תעסוקתי: 2014 ואילך – שותף ומייסד במשרד אורי אילן ודבורה לוי ניהול סיכונים וביקורת פנים. 2008-2014 שותף במשרד ברייטמן אלמגור זהר רואי חשבון.</p> <p>משמש כמבקר פנים בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ.</p>	6 בפברואר 2019	מבקר פנים	היצירה 3, רמת גן	<p>אורי אילן 052350063 08.05.1954 ישראלית</p>

6.3 מורשי חתימה עצמאיים
למועד התשקיף, אין בחברה "מורשי חתימה עצמאיים", כהגדרת המונח בסעיף 37 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

6.4 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בדבר הדירקטורים של החברה
6.4.1 הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון החברה, המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים, דרכי מינויים או בחירתם של הדירקטורים, סיום כהונתם, הוראות ביחס לדירקטורים חליפים, שכר דירקטורים, מינוי ועדות הדירקטוריון והסמכויות שניתנו להלן, וסיום כהונתם, הסדרי פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה נכללות כאן על דרך ההפניה להוראות תקנון החברה כפי שתוקן ופורסם על-ידיה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך ('המגנ"א') ביום 26 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-084357).

6.4.2 לפירוט הסדרים מסוימים לפי חוק החברות, כפי שנקבעו בתקנון וכנדרש לפי תקנה 26(ד) לתקנות פרטי תשקיף, ראו פרק ג' לתשקיף.

6.5 פרטים נוספים
6.5.1 משרדה הרשום של החברה
קלוזנר 10, רמלה.
6.5.2 עורכי הדין של החברה להנפקה
שטיינמץ, הרינג, גורמן ושות' - עורכי דין, מדרך מנחם בגין 37, פינת לינקולן 20 (בית רובינשטיין – קומה 12), תל אביב 6522042.
6.5.3 רואי החשבון של החברה
שטיינמץ, עמינח ושות' – רואי חשבון, מרחוב יגאל אלון 88, תל אביב.

פרק ז' - בעלי עניין בחברה

7.1 תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן נתונים אודות תגמולים¹ שניתנו לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה על-ידי החברה או על-ידי אחר לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה בתקופה של שישה (6) חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 ולתקופות של שנים עשר (12) החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018 ו-2017, במונחי עלות לחברה (באלפי ש"ח):

7.1.1 בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

סך הכל	תגמולים אחרים			תגמולים עבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			שם
	אחר	דמי שכירות וניהול	ריבית	אחר	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה	תפקיד	
1,145	-	5240	4755	-	-	150	-	-	-	374.43	50%	מנהל אשראי וסחר לקוחות ²	עדי צים (א)
340	-	-	-	32	-	-	-	50	258	-	80%	מנכ"ל	יהודה (אודי) ניר (א)
345	-	-	-	19	-	-	-	-	326	-	100%	סמנכ"ל כספים	גיל הוכבוים (א)
118	-	-	-	-	-	-	-	43	75	-	15%	יו"ר	יאיר פודים (א)

(א) לפרטים בדבר תנאי ההתקשרות עם נושאי המשרה המפורטים בטבלה לעיל, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018 ("דוח פרטים נוספים 2018"), אשר המידע על פיו נכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

¹ "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

² עד וכולל 25 בספטמבר 2019, מר עדי צים כיהן גם כדירקטור בחברה.

³ סמוך למועד התשקיף.

⁴ לפרטים אודות הסכם המימון בין החברה לבין עדי צים, באמצעות חברה בשליטתו, ראו ס"ק 1.2 לתקנה 22 בדוח פרטים נוספים 2018, המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים אודות הסכם שכירות בין החברה לבין עדי צים, באמצעות חברות בשליטתו, ראו ס"ק 1.4 לתקנה 22 בדוח פרטים נוספים 2018, המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

7.1.2 לפירוט התגמולים ששילמה החברה בכל אחת מהשנים 2018 ו-2017 לכל אחד מבעל התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על-ידי החברה ובין אם ניתנו על-ידי אחר והן לפירוט הסכומים ששולמו לדירקטורים בחברה, ראו תקנה 21 בדוח פרטים נוספים 2018 ותקנה 21 בפרק ד' (דוח פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 כפי שפורסם ביום 29 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-033142) ("דוח פרטים נוספים 2017"), אשר המידע על פיהם מובאים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

7.2 תגמול לדירקטורים

7.2.1 למועד תשקיף המדף, כל הדירקטורים בחברה, למעט יו"ר דירקטוריון החברה, זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות, בגובה ה'סכום המזערי', כמפורט בתוספת השנייה ותוספת השלישית, בהתאמה, לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), ובהתאם לדרגת ההון של החברה, כפי שתהיה מעת לעת ולמדיניות התגמול של החברה. לפרטי תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה, ראו תקנה 21 בדוח פרטים נוספים 2018.

7.2.2 גמול דירקטורים והוצאות נלוות ששולמו על-ידי החברה בגין ששת החודשים הראשונים לשנת 2019, למי שהיו בתקופה זו דירקטורים של החברה, למעט דירקטורים שתוארו בסעיף 7.1.1 לעיל, הסתכמו בכ- 143 אלפי ש"ח.

7.2.3 לפירוט הוראות בדבר הגמול לו זכאים הדירקטורים בחברה, לרבות סך העלות הכוללת של שכר הדירקטורים, כולל הוצאות נלוות, שאינן חורגות מן המקובל, שנוקפו בדוחות הכספיים של החברה בשנים 2018 ו-2017, ראו תקנה 21 בדוח פרטים נוספים 2018 ובדוח פרטים נוספים 2018, בהתאמה, אשר המידע על פיהם מובאים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

7.3 מדיניות תגמול נושאי משרה

ביום 14 במרס 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר שבימים 1 ו-5 בפברואר 2018 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה), מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי המשרה בחברה, בתוקף שלוש שנים, החל מיום 1 בינואר 2017 ועד ליום 31 בדצמבר 2019 או לתקופה ארוכה יותר, ככל שתיקבע בהוראות חוק החברות ("מדיניות התגמול")⁶.

ביום 26 בספטמבר 2019, לאחר המלצות ועדת הביקורת בשיבתה כוועדת תגמול ואישור דירקטוריון החברה מיום 20 באוגוסט 2019, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, ארכה של

⁶ לפרטי מדיניות התגמול, ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 6 בפברואר 2018 (אסמכתא מס': 01-2018-012745) ו-14 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-024622), אשר המידע על פיהם נכלל להלן על דרך ההפניה.

מדיניות התגמול, ללא שינויים, לתקופת נוספת בת שלוש שנים או לתקופה ארוכה יותר, ככל שתיקבע בהוראות חוק החברות, שתחילתה ביום 1 בינואר 2020.⁷

7.4 עסקאות עם בעלי שליטה

7.4.1 לפרטים, לפי מיטב ידיעתם של החברה והדירקטורים שלה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך תשקיף מדף זה, או שהיא עדיין בתוקף למועד תשקיף מדף זה, ראו תקנה 22 בדוח פרטים נוספים 2018 ודוח פרטים נוספים 2017, אשר האמור בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

7.4.2 להלן פרטים בדבר התקשרויות החברה עם בעל השליטה בחברה במהלך התקופה שממועד הדוח התקופתי לשנת 2018 ועד למועד תשקיף מדף זה:

7.4.2.1 בהמשך לאמור בתקנה 22 ס"ק 1.2 בפרק דוח פרטים נוספים 2018 ולאמור בסעיף 17.6 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018, ביום 26 בספטמבר 2019, לאחר קבלת המלצות וועדת הביקורת ואישור דירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 20 באוגוסט 2019, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, בין היתר, את המשך התקשרות החברה עם בעל השליטה בה, מר עדי צים, בהסכם מימון, תוך עדכון תנאיו, לתקופה נוספת בת שלוש שנים שתחילתה ביום 1 ביולי 2019, וכדלקמן: בעל השליטה (בעצמו ו/או באמצעות חברות בשליטתו) יהיה רשאי, בכפוף לשיקול דעתו הבלעדי ולהחלטת החברה כי דרוש לה מימון, להעמיד הלוואה ו/או אשראי, בסך של עד 200 מיליון ש"ח, בתנאים זהים לתנאי הסכם העמדת האשראי המקורי, קרי בריבית שלא תעלה על פריים + 2.5% לשנה.⁸

7.4.2.2 לפרטים בדבר התחייבות בעל השליטה להעמדת מימון לחברה, ראו סעיף 8 בנספח ב' הנכלל בפרק ח' לתשקיף זה.

7.4.2.3 עסקאות אחרות שאינן מנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות - ביום 20 באוגוסט 2019, דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצות ועדת הביקורת בישיבתה מאותו היום, בהתאם לתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התשי"ס-2000, קיבל החלטה עקרונית המאשרת את התחייבות מר עדי צים, בעל השליטה בחברה, לרבות באמצעות חברות בשליטתו, לערוב לחברה, ללא תמורה, לעסקאות בהן החברה תערוב לצדדים

⁷ לדוח הזימון לאסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ולתוצאות האסיפה, ראו דוחות מיידיים של החברה מהימים 21 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-087067) ("דוח זימון אסיפה אוגוסט 2019") ו- 26 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-084351) ("דוח תוצאות האסיפה ספטמבר 2019") אשר המידע על פיהם נכלל להלן על דרך ההפניה.

⁸ לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה אוגוסט 2019 ודוח תוצאות אסיפה ספטמבר 2019, כהגדרתם בה"ש 7 לעיל.

שלישיים עבור ערבויות ביצוע שיונפקו לצדדים שלישיים אחרים, וזאת עד לסכום חשיפה מרבי של 10 מיליון ש"ח ("ערבויות לצדדים שלישיים"). להבטחת התחייבותו של מר עדי צים, כמפורט לעיל, מר עדי צים יפקיד בידי החברה כתב קיזוז מוגבל בסכום של עד 10 מיליון ש"ח, אשר יאפשר לחברה לקזז הפסדים שיגרמו לה (ככל שיגרמו) ממתן הערבויות לצדדים שלישיים כאמור, אל מול הלוואות הבעלים אותן הוא מעמיד לחברה.⁹

7.4.3 התחייבות לתיחום פעילות

7.4.3.1 במועד קבלת ההחלטה על תחילת הפעילות בחברה התחייב מר עדי צים בפני החברה, כי לא יפעל בתחום הפעילות למעט (בין במישרין ובין באמצעות חברות שבשליטתו) בתחום של: (1) ניכיון שיקים בתמורה למזומן; (2) ניכיון שיקים ללקוחות בעלי מסגרת מאושרת של עד 250,000 ש"ח בלבד; ו-(3) ניכיון שיקים ללקוחות הקיימים נכון למועד ההתחייבות בקבוצת בעל השליטה ("תיחום הפעילות")¹⁰. בהתאם למידע שנמסר לחברה ממר עדי צים, בסוף שנת 2014 בעל השליטה מכר את החזקותיו בחברה פרטית שעסקה בפעילות של "אשראי חוץ בנקאי", ואשר הייתה בבעלותו המלאה. עדכון על דבר המכירה כאמור, נמסר לחברה בסמוך לאחר המכירה.

למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מבעל השליטה, ממועד המכירה כאמור ואילך, בעל השליטה אינו מחזיק במניות ו/או אינו בעלים ו/או בעל שליטה בחברות אחרות אשר תחום פעילותן הינו "אשראי חוץ בנקאי" ואינו עוסק בתחום ה"אשראי החוץ בנקאי" שלא באמצעות החברה. עוד עדכן בעל השליטה את החברה כי לא הפר את הסכם תיחום הפעילות.

ביום 18 באוגוסט 2016, לאור בקשת הרשות לניירות ערך, פנתה החברה למר עדי צים לצורך קבלת עדכון בקשר לתיחום הפעילות כאמור, אשר הוסכם עליו בינו לבין החברה. למיטב ידיעת החברה ולאחר בדיקה שקיימה עם בעל השליטה בעניין תיחום הפעילות כאמור, הדגיש בעל השליטה כי מזה תקופה של שנתיים אינו עוסק בפעילות "אשראי חוץ בנקאי" שלא במסגרת החברה.

7.4.3.2 כמו כן, במסגרת הסכם השירותים בין החברה לבין מר עדי צים, באמצעות חברה בשליטתו ("חברת הניהול") אשר אושר באסיפה הכללית של בעלי

⁹ לפרטים, ראו דיווח מיידי מיום 20 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-087118), הנכלל להלן על דרך ההפניה.

¹⁰ לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 בנובמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-201000), אשר המידע על פיו נכלל להלן על דרך ההפניה.

המניות בחברה ביום 26 בדצמבר 2018¹¹, חברת הניהול ומר עדי צים הצהירו והתחייבו כלפי החברה כי משך כל תקופת מתן השירותים ובמשך תקופה של שנים עשר (12) חודשים לאחר מכן, הם לא יהיו בעל מניות, במישרין או בעקיפין, בכל גוף המתחרה בחברה, או בכל גוף העוסק בפעולה כלשהי בתחום עיסוקה של החברה, אלא על פי אישור דירקטוריון החברה בכתב ומראש. למען הסר ספק, בתקופת הסכם השירותים יהיה המנהל רשאי להעמיד שירותים לכל צד שלישי אחר (בין כעובד ובין כנותן שירותים) אף ללא הסכמת החברה ובלבד שלא יתחרו, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה ולא יעמדו בניגוד עניינים במשך כל תקופת מתן השירותים ובמשך תקופה של שנים עשר חודשים לאחר מכן.

7.4.4 הסדרי ביטוח, שיפוי ופטור

7.4.4.1 ביטוח - בימים 3 בפברואר 2019 ו-28 במרס 2019, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה), בהתאם לתקנות 1(5) ו-1(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ובהתאם למדיניות התגמול, את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעל השליטה, לתקופה נוספת בת 12 חודשים, שתחילתה ביום 7 במרס 2019 ועד ליום 6 במרס 2020, בתנאים המפורטים בתקנה 29א לדוח פרטים נוספים 2018.

7.4.4.2 שיפוי - לפירוט הסדרי שיפוי החלים על דירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעל השליטה וקרוביו, נכון למועד תשקיף המדף, ראו תקנה 29א לדוח פרטים נוספים 2018, אשר המידע על פיו נכלל להלן על דרך ההפניה.

7.4.4.3 פטור - ביום 26 בספטמבר 2019, לאחר קבלת המלצות וועדת הביקורת בשיבתה כוועדת תגמול ואישור דירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 20 באוגוסט 2019 ואישור תקנון ההתאגדות החדש של החברה (כמפורט בפרק ג' לתשקיף מדף זה), אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, בין היתר, הענקת כתבי פטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה ו/או בחברות שיהיו מצויות בשליטתה (ככל שיוקמו ו/או ירכשו), במישרין ו/או בעקיפין, לרבות לנושאי משרה ודירקטורים הנמנים על בעל השליטה ו/או קרוביו ("**כתבי פטור**"). בהתאם

¹¹ לפרטי הסכם השירותים, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה שפרסמה החברה ביום 18 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 127341) ולפרטי תוצאות ההצבעה באסיפה ראו דוח מידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-123522) אשר המידע על פיהם נכלל להלן על דרך ההפניה.

לכתבי הפטור, החברה רשאית לפטור מראש נושאי משרה בה מאחריות, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות כלפיה עקב חלוקה¹².

7.5 החזקת מניות על-ידי בעלי עניין

לפרטים אודות כמות ושיעור החזקות במניות החברה בידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה במועד התשקיף ובמועד שקדם ב- 12 חודשים למועד פרסום התשקיף, ראו סעיף 2.3 לתשקיף.

¹² לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה 2019 ודוח תוצאות אסיפה, כהגדרתם בה"ש 7 לעיל.

לכתבי הפטור, החברה רשאית לפטור מראש נושאי משרה בה מאחריות, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות כלפיה עקב חלוקה¹².

7.5 החזקת מניות על-ידי בעלי עניין

לפרטים אודות כמות ושיעור החזקות במניות החברה בידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה במועד התשקיף ובמועד שקדם ב- 12 חודשים למועד פרסום התשקיף, ראו סעיף 2.3 לתשקיף.

¹² לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה 2019 ודוח תוצאות אסיפה, כהגדרתם בה"ש 7 לעיל.

פרק ח' - דוחות כספיים

8.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף מדף זה

בהתאם לתקנה 60ב, 60ד' ותקנה 6ב' לתקנות פרטי התשקיף, בתשקיף זה נכללים, על דרך ההפניה, הדוחות הכספיים הבאים:

8.1.1 דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018

הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שנכללו בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018.

8.1.2 דוחות כספיים ליום 31 במרס 2019

הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה ליום 31 במרס 2019, כפי שנכללו בדוח לרבעון הראשון של שנת 2019.

8.1.3 דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2019

הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2019, כפי שנכללו בדוח לרבעון השני של שנת 2019.

8.1.4 דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2019

הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019, כפי שנכללו בדוח לרבעון השלישי של שנת 2019.

8.2 דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי הנכללים בתשקיף מדף זה

בהתאם לתקנה 60ה' ותקנה 6ב' לתקנות פרטי תשקיף, בתשקיף זה, נכללים, בדרך של הפניה, דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, כדלקמן:

8.2.1 הצהרות המנהלים בהתאם לתקנה 9ב(ד) לתקנות הדוחות כפי שצורפו במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2018. לפרטים, ראו חלק ו' לדוח התקופתי לשנת 2018.

8.2.2 הצהרות המנהלים בהתאם לתקנה 38ג(ד) לתקנות הדוחות כפי שצורפו במסגרת הדוח לרבעון הראשון של שנת 2019. לפרטים, ראו דוח לרבעון הראשון של שנת 2019.

8.2.3 הצהרות המנהלים בהתאם לתקנה 38ג(ד) לתקנות הדוחות כפי שצורפו במסגרת הדוח לרבעון השני של שנת 2019. לפרטים, ראו דוח לרבעון השני של שנת 2019.

8.2.4 הצהרות המנהלים בהתאם לתקנה 38ג(ד) לתקנות הדוחות כפי שצורפו במסגרת הדוח לרבעון השלישי של שנת 2019. לפרטים, ראו דוח לרבעון השלישי של שנת 2019.

8.3 דוחות מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון הנכללים בתשקיף מדף זה

בהתאם לתקנה 1א60 ותקנה 6 לתקנות פרטי התשקיף, בתשקיף זה, נכללים, בדרך של הפניה, דוחות מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון, לפי תקנה 9ד לתקנות הדוחות, כדלקמן:

8.3.1 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 31 בדצמבר 2018. לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 31 במרס 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-029992).

8.3.2 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 31 במרס 2019. לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-049078).

8.3.3 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2019. לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 20 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-086707).

8.3.4 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 30 בספטמבר 2019. לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091980).

8.4 מכתב הסכמה של רואה חשבון מבקר

לחברה ניתן מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, שבו נכללת הסכמתו לכלול בתשקיף זה, לרבות בדרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, לכל אחד מהדוחות המנויים בסעיף 8.1 לעיל, והנכללים בתשקיף זה בדרך של הפניה ("מכתב ההסכמה"). מכתב ההסכמה רצ"ב ומסומן בתשקיף זה כנספת א' לפרק ח' זה.

8.5 דוח אירועים

בהתאם לתקנה 60ב(ב) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף לתשקיף זה דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף, בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים המסוקרים של החברה ליום 30 ביוני 2019, קרי: מיום 20 באוגוסט 2019 ועד למועד הסמוך לתאריך תשקיף זה. דוח אירועים כאמור נכלל בנספת ב' לפרק ח' זה.

נספח א'

מכתב הסכמה מרואה החשבון המבקר

לכבוד
הדירקטוריון של
אס.אר. אקורד בע"מ

תאריך: 28 בנובמבר 2019

**הנדון: תשקיף מדף של אס.אר. אקורד בע"מ (להלן: "החברה") המיועד להתפרסם בחודש
נובמבר 2019**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה בדרך של הפנייה בתשקיף המדף שבנדון אל הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 באוקטובר 2019 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 באוגוסט 2019 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 במאי 2019 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
4. דוח רואה החשבון המבקר מיום 28 במרס 2019 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

בכבוד רב,

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

נספח ב'

דוח אירועים

בהתאם לתקנה 60ב(ב) לתקנות פרטי תשקיף, להלן דוח אירועים מהותיים, כהגדרתו בסעיף 56א' לתקנות פרטי תשקיף בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים המסוקרים של החברה ליום 30 ביוני 2019, קרי: מיום 20 באוגוסט 2019 ועד סמוך למועד פרסום תשקיף מדף זה:

1. ביום 20 באוגוסט 2019, דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצות ועדת הביקורת בישיבתה מאותו היום, בהתאם לתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התשי"ס - 2000, קיבל החלטה עקרונית המאשרת את התחייבות מר עדי צים, בעל השליטה בחברה, לרבות באמצעות חברות בשליטתו, לערוך לחברה, ללא תמורה, לעסקאות בהן החברה תערוב לצדדים שלישיים עבור ערבויות ביצוע שיונפקו לצדדים שלישיים אחרים, וזאת עד לסכום חשיפה מרבי של 10 מיליון ש"ח ("ערבויות לצדדים שלישיים"). להבטחת התחייבותו של מר עדי צים, כמפורט לעיל, מר עדי צים יפקיד בידי החברה כתב קיזוז מוגבל בסכום של עד 10 מיליון ש"ח, אשר יאפשר לחברה לקזז הפסדים שיגרמו לה (ככל שיגרמו) ממתן הערבויות לצדדים שלישיים כאמור, אל מול הלוואות הבעלים אותן הוא מעמיד לחברה.

2. שומות מס

2.1. בהמשך לאמור בביאור 3 ה' לדוחות הכספיים התמציתיים ליום 30 ביוני 2019, הנכללים בדוח לרבעון השני של שנת 2019, ביום 28 באוגוסט 2019, אישר בית המשפט המחוזי תל אביב יפו בקשה מוסכמת להגשת ערעור לבית המשפט על השומה בצו לשנת 2013 וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2019. ביום 26 בספטמבר 2019 אישר בית המשפט הנכבד בקשה מוסכמת נוספת להגשת ערעור לבית המשפט על השומה בצו לשנת 2013 וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2019.

לפרטים בדבר הפרשה למיסים שכללה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2019, לרבות בדרך של יישום למפרע ללא תיקון מספרי השוואה וזקיפת ההשפעה המצטברת למועד היישום לראשונה ליתרת ההפסד ליום המעבר (1 בינואר 2019), ראו ביאור 2 ב' 1 לדוחות הכספיים.

2.2. ביום 23 בספטמבר 2019, התקבלה במשרדי החברה שומה בצו לשנת 2014 על פי סעיף 152(ב) לפקודת מס הכנסה, שעניינה בנוסף לאי התרת קיזוז הפסדים צבורים כאמור בשומה בצו לשנת 2013, אי הכרה בהוצאות שוטפות בסך של כ- 2.1 מיליון ש"ח שהיו לחברה בשנת 2014 עובר לתחילת הפעילות בתחום פעילותה העסקית (קרי, עד ליום 23.11.2014) וכן אי התרת התאמות שערכה החברה בדיווחיה למס בגין עיתוי רישום הכנסות מעמלות ניכיון בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח. החברה חולקת על עמדת רשות המיסים ובכוונתה להגיש ערר על השומה האמורה.

2.3. ביום 10 באוקטובר 2019, התקבלו במשרדי החברה שומות לפי מיטב השפיטה על פי סעיף 145א(2)(ב) לפקודת מס הכנסה, לכל אחת מהשנים 2015 עד 2017 (כולל), שעניינן בנוסף לאי התרת קיזוז ההפסדים צבורים כמפורט דלעיל, אי התרת התאמות שערכה החברה בדיווחיה למס בגין עיתוי רישום הכנסות מעמלות ניכיון בשנים 2015, 2016 ו- 2017 בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח, כ- 4.0 מיליון ש"ח, וכ- 2.4 מיליון ש"ח, בהתאמה. החברה חולקת על עמדת רשות המיסים וסמוך למועד פרסום תשקיף זה הגישה השגה על השומות האמורות.

3. בהמשך לאמור בסעיף 5.5 לדוח הדירקטוריון הנכלל בדוח לרבעון השני של שנת 2019, ביום 26 בספטמבר 2019, התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת, במסגרתה אושרו כל ההתקשרויות המפורטות בסעיף 5.5 לדוח הדירקטוריון האמור, ובין היתר, הנושאים המפורטים להלן:

3.1. מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים (שאינם דחצי"ים) ה"ה יאיר פודים וחגי ישראלוביץ וכן מינוי, לראשונה, של מר אברהם בניהו כדירקטור בחברה, אשר נכנס לתוקפו במועד אישור האסיפה והחל מאותו מועד מכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה (חלף מר נתן פריד, אשר כיהן עד ליום 25 בספטמבר 2019 כדירקטור בלתי תלוי בחברה);

3.2. מנויים, לראשונה, של גב' נעמי אנוך ושל מר גיל גזית לדירקטורים חיצוניים בחברה (חלף גב' פנינה פרץ ומר רנאטו ערן יאראק, אשר כהונתם הסתיימה, בחלוף שלוש (3) שנות כהונה, ביום 21 באוגוסט 2019) לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד אישור האסיפה;

3.3. החלפת התקנון הקיים של החברה בתקנון החדש, לרבות החלפת הוראות התקנון העוסקות בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח;

3.4. אישור תשלומי דיבידנד הביניים שהכריזה ושילמה החברה במהלך התקופה שמחודש מרס 2016 ועד לחודש אפריל 2019 (כולל) כדיבידנד סופי;

3.5. אישור מחדש את מדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה;

3.6. הענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים החדשים (ה"ה נעמי אנוך, גיל גזית ואברהם בניהו);

3.7. הענקת כתבי פטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה לרבות לנושאי משרה הנמנים על בעל השליטה ו/או קרוביו;

3.8. הארכת תקופת התקשרות החברה עם בעל השליטה בחברה, מר עדי צים, בהסכם מימון, תוך עדכון תנאיו. לתמצית הסכם המימון המעודכן, ראו סעיף 7.4.2.1 בפרק ז' לתשקיף המדף.

4. בהמשך לאמור בסעיף א' 1 לדוח הדירקטוריון הנכלל בדוח לרבעון השני של שנת 2019, בחודש ספטמבר 2019 אישר בית משפט השלום בראשל"צ, בהסכמת הצדדים, הארכת תוקף יתרת הנכסים התפוסים (כהגדרת מונח זה בסעיף האמור), וזאת עד ליום 31 בינואר 2020.

5. ביום 29 באוקטובר 2019 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד המעודכנת של החברה, חלוקת דיבידנד ביניים נוסף לשנת 2019 לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של 8 מיליון ש"ח (כ-0.67 ש"ח למניה) והדיבידנד שולם בפועל ביום 18 בנובמבר 2019.

6. עדכונים לאשראי בר דיווח מתאגיד בנק ב'

6.1. בהמשך לאמור בסעיף 4.2 (ב) לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019, הנכלל בדוח לרבעון השני לשנת 2019, שעניינו אשראי בנקאי מתאגיד בנקאי ב' ("הבנק"), ביום 3 באוקטובר 2019, פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו הבנק עדכן את אמת המידה (כהגדרת מונח זה בס"ק (א) לסעיף 4.2 (ב) לדוח האמור) לה התחייבה החברה כלפי הבנק, לפיה, ההון העצמי של החברה בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי הבנק, על-ידי החברה ובעל השליטה בה, כתבי נחיתות ("ההון העצמי המוחשי"), לא יפחת בכל עת שהיא משיעור של 15% מסך המאזן של החברה וסכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 130 מיליון ש"ח. ביתר תנאי האשראי שהועמד על ידי הבנק לא חלו שינויים.

6.2. כמו כן, ביום 18 בנובמבר 2019, פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו הבנק עדכן את מסגרת האשראי לחברה, כך שהחל מאותו מועד מסגרת האשראי עומדת על סך של 150 מיליון ש"ח (חלף סך של 100 מיליון ש"ח כמפורט בדוח לרבעון השני של שנת 2019), ללא שינוי בתנאי האשראי שהועמד על ידי הבנק.

7. ביום 29 באוקטובר 2019, פרסמה החברה את הדוחות הכספיים (ביניים) של החברה ליום 30 בספטמבר 2019, במסגרת דוח הרבעון השלישי לשנת 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-091974), אשר המידע על פיו נכלל בתשקיף זה בדרך של הפנייה.

8. בהמשך לאמור בסעיף 2.3.3.2 הנכלל בפרק 2 לתשקיף זה, שעניינו התקשרות בעל השליטה בהסכם למכירת מניות החברה המוחזקות על ידו וחברות בשליטתו, מיום 4 בנובמבר 2019 ("ההסכם"), בעל השליטה התחייב כלפי ריץ' טופקו, בין היתר, כי למועד חתימת ההסכם ועד תום 30 חודשים ממועד השלמתו (6 בנובמבר 2019), הונה העצמי של החברה, לרבות הלוואות בעלים שהזרים ו/או שיזרים בעל השליטה לחברה, לא יפחת מ- 170 מיליון ש"ח ("הון החברה") וכי אם יהיה קיטון בהון החברה כך שיפחת מסכום זה, אזי בעל השליטה ו/או חברות בשליטתו יעמידו לחברה הלוואות בעלים נוספות להשלמת הון החברה ל- 170 מיליון ש"ח אשר תועמדה על פי הוראות הסכם המימון שבין החברה לבין בעל השליטה.

תאריך: 28 בנובמבר 2019

גיל הוכבויים
סמנכ"ל כספים

אודי (יהודה) ניר
מנכ"ל

יאיר פודים
יו"ר הדירקטוריון



STEINMETZ
HARING
GURMAN
& CO.

פרק ט' - פרטים נוספים

9.1. חוות דעת עורך דין

תל-אביב, 28 בנובמבר 2019

לכבוד
אס.אר. אקורד בע"מ
קלוזנר 10,
רמלה

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של אס.אר. אקורד בע"מ ("החברה")

לבקשתכם, הרינו לאשר, כי הדירקטורים של החברה מונו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

מרים טולדנו, עו"ד (רו"ח)

יעקב שטיינמץ, עו"ד

שטיינמץ, הרינג, גורמן ושות' - עורכי דין

יעקב שטיינמץ
JACOB STEINMETZ

דניאל הרינג
DANIEL HARING

מנחם גורמן
MENAHEM GURMAN

אירית ילון
IRIT YALON

אורן ארדמן
OREN ERDMAN

משה ברהוד
MOSHE BARHOD

אנדרו לרה *
ANDREW LARAH

תומר אלטמן
TOMER ALTMAN

עידן עזרתי
IDAN AZARATY

מנחם עופר
MENACHEM OFFER

נעמי קרש
NAOMI KRESH

ליאב ישראל
LIAV ISRAEL

יוסי רוזנבלום
YOSSI ROSENBLUM

ליטל סלוצקי
LITAL SLUTZKY

מרים טולדנו
MIRIAM TOLEDANO

מתן ארנבי
MATAN ARNAVI

שחר מונוביץ'
SHAHAR MONOVICH

רביטל סבג
REVITAL SABAG

ישראל שפיר
ISRAEL SHAFIR

חן גרינס
HEN GRINAS

דבי ברנסון
DEBI BERENSON

שירן ינוביץ'
SHIRAN YANOVICH

דנאל סלים
DANEL SALIM

אסיה רבינוביץ
ASIA RABINOVICH

בני אשכנזי
BENI ASHKENAZY

יגאל חורי
YIGAL HURY

איבון פאולוס**
IVONNE PAULUS

איתן הנשלה***
ETHAN HENSHELL

Additional Bar Memberships
*England and Wales
**Germany Only
*** The States Of Pennsylvania,
USA Only & New Jersey

9.2 הוצאות הנפקה

בהתאם לתקנה 4א' של תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשס"ו-2005, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף המדף ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת מדף בסכומים ובמועדים הקבועים בתקנות כאמור.

פרט לאמור לעיל, לא שילמה החברה ולא קיבלה על עצמה התחייבות לשלם עמלה על ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף מדף זה.

9.3 הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך בשנתיים האחרונות בתמורה שאינה כולה במזומנים.

9.4 עיון במסמכים

העתקים מתשקיף מדף זה, מההיתר לפרסומו וכן העתק מכל דוח, אישור או חוות דעת או הכלולים בתשקיף מדף זה, עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה הרגילות. בנוסף, עותק מתשקיף המדף מפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו: www.magna.isa.gov.il.

פרק י' - חתימות

החברה

אס.אר. אקורד בע"מ

דירקטורים

יאיר פודים, יו"ר דירקטוריון החברה

נעמי אנוך

גיל גזית

אברהם בניהו

חגי ישראלוביץ
