



א.ס. אר. אקורד בע"מ

("החברה")

30 במרס, 2017

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות מגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות מגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: החלטה על חלוקת דיבידנד סופי

בישיבת דירקטוריון החברה מיום 30 במרס 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד סופי לשנת 2016 לבעלי המניות של החברה בסכום כולל של כ- 4 מיליון ש"ח ("חלוקת דיבידנד" או "החלוקה"), וזאת בהתאם למדיניות הדיבידנד שאושרה בדירקטוריון החברה ביום 6 במרס 2016. לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד ראה דוח מידי של החברה מיום 7 במרס 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-001542).

להלן פרטים בדבר הבחינה שערך דירקטוריון החברה בעת קבלת ההחלטה על חלוקת הדיבידנד:

1. דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון הקבועים בסעיף 302(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("מבחני החלוקה" ו-"חוק החברות", בהתאמה). בעקבות בחינה זו אישר הדירקטוריון כי החברה עומדת במבחני החלוקה, היינו כי החלוקה הינה מתוך רווחים (כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות) וכי לא קיים חשש סביר כי החלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.
2. לעניין העמידה במבחן הרווח, דירקטוריון החברה אישר את החלוקה על בסיס יתרת הרווחים של החברה (כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות), בהתאם לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 - רווח שנתי מצטבר של שנתיים אחרונות, בניכוי דיבידנד ששולם ביום 21 במרס 2016 בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח, ובניכוי דיבידנד ששולם ביום 22 בספטמבר 2016 בסך של 3 מיליון ש"ח הינו בסך של כ- 54.0 מיליון ש"ח (קודם לביצוע החלוקה).
3. לעניין העמידה במבחן יכולת הפירעון, הדירקטוריון שקל את השיקולים הבאים: היקף החלוקה, נתונים בדבר מצבה הפיננסי של החברה, לפני החלוקה ואחריה, ובכלל זה נתונים שאינם כלולים בדוחות הכספיים בדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות ומקורות האשראי הקיימים לחברה וכן תזרים המזומנים הצפוי של החברה.
4. יצוין כי יתרת העודפים הראויים לחלוקה כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, כפי שאלה באים לידי ביטוי בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 מסתכמים לסך של כ- 177.5 מיליון ש"ח יתרת הפסד. יתרת ההפסדים הראויים לחלוקה לאחר תשלום הדיבידנד המוצע תעמוד על כ- 181.5 מיליון ש"ח.
5. ליום 31 בדצמבר 2016 לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת לתקופה של שניים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 בסך של כ- 44.0 מיליון ש"ח.



6. יתרות המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 עומדות על סך של כ- 5 מיליון ש"ח.
7. התחייבויות החברה ליום 31 בדצמבר 2016 עומדות על סך של כ- 148.6 מיליון ש"ח.
8. להערכת דירקטוריון החברה, לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מהחברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועדן קיומן והחלוקה איננה צפויה להשפיע לרעה מבחינה מהותית על מצבה הכספי של החברה, ובכלל על זה מבנה ההון של החברה, רמת המינוף שלה, עמידתה בדרישות פיננסיות ומצב נזילותה ועל המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית, ויישום התכניות העסקיות שלה.

בכבוד רב,

אס. אר. אקורד בע"מ

על ידי: יהודה (אודי) ניר, מנכ"ל