החברה הינה חברת החזקות, המחזיקה בחברות מחקר ופיתוח בתחום מדעי החיים והטכנולוגיה הרפואית. בהתאם, מצבה העסקי של החברה, תוצאות פעולותיה, הונה ותזרימי המזומנים שלה, מושפעים, בין היתר, ממצבן העסקי של החברות העיקריות המוחזקות על ידה, מתוצאות פעולותיהן, תזרימי המזומנים שלהן והשינויים בהונן.

על רקע היעדר הוודאות בהצלחת פיתוח המוצרים הרפואיים השונים המפותחים על ידי החברות המוחזקות ו/או בהחדרתם לשוק הרלבנטי, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של המוצרים הרפואיים של מי מהחברות המוחזקות על ידי החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולאטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת המוצרים הרפואיים ו/או בהחדרתם לשוק הרלבנטי, עלולה השקעת החברה באותה חברה מוחזקת לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת החזקות המחזיקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח, נדרשת החברה לגיוסי הון עד שהחברות המוחזקות תייצרנה תזרים מזומנים חיובי או עד למימוש החזקותיה בחברות המוחזקות, וזאת לשם השקעה בהן לצרכי מימון הוצאותיהן השוטפות וכן לשם ביצוע השקעות נוספות בחברות פוטנציאליות.

אלביט מדיקל טכנולוגי'ס בע"מ

(**"אלביט מדיקל" או "החברה"**)

תשקיף מדף
(**"תשקיף המדף" או "התשקיף"**)

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות ללא ערך נקוב, רשומות על שם, של החברה, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שתונפקנה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (להלן: **"ניירות הערך"**).[1]

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיהיו באותה עת.

החברה הינה חברת החזקות, וככזו, נגזרים גורמי הסיכון המשפיעים עליה, בין השאר, מגורמי הסיכון אליהם חשופות אינסייטק בע"מ וגמידה סל בע"מ (להלן: **"אינסייטק"** ו-**"גמידה"**, בהתאמה, וביחד: **"החברות המוחזקות"**). להלן תובא תמצית גורמי הסיכון שהחברה מעריכה כי הינם בעלי השפעה גדולה על עסקיה: גורמי מקרו: שינויים בשוקי ההון בעולם ובארץ; תנודות בשערי חליפין. גורמים ענפיים: כפיפות לרגולציה; חוסר וודאות לגבי הגעה לשלב של שיווק מסחרי; היזקקות למשאבים ניכרים למחקר ופיתוח; ביצוע ניסויים קליניים; חשיפה לתביעות משפטיות בעקבות ניסויים קליניים; היעדר כיסוי עלויות המוצרים על ידי גופים ממשלתיים ו/או חברות ביטוח; מגבלות על מימוש החזקות בחברות המוחזקות; התפתחות בתחום הפרמצבטיקה והמחקר הרפואי.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 24 לחלק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2016, הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 להלן (להלן: **"הדוח התקופתי לשנת 2016"**).

לפרטים אודות הסיכונים של החברות המוחזקות, ראו סעיפים 25.25 ו- 26.23 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2016.

לפרטים אודות הגבלות ו/או סייגים מיוחדים לחלוקת דיבידנד ראו סעיף 4.2.5 להלן.

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, החברה הינה "תאגיד קטן". החברה בחרה לאמץ את כל ההקלות הנכללות בתקנות ניירות ערך ובתקנות החברות, ככל שתהיינה רלוונטיות לחברה, כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאות סף הצירוף של דוחות חברות כלולות

---

1 הצעה על-פי דוח הצעת מדף מכוח תשקיף זה עשויה להיות כפופה להגדלת הונה הרשום של החברה, קודם לפרסום דוח הצעת מדף מכוח תשקיף זה, וזאת בהתחשב בניירות הערך המונפקים של החברה ערב ההצעה ובניירות הערך שבכוונתה להציע על-פי דוח הצעת מדף כאמור.

לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"); (ה)-אישור דוחות כספיים על ידי דירקטוריון החברה בלבד; ו-(ו) מתכונת דיווח חצי שנתית.

בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2016, הפנו רואי החשבון של החברה את תשומת הלב מבלי לסייג את חוות דעתם, לאמור ב:

1. ביאור 1ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016 של החברה, בדבר הלוואות שהועמדו על ידי חברת האם, אלביט הדמיה בע"מ (להלן: "**אלביט הדמיה**") בסך של כ- 39 מיליון דולר והעומדות לפירעון ביום 1 באוקטובר 2018. הארכת מועד פרעון ההלוואות מעבר למועד זה, תלויה בהחלטת דירקטוריון אלביט הדמיה. להערכת הנהלת החברה יהיו בידי החברה המקורות הנדרשים להמשך פעילותה ועמידה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

2. ביאור 5ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016, בדבר מידע אודות השקעה בחברה כלולה המוצגת על בסיס שווי מאזני, גמידה, אשר בין היתר מפרט כי לחברה הפסדים מתמשכים וגרעון בהון החוזר וכן, כי רואי החשבון המבקרים של החברה הכלולה כללו בחוות דעתם הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך קיומה של החברה הכלולה כ"עסק חי."

ניתן לעיין בנוסחו המלא של תשקיף מדף זה באתר רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו www.tase.co.il.

תאריך תשקיף המדף: 29 במאי 2017

תוכן עניינים

פרק 1 - מבוא א-1

1.1. כללי א-1

1.2. למען הנוחות, בתשקיף מדף זה תהיה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם: א-1

1.3. תחום פעילות: א-2

1.4. היתרים ואישורים א-2

1.5. הון, קרנות ועודפים א-2

פרק 2 - הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף ב-1

פרק 3 - הון החברה ג-1

3.1. הון המניות של החברה – כללי ג-1

3.2. התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות ג-1

3.3. הקצאת כתבי אופציה: ג-2

3.4. בעלי עניין המחזיקים בניירות הערך של החברה ג-2

3.5. השליטה בחברה ג-2

3.6. שערי נעילה של מניות החברה ג-2

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה ד-1

4.1. הזכויות הנלוות למניות החברה ד-1

4.2. הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות ד-1

פרק 5 - תיאור עסקי החברה ופעילותה ה-1

5.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה ה-1

5.2. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ..... ה-2

5.3. חברות קשורות של החברה ה-2

פרק 6 - ניהול החברה ו-1

6.1. דירקטוריון החברה ו-1

6.2. נושאי משרה בכירה אחרים (שאינם דירקטורים) ו-1

6.3. מורשה חתימה עצמאי ו-1

6.4. הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון ו-1

6.5. הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי ו-1

6.6. פרטים נוספים ו-1

פרק 7 - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ז-1

7.1. תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה ז-1

7.2. עסקאות בעלי שליטה ז-1
7.3. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה: ז-1
פרק 8 - דוחות כספיים ח-1
8.1. דוחות כספיים ח-1
8.2. מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר ח-1
8.3. דוח אירועים ח-1
פרק 9 - פרטים נוספים ח-1
9.1. חוות דעת עורך דין ט-1
9.2. הקצאת ניירות ערך, בשנתיים שקדמו למועד תשקיף המדף, שלא בתמורה מלאה במזומנים ט-2
9.3. עיון במסמכים ט-2
פרק 10 - חתימות י-1

אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ

(להלן: "אלביט מדיקל" או "החברה")

פרק 1 - מבוא

1.1. **כללי**

החברה התאגדה כחברה מוגבלת במניות ביום 23 בפברואר 1992, כחברה פרטית על פי דיני מדינת ישראל תחת השם דאנשילד בע"מ. החברה שינתה מספר פעמים את שמה וביום 14 בדצמבר 2010 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. ביום 27 ביולי 1993 הפכה החברה לחברה ציבורית וביום 12 באוגוסט, 1993 נרשמו מניותיה לראשונה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

נכון למועד תשקיף המדף, החברה הינה חברת החזקות, המאגדת בתוכה את מרבית החזקותיה (הישירות והעקיפות) של אלביט הדמיה (בעלת השליטה הישירה בחברה) בחברות המוחזקות[2].

לפרטים אודות החברות המוחזקות, מוצריהן ושלבי הפיתוח שלהן, ראו סעיפים 25 ו-26 לדוח התקופתי לשנת 2016, הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

1.2. למען הנוחות, בתשקיף מדף זה תהיה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

"אינסייטק" -	אינסייטק בע"מ;
"אלביט הדמיה" -	אלביט הדמיה בע"מ;
"גמידה" -	גאמידה סל בע"מ;
"דולר" -	דולר ארה"ב;
"הבורסה" -	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
"הדוח התקופתי לשנת 2016" -	הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2016, שפורסם ביום 8 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-019822), הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה;
"הדוחות הכספיים" -	הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016;
"החברה" או "אלביט מדיקל" -	אלביט מדיקל טכנולג'יס בע"מ;
"הרשות" -	הרשות לניירות ערך בישראל;
"החברות המוחזקות" -	אינסייטק וגמידה;
"חוק החברות" -	חוק החברות, תשנ"ט-1999;
"חוק ניירות ערך" -	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
"מועד תשקיף המדף" -	29 במאי 2017;

---

2 למועד תשקיף המדף, מחזיקה אלביט מדיקל ב-24.66% (21.76% בדילול מלא) ובכ-31% (25.1% בדילול מלא) מהון המניות המונפק של גמידה ואינסייטק, בהתאמה.

"מניה רגילה" -	מניה של החברה, ללא ערך נקוב;
"ש"ח" -	שקל חדש;
"תקנות פרטי תשקיף" -	תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969;

1.3. **<u>תחום פעילות:</u>**

נכון למועד תשקיף המדף, פעילותה של החברה הינה החזקת המניות המוחזקות על ידה ואין לה כל פעילות נוספת אחרת שאינה קשורה להחזקה בהן. מאחר שכך, המידע באשר לתחומי הפעילות של החברה מושתת למעשה על פעילותן של החברות המוחזקות, המהוות, כל אחת, תחום פעילות עסקי של החברה ואף מתוארות כמגזר פעילות נפרד בדוחות הכספיים לשנת 2016, הנכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

1.4. **<u>היתרים ואישורים</u>**

1.4.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי דין להצעת ניירות הערך הכלולים בתשקיף מדף זה, להנפקתם ולפרסום תשקיף מדף זה. תשקיף זה הינו תשקיף מדף והצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"), באמצעות דוח הצעת מדף שבו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

1.4.2. **אין בהיתרה של הרשות לניירות 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 המוצעים.**

1.4.3. החברה פנתה אל הבורסה והבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישום למסחר של ניירות הערך הכלולים בתשקיף מדף זה ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוח הצעת מדף (להלן: "**האישור העקרוני**").

1.4.4. **אין לראות באישור העקרוני אישור לפרטים המובאים בתשקיף המדף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף המדף או על המחיר בו יוצעו ניירות הערך בדוח הצעת המדף.**

1.4.5. מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוחות הצעת מדף, אשר יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

1.4.6. **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 דו"ח הצעת מדף כאמור יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום על פי דוח הצעת מדף כאמור.**

1.5. **<u>הון, קרנות ועודפים</u>**

1.5.1. הון המניות הרשום המונפק והנפרע של החברה ליום 14 במאי 2017 הינו כמפורט להלן:

סוג המניה	הון רשום	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא

מניות רגילות	5,000,000,000	1,851,863,460	1,851,863,460

1.5.2. מרכיבי ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 הינם כמפורט להלן:

	באלפי דולר
הון מניות נפרע	-
פרמיה על המניות	10,639
עלות תשלום מבוסס מניות	-
שטר הון צמית	-
קרנות הון	112,655
עודפים	(154,929)
סך הכל הון עצמי המיוחס לבעלי מניות	(31,635)
זכויות המיעוט שאינן מקנות שליטה	-
סך הכל הון עצמי	(31,635)

פרק 2 - הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה יכול שיוצעו לציבור על פי דוח הצעת מדף סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שתונפקנה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (ביחד: "**ניירות הערך**").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

פרק 3 - הון החברה

3.1. **הון המניות של החברה – כללי**

הון המניות הרשום של החברה הינו 5,000,000,000 מניות רגילות, מתוכן 1,851,863,460 מניות רגילות הונפקו ונפרעו במלואן.

3.2. **התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות**

3.2.1. הון רשום

ביום 9 בנובמבר 2014 הגדילה החברה את הונה הרשום ב- 2,000,000,000 (שני מיליארד) מניות רגילות של החברה, כך שלאחר ההגדלה עומד הונה הרשום על 5,000,000,000 (חמישה מיליארד) מניות רגילות של החברה.

3.2.2. הון מונפק ונפרע

להלן יפורטו השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד תשקיף המדף:

תאריך	מהות השינוי	תמורה (ברוטו) באלפי ש"ח	כמות מניות רגילות לאחר השינוי (הון מונפק ונפרע)
	יתרת פתיחה		830,729,444
30.06.2014	מימוש 390,000 כתבי אופציה סדרה 3	59	831,119,444
01.07.2014	מימוש 30,300 כתבי אופציה סדרה 3	5	831,149,744
15.07.2014	מימוש 100,000 כתבי אופציה סדרה 3	15	831,249,744
22.07.2014	מימוש 174,612 כתבי אופציה סדרה 3	26	831,424,356
18.8.2014	מימוש 150,000 כתבי אופציה סדרה 3	23	831,560,872
20.8.2014	מימוש 711,335 כתבי אופציה סדרה 3	107	832,272,207
24.8.2014	מימוש 150,000 כתבי אופציה סדרה 3	23	832,422,207
28.8.2014	מימוש 453,610 כתבי אופציה סדרה 3	68	832,875,817
31.08.2014	מימוש 54,000 כתבי אופציה סדרה 3	8	832,929,817
03.09.2014	מימוש 361,710 כתבי אופציה סדרה 3	54	833,291,527
08.09.2014	מימוש 1,000,000 כתבי אופציה סדרה 3	150	834,533,679
30.09.2014	מימוש 1,086,577 כתבי אופציה סדרה 3	163	835,547,163

תאריך	מהות השינוי	תמורה (ברוטו) באלפי ש"ח	כמות מניות רגילות לאחר השינוי (הון מונפק ונפרע)
30.09.2014	פקיעה של 81,600,326 כתבי אופציה סדרה 3	-	835,547,163
04.11.2015	מימוש 1,016,316,297 כתבי אופציה אלמדטאפ 10/10	0	1,851,863,460

3.3. **<u>הקצאת כתבי אופציה:</u>**

החברה לא הקצתה כתבי אופציה בשלוש שנים שקדמו למועד תשקיף המדף.[3]

3.4. **<u>בעלי עניין המחזיקים בניירות הערך של החברה</u>**

להלן יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, במועד הסמוך למועד תשקיף המדף ולמועד שקדם לו בשנים (12) חודש שקדמו לו:

מחזיק	ליום 25 במאי 2017				ליום 26 במאי 2017 בדילול מלא	
	כמות	מניות/כתבי אופציה	% בהון	% בהצבעה	% בהון	% בהצבעה
אלביט הדמיה[4]	1,661,645,717	מניות רגילות	89.7	89.7	86	86
	ליום 25 במאי 2016				ליום 25 במאי 2016 בדילול מלא	
	כמות	מניות/כתבי אופציה	% בהון	% בהצבעה	% בהון	% בהצבעה
	1,665,549,428	מניות רגילות	89.9	89.9	86	86

3.5. **<u>השליטה בחברה</u>**

נכון למועד תשקיף המדף, בעלת השליטה בחברה הינה אלביט הדמיה המחזיקה ב-89.86% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

3.6. **<u>שערי נעילה של מניות החברה</u>**

---

3 במסגרת תוכנית התגמול לנותני שירותים, עובדים ונושאי משרה, העניקה אלביט הדמיה, במהלך שלוש השנים שקדמו למועד תשקיף המדף, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של של אלביט מדיקל המוחזקות על ידי אלביט הדמיה.

4 אלביט הדמיה הודיעה כי הקצתה בעבר לצורך תוכנית תגמול לנותני שירותים, עובדים ונושאי משרה של אלביט הדמיה בגין כהונתם ככאלו, כתבי אופציה אשר ניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של אלביט מדיקל המוחזקות על ידי אלביט הדמיה (בהנחת מימוש מלא). נכון למועד תשקיף המדף, כמות כתבי האופציות שטרם מומשו על ידי העובדים ונושאי המשרה תחת תוכנית התגמול דלעיל, הינה 136,118,028 כתבי אופציה, אשר בהתאם למנגנון המימוש שלהם ניתנים למימוש לסך של עד 68,059,014 מניות רגילות של אלביט מדיקל המוחזקות על ידי אלביט הדמיה, והמהוות נכון למועד זה 3.68% מהון המניות המונפק והנפרע של אלביט מדיקל (בדילול מלא).

להלן פרטים, בדבר שער נעילה הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניית החברה בשנים 2015, 2016 ו-2017 (עד סמוך למועד פרסום תשקיף המדף):

שנה	שער גבוה (באגורות)	תאריך	שער נמוך (באגורות)	תאריך
2015	8.10	31/12/15	7.50	31/12/15
2016	10.00	29/12/16	9.60	29/12/16
2017 **(עד סמוך למועד התשקיף)**	15.7	12/4/17	10.00	5/1/17

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

4.1. **הזכויות הנלוות למניות החברה**

לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה ראו נוסח תקנון ההתאגדות של החברה כפי שתוקן על ידי החברה ביום 9 בנובמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-190947) ונוסח תזכיר החברה כפי שתוקן ביום 19 ביולי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-190014) (להלן: "התקנון" ו-"התזכיר", בהתאמה), אשר נכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

4.2. **הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות**

להלן יפורטו הסדרים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון ובתזכיר החברה לפי סעיפים מחוק החברות המצוינים בתקנה 26(ד) לתקנות פרטי תשקיף, ככל ונקבעו הסדרים כאמור:

4.2.1. מינוי דירקטורים:

הדירקטורים רשאים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שהמספר הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על 12 חברים.

4.2.2. יושב ראש אסיפה כללית:

בכל אסיפה כללית ייבחר יו"ר לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש האסיפה תעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

4.2.3. הצבעה בדירקטוריון החברה

החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור .ליו"ר הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.

4.2.4. פטור נושאי משרה

החברה רשאית, לפטור מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

4.2.5. חלוקה של דיבידנד ומניות הטבה:

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

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

4.2.5.3. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביהן יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור או לממש כל הטבה וכל זכות ולהשתמש בתמורת המימוש לשם סילוק החובות בגינם יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד.

4.2.5.4. העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר אותה ההעברה ולפני רישום ההעברה, ובלבד שבמקרה שהעברת המניות טעונה אישור הדירקטוריון, יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום ההעברה.

4.2.5.5. דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוך תקופה של שבע (7) שנים מיום ההחלטה על חלוקתו, יראו את הזכאי לו כמוותר עליו, והוא יחזור לבעלות החברה.

4.2.5.6. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים ,לאותו חבר ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת ופירעונה ישמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.

4.2.5.7. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או חלוקה אחרת שעומדים לשלמם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחיד או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לבדו או בשותפות עם אחר לחברה, על חשבון דרישות תשלום וכדומה.

4.2.5.8. הדירקטוריון רשאי על פי שיקול דעתו להפריש לקרנות מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערוך נכסיה, או חלקה היחסי בשערוך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע ייעודן של קרנות אלה.

4.2.6. <u>מיזוג</u>

אישור מיזוג טעון רוב קולות בעלי המניות.

פרק 5 - תיאור עסקי החברה ופעילותה

5.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

5.1.1. בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6ב לתקנות פרטי התשקיף, תיאור עסקיה של החברה נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי לשנת 2016, אשר פורסם ביום 8 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-019822).

5.1.2. להלן יובא פירוט בדבר דיווחים מיידיים וכן שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי לשנת 2016, עד מועד תשקיף המדף:

מועד פרסום	מס' אסמכתא	נשוא הדוח
20 במרס 2017	2017-01-023092	שינוי החזקות בעלי עניין
23 במרס 2017	2017-01-023830	סוכנות התרופות האירופית הרחיבה את האינדיקציה הרפואית אשר מוגנת על ידי מעמד תרופת היתום של התרופה המובילה של גמידה, לכל טיפול המבוסס על השתלת תאי גזע של מערכת הדם
23 במרס 2017	2017-01-024211	שינוי החזקות בעלי עניין
26 במרס 2017	2017-01-024553	אינסייטק הודיעה כי נערך טיפול ראשון במסגרת ניסוי Phase I להערכת השימוש באולטרסאונד ממוקד מונחה MRI לטיפול בחולים הסובלים מאלצהיימר ראשוני
1 באפריל 2017	2017-01-029104	אישור מדיניות התגמול של החברה על ידי דירקטוריון החברה
4 באפריל 2017	2017-01-030442	שינוי החזקות בעלי עניין
5 באפריל 2017	2017-01-030544	מצבת החזקות בעלי עניין
6 באפריל 2017	2017-01-031783	שינוי החזקות בעלי עניין
18 באפריל 2017	2017-01-040563	שינוי החזקות בעלי עניין
19 באפריל 2017	2017-01-033223	שינוי החזקות בעלי עניין
20 באפריל 2017	2017-01-033958	שינוי החזקות בעלי עניין
20 באפריל 2017	2017-01-034012	מעבר למתכונת דיווח חצי שנתית

22 באפריל 2017	2017-01-034066	אינסייטק – הרחבת אישור ה-FDA לשיווק מערכת המוח לטיפול ברעד ראשוני
30 באפריל 2017	2017-01-036409	שינוי החזקות בעלי עניין
10 במאי 2017	2017-01-047496	שינוי החזקות בעלי עניין
25 במאי 2017	2017-01-053862	שינוי החזקות בעלי עניין
28 במאי 2018	2017-01-044854	דיווח משלים לדוח התקופתי לשנת 2016

5.2. **<u>דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2016</u>**

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6ב לתקנות פרטי התשקיף, דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2016 נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2016 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2016").

5.3. **<u>חברות קשורות של החברה</u>**

5.3.1. להלן יפורטו שמות המחזיקים, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, נכון למועד תשקיף המדף, במעל ל-25% מהון המניות המונפק – בחברות קשורות[5] שלה:

שם החברה הקשורה	שם המחזיק	שיעור ההחזקה
אינסייטק[6]	קרן יורק קפיטל	29.5% (כ- 24% בדילול מלא)

5.3.2. לפרטים בדבר רווח (הפסד) של חברות קשורות של החברה, לפני הפרשה למס ואחריה, בציון דיבידנד, ריבית ודמי ניהול שקיבלה החברה או שהיא זכאית לקבל מכל חברה, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, בהתאם לתקנה 50 לתקנות פרטי תשקיף, ראו בהכללה על דרך ההפניה, תקנה 13 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015 אשר פורסם ביום 16 במרס 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-007785) (להלן: "**הדוח התקופתי לשנת 2015**") ותקנה 13 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016.

[5] "חברה קשורה" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך.

[6] נכון למועד תשקיף המדף, מחזיקה אלביט מדיקל בכ-31% (25.1% בדילול מלא) מההון המונפק של אינסייטק.

פרק 6 - ניהול החברה

6.1. **דירקטוריון החברה**

לפרטים בדבר הדירקטורים של החברה ראו פרטים לפי תקנה 26 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016.

6.2. **נושאי משרה בכירה אחרים (שאינם דירקטורים)**

לפרטים בדבר נושאי משרה בכירה בחברה ראו פרטים לפי תקנה 26א לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016.

6.3. **מורשה חתימה עצמאי**

נכון למועד תשקיף המדף, לחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

6.4. **הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון**

לפרטים אודות הוראות מסמכי ההתאגדות של החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן, ראו נוסח תקנון החברה, אשר נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 4 לעיל.

לפרטים אודות הסדרים הקבועים בתקנון ביחס להוראות מסוימות בחוק החברות ראו פרק 4 לתשקיף מדף זה.

6.5. **הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי**

לפרטים בדבר התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה וכתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה אשר יכהנו בחברה מעת לעת, ראו ביאור 14ב'-ג' לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים של החברה מיום 29 בנובמבר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-166857), מיום 30 במרס 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-065509) ומיום 17 ביולי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-045792).

6.6. **פרטים נוספים**

6.6.1. עורכי דין לצורך תשקיף המדף: גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'.

6.6.2. רואי החשבון של החברה: ברייטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון.

6.6.3. משרדה הרשום של החברה: מוטה גור 7, פתח תקווה.

פרק 7 - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

7.1. **תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה**

7.1.1. פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015:

לפרטים בדבר חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שליטתה, ובדבר בעלי עניין אחרים אשר קיבלו תגמולים מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, ראו הפירוט הניתן במסגרת תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015.

7.1.2. פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016:

לפרטים בדבר חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ובדבר בעלי עניין אחרים אשר קיבלו תגמולים מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, ראו הפירוט הניתן במסגרת תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016.

7.1.3. גמול דירקטורים:

לפרטים בדבר גמול לדירקטורים של החברה ראו הפירוט הניתן במסגרת תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016.

7.1.4. מדיניות תגמול:

ביום 30 במרס 2017 אימץ דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול של החברה, את חידושה של מדיניות התגמול שאושרה ביום 9 בינואר 2014, הפטורה מאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול) התשע"ג-2013 (להלן: **"תקנות ההקלות"** ו-**"מדיניות התגמול"**, בהתאמה). במסגרת מדיניות התגמול נקבע כי העלות הכוללת לחברה של תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה בחברה לא יעלו על עלות תנאי העסקתו של מנהל כללי במשרד ממשלתי וכן כי תגמול חברי הדירקטוריון בחברה לא יעלה על הסכום המרבי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: **"תקנות הגמול"**) ובהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה, כהגדרתה בתקנות הגמול (כפי שתהיה מעת לעת). בנוסף, מדיניות התגמול אינה כוללת תגמול הוני לנושאי המשרה בחברה.

7.1.5. פרטים על תגמול לאחר תאריך הדוחות הכספיים לשנת 2016 ועד למועד תשקיף המדף:

נכון למועד זה, החברה לא העניקה תגמול או התחייבות לתגמול למי מהמנויים בסעיף 7.1 זה, לאחר תאריך הדוחות הכספיים לשנת 2016 ועד למועד תשקיף המדף, בקשר עם פרסום תשקיף מדף זה.

7.2. **עסקאות בעלי שליטה**

לפרטים אודות עסקאות עם בעלי השליטה בחברה ושלבעלי השליטה בחברה יש עניין אישי באישורן, אשר התאגיד התקשר בהן במהלך השנתיים שקדמו לתאריך תשקיף מדף זה או שהן עדיין בתוקף במועד תשקיף המדף, ראו פרטים לפי תקנה 22 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015 ולדוח התקופתי לשנת 2016.

7.3. **החזקות בעלי עניין ונושאי משרה:**

לפרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, במועד הסמוך למועד תשקיף המדף ולמועד שקדם לו בשנים (12) חודש שקדמו לו ראו סעיף 3.4 לתשקיף מדף זה.

פרק 8 - דוחות כספיים

8.1. **דוחות כספיים**

בהתאם להוראות תקנות 60ב ו-6ב לתקנות פרטי תשקיף, בתשקיף מדף זה נכללים, על דרך ההפניה, הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות המוחזקות ליום 31 בדצמבר 2016, אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2016 של החברה.

8.2. **מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר**

להלן מובא מכתבי ההסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה והחברות המוחזקות להכללה בתשקיף מדף זה של הדוחות הכספיים כאמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.3. **דוח אירועים**

להלן מובא דוח אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף) שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים כמפורט בסעיף 8.1 לעיל ועד מועד פרסום תשקיף המדף.

אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ

("החברה")

דוח בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר חתימת דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 כפי שנחתמו ביום 8 במרס 2017

להלן יינתן גילוי בדבר אירועים מהותיים, כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט-1969, שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, ועד למועד לפרסום תשקיף המדף, ביחס לחברה ולחברות המוחזקות שלה, גמידה סל בע"מ (להלן: "**גמידה**") ו- אינסייטק בע"מ (להלן: "**אינסייטק**"):

1. בהמשך להודעת החברה מיום 6 בינואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-004651), הודיעה החברה כי ביום 22 במרס 2017 הודיעה לה גמידה כי סוכנות התרופות האירופית הרחיבה את האינדיקציה הרפואית אשר מוגנת על ידי מעמד תרופת היתום של ®Nicord, התרופה המובילה של גמידה, לכל טיפול המבוסס על השתלת תאי גזע של מערכת הדם (תאי גזע המאטופואטיים). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-023830).

2. בהמשך להודעת החברה מיום 11 בספטמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-120895) החברה הודיעה כי ביום 24 במרס 2017, הודיעה לה אינסייטק כי נערך טיפול ראשון במסגרת ניסוי Phase I להערכת השימוש באולטרסאונד ממוקד מונחה MRI לטיפול בחולים הסובלים מאלצהיימר ראשוני. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-024553).

3. בהמשך להודעת החברה מיום 30 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-166104), מיום 22 באוקטובר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-140115) ומיום 12 ביולי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-080170), הודיעה לה אינסייטק כי האישור ממנהל התרופות והמזון האמריקאית (ה-FDA) לעשיית שימוש מסחרי במערכת המוח בארה"ב, לטיפול ברעד ראשוני עבור מטופלים שאינם מגיבים לטיפול תרופתי הורחב כך שכעת יכלול גם שימוש במערכת המח על גבי מערכות MRI בעצמה של 1.5 טסלה. הרחבת אישור ה-FDA כאמור צפויה להרחיב את שוק המוצרים אליהם מתאימה מערכת המח של אינסייטק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 באפריל 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-034066).

4. ביום 28 במאי 2017 פירסמה החברה דיווח משלים לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2017-01-019822). לפרטים נוספים ראו הדוח המשלים (מס' אסמכתא: 2017-01-044854).

בכבוד רב,

דורון משה, מנכ"ל	**רון הדסי, יו"ר הדירקטוריון**

תאריך: 28 במאי 2017

מכתב הסכמה מרואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של חברת אלביט מדיקל טכנולוגי״ס בע״מ (להלן - החברה)
מוטה גור 7
פתח תקווה

ג.א.נ.,

הנדון: <u>תשקיף מדף של חברת אלביט מדיקל טכנולוגי״ס בע״מ המיועד להתפרסם במאי 2017</u>

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

(1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 8 במרס 2017 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.

מבלי לסייג את הסכמותינו הנ״ל לגבי דוחות המבקרים שלנו על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, הננו לציין כי דוחות מבקרים אלו כללו פסקת הפניית תשומת לב באשר למצבה הכספי של החברה, לאמור ב:

1. ביאור 1ג׳ לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016 של החברה, בדבר הלוואות שהועמדו על ידי חברת האם, אלביט הדמיה בע״מ (להלן: ״**אלביט הדמיה**״) בסך של כ- 39 מיליון דולר והעומדות לפירעון ביום 1 באוקטובר 2018. הארכת מועד פרעון ההלוואות מעבר למועד זה, תלויה בהחלטת דירקטוריון אלביט הדמיה. להערכת הנהלת החברה יהיו בידי החברה המקורות הנדרשים להמשך פעילותה ועמידה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

2. ביאור 5ב׳ לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016, בדבר מידע אודות השקעה בחברה כלולה המוצגת על בסיס שווי מאזני, גמידה, אשר בין היתר מפרט כי לחברה הפסדים מתמשכים וגרעון בהון החוזר וכן, כי רואי החשבון המבקרים של החברה הכלולה כללו בחוות דעתם הפנית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך קיומה של החברה הכלולה כ״עסק חי."

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות׳
רואי חשבון
A Member Firm of Deloitte Touch Tohmatsu

28 במאי, 2017

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
ת.ד. 45396
ירושלים, 9145101
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

Deloitte
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101
טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@deloitte.co.il

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368
טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407
טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte.

לכבוד
הדירקטוריון של חברת אלביט מדיקל טכנולוגי״ס בע״מ (להלן - החברה)
מוטה גור 7
פתח תקווה

ג.א.נ.,

הנדון: <u>הסכמה להכללת דוחות רואי חשבון המבקרים בתשקיף המדף של חברת אלביט מדיקל טכנולוג׳ס</u>

כרואי החשבון של אינסייטק בע״מ (להלן – החברה) ולבקשתה, הרינו לציין שאנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של דוחות רואה החשבון המפורטים להלן בתשקיף המדף המיועד להתפרסם בחודש מאי 2017:

(1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 2 במרס 2017 על הדוחות הכספיים של חברת אינסייטק בע״מ לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות׳
רואי חשבון
A Member Firm of Deloitte Touch Tohmatsu

28 במאי, 2017

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
ת.ד. 45396
ירושלים, 9145101
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

Deloitte
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101
טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@deloitte.co.il

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368
טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407
טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 6706703

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

28 במאי, 2017

לכבוד
חברת אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: הסכמה להכללת דוחות רואי החשבון המבקרים בתשקיף המדף של חברת אלביט מדיקל טכנולוג'יס (להלן – החברה).

כרואי החשבון של גמידה-סל בע"מ (להלן – "החברה") ולבקשתה, הרינו לציין שאנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של דוחות רואה החשבון המפורטים להלן בתשקיף המדף המיועד להתפרסם בחודש מאי 2017:

1. דוח המבקר מיום 22 בפברואר, 2017 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2016 ו- 2015 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

2. דוח המבקר מיום 25 בפברואר, 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2015 ו- 2014 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

פרק 9 - פרטים נוספים

9.1. **חוות דעת עורך דין**

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

תל אביב, 28 במאי 2017

לכבוד

אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ

מוטה גור 7, פתח תקווה

תל אביב

ג.א.נ.,

הנדון: אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ ("החברה") –תשקיף המדף של החברה המיועד להתפרסם במאי 2017 (" תשקיף המדף")

בהתאם לבקשת החברה הרינו לחוות את דעתנו כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נזכרים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

ניב סיון, עו"ד אייל טנא, עו"ד

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

תל אביב
מרכז עזריאלי 1
תל-אביב 67021, ישראל
טל: 03-6074444
פקס: 03-6074422
www.gkhlaw.com law@gkh-law.com

ירושלים
רח' שמואל הנגיד 1
ירושלים, 94592, ישראל
טל: 02-6232683
פקס: 02-6236082

9.2. **<u>הקצאת ניירות ערך, בשנתיים שקדמו למועד תשקיף המדף, שלא בתמורה מלאה במזומנים</u>**

לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש למניות החברה על ידי נושאי משרה בחברה ראו סעיף 3.3 לעיל.

9.3. **<u>עיון במסמכים</u>**

העתק מתשקיף מדף זה, ומכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו וכן ממסמכי ההתאגדות של החברה וכל דוח או הודעה שיוגשו על ידי החברה לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il **ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו** www.maya.tase.co.il **ו/או עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש.**

פרק 10 - חתימות

החברה

אלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ

_____

דירקטורים

רון הדסי

_____

רוני קליינפלד

_____

גליה מלכה

_____

אלון בכר

_____

סטיוארט הרשקוביץ

בועז ליפשיץ

_____