



22 בפברואר, 2017

מיקרונט בע"מ ("החברה")

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף מדף של החברה מיום 27 בפברואר, 2014 (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26.02.2014, אסמכתא: 2014-01-000036, להלן: "תשקיף המדף"), אשר הוארך תוקפו עד ליום 26 בפברואר, 2017¹, ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המפורטים בדוח זה להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה").

דוח הצעת המדף דנן לא נקבע סכום גיוס מינימלי.

דוח הצעת מדף זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת.

1. ניירות הערך המוצעים

מוצעים בזה לציבור ניירות הערך הבאים במסגרת הצעה אחידה

- 1.1 עד 6,100,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "ניירות ערך המוצעים" או "המניות המוצעות"). המניות הרגילות המוצעות תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהונה של החברה. לפרטים בדבר עיקרי הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה, ראו פרק 4 לתשקיף המדף.
- 1.2 עד 915,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, יכול שיוקצו בהקצאה נוספת לכלל המזמינים במקרה של חתימת יתר, כמפורט בסעיף 2.8 להלן.
- 1.3 סך ההון הרשום של החברה נכון למועד דוח זה, הנו 20,000,000 ש"ח מחולק ל- 200,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות רגילות"). ההון המונפק והנפרע של החברה נכון למועד דוח הצעת מדף זה, הנו 18,877,911 מניות רגילות (ללא דילול).
- 1.4 לאחר ההנפקה על פי דוח הצעת מדף זה, ובהנחה של רכישת מלוא היחידות המוצעות על פיו (לא כולל הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.8 להלן), יהיה הון המניות המונפק והנפרע של החברה מורכב מ- 24,977,911 מניות רגילות (25,017,911 מניות רגילות בדילול מלא), ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.8 להלן, תהווה המניות המוצעות יחד עם המניות אשר יוקצו בהקצאה נוספת כאמור, כ- 25,892,911 מניות רגילות מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (25,932,911 מניות רגילות בדילול מלא).
- 1.5 לאחר השלמת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של הנפקת כל המניות המוצעות על פיו (לא כולל ההקצאה הנוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.8 להלן), תהווה המניות

¹ ראו דיווח מיידי מיום 24.01.2016 (אסמכתא: 2016-01-016330).

המוצעות, מיד לאחר הנפקתן, כ- 24.42% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכ- 24.38% בדילול מלא ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.8 להלן, תהווה המניות המוצעות יחד עם המניות אשר יוקצו בהקצאה הנוספת כאמור, כ- 27.09% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכ- 27.05% בדילול מלא.

1.6 זהו דוח הצעת המדף הראשון מאז פרסום תשקיף המדף.

2. אופן הצעת ניירות הערך

2.1 ניירות הערך המוצעים, מוצעים לציבור בדרך של הצעה אחידה, כאמור בפרק ב' לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן ההצעה"), כדלקמן:

2.1.1 עד 6,100,000 מניות רגילות מוצעות לציבור ב- 61,000 יחידות בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה והמחיר המינימאלי ליחידה (להלן: "יחידה" או "יחידות") הינם כדלקמן:

מחיר

הרכב יחידה

180 ש"ח

100 מניות רגילות במחיר של 1.80 ש"ח למניה

180 ש"ח

סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה

2.1.2 המחיר ליחידה אחת שייקבע במכרז לא יפחת מ- 180 ₪ ליחידה (להלן: "המחיר המינימאלי ליחידה").

2.1.3 כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה.

2.1.4 בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימאלי ליחידה תהיה בטלה ויראוה כבקשה שלא הוגשה.

2.1.5 ניתן 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. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

2.1.6 כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מכמות היחידות המוצעת בדוח הצעת המדף, יראו אותה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף.

2.1.7 כל מבקש רשאי להגיש במכרז עד שלוש בקשות במחירי יחידה שונים אשר לא יפחתו מהמחיר המינימאלי ליחידה, ובלבד שהמחיר המוצע על ידו יהיה נקוב במרווחים של 1.0 ש"ח. כך, שהמדרגה הראשונה בה ניתן להגיש הצעות הנוקבות במחיר מעל למחיר המינימאלי הינה 181 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות של 182 ש"ח, 183 ש"ח, 184 ש"ח ו- 185 ש"ח וכן הלאה. בקשה שתנקוב במחיר שאינו במרווח של 1.0 ש"ח תעוגל למחיר במרווח הקרוב כלפי מטה.

"מבקש" - ביחד עם בן משפחתו הגר עימו.

2.2 הגשת הזמנות

2.2.1 התקופה להגשת בקשות ליחידות המוצעות לציבור במסגרת המכרז תחל ביום ה', ה-23 בפברואר, 2017 (להלן: "יום המכרז"), בשעה 09:30 ותסתיים באותו היום בשעה 17:30, אך לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח זה (להלן: "התקופה להגשת הזמנות" ו-"מועד סגירת רשימת החתימות", בהתאמה).

עד לתום סגירת רשימת החתימות, תהא החברה רשאית לבטל את ההצעה מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה ו/או זכות בקשר לכך. במקרה האמור, יראו את כל ההזמנות שניתנו בקשר עם ההצעה כבטלות.

2.2.2 את הבקשות לרכישת היחידות יש להגיש לחברה, על גבי טפסים אותם ניתן להשיג אצל המורשים לקבלת בקשות (כהגדרתם להלן), באמצעות בנק אגוד לישראל בע"מ, שכתובתו רחוב אחוזת בית 6 תל אביב, טלפון: 03-5191273, פקס: 03-5191291 (להלן: "רכז ההנפקה"), במישרין או באמצעות בנקים או באמצעות חברי בורסה אחרים (להלן: "המורשים לקבלת בקשות"), במהלך התקופה להגשת הזמנות לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות.

2.2.3 כל בקשה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות, ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכז ההנפקה, ותתקבל על ידי רכז ההנפקה, עד לתום שעה אחת ממועד סגירת רשימת החתימות (להלן: "המועד האחרון להגשה לרכז").

2.2.4 בכפוף לכל דין, הבקשות לרכישת היחידות הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף ודוח הצעה זה, של ניירות הערך שהוא יהיה זכאי לקבלם בהתאם לתנאי תשקיף המדף ודוח הצעה זה.

2.2.5 המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן

2.2.6 עד השעה 12:30 ביום א', ה-26 בפברואר, 2017 (יום המסחר הבא לאחר מועד סגירת רשימת החתימות) יעבירו המורשים לקבלת בקשות לחשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (כמפורט בסעיף 2.7 להלן) את כל הסכומים ששולמו בגין היחידות שהזמנות לרכישתן נענו ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי והוראות תשקיף המדף ודוח הצעת המדף.

2.3 הליכי המכרז, פרסום תוצאותיו ותשלום התמורה

2.3.1 הבקשות תועברנה על ידי המורשים לקבלת בקשות לרכז ההנפקה במעטפות סגורות אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז. המעטפות הסגורות

תוכנסנה לתיבה סגורה ביחד עם הבקשות אשר הוגשו ישירות לרכז ההנפקה וזאת עד המועד האחרון להגשה לרכז.

2.3.2 ביום המכרז, לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, תיפתח תיבת הבקשות בנוכחות נציג החברה ורואה החשבון שלה אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז, וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

2.3.3 ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, לא יאוחר משעה 10:00 של אותו היום, תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה למבקשים, אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן, באמצעות המורשים לקבלת בקשות. ההודעה תציין את המחיר ליחידה שנקבע במכרז, את מספר היחידות שתוקצינה לכל מבקש ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה, ובאותו יום עד השעה 12:30 באותו היום, יעבירו המבקשים באמצעות המורשים לקבלת בקשות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 2.7 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.

2.4 ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני (2) ימי עסקים נוספים תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

2.5 החברה רואה בהפקדת תמורת ההנפקה על פי דוח זה בחשבון המיוחד, כהגדרתו בסעיף 2.7 להלן, כהעברת התמורה לידי החברה, ועל סמך זאת תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום את ניירות הערך למסחר.

2.6 אופן קביעת מחיר היחידות והקצאת ניירות הערך המוצעים למבקשים

2.6.1 כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן: "מחיר הרכישה שייקבע" או "המחיר האחיד") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי דוח הצעת מדף זה.

2.6.2 היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור (על פי דוח זה), תענינה כל הבקשות במלואן, ובמקרה כזה יהיה מחיר האחיד ליחידה למבקשים המחיר המינימאלי ליחידה הקבוע בדוח זה.

2.6.3 היה והמספר הכולל של היחידות הכוללות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, יהיה המחיר האחיד ליחידה שווה למחיר היחידה הגבוה ביותר (ו/או במחירים גבוהים ממנו) שבו הוגשו הזמנות לרכישת כל היחידות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה. במקרה כאמור, הקצאת היחידות תיעשה כדלקמן:

2.6.3.1 בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה - תענינה במלואן.

2.6.3.2 בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד ליחידה - לא תענינה.

2.6.3.3. בקשות הנוקבות במחיר ליחידה השווה למחיר האחיד - תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות, שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שהוגשו לחברה שבהן נקב המחיר האחיד.

2.6.4. אם בהקצאת המניות המוצעות על פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שינבעו כתוצאה מהעיגול כאמור יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר הרכישה שייקבע.

2.7 החשבון המיוחד

2.7.1. סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (להלן: "החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך. כספים שיצטברו בחשבון הנאמנות יושקעו על ידי רכז ההנפקה בפיקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי.

2.7.2. לא יאוחר מהשעה 12:30 ביום המסחר השני שלאחר יום המכרז, יעביר רכז ההנפקה לחברה את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי הסכומים אשר יגיעו למורשים לקבלת בקשות (ככל שיגיעו), וזאת כנגד העברת המניות המוצעות לחברה לרישומים של בנק פועלים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

2.8 הקצאות נוספות

במקרה שבו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות לרכישת יחידות במחיר האחיד ליחידה, או במחיר גבוה ממנו, לפי העניין, כמות נוספת של יחידות בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות המירבית שהוצעה על פי דוח הצעת המדף, דהיינו, כמות נוספת של עד 915,000 מניות רגילות (להלן: "ההקצאה הנוספת"), אשר יוקצו בהתאם לאמור בסעיף 2.6 לדוח זה לעיל.

2.9. לפירוט נוסף אודות הגשת הזמנות לרכישת יחידות וכן אודות הליכי המכרז על מחיר היחידה, פרסום תוצאותיו של המכרז ותשלום התמורה בגין היחידות, ראו סעיפים 2.8.2, 2.8.3 ו- 2.8.4 לתשקיף המדף.

3. חיתום

הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

4. תנאי ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף

4.1. המניות המוצעות שתוקצינה על ידי החברה על פי דוח הצעת מדף זה, תהיינה, לאחר הקצאתן, שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה בעת הקצאתן.

4.2. הזכויות העיקריות הנלוות למניות הרגילות מתוארות בפרק 4 לתשקיף המדף.

4.3 בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו, המניות המוצעות ירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

5. **שער הבורסה של מניות החברה**

להלן נתונים בדבר שערי הנעילה, הגבוהים והנמוכים (באג') של המניות הרגילות של החברה הנסחרות בבורסה, בשנים 2015, 2016 ובשנת 2017 עד סמוך למועד פרסום דוח הצעת המדף:

שער נמוך		שער גבוה		שנה
תאריך	שער	תאריך	שער	
22.10.2015	210.1	1.3.2015	295.6	2015
16.11.2016	167	3.1.2016	259.6	2016
2.1.2017	194.5	12.1.2017	206.5	מיום 1.1.2017 ועד ליום 21.2.2017

6. **כוונה להשתתף בהנפקה**

מובהר כי בעלי העניין בחברה יהיו רשאים בהתאם לשיקול דעתם להגיש בקשות לרכישת יחידות המוצעות לציבור על פי דוח הצעת מדף זה.

7. **היבטי המיסוי**

7.1 כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה במניות המוצעות בדוח זה.

7.2 **ההוראות הכלולות בדוח זה להלן בדבר מיסוי המניות המוצעות בו אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק והתקינה הנזכרות בדוח זה, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.**

7.3 לפי הדין הקיים נכון למועד דוח זה, חלים על המניות המוצעות לציבור על-פי דוח הצעת המדף הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

7.4 **רווח הון ממכירת המניות המוצעות**

בהתאם להוראות סעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי החל על היחיד כמתואר בסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כמדרגה הגבוהה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה, קרי, יחיד המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה² בחברה במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%).

על אף האמור לעיל, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית בהתאם להוראות סעיף 101א(א)(9) לפקודה.

² המונחים המפורטים בפסקה זו הינם כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה.

שיעור המס כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיה ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ- "עסק" או מ- "משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 126(1) לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה (שיעור העומד על 25%, 24% ו- 23%, בשנות המס 2016, 2017 ו- 2018, בהתאמה).

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 29(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור, וזאת בכפוף להוראות סעיף 29(2) לפקודה כאמור. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיה הכנסה מ- "עסק" או "משלח יד", אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

הפסדים בשנת המס שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם יקוזזו כנגד רווחי הון ריאלי ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר (למעט רווח הון אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל- 3.5), וכן, כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנדים ששולמו בגין אותו נייר ערך המוצע או בגין ריבית ודיבידנדים בשל ניירות ערך אחרים (בכפוף לכך ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנדים כאמור לא עלה על השיעור הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנדים כאמור. הפסד ממכירת נייר ערך שלא ניתן לקזז בשנת המס כאמור, כולו או מקצתו, יהיה ניתן לקיזוז בשנות המס הבאות כנגד רווח הון ושבח מקרקעין בלבד, כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס בה היה הפסד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), תשס"ג-2002 ("תקנות הניכוי"), במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוזז החייב (כהגדרתו בתקנות הניכוי) בניכוי במקור 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.

במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום הדיבידנדים שנתקבלו בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנדים ששולם עליהם מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום ההפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי ממכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות הניכוי, "חייב" (כהגדרתו בתקנות הניכוי) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי, ובנייר ערך שאינו צמוד למדד, כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה, בשיעור של 15% מרווח ההון או מהתשלום לפי העניין, בכפוף לכך שהמוכר הינו יחיד. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי החייב לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים

נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור.

לעניין ניכוי המס במכירה על ידי מוכר שהוא חבר בני אדם, בהתאם לתקנות הניכוי, חייב המשלם למוכר שהוא חבר בני אדם תמורה במכירת נייר ערך, תשלום בעסקה עתידית או רווח הון ריאלי במכירה או בפדיון של יחידה בקרן נאמנות פטורה או בקרן נאמנות חייבת, ינכה מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, מס בשיעור הקבוע בסעיף 126 (א) לפקודה.

ככל שהמניות המוצעות על-פי דוח זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלוששים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, וזאת בהתאם להוראות סעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (באם קיימת כזו) 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, ובכפוף להמצאה מראש של אישור מאת רשויות המס.

7.5 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

דיבידנד שמקורו במניות החברה, ובלבד שמקורו אינו במפעל מאושר, מפעל מוטב או מפעל מועדף כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (החוק לעידוד השקעות הון), יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (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 שלוששים אחוזים (30%). ככלל, קבלת דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל (למעט "חברה משפחתית" כהגדרתה בסעיף 64א לפקודה), לא יבוא במניין ההכנסה החייבת, ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל, ואינו דיבידנד שמקורו במפעל מאושר, מפעל מוטב או מפעל מועדף כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון כאמור.

דיבידנד המתקבל בידי חברה משפחתית יחויב במס בשיעור של 25%, למעט אם "הנישום המייצג" הינו "בעל מניות מהותי" בחברה המחלקת, ובמקרה כזה, הדיבידנד ימוסה בידי החברה המשפחתית בשיעור של 30%. למרות האמור לעיל, דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שהתקבל שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון הזכאי להטבות מס מכח החוק 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. דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שהתקבל שמקורו במפעל מועדף כהגדרתו בחוק לעידוד השקעות הון הזכאי להטבות מס מכח החוק יהיה חייב ככלל במס בשיעור של 20% לגבי יחידים, לרבות תושבי חוץ, כפוף לאמנות למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל, חבר בני אדם תושב ישראל פטור ממס. אולם, כאשר מקור הדיבידנד מחוץ לישראל או לחלופין, בהכנסה שנצמחה

מחוץ לישראל, שיעור המס הינו מס חברות (בכפוף להוראות סעיף 126(ג) לפקודה, לפיו יינתן זיכוי עקיף בגין המס שהוטל מחוץ לישראל, על הדיבידנד ועל ההכנסה ממנה ויראו את ההכנסה מדיבידנד כהכנסה בגובה הדיבידנד המגולם³); דיבידנד המתקבל בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות המס עליהן חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 2(9) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה "עסק" או "משלח יד".

בהתאם להוראות הפקודה, כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות שחולק כדיבידנד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), תשס"ו - 2005, שיעור המס שיש לנכות במקור⁴ על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה⁵, 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%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת מושבו (באם קיימת כזו).

7.6 מס על הכנסות גבוהות

בהתאם להוראות סעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2017 ואילך על 640,000 ש"ח (סכום זה מתעדכן מדי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של 3%. הוראות סעיף זה חלות בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, ועל הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

7.7 מפעל מועדף

ביום 29 בדצמבר 2010 התקבל בכנסת, כחלק מחוק ההסדרים לשנים 2011-2012, תיקון לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן לסעיף קטן זה: "התיקון לחוק"). יום כניסת התיקון לחוק לתוקף הינו 1 בינואר 2011, אולם, קיימות בתיקון לחוק הוראות מעבר המאפשרות, בכפוף לתנאים מסוימים, את המשך השימוש במסלולי ההטבות שנקבעו על פי הדין הקודם בהתאם לתנאים שנקבעו. במסגרת התיקון לחוק בוטלו כל מסלולי המס שהיו קיימים טרם התיקון לחוק וחלף זאת נקבע מס אחיד מופחת לחברות, בעלות מפעלים תעשייתיים העומדים בתנאי היצוא,

³ סכום ההכנסה מדיבידנד בתוספת המס ששולם על ההכנסה שממנה חולק הדיבידנד.

⁴ החל מיום 1 בינואר, 2013, ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

⁵ במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 (שנים עשר) החודשים שקדמו לתשלום.

על כלל רווחיהן מפעילות ייצורית. עוד נקבע, כי באזור פיתוח א' ניתן יהא ליהנות הן ממס מופחת והן ממענקים. בחודש מאי 2012 הודיעה החברה לרשויות המס כי תיכנס לתחולת התיקון משנת המס 2012. החברה עומדת בהגדרת תנאי ייצוא כמפורט בתיקון לחוק באיזור פיתוח "אחר". כל רווחי החברה מוגדרים כפעילות ייצורית ובהתאם לכך זכאיות להטבות. בהתאם לכך, שיעורי המס על כלל רווחיה של החברה מפעילות ייצורית החל משנות המס 2012, 2013-2014 ו-2015 ואילך צפויים להיות 15%, 12.5% ו-12% בהתאמה.

בהתאם לתיקון לחוק חל פטור על חלוקת דיבידנד בין חברתי לחברות ישראליות שמקורו ברווחי הפעילות הייצורית. שיעור המס שמוטל על דיבידנדים ליחידים שמקורו ברווחי הפעילות הייצורית הינו בשיעור של 15%.

לחברה רווחים צבורים שמקורם ברווחים שהופטרו מתשלום מס חברות תחת הוראות החוק לעידוד השקעות הון, וזאת עד למועד חלוקתם כדיבידנד בסך של כ-16 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015 אשר ככל שיחולקו ימוסו בשיעור מס חברות של 25% לאור התיקון לחוק לעיל. משנת 2007 ואילך לחברה אין יותר רווחים שמקורם ברווחים שהופטרו מתשלום מס חברות. לתיקון לחוק או לחוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים לא היתה השפעה על מיסוי רווחים אלו.

ביום 29 ביולי 2013 אושר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013 (להלן בסעיף זה: "החוק").

בין יתר הוראות החוק נקבע כי יועלה שיעור המס על חברות החל משנת 2014 ב-1.5%, כך שהוא יעמוד על 26.5% במקום על 25%. בנוסף, הועלה שיעור מס החברות למפעלים מועדפים בתוקף החל מה- 1.1.2014 כך שבאזור פיתוח א' שיעור המס יהיה 9% (במקום 6%) ובשאר חלקי הארץ 16% (במקום 12%).

השפעת החוק תהיה הגדלת שיעור המס של החברה ל 16% החל משנת המס 2014 אך לא צפויה להיות בעל השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות.

בחודש ינואר 2016 פורסם תיקון מס' 216 לפקודת מס הכנסה, שקבע כי החל משנת 2016 יופחת שיעור מס חברות ב-1.5%, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%.

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016. החוק קבע כי יופחת שיעור מס החברות בשנת 2017 ב-1% והחל משנת 2018 ואילך ב-2%, כך שהוא יעמוד בשנת 2017 על 24% והחל משנת 2018 על 23%, במקום שיעור של 25% כיום, וכן כי יופחת שיעור מס החברות על הכנסה מועדפת של מפעל מועדף באזור פיתוח א' מ-9% ל-7.5% החל משנת 2017.

7.8 חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של חברה תעשייתית כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, זכאית החברה לתבוע את הוצאות הנפקה שהתהוו בעת הנפקת מניות על פני 3 שנים.

7.9 שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות שחל על החברה בשנת 2013 היה 12.5%, בשנת 2014 היה 16% ובשנת 2015 16%. ראו גם סעיף 7.7 לעיל לאור השינויים בחוק, שיעורים אלה חלים על כלל הכנסותיה של החברה.

7.10 התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. לאור שינויים שחלים בהוראות המיסוי, ולאור ההיבט הפרסונאלי הכרוך בהשלכות המיסוי, מומלץ כי כל זכאי יבדוק את השלכות המיסוי החלות עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות.

8. הימנעות מעשיית הסדרים

8.1 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעה זה, להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף, בקשר עם ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

8.2 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעה זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 8.1 לדוח הצעה זה.

8.3 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעה זה, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 8.1 לדוח הצעה זה.

8.4 התחייבות הדירקטורים כאמור תעמוד בתוקף כל עוד הדירקטורים ממשיכים לכהן בתפקידם כדירקטורים בחברה.

9. הימנעות מדילול הון

בתקופה החל מתאריך פרסום דוח זה ועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר, יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, ביחס לניירות הערך המוצעים בדוח זה.

10. היתרים ואישורים

10.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין לפרסום דוח זה, לרבות אישור הבורסה, כמפורט בסעיף 10.2 להלן.

10.2 החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעה זה, והבורסה נתנה את אישורה לכך.

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

10.4 הרישום למסחר בבורסה של המניות המוצעות בדוח הצעת מדף זה, כפוף לתקנון הבורסה והנחיות הבורסה והוראות כל דין.

11. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף.

12. תמורת הנפקה

12.1 התמורה הצפויה לחברה מההנפקה על פי דוח הצעת המדף, בהנחה של הנפקת כל היחידות המוצעות על פי דוח זה (לא כולל יחידות שיכול ויוקצו בהקצאה הנוספת), על בסיס המחיר המינימאלי ליחידה, בניכוי ההוצאות הכרוכות בהנפקה על פי דוח הצעת המדף, הינה כדלקמן:

התמורה הצפויה (ברוטו)	כ- 10,980 אלפי ₪
בניכוי הוצאות הנפקה (מוערך) ⁶	כ- 650 אלפי ₪
התמורה הצפויה (נטו)	כ- 10,330 אלפי ₪

12.2 הואיל וההנפקה על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום, אין בטחון כי כל היחידות המוצעות תירכשנה. בהתאם, התמורה וכן ההוצאות הכרוכות בהנפקה, עשויות להיות שונות מן הנחזה לעיל.

12.3 לא נקבע סכום מינימאלי להנפקה על פי דוח הצעה זה.

12.4 ייעוד התמורה: תמורת ההנפקה על-פי דוח ההצעה זה מיועדת לשימוש בפעילות העסקית של החברה (הון חוזר), והכל על פי החלטותיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים בדבר ייעוד תמורת ההנפקה ראו פרק 5 לתשקיף המדף. עד לשימוש בתמורה שתתקבל כאמור, יושקעו כספי התמורה בהשקעות סולידית ונזילות, כגון פיקדונות (שקליים, דולרים) קרנות כספיות, אגרות חוב ממשלתיות, מק"מ וכיוב', החברה תשקיע את התמורה כאמור, כפי שיקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת.

13. אירועים מהותיים החל מתקופת פרסום תשקיף המדף ועד למועד דוח ההצעה

בהתאם לתקנה 4 לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), כלל הדיווחים שהגישה החברה לאחר פרסום תשקיף המדף נכללים בדוח הצעה זה על דרך של הפניה.

⁶ אפסילון חיתום והנפקות בע"מ (להלן: "אפסילון חיתום") סייבל שוקי הון בע"מ, י.א.צ. השקעות ונכסים בע"מ (להלן ביחד: "המפיצים") ישמשו כמפיצים לניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף. בגין שירותיהם יקבלו המפיצים עמלת ניהול והפצה בשיעור של 4% מתמורת ההנפקה ברוטו ובתוספת מע"מ כדין. עמלת ההפצה תחולק בין המפיצים לפי שיקול דעתה של אפסילון חיתום. רכז ההנפקה יהא זכאי לעמלת ריכוז בסך של 25,000 ₪.

ניתן לעיין בנוסח המלא של הדיווחים המיידיים באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il, ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת www.maya.fase.co.il.

בהמשך לדוח המיידית שפרסמה החברה מיום 19.02.2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-014830), החברה מודיעה בזאת, למען הזהירות כי, על בסיס המידע המתגבש בידי החברה במסגרת עריכת דוחות כספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והמצוי ברשותה נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה כי הכנסות החברה לשנת 2016 תסתכמנה על סך של כ – 54-52 מיליון ₪ זאת לעומת הכנסות בהיקף של כ – 56.6 מיליון ₪ בשנת 2015. עוד מעריכה החברה כי ההפסד התפעולי בניכוי הפחתות חשבונאיות יעמוד ברמה השנתית על סך של כ 9-11 מיליון ₪. ההפסד השנתי נובע בין היתר בשל ירידה במכירות הרבעון הרביעי שנבעו בעיקרם מעיכוב בקבלת הזמנות שנדחו לחציון הראשון של שנת 2017 וכן מעיכוב אספקות שתוכננו אף הן לרבעון הרביעי ואשר להערכת החברה תסופקנה על ידי החברה במהלך החציון הראשון של שנת 2017.

יובהר כי בשלב זה, בכל הנוגע לתוצאות הכספיות לרבעון הרביעי לשנת 2016 כאמור לעיל, מדובר בהערכה ראשונית בלבד וכי החברה מצויה בשלב ראשוני של גיבוש הנתונים ועיבודם ובכל מקרה, הנתונים טרם בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה. הערכות החברה כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, שאין וודאות כי יתממשו כפי שהן והנן מבוססות על הערכות החברה על - פי המידע הקיים ברשותה נכון למועד הדיווח וניסיונה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה ממידע חדש שיובא בפני החברה ונתונים שעדיין נאספים

14. דוח אירועים

בהתאם לתקנה 4 לתקנות הצעת מדף, מצורף כנספת א' לדוח הצעת מדף זה דוח אירועים (כהגדרתו בתקנה 56 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 בדבר אירועים (כהגדתם שם) מהותיים שאירעו בתקופה שממועד חתימת הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016 אשר פורסמו ביום 14.11.2016 (אסמכתא 2016-01-077736) ועד למועד פרסום דוח זה.

15. מכתב הסכמת רואי חשבון המבקרים של החברה

לחברה ניתן מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, שבו נכללת הסכמתם לכלול בדוח הצעה זה, על דרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, הנכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך של הפניה. מכתב ההסכמה מצורף כנספת ב' לדוח הצעת מדף זה.

16. חות דעת משפטית

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לחברה על ידי משרד נשיץ, ברנדס, אמיר ושות', עורכי דין, המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו:

נשיץ ברנדס אמיר
NASCHITZ BRANDES AMIR

נשיץ, ברנדס, אמיר ושות', עורכי דין
רחוב תובל 5, תל-אביב 6789717
טל. 03-623-5000 פקס. 03-623-5005

משרד חיפה: שדרות פל-ים 16, חיפה 3309523
טל. 04-864-4433 פקס. 04-864-4833

WWW.NBLAW.COM

132043/7

22 פברואר 2017

לכבוד

מיקרונט בע"מ
רח' המצודה 27
אזור 5800171

שלום רב,

הנדון: מיקרונט בע"מ ("החברה")

דוח הצעת מדף של החברה מיום 22 בפברואר, 2017 ("דוח הצעת המדף")

בהתייחס לתשקיף מדף של החברה מיום 27 בפברואר, 2014 שתקפו הוארך עד יום 26 בפברואר, 2017 ("תשקיף המדף")⁷ ודוח הצעת המדף שבנדון, אשר מפורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו לבקשתכם כדלקמן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, באופן המתואר בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בדוח הצעת מדף זה.

אנו מסכימים, כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

שחר חננאל, עו"ד

רועי תורג'מן, עו"ד

גיא אייל, עו"ד

⁷ ראו דיווח מיידי מיום 24.01.2016, בדבר הארכת תוקפו של תשקיף עד ליום 26 בפברואר, 2017 (אסמכתא: 01-016330-2016).

חתימות

החברה:

מיקרונט בע"מ

מיקרונט בע"מ

הדירקטורים:

דוד לוקץ, יו"ר הדירקטוריון

דוד לוקץ

יחזקאל (חזי) אופיר

יחזקאל (חזי) אופיר

טלי דינר

טלי דינר

יונה אדמון (שף), דח"צית

יונה אדמון (שף)

עמוס סיון, דח"צ

עמוס סיון

נספח א'
דוח אירועים

22 בפברואר, 2017

כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

לאחר מועד חתימת הדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר, 2016 (אשר נחתמו ביום 14.11.2017) ועד לסמוך למועד פרסום דוח הצעת המדף, לא חלו ביחס לחברה אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט-1969), למעט כמפורט להלן:

1. בהתאם לדיווח מידי מיום 27 בדצמבר 2016 (מס' אסמכתא 2016-01-091866) דיווחה החברה על קבלת הזמנת מכירות בחברת הבת בסך 1.06 מיליון דולר לאספקה ברבעון הראשון של שנת 2017.
2. בהתאם לדיווח מידי מיום 2 בינואר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-000712) אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לרבות בעל השליטה. כמו כן אישרה האסיפה הכללית את המשך התקשרות החברה מעת לעת בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה למספר תקופות ביטוח שלא תעלינה במצטבר על שלוש שנים.
3. בהתאם לדיווח מידי מיום 10 בינואר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-003490) מר שי לוסטגרטן חדל מלכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 10 בינואר 2017, אך ימשיך לעמוד לרשותה בתקופת ההודעה המוקדמת.
4. בהתאם לדיווח מידי מיום 30 בינואר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-009163) פרעה החברה את ההלוואה לזמן קצר שהועמדה לה בסך של 8.5 מיליון ₪ בתאריכים 31 בינואר 2017 ו-1 בפברואר 2017.
5. בהתאם לדיווח מידי מיום 13 בפברואר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-013249) דיווחה החברה על קבלת הזמנת מכירות בחברת הבת בסך 0.8 מיליון דולר לאספקה ברבעון השני של שנת 2017.
6. בהתאם לדיווח מידי מיום 19 בפברואר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-014830) הודיעה החברה למען הזהירות כי, על בסיס המידע שהתגבש בידיה במסגרת עריכת הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והמצוי ברשותה נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה כי הכנסות החברה לשנת 2016 תסתכמנה על סך של כ- 52-54 מיליון ₪ זאת לעומת הכנסות בהיקף של כ- 56.6 מיליון ₪ בשנת 2015. עוד מעריכה החברה כי ההפסד התפעולי בניכוי הפחתות חשבונאיות יעמוד ברמה השנתית על סך של כ- 9-11 מיליון ₪. ההפסד השנתי נובע בין היתר בשל ירידה במכירות הרבעון הרביעי שנבעו בעיקרם מעיכוב בקבלת הזמנות שנדחו לחציון הראשון של שנת 2017 וכן מעיכוב אספקות שתוכננו אף הן לרבעון הרביעי ואשר להערכת החברה תסופקנה על ידי החברה במהלך החציון הראשון של שנת 2017.

הובהר כי בשלב הדיווח, בכל הנוגע לתוצאות הכספיות לרבעון הרביעי לשנת 2016 כאמור לעיל, מדובר בהערכה ראשונית בלבד וכי החברה מצויה בשלב ראשוני של גיבוש הנתונים ועיבודם ובכל מקרה, הנתונים טרם בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה. הערכות החברה כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, שאין וודאות כי יתממשו כפי שהן והנן מבוססות על הערכות החברה על - פי המידע הקיים ברשותה נכון למועד הדיווח וניסיונה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה ממידע חדש שיובא בפני החברה ונתונים שעדיין נאספים.

עמית הררי	טלי דינר	דוד לוקץ
סמנכ"ל כספים	דירקטור/ מ"מ מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

נספח ב'
מכתב הסכמה

תאריך: 22.2.2017

לכבוד:

הדירקטוריון של מיקרונט בע"מ
המצודה 27
אזור

ג.א.נ.

הנדון: דוח הצעת מדף של מיקרונט בע"מ

המיועד להתפרסם בחודש פברואר 2017 (להלן "מסמך ההצעה")

כרואי החשבון המבקרים של חברת מיקרונט בע"מ (להלן: "החברה") הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה במסמך ההצעה שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה מיום 14 בנובמבר, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 14 בנובמבר, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
3. דוח סקירה מיום 10 באוגוסט, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
4. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 10 באוגוסט, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
5. דוח סקירה מיום 15 במאי, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
6. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 15 במאי, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 31 במרץ, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
7. דוח רואה החשבון המבקר מיום 31 במרץ, 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.
8. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 31 במרץ, 2016 על המידע הכספי נפרד של החברה לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, לימים 31 בדצמבר, 2015 ו- 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015.
9. דוח סקירה מיום 17 בנובמבר, 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
10. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 17 בנובמבר, 2015 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 בספטמבר, 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

11. דוח סקירה מיום 13 באוגוסט, 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2015 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
12. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 13 באוגוסט, 2015 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 ביוני, 2015 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
13. דוח סקירה מיום 13 במאי, 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ, 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
14. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 13 במאי, 2015 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 31 במרץ, 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
15. דוח רואה החשבון המבקר מיום 30 במרץ, 2015 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.
16. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 30 במרץ, 2015 על המידע הכספי נפרד של החברה לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, לימים 31 בדצמבר, 2014 ו- 2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014.
17. דוח סקירה מיום 5 בנובמבר, 2014 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2014 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
18. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 5 בנובמבר, 2014 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 בספטמבר, 2014 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
19. דוח סקירה מיום 13 באוגוסט, 2014 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2014 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
20. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 13 באוגוסט, 2014 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, ליום 30 ביוני, 2014 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
21. דוח סקירה מיום 14 במאי, 2014 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרץ, 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
22. דוח רואה החשבון המבקר מיום 18 במרץ, 2014 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.
23. דוח סקירה מיום 13 בנובמבר, 2013 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2013 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.