

## אפולו פאוור בע"מ (החברה")

### תשקיף הנפקה בדרך של זכויות

של

בין 11,927,952 ל-17,896,968 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "המניות" או "המניות המוצעות לבעלי ניירות הערך המזכים").

ושל

בין 3,975,984 ל-5,965,656 כתבי אופציה (סדרה 3), רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה (בכפוף להתאמות ולהוראות להגנת המחזיקים כמפורט בסעיפים 2.4.8 ו-2.4.9 לפרק 2 לתשקיף), בכל יום מסחר, החל ממועד רישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ועד ליום 15 באוגוסט 2019 (כולל), תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 2.2 ש"ח (אג" לא צמוד. כתב אופציה (סדרה 3) שלא ימומש עד ליום 15 באוגוסט 2019, יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתבי האופציה המוצעים לבעלי ניירות הערך המזכים").

המניות וכתבי האופציה המוצעים לבעלי ניירות הערך המזכים מוצעים בדרך של זכויות, באמצעות בין 993,996 ל-1,491,414 יחידות זכות לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה, כהגדרתם בסעיף 2.2.1 לפרק 2 לתשקיף, שיהיו רשומים בפנקס ניירות הערך של החברה ביום המסחר ה-5 באוגוסט 2018 ("היום הקובע") כהגדרתו בסעיף 2.2.1 לפרק 2 לתשקיף) באופן שכל מחזיק ב-9 ניירות ערך מזכים של החברה, אשר יהיו רשומים על שמו ביום הקובע, יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת שהרכבה הינו, כדלקמן:

12 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 1.2 ש"ח למניה	14.4 ש"ח
4 כתבי אופציה (סדרה 3)	ללא תמורה
סה"כ המחיר ליחידת זכות	14.4 ש"ח

לפרטים בנוגע למרכיב ההטבה, למחיר המניה "אקס זכויות" ולערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 3) בהצעת הזכויות על פי תשקיף הנפקת זכויות זה, ראו סעיפים 2.2.5 ו-2.2.6 לפרק 2 לתשקיף זה.

המסחר בזכויות יתקיים ביום 15 באוגוסט 2018. כאמור בסעיף 2.2.1 לפרק 2 לתשקיף, המועד האחרון למסירת הודעות על ניצול הזכויות לגבי זכאים לא רשומים, הינו יום 15 באוגוסט 2018, בשעה שתיקבע ביחס לכל זכאי לא רשום על ידי חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים. כמו כן, המועד האחרון למסירת הודעות על ניצול הזכויות לגבי הזכאים הרשומים, הינו יום 14 באוגוסט 2018 (יום המסחר האחרון לפני יום המסחר בזכויות) עד השעה 12:00.

החברה מפנה את תשומת הלב לגורמי הסיכון להם עשויה להיות חשופה החברה, כפי שפורט בהרחבה בסעיף 34 לפרק א' לדוח שנתי של החברה לשנת 2017 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983), שעיקריו מובאים להלן:

1. סיכונים מאקרו: (1.1). מיתון ואי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי. (1.2). הרעה במצב הביטחוני והמדיני בישראל. 2. סיכונים ענפיים (2.1). רגולציה: פעילות הקבוצה בתחום המחקר והפיתוח, וכן שיווק עתידי של מוצרי הקבוצה, עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה של מכוני תקנים וחקיקה במדינות שונות. שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות ו/או אי עמידה של הקבוצה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי הקבוצה ו/או לגרום להפסקתו, וכן לגרום לקבוצה הוצאות מהותיות. (2.2). להתפתחות טכנולוגית אשר תביא ליצירת אנרגיה סולארית בטכנולוגיה עדיפה על הטכנולוגיה אותה מפתחת הקבוצה עשויה להיות השפעה מהותית על עסקיה העתידיים של הקבוצה, והישארותה בתחום הפעילות תדרוש את היערכותה לייצור מוצרים בטכנולוגיה העדיפה. (2.3). פעילות הקבוצה בתחומה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות גבוהה, וכן בכוח אדם ניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחום האנרגיה הסולארית בכלל ובחומרים חליפיים לסיליקון בפרט. יכולתה של הקבוצה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור. (2.4). הקבוצה חשופה לתחרות מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה. 3. סיכונים ייחודיים לחברה: (3.1). פעילות הקבוצה תלויה ביכולתה להתקשר עם לקוחות חדשים. (3.3). דליפת ידע לגורמים מתחרים. (3.4). אי ודאות באשר לגיוס מקורות מימון בעתיד. (3.5). תלות באנשי מפתח. (3.6). סיכון שהבקשות לרישום פטנט שהגישה החברה הבת סולארפיינט, כולן או מקצתן, לא תתקבלנה מכל סיבה שהיא, ובכלל זה סיבות שאינן בשליטת הקבוצה. (3.7). סיכון נזילות – סיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות.

יסטאר אחזקות בע"מ, בעלת עניין בחברה מכח החזקות בשיעור של כ-23.17% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה ללא דילול ובישעור של כ-14.42% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בדילול מלא, הודיעה לחברה על כוונתה להשתתף בהנפקת הזכויות על פי תשקיף זה ולממש את מלוא הזכויות שתוצענה לה במסגרת התשקיף.

ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה אינם מובטחים בחיתום.

ביום 10 באפריל 2018 דיווחה החברה כי רשות ניירות ערך מקיימת בירור מנהלי נגד החברה ונגד נושאי משרה בה בקשר עם מעורבותם בדיווחי החברה מיום 18 בדצמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2018-01-036721).

רואי החשבון המבקרים של החברה הפנו את תשומת הלב לאמור בביאור 1.1. לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 בדבר מצבה הכספי של החברה והתלות שלה במימוש תכניות ההנהלה לגיוס מקורות מימון לצורך המשך פעילותה ועמידה במלוא יעדיה הטכנולוגיים והעסקיים. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1.1, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. על פי ביאור 1.1. לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2017, 2016 ו-2015 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ-17,994 אלפי ש"ח, כ-1,334 אלפי ש"ח וכ-1,766 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ-3,558 אלפי ש"ח, כ-1,800 אלפי ש"ח וכ-

1,745 אלפי ש"ח, בהתאמה. להערכת הנהלת החברה, גיוסי הון בסך של כ-9.3 מיליוני ש"ח, אשר ביצעה החברה בתקופת הדיווח, אינם בהיקף מספק המאפשר לה לממש את מלוא תוכניותיה העסקיות, לרבות המשך הליך המחקר והפיתוח בו היא עוסקת והתחלת ייצור ושיווק המוצרים המפותחים על ידה. בנוסף, מאחר שלמועד אישור הדוחות הכספיים מצויה החברה בשלב המחקר והפיתוח, מעריכה הנהלת החברה כי צפוי שהחברה תצבור הפסדים מפעילות זו בתקופה הקרובה, אשר יבואו לידי ביטוי בתזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת. הנהלת החברה בוחנת אפשרויות לגיוס מקורות כספיים נוספים, בין היתר, באמצעות מענקים ממשלתיים ובדרך של ביצוע הקצאות פרטיות למשקיעים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

למיטב ידיעת החברה, אין לחברה יתרות לחלוקה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא נתקבלה בחברה כל החלטה על חלוקת מניות הטבה אשר לא חולקו, ולמועד התשקיף לחברה אין רווחים ויתרת עודפים והיא אינה עומדת במבחני הרווח ויכולת הפירעון הדרושים לחלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות.

למיטב ידיעת החברה, הוצאות ההנפקה מהוות בין כ-3.8% לכ-5.9% מתמורת ההנפקה הצפויה ברוטו, בהנחת ניצול מלא של 993,996 יחידות זכות לפי התשקיף ובהנחה שעד היום הקובע לא ימומשו ניירות ערך המירים שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת הזכויות לפי התשקיף, כמפורט בפרק 11 לתשקיף.

עותק מהתשקיף ניתן למצוא באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו: <http://maya.tase.co.il>.

תאריך התשקיף: 26 ביולי 2018

## תוכן העניינים

מספר עמוד	שם הפרק והנושא
<b>א-1</b>	<b>פרק 1 – מבוא</b>
א-1	1.1 כללי
א-5	1.2 היתרים ואישורים
א-6	1.3 הגדרות ומקרא
א-6	1.4 הון החברה
א-6	1.4.1 הון המניות
א-6	1.4.2 הון מניות, קרנות ועודפים
א-7	1.4.3 הרכב ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2017 (באלפי ש"ח)
א-7	1.4.4 סכומים שנתקבלו בשל מניות שהונפקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף
א-7	1.4.5 שינויים בהון המניות המונפק והנפרע לאחר תאריך המאזן
א-7	1.4.6 שינויים בהון המניות הרשום לאחר תאריך המאזן
<b>ב-1</b>	<b>פרק 2 – פרטי הצעת ניירות הערך</b>
ב-1	2.1 הצעה בדרך של זכויות
ב-2	2.2 אופן הצעת המניות וכתבי האופציה המוצעים בדרך של זכויות
ב-3	2.3 תנאי המניות הרגילות
ב-3	2.4 תנאי כתבי האופציה (סדרה 3)
ב-4	2.4.2 פקיעת כתבי האופציה (סדרה 3)
ב-4	2.4.3 מימוש כתבי האופציה (סדרה 3)
ב-5	2.4.4 העברה ופיצול של כתבי האופציה
ב-5	2.4.5 כתבי האופציה המוצעים לא צמודים
ב-5	2.4.6 הקצאה ותעודות של כתבי האופציה המוצעים
ב-6	2.4.7 זכויות מניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים
ב-6	2.4.8 התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד ו/או איחוד הון
ב-7	2.4.9 הוראות להגנת המחזיקים בכתבי אופציה המוצעים בתקופת המימוש
ב-7	2.4.10 שינוי זכויות מחזיקי כתבי האופציה המוצעים
ב-8	2.4.11 פנקס בעלי כתבי אופציה, רישום, יורשים והודעות
ב-8	2.5 תיאור ההצעה בדרך של זכויות
ב-8	2.5.1 הודעה על זכויות
ב-9	2.5.2 שברי זכויות
ב-9	2.5.3 המסחר בזכויות
ב-9	2.5.4 ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים רשומים
ב-10	2.5.5 ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים בלתי רשומים
ב-11	2.5.6 ניצול שוטף של הזכויות
ב-11	2.5.7 המסחר בבורסה "אקס זכויות"

מספר עמוד	שם הפרק והנושא
11-ב	2.5.8 זכויות שלא נוצלו
11-ב	2.5.9 סגירת מרשמי ניירות הערך של החברה
11-ב	2.5.10 החשבון המיוחד לזכויות
11-ב	2.5.11 תעודות ומכתבי הקצאה
11-ב	2.5.12 הימנעות מעשיית הסדרים
12-ב	2.5.13 היתרים ואישורים
12-ב	2.5.14 תשלום אגרה
12-ב	2.5.15 ניצול זכויות על ידי בעל עניין בחברה
12-ב	2.6 מיסוי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה
13-ב	2.6.1 שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך
15-ב	2.6.2 ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך
15-ב	2.6.3 קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים
16-ב	2.6.4 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה
16-ב	2.6.5 ניכוי במקור מדיבידנד
<b>1-ג</b>	<b>פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו</b>
1-ג	3.1 הון המניות של החברה
1-ג	3.2 הון המניות של החברה לאחר ההנפקה
2-ג	3.3 התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות
4-ג	3.4 בעלי ענין המחזיקים בניירות ערך של החברה
5-ג	3.5 בעלי השליטה בחברה
5-ג	3.6 הסכמים בין בעלי מניות בחברה
5-ג	3.7 ריכוז נתונים למניה למועד התשקיף
5-ג	3.8 שערי הבורסה של מניות החברה
5-ג	3.9 המסחר במניות החברה
<b>1-ד</b>	<b>פרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה</b>
<b>1-ה</b>	<b>פרק 5 – תמורת הצעת ניירות הערך וייעודה</b>
1-ה	5.1 תמורת ההנפקה לחברה
1-ה	5.2 ייעוד התמורה שתקבל בתאגיד
<b>1-ו</b>	<b>פרק 6 – תיאור עסקי התאגיד</b>
1-ו	6.1 סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
2-ו	6.2 סעיף 9 לפרק א' לדוח התקופתי – מוצרים ושירותים, וסעיף 19 לדוח התקופתי – מחקר ופיתוח
6-ו	6.3 סעיף 31 לפרק א' לדוח התקופתי – הליכים משפטיים
7-ו	6.4 ריכוז דיווחים מיום 26 במרץ 2018
9-ו	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2017
<b>1-ז</b>	<b>פרק 7 – דירקטורים ונושאי משרה בחברה</b>
1-ז	7.1 דירקטוריון החברה

מספר עמוד	שם הפרק והנושא
1-ז	7.2 נושאי משרה בכירה בחברה
1-ז	7.3 מורשי חתימה עצמאיים
1-ז	7.4 עיקרי הוראות מסמכי ההתאגדות של החברה הנוגעות לדירקטורים
1-ז	7.5 הסדרי פטור, שיפויי וביטוח לנושאי משרה בחברה
2-ז	7.6 פרטים נוספים
<b>1-ח</b>	<b>פרק 8 – בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה</b>
1-ח	8.1 תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה
2-ח	8.2 גמול דירקטורים
3-ח	8.3 פטור שיפוי וביטוח נושאי משרה
3-ח	8.4 מדיניות תגמול
3-ח	8.5 עסקאות עם בעלי שליטה
4-ח	8.6 החזקות בניירות ערך על-ידי בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה
	<b>פרק 9 – דוחות כספיים</b>
1	מכתב הסכמה להכללת דוחות של רו"ח מבקר
1-ט	9.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף בדרך של הפניה
1-ט	9.2 מכתבי הסכמה
2-ט	9.2 דו"ח אירועים
<b>1-י</b>	<b>פרק 10 – חוות דעת משפטית</b>
<b>1-יא</b>	<b>פרק 11 – פרטים נוספים</b>
1-יא	11.1 הוצאות ועמלות
2-יא	11.2 עיון במסמכים
<b>1-יב</b>	<b>פרק 12 – חתימות</b>

## פרק 1 – מבוא

### אפולו פאוור בע"מ

ח.צ. 520043928  
("החברה")

#### 1.1. כללי

1.1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 24 באוקטובר 1993, כחברה פרטית בשם "אינוונטק חברה להשקעות בע"מ" על פי פקודת החברות, התשמ"ג-1983. בחודש אוגוסט 1998 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה בתל אביב והחברה הפכה להיות חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). ביום 7 בדצמבר 2009, שונה שמה של החברה ל"אינוונטק סנטראל מלוונות בע"מ", וביום 17 בספטמבר 2015, שונה שם החברה ל"אור סיטי החזקות בע"מ". ביום 26 באוקטובר 2017 שונה שם החברה לשמה הנוכחי, אפולו פאוור בע"מ.

1.1.2. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה הבת סולארפינט, הנמצאת בשליטתה המלאה של החברה ואשר מיזוג על-דרך החלפת מניות בינה לבין החברה הושלם ביום 3 באוקטובר 2017.

#### 1.1.3. הליכי מינוי מפרק זמני, הסדר הנושים, ומכירת השלד הבורסאי

ביום 23 בפברואר 2014, הוגשה בקשה לפירוק החברה על-ידי הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה (וכן בקשה למינוי מפרק זמני) וביום 23 במרץ 2014 החליט כב' השופט איתן אורנשטיין, מבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, על מינוי עו"ד עדי פיגל למפרק זמני של החברה ("מפרק אינוונטק"). עם מינויו, פעל מפרק אינוונטק למכירת השלד הבורסאי של החברה ובמסגרת זו התקשר עם קבוצת משקיעים<sup>1</sup> ("קבוצת המשקיעים") בהסדר נושים אשר הובא לאישור בית המשפט לפי סעיף 350 לחוק החברות ("הסדר הנושים"). הסדר הנושים אושר על ידי בית המשפט ביום 19 באוקטובר 2014 וביום 4 בנובמבר 2014 וניתן לו תוקף של פסק דין.

#### 1.1.4. השלמת עסקה לרכישת השליטה בחברה על ידי חברה בשליטת גב' ענבל אור

ביום 4 בינואר 2015, דיווחה החברה על הסכם שנחתם בין קבוצת המשקיעים, לבין מגדלאור מקבוצת ענבל אור בע"מ ("מגדלאור"), חברה שהיתה באותה עת בשליטתה של גב' ענבל אור ("הרוכשת" ו-"גב' אור", בהתאמה), בקשר עם מכירת 71.44% מהחזקותיהם של קבוצת המשקיעים במניות החברה שהיו נכון למועד

<sup>1</sup> ה"ה אורי אקרמן, ליאת בידס, כפיר זילברמן באמצעות אל.איי פיור קפיטל בע"מ, דרור עצמון, ויקטור תשובה, טליה ושמואל ולטר, יצחק ישראל באמצעות יונרי קפיטל בע"מ ("בעלי השליטה הקודמים"), ואפיקה אלפא גידור שותפות מוגבלת ("אפיקה") (בעלי השליטה הקודמים ואפיקה ייקראו להלן יחד: "קבוצת המשקיעים").

ההסכם האמור כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לרוכשת, בתמורה לסך של 3 מיליון ש"ח ("הסכם הרכישה").

לפרטים נוספים אודות הסכם הרכישה והשלמתו, ראו דיווחי החברה מיום 4 בינואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-002119) ומיום 25 בפברואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-038503), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

ביום 26 בינואר 2017, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את מכירת מניותיה של גבי אור בחברה (כ-20.46% מהון המניות המונפק של החברה), את מכירת מניות מגדלאור בחברה (כ-47.72% מהון המניות המונפק של החברה) (להלן יחד: "מניות השליטה"), וכן את זכותה של גבי אור בשטר הון צמית שהונפק לה על ידי החברה, לחברת אל.אי.איי. פיור קפיטל בע"מ, חברה פרטית ישראלית, בשליטת מר כפיר זילברמן, בתמורה לסך של 1.1 מיליון ש"ח ("התמורה").

ביום 8 במרץ 2017 הושלמה עסקת מכירת מניות השליטה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 31 בינואר 2017 בדבר התקשרות בהסכם למכירת מניות השליטה (מס' אסמכתא: 2017-01-009481) ודיווח מיום 9 במרץ 2017 בדבר השלמת המכירה (מס' אסמכתא: 2017-01-019936), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

#### 1.1.5. עסקת מיזוג עם סולארפיינט

1.1.5.1. ביום 20 ביוני 2017 התקשרה החברה בהסכם עם סולארפיינט, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, ועם בעלי מניות בסולארפיינט, לפיו תבצענה סולארפיינט והחברה מיזוג על דרך של החלפת מניות, כך שהחברה תרכוש מבעלי המניות של סולארפיינט, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של סולארפיינט, וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של סולארפיינט במועד השלמת העסקה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג").

1.1.5.2. בהסכם המיזוג נקבע, כי השלמת עסקת המיזוג כפופה לתנאים מתלים שונים, לרבות קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקת המיזוג.

1.1.5.3. כן נקבע בהסכם המיזוג, כי במסגרת המיזוג וכתנאי מקדים למיזוג יבוצע גיוס הון, כך שלאחר תשלום הוצאות עסקת המיזוג יותרו בקופת החברה ערב המיזוג מזומנים בסכום של לפחות 8 מיליון ש"ח, בניכוי סכומים שפורטו בהסכם המיזוג.

1.1.5.4. בנוסף, בהסכם המיזוג נקבע כי לפני מועד השלמת עסקת המיזוג תשלם החברה הסדר נושים לפי סעיף 350 לחוק החברות.

1.1.5.5. ביום 17 באוגוסט 2017 ניתן אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה להתקשרות החברה בהסכם המיזוג בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בו.

1.1.5.6. לפרטים נוספים אודות הסכם המיזוג ועסקת המיזוג ראו דיווח החברה מיום 14 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-070375) (להלן: "דוח העסקה"), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

1.1.5.7. ביום 3 באוקטובר 2017 הושלם הסכם המיזוג על פי תנאיו, ובין היתר, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בו, ובכלל זה הושלם גיוס ההון המקדמי, כהגדרתו בהסכם המיזוג. גיוס ההון המקדמי הושלם באמצעות תשקיף זכויות ותשקיף להשלמה, כמפורט בסעיף 1.1.6 להלן.

1.1.5.8. עם השלמת עסקת המיזוג, הועברו לידי החברה כל מניות סולארפינט (100%) כנגד הקצאת 4,035,569 מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של סולארפינט, בהתאם לחלקם היחסי בסולארפינט לפני מועד ההשלמה של עסקת המיזוג, כמפורט בדוח העסקה.

1.1.5.9. כמו כן, עם השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי הסכם המיזוג, הוחלפה הנהלת החברה וכן חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון. לפרטים בדבר שינויים שחלו במצבת כח האדם של הקבוצה כתוצאה מעסקת המיזוג, ראו סעיף 21 לפרק א' לדוח התקופתי לדוח התקופתי לשנת 2017.

1.1.5.10. במסגרת עסקת המיזוג וכחלק מתנאיה ניתנה החלטת מיסוי של רשויות מס הכנסה בקשר עם עמידת עסקת המיזוג בתנאי סעיף 103 לפקודת מס הכנסה. לפרטים נוספים בדבר החלטת המיסוי הנ"ל ראו ביאור 12(ה) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2017 בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2017.

#### 1.1.6. גיוס הון באמצעות תשקיף זכויות ותשקיף הנפקה לציבור

ביום 29 באוגוסט 2017 פרסמה החברה תשקיף זכויות ותשקיף הנפקה לציבור בדרך של מכרז על פי תשקיף להשלמה וביום 26 בספטמבר 2017 פרסמה החברה הודעה משלימה במסגרתו.

#### תשקיף זכויות

במסגרת תשקיף הזכויות הוצעו 1,198,200 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, רשומות על שם, וכן, 4,517,214 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה, אשר הוצעו לבעלי הזכויות שהיו רשומים בפנקס בעלי המניות במועד הקובע (6 בספטמבר 2017) באמצעות 11,982 יחידות זכות ("יחידות זכות"), כך שכל מחזיק ב-200 מניות רגילות של החברה, שהיו רשומות על שמו במועד הקובע, זכאי היה לרכוש ללא תמורה יחידת זכות שהרכבה ומחירה הינם 100 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 3.68 ש"ח למניה ו-377 כתבי אופציה (סדרה 2) ללא תמורה, כאשר מחיר היחידה הינו 368 ש"ח.



ביום 26 בספטמבר 2017 דיווחה החברה על תוצאות ההנפקה, לפיהן עד למועד האחרון לניצול הזכויות שחל ביום 24 בספטמבר 2017, נוצלו כ-99.14% מתוך סך יחידות הזכות הנ"ל, 11,879.73 יחידות זכות הכוללות 1,187,973 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א ו-4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2). סך התמורה שנתקבלה בידי החברה בהנפקת הזכויות עפ"י תשקיף הזכויות היתה כ-4,371,740 ש"ח ברוטו, וכ-4,355,779 ש"ח נטו לאחר ניכוי עמלה לחברה לרישומים.

#### תשקיף להשלמה

על-פי התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה הוצעו לציבור 978,260 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה, וכן עד 146,739 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, שהוצעו בהקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז במקרה של חתימת יתר. המניות המוצעות לציבור הוצעו בדרך של הצעה אחידה ב-97,826 יחידות, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשמחיר כל יחידה לא פחת מ-46 ש"ח כאשר כל יחידה הורכבה מ-10 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 4.6 ש"ח למניה.

המכרז לציבור התקיים ביום 27 בספטמבר 2017 ובמסגרתו הוקצו לציבור 108,692 יחידות. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי החברה במסגרת ההנפקה הסתכמה ב-4,999,832 ש"ח (1,086,920 מניות), המורכבת מ-4,499,996 ש"ח (978,260 מניות) במסגרת המכרז ו-499,836 ש"ח (108,660 מניות) במסגרת חתימת יתר. התמורה המיידית נטו לאחר ניכוי עמלת רכז ההנפקה בסך 20,000 ש"ח היתה 4,979,847 ש"ח.

#### 1.1.7. הסדר נושים

ביום 9 באוגוסט 2017, במסגרת עסקת המיזוג וכחלק מתנאי, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה להסדר נושים בינה לבין נושיה ובעלי מניותיה לפי סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "הסדר הנושים").

ביום 22 באוגוסט 2017 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את הסדר הנושים ונתן לו תוקף של פסק דין.

לפרטים נוספים אודות הסדר הנושים ראו דיווחי החברה מימים 6 ביולי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-071094), 9 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-06875, 06875) ו-22 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-073009) הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

#### 1.1.8. יציאה מרשימת השימור וביטול הסיווג כ"חברת מעטפת"

ביום 5 באפריל 2016, הודיעה החברה כי בהתאם לבדיקות שביצעה, ועל בסיס דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, היא נכנסת להגדרת "חברת מעטפת", כהגדרת המונח בתקנון הבורסה ובהנחיות מכוחו. על בסיס הודעה זו, ביום 10 באפריל 2016, הועברו ניירות הערך של החברה להסחר ברשימת השימור של

הבורסה ושונה סיווגה הענפי של החברה מ"ענף נדל"ן ובינוי" לתת ענף "השקעה ואחזקות – חברות מעטפת". לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-042196), הנכלל בתסקיף זה על דרך ההפניה, ודיווחה של הבורסה מיום 6 באפריל 2016.

ביום 3 באוקטובר 2017, בעקבות השלמת עסקת המיזוג, פנתה החברה לבורסה בבקשה להעברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית. על בסיס בקשה זו, הועברו ניירות הערך של החברה להסחר ברשימה הראשית החל מיום 15 באוקטובר 2017 ושונה סיווגה הענפי של החברה מתת ענף "השקעה ואחזקות – חברות מעטפת" לענף "טכנולוגיה-קלינטק".

ביום 9 באוקטובר 2017 הודיעה הבורסה לחברה כי לאור אישור המדען הראשי על היות החברה חברת מו"פ בהתאם להנחיות הבורסה, החברה לא תועבר מהרשימה הראשית למשך 4 שנים ממועד חידוש המסחר במניותיה ברשימה הראשית, ולאור זאת, המועד הבא שבו תבחן הבורסה את עמידת החברה בכללי השימור ייערך על-פי נתוני החברה ליום 31 בדצמבר 2021. למרות האמור לעיל, ובהתאם להנחיות הבורסה, ככל שתודיע החברה במהלך התקופה האמורה כי חדלה לעסוק בתחום המו"פ או שחדלה לעסוק בייצור ושיווק פירות המו"פ, יחולו על החברה, החל ממועד הודעתה, העילות להעברת מניותיה מהרשימה הראשית, בהתאם לסעיף 8.א. לחלק הרביעי לתקנון הבורסה.

#### 1.1.9. מינוי עושה שוק

החל מיום 15 באוקטובר 2017 פועל חבר הבורסה "אקסלנס נשואה" כעושה שוק במניות החברה. לאור מינוי עושה שוק, הודיעה הבורסה לחברי הבורסה כי מניית החברה לא תיכנס לרשימת ניירות הערך דלי הסחירות.

#### 1.1.10. היערכות לרישום מניות החברה למסחר בארה"ב

ביום 14 במרס 2018 דיווחה החברה כי החלה בהיערכות לכניסתה לשוק ההון האמריקאי על ידי רישום למסחר באמצעות ADR בארה"ב. למועד התסקיף, מבנה הרישום למסחר בארה"ב, אם וככל שיתבצע, אופן ביצועו ולוחות הזמנים ליישומו טרם נקבעו. כמו כן, אין כל ודאות כי הליך הרישום האמור יתחיל בפועל, וככל שיתחיל, אין ודאות כי יושלם.

למועד התסקיף, שכרה החברה עורך דין המתמחה בשוק האמריקאי לצורך האצת תהליך הרישום למסחר באמצעות ADR בארה"ב.

#### 1.2. היתרים ואישורים

1.2.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין להצעת ניירות ערך על-פי תסקיף זה, להנפקתם ולפרסום התסקיף.

1.2.2. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התסקיף משום אימות הפרטים

**המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף.**

1.2.3. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את המניות וכתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים בתשקיף זה ואת המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 3), והבורסה נתנה את אישורה לכך. הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך הנ"ל כפוף לתקנון ולהנחיות הבורסה ולהוראות הדין הרלוונטי.

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

### 1.3. הגדרות ומקרא

מונח	הגדרה
"דוח תקופתי לשנת 2017" –	הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983)
"הרשות" –	רשות ניירות ערך
"הבורסה" –	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
"חוק החברות" –	חוק החברות, התשנ"ט-1999
"חוק ניירות ערך" –	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968
"תקנות דוחות תקופתיים ומיידים" –	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

### 1.4. הון החברה

#### 1.4.1. הון המניות

לפירוט בדבר הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה לתאריך התשקיף והון המניות המונפק והנפרע במועד התשקיף, בד בבד עם ביצוע ההצעה ואחרי ההצעה לפי תשקיף זה, ראו פרק 3 לתשקיף.

#### 1.4.2. הון מניות, קרנות ועודפים

כל מניות החברה הן מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב ("מניות רגילות"). הון המניות של החברה, סמוך למועד התשקיף הינו כדלקמן:

כמות מניות רגילות ללא ערך נקוב בהון המונפק והנפרע, בדילול מלא סמוך למועד התשקיף (בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים	כמות מניות רגילות ללא ערך נקוב בהון המונפק והנפרע סמוך למועד התשקיף	כמות מניות רגילות ללא ערך נקוב בהון הרשום
---	---	---

של החברה)		
13,988,780	8,708,620	25,000,000,000

למועד התשקיף, בחברה 4,476,765 כתבי אופציה סחירים (סדרה 2), הניתנים למימוש ל-4,476,765 מניות רגילות של החברה ו-803,395 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל-803,395 מניות רגילות של החברה. כל המניות הרגילות בהון המונפק של החברה, לרבות אלו שתנבענה ממימוש כתבי האופציה הקיימים והמוצעים לפי תשקיף זה, תהיינה נפרעות במלואן. לפרטים נוספים אודות ניירות הערך הקיימים בחברה ראו סעיף 3.3.2 לתשקיף.

1.4.3. הרכב ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2017 (באלפי ש"ח), כמפורט בדוח התקופתי לשנת 2017, הינו כדלקמן:

<u>ליום 31 בדצמבר 2017</u>	
24,815	פרמיה על מניות
197	קרנות הון
2,535	כתבי אופציה
(21,709)	יתרת הפסד
5,838	סה"כ ביניים
-	זכויות שאינן מקנות שליטה
5,838	סך ההון

1.4.4. סכומים שנתקבלו בשל מניות שהונפקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף

למועד התשקיף, לא הונפקו מניות לאחר הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול התשקיף.

1.4.5. שינויים בהון המניות המונפק והנפרע לאחר תאריך המאזן

לא חלו שינויים בהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר תאריך המאזן.

1.4.6. שינויים בהון המניות הרשום לאחר תאריך המאזן

לא חלו שינויים בהון המניות הרשום של החברה לאחר תאריך המאזן.

## פרק 2 – פרטי הצעת ניירות הערך

במסגרת תסקיף זה החברה מציעה לבעלי ניירות הערך המזכים, כהגדרתם בסעיף 2.2.1 להלן, מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה (סדרה 3) עפ"י התנאים המנויים בסעיפים 2.3 ו-2.4 להלן.

### הצעה בדרך של זכויות

#### 2.1. מוצעים בזה לבעלי ניירות הערך המזכים, כהגדרתם בסעיף 2.2.1 להלן:

2.1.1. בין 11,927,952 ל-17,896,968 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "המניות" או "המניות המוצעות לבעלי ניירות הערך המזכים").

2.1.2. בין 3,975,984 ל-5,965,656 כתבי אופציה (סדרה 3), רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה (בכפוף להתאמות ולהוראות להגנת המחזיקים כמפורט בסעיפים 2.4.6 ו-2.4.7 לתסקיף), בכל יום מסחר, החל ממועד רישום למסחר בבורסה ועד ליום 15 באוגוסט 2019 (כולל), תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 2.2 ש"ח (220 אג'), לא צמוד. כתב אופציה (סדרה 3) שלא ימומש עד ליום 15 באוגוסט 2019, יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתבי האופציה המוצעים לבעלי ניירות הערך המזכים").

#### 2.2. אופן הצעת המניות וכתבי האופציה המוצעים בדרך של זכויות

##### 2.2.1. הגדרות

יום 5 באוגוסט 2018. היה ויפורסם לאחר היום הקובע תיקון לתסקיף ללא שינוי במבנה ההנפקה, לא ישתנה היום הקובע, אלא ככל שיקבע אחרת בתיקון.	-	"היום הקובע"
היום הקובע, קרי: יום 5 באוגוסט 2018	-	"יום המסחר אקס זכויות"
יום 15 באוגוסט 2018.	-	"יום המסחר בזכויות"
המניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה ביום הקובע וכן 237,336 כתבי אופציה לא רשומים למסחר (מס' נייר 1143320) שהוקצו ביום 6 בפברואר 2018.	-	"ניירות הערך המזכים"
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ.	-	"החברה לרישומים"
בין 11,927,952 ל-17,896,968 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ובין 3,975,984 ל-5,965,656 כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה.	-	"ניירות הערך המוצעים"
בעלי ניירות הערך המזכים המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות החברה לרישומים.	-	"זכאים בלתי רשומים"
בעלי ניירות הערך המזכים הרשומים ביום הקובע בפנקס בעלי ניירות הערך המזכים הרלוונטי של החברה כבעלים של ניירות הערך המזכים, למעט החברה לרישומים.	-	"זכאים רשומים"
זכאים רשומים וזכאים בלתי רשומים יחד.	-	"זכאים"

לגבי הזכאים הרשומים, יום 14 באוגוסט 2018 (יום המסחר האחרון לפני יום המסחר בזכויות) עד השעה 12:00. לגבי הזכאים הבלתי רשומים, יום 15 באוגוסט 2018 (יום המסחר בזכויות) בשעה שתיקבע ביחס לכל זכאי בלתי רשום על ידי חבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים.	-	"המועד האחרון למסירת הודעה על ניצול זכויות"
הבנקים וחברי הבורסה האחרים.	-	"המורשים לקבלת בקשות/ הודעות"
יום 20 באוגוסט 2018 (יום המסחר השלישי לאחר יום המסחר בזכויות).	-	"היום האחרון לניצול הזכויות"
היום האחרון לניצול הזכויות, קרי יום 20 באוגוסט 2018.	-	"יום תשלום דמי ניצול הזכויות"
14.4 ש"ח ליחידת זכות.	-	"דמי ניצול הזכויות"
יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.	-	"יום מסחר"
יום אשר בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.	-	"יום עסקים"

2.2.2 המניות וכתבי האופציה המוצעים על פי תשקיף זה, יוצעו בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה כהגדרתם לעיל, שיהיו רשומים בפנקס ניירות הערך של החברה ביום הקובע כהגדרתו לעיל (להלן: "החזקה" או "מחזיק"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007, באמצעות בין 993,996 ל-1,491,414 יחידות זכות, באופן שכל מחזיק ב-9 ניירות ערך מזכים של החברה, אשר יהיו רשומים על שמו ביום הקובע, יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת שהרכבה הינו, כדלקמן:

12 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 1.2 ש"ח למניה	14.4 ש"ח
4 כתבי אופציה (סדרה 3)	ללא תמורה
סה"כ המחיר ליחידת זכות	14.4 ש"ח

2.2.3 המניות המוצעות לבעלי ניירות הערך המזכים תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון המניות של החברה, ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת. הזכויות הנלוות למניות החברה הינן כמפורט בסעיף 2.3 לתשקיף זה.

2.2.4 תנאי כתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים לבעלי ניירות הערך המזכים, ובכלל זה תנאי המימוש ותקופת המימוש, הינם כמפורט בסעיף 2.4 להלן.

2.2.5 החברה תפרסם בדוח מיידי, שלושה ימי מסחר לפני יום המסחר בזכויות, הודעה על כל שינוי בכמות יחידות הזכות הסופית ככל שהכמות תעלה על 993,996 יחידות זכות.

2.2.6 מחיר המניה "אקס זכויות" ומרכיב ההטבה בהצעת הזכויות

בהתחשב בשער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 24 ביולי 2018, אשר היה 1.735 ש"ח למניה, ובהתחשב בהרכב ובמחיר יחידת הזכות המוצעת לבעלי ניירות הערך המזכים, כהגדרתם בסעיף 2.2.1 לעיל, ובערך הכלכלי של כתב האופציה (סדרה 3) המפורט להלן, המחיר "אקס זכויות" למניה הוא כ-1.405 ש"ח. מרכיב ההטבה בהצעת הזכויות על פי תשקיף הנפקת זכויות זה, המחושב לפי אותן הנחות, הינו כ-23.48%.

## 2.2.7. הערך הכלכלי של כתבי האופציה המוצעים לבעלי ניירות הערך המזכים

הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 3) המוצע לבעלי ניירות הערך המזכים במסגרת התשקיף הינו כ- 0.127 ש"ח. הערך הכלכלי הנ"ל חושב על פי נוסחת "בלק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שבהנחות הבורסה, בהתחשב בשער הנעילה של המניות הרגילות של החברה בבורסה ביום 24 ביולי 2018, כשסטיית התקן השבועית בהתאם למדריך הסחירות של הבורסה הינה 7.86% ושיעור ההיוון השנתי הינו 0.1%, וכן בהנחה שכתבי האופציה (סדרה 3) ימומשו במועד המימוש האחרון של כתבי האופציה שהינו 15 באוגוסט 2019.

## 2.3. תנאי המניות הרגילות

2.3.1. בין 11,927,952 ל-17,896,968 מניות רגילות של החברה.

2.3.2. המניות הרגילות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים ע"פ התשקיף, תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בהונה המונפק של החברה במועד תשקיף זה, ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים (ככל שיחולקו) במזומנים או במניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר המועד הקובע את הזכות לקבלה הינו אחרי מועד הקצאת המניות האמורות או מועד המימוש, לפי העניין, או מאוחר יותר.

2.3.3. לעניין הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה, נכון למועד התשקיף, ראו תקנון החברה, כפי שפורסם בדיווח החברה מיום 2 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-096376), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה (להלן: "תקנון החברה"), וכן, פרק 4 לתשקיף זה.

2.3.4. תעודות מניה תהיינה ניתנות להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו, בצירוף תעודות מניה לחברה ובכפוף לתשלום כל ההוצאות, המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, על ידי המבקש.

2.3.5. בהתאם לתקנון הבורסה, המניות המוצעות בהצעת הזכויות על פי תשקיף זה, תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים. האמור לעיל לא יחול על ניירות הערך המוצעים אשר הוצעו בדרך של זכויות למחזיק רשום ובלבד שהוא לא רשם את הזכויות שהוצעו לו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

## 2.4. תנאי כתבי האופציה (סדרה 3)

2.4.1. בין 3,975,984 ל-5,965,656 כתבי האופציה (סדרה 3), רשומים על שם, הניתנים למימוש ל-3,975,984 עד 5,965,656 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בהתאמה ("מניות המימוש") בכל יום מסחר, החל מיום רישומם של כתבי האופציה (סדרה 3) למסחר בורסה ועד ליום 15 באוגוסט 2019 (למעט ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל: "אירוע חברה") אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, כהגדרת מונחים אלו בתקנון הבורסה, לא יבוצע מימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) למניות ביום האקס כאמור והמימוש ידחה ליום המסחר העוקב), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 3) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, בכפוף להתאמות ולהוראות להגנת המחזיקים כמפורט בסעיפים 2.4.8 ו-2.4.9 להלן, תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש כאמור להלן: מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 3) יהיה 2.2 ש"ח (220 אג" (לא צמוד), החל ממועד רישומם של כתבי האופציה (סדרה 3) למסחר ועד ליום 15 באוגוסט 2019 (להלן: "מחיר המימוש").

2.4.2. פקיעת כתבי האופציה (סדרה 3)

כתב אופציה (סדרה 3) אשר לא ימומש עד ליום 15 באוגוסט 2019 (להלן: "תום תקופת המימוש"), דהיינו, שהודעת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או מכתב ההקצאה בגינו לא יתקבלו עד אותו המועד בחברה, או במסלוקת הבורסה, לא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי, ויהיה בטל ומבוטל לאחר התאריך הנ"ל.

2.4.3. מימוש כתבי האופציה (סדרה 3)

כל מחזיק בכתב אופציה (סדרה 3) אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש מכוח כתבי האופציה שבעלותו, לפי העניין, יעשה זאת, במהלך תקופת המימוש, באמצעות הבנקים או חברי הבורסה האחרים, על ידי מתן הודעת מימוש ("הודעת המימוש"), באופן המתואר להלן:

1. הודעת המימוש תוגש לחברה, במישרין במשרדה הרשום או באמצעות הבנק או חבר הבורסה האחר, עד תום תקופת המימוש על גבי טופס, כפי שייקבע על ידי החברה, בצירוף מכתבי ההקצאה המתאימים לכתבי האופציה (סדרה 3), הכלולים בבקשה והסכום במזומן של מחיר המימוש, לפי העניין, בגין כל כתבי האופציה (סדרה 3) שמימושם מבוקש.

2. תאריך המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מחזיק רשום, ובמקרה של מחזיק שאינו רשום, היום בו קיבלה מסלוקת הבורסה מחבר הבורסה הודעות על מימוש כתב האופציה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף זה (להלן: "תאריך המימוש"). על מבקש המימוש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה, על כל מסמך שיהיה דרוש בהתאם להוראות כל דין או תקנון החברה, לשם הקצאת מניות המימוש.

3. לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש. לא תינתן זכות לממש חלקי כתב אופציה.

4. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי האופציה (סדרה 3) במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון ע"י מי שיתמנה ע"י הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תיחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה (סדרה 3) והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

5. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות למימוש חלקי של כתב אופציה (סדרה 3), אך מכתבי ההקצאה בגין כתבי האופציה יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו, בצירוף מכתבי ההקצאה לחברה, ובכפוף לתקנון הבורסה ולתשלום כל ההוצאות, המיסים וההיטלים הכרוכים בכך על ידי המבקש.

6. חל מועד תום תקופת מימוש כתב אופציה (סדרה 3) ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

7. בחוקי העזר של מסלוקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים נקבע כדלקמן:

(א) הודעת מימוש שתתקבל עד השעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה (סדרה 3), תועבר על ידי החבר למסלוקת הבורסה לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(ב) קיבלה מסלוקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד השעה 12:00, תחייב מסלוקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים בעבור החברה, זאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.



- (ג) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ב) לעיל עד השעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי החברה המנפיקה לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- (ד) כל הודעה מאלה המנויות בס"ק (א) עד (ג) לעיל שתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- (ה) למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.
- (ו) למרות האמור לעיל, מודגש בזה כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

#### 2.4.4 העברה ופיצול של כתבי האופציה

1. העברה – מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה ולוויתור ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה או ויתור מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). הוראות תקנון החברה החל על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחולו – בשינויים המחויבים – על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה. שטר העברה כאמור, ימסר לרישום במשרד הרשום של החברה ביחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה. דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה ובהעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.
2. פיצול – כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, ובלבד שסך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לכתבי אופציה שלמים בלבד. הפיצול ייעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצירוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים ומסים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

#### 2.4.5 כתבי האופציה המוצעים לא צמודים

מחיר המימוש של כתבי האופציה המוצעים אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו.

#### 2.4.6 הקצאה ותעודות של כתבי האופציה המוצעים

1. בתוך יום מסחר אחד לאחר תאריך המימוש, החברה תקצה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום כי מניות המימוש תירשמה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.
2. בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תירשמה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, כמפורט בסעיף 2.4.1 לעיל, וכתבי האופציה אשר מומשו ייחשבו למבוטלים החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.
3. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הני"ל, והתמורה, לאחר ניכוי הוצאות המכירה בשיעור של 1% ממחיר המימוש היחסי, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות לזכאים בסכומים הקטנים מ-30 ש"ח, אך ניתן יהיה לקבל סכומים כאמור במשרדי החברה.

מניות המימוש שתונפקנה עקב מימוש כתבי האופציה תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים, תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות שתהיינה קיימות בהונה המונפק של החברה במועד הנפקתן ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת ובכל יתר הזכויות האחרות המוקנות אותה עת למניות הרגילות של החברה, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו לאחר תאריך המימוש. לעניין הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה, נכון למועד התשקיף, ראו תקנון החברה ופרק 4 לתשקיף.

2.4.8. התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד ו/או איחוד הון

בכל מקרה של חלוקת מניות הטבה ו/או זכויות, אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן (להלן בסעיף זה: "**היום הקובע**"), הינו לפני תאריך המימוש, אזי תנהג החברה ביחס למחזיקי כתבי האופציה המוצעים אשר טרם מומשו עד לתאריך הקובע, כדלקמן:

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

במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת ויחולו הוראות סעיף 2.4.4 לעיל. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות, כאמור להלן, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

2. לגבי הנפקת זכויות – ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, יותאם מספר המניות הנובעות מהמימוש למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

3. בקרות אירוע מהאירועים המפורטים בפסקאות 1 ו-2 לעיל, תודיע החברה על יחס המימוש החדש לפני מועד פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות/ אקס הטבה".

4. לגבי חלוקת דיבידנד – אם תחלק החברה דיבידנד לבעלי מניות רגילות של החברה, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו (להלן: "**היום הקובע לקבלת דיבידנד**") יקדם למועד המימוש של כתבי האופציה המוצעים, אזי מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה מתחייבת להודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5. לגבי איחוד הון – אם תאחד החברה את המניות הרגילות שבהונה המונפק, או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שתוקצינה עקב מימוש כתבי האופציה המוצעים לאחר פעולה כאמור, אולם המחזיק בכתב אופציה לא יהיה זכאי לקבל חלק ממניה. כל חלקי מניות שיתהוו כתוצאה מפעולה כאמור, לאחר שייצברו לכמות סבירה למכירה בבורסה, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של חודש ימים ממועד ההקצאה האמורה והתמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, תשולם לזכאים תוך 14 יום מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות בגין שכומים של פחות מ-30 ש"ח.

6. יובהר, כי ההוראות בסעיף 2.4.8 זה חלות על כתבי האופציה (סדרה 3).

מתאריך תשקיף זה וכל עוד לא ימומשו או לא יפקעו כתבי האופציה המוצעים על פי תשקיף זה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות:

1. החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.
2. אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה, לפי העניין לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כמפורט בסעיף 2.4.8(5) לעיל.
3. תוך יום עסקים אחד לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.4.8 לעיל תפרסם החברה מודעה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בישראל, בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון "מחיר המימוש" ו-"תקופת המימוש" בהן מזכה כתב אופציה אחד באותה עת.

בנוסף לכך, לא יאוחר מאשר שלושה שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה וכן תודיע על כך בכתב לכל בעלי כתבי האופציה הרשומים בפנקס כתבי האופציה.

בהודעה יאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה בטלים ומבוטלים. במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש תשלח החברה את ההודעה ותפרסם את המודעה בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת.

החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדו"חות התקופתיים והדו"חות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה וזאת במשך שעות העבודה הרגילות. לפי בקשת כל מחזיק רשום בפנקס כתבי האופציה, תשלח לו החברה העתק מהדו"חות האמורים לכתובת כפי שתימסר על ידו.

4. החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע יהיה לא פחות משישה (6) ימי מסחר לאחר קבלת ההחלטה או ההכרזה כאמור.
5. במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תיתן החברה הודעה בכתב לכל בעלי כתבי האופציה בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן, וכן תפרסם על כך מודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית. כל בעל כתב אופציה יהיה רשאי, תוך שלושה חודשים מתאריך ההודעה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה הבעל של כתב האופציה כאמור זכאי לתשלום השווה לסכום שהיה מגיע לו בפירוק אילו היה בעל מניות עקב מימוש כתב האופציה שברשותו, עובר לקבלת ההחלטה לפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש.

2.4.10. שינוי זכויות מחזיקי כתבי האופציה המוצעים

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

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

כל הוראות תקנון החברה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים לפי הענין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה. לתיאור הוראות תקנון החברה בנושאים האמורים ראו פרק 4 לתשקיף.

באסיפת בעלי כתבי אופציה יהיה לכל כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה תהייה במניין קולות.

#### 2.4.11. פנקס בעלי כתבי אופציה, רישום, יורשים והודעות

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה המוצעים. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס, והחברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה, החברה תכיר בכל מחזיק רשום של כתב אופציה כזכאי לכתב האופציה חופשי מכל זכות קיזוז, תביעה נגדית או זכויות שביושר אשר בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אותו כתב אופציה.

יודגש, כי מחזיק בכתבי אופציה באמצעות החברה לרישומים לא יהיה זכאי להירשם בפנקס בעלי כתבי האופציה.

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון – האנשים שיש להם זכות בכתבי האופציה המוצעים (סדרה 3) בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שבהם החברה תכיר בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב האופציה, החברה תכיר אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב אופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב אופציה או בכפופות לתנאים אלה ולתנאי כתבי האופציה, להעביר את כתבי האופציה.

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת החברה למחזיקי כתבי האופציה תינתן על ידי הודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית ועל ידי משלוח הודעה בדואר רשום מיועדת למחזיק כתב אופציה לפי כתובתו האחרונה הרשומה בפנקס (בפנקס של מספר מחזיקים, למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון בפנקס ולפי כתובתו ה"ל), וכל הודעה תפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה כעבור 72 שעות מזמן שבו הופיעה ההודעה בעיתון או מזמן מסירתה בדואר. כל הודעה שתינתן לבעלי כתבי האופציה המוצעים ישלח העתק ממנה לבורסה.

#### 2.5. תיאור ההצעה בדרך של זכויות

##### 2.5.1. הודעה על זכויות

סמוך לאחר היום הקובע תשלח החברה בדואר רשום או במסירה אישית לכל הזכאים הרשומים ולחברה לרישומים, מכתבי זכויות בגין ניירות הערך להם הם זכאים בהנפקה על-פי התשקיף בגין ניירות הערך המזכים, בציון העובדה כי ניתן לעיין בעותק מהתשקיף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, וטופס בקשה לניצול הזכויות (להלן: "מכתבי הזכויות"). במכתבי הזכויות יצוינו דרכי הפעולה האפשריות לניצול הזכויות, כמפורט בסעיף 2.5.4 להלן. מכתבי הזכויות ניתנים לפיצול ולוויתור לטובת צד שלישי ביחידות שלמות בלבד על-ידי מילוי וחתימת הטפסים המצורפים למכתבי הזכויות והעברתם לחברה בצירוף מכתבי הזכויות, וזאת עד המועד האחרון למסירת הודעה על ניצול זכויות. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול האמור והיטלים אחרים, אם יהיו, יחולו על מבקש הפיצול וישולמו על-ידי.

חוקי העזר של מסלקת הבורסה קובעים כי הזכאים הבלתי רשומים יקבלו מאת חברי הבורסה, שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים, הודעות מתאימות המציינות את דרכי הפעולה האפשריות כאמור בסעיף 2.5.5 להלן.

#### 2.5.2. שברי זכויות

ביחס לזכאים רשומים, למעט החברה לרישומים, החברה לא תתחשב בשברי הזכויות, דהיינו בזכות לקבל פחות מיחידה שלמה אחת. יובהר, כי זכאי רשום המעוניין לקבל תמורה בגין שברי זכויות כאמור, יידרש להעביר את ניירות הערך המזכים על שם החברה לרישומים ולהפוך לזכאי בלתי רשום לא יאוחר מיום מסחר אחד לפני יום המסחר בזכויות. משביצע את האמור, תחולנה עליו ההוראות החלות על זכאי בלתי רשום כמפורט להלן.

שברי זכויות להם זכאים הזכאים הבלתי רשומים, המצטברים ליחידה אחת, יימכרו על ידי חברי הבורסה באמצעותם מוחזקים ניירות הערך המזכים לאותם שברים. תמורת מכירת השברים המצטברים ליחידות שלמות הנ"ל, אם תהיה כזו, לאחר ניכוי מחיר הנפקתם והוצאות מכירתם בשיעור של 1% מהתמורה וכל היטל או מס שיוטל, תחולק בהתאם לזכויותיהם על ידי משלוח שיקים לזכאים אלה או בזיכויים בנקאיים לא יאוחר מחמישה עשר (15) ימים לאחר מכירתם כאמור.

לא ישלח לזכאי כאמור סכום הנמוך מ-30 ש"ח, וניתן יהיה לקבלו במשרדי החברה בשעות העבודה המקובלות. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה בתום 12 חודשים מיום המכירה יאבד את זכותו לסכום זה.

#### 2.5.3. המסחר בזכויות

ניתן לקנות ולמכור זכויות בבורסה שתונפקנה על פי תשקיף זה, באמצעות חברי הבורסה, ביום המסחר בזכויות. יחידת המסחר בזכויות תהיה הזכות לרכישת יחידת זכות אחת, אשר פרטיה הינם כאמור בסעיף 2.2.2 לעיל.

הופסק המסחר ביום המסחר בזכויות בניירות הערך המזכים או בזכויות, למשך יותר מ-45 דקות, ולא חודש באותו יום המסחר, אזי יתקיים יום מסחר נוסף בזכויות ביום המסחר הבא בו יתקיים מסחר, והיום האחרון לניצול הזכויות ויום התשלום ידחו בהתאמה.

הופסק המסחר ביום המסחר בזכויות בניירות הערך המזכים או בזכויות, והפסקת המסחר אינה עולה על חמישה ימי מסחר רצופים, יישארו בתוקף הוראות הלקוח לעניין המסחר בזכויות, אלא אם כן נתן הלקוח הוראה אחרת. נמשכה הפסקת המסחר למעלה מחמישה ימי מסחר רצופים תבטלנה הוראות הלקוח.

מי שרכש זכויות ביום המסחר בזכויות יודיע לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק, עד היום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתקבע לכך על ידי חבר הבורסה, אם הוא מנצלן ואם לאו. אם לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות לא תנוצלנה והן תפקענה.

#### 2.5.4. ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים רשומים

2.5.4.1. זכאים רשומים המבקשים לנצל את זכויותיהם או לא לנצלן, ימסרו לחברה הודעה על כך במשרדיה, וזאת לא יאוחר מהמועד האחרון למסירת הודעות לניצול זכויות לגבי זכאים רשומים. החברה לא תטפל במכירות זכויות על ידי זכאים רשומים שיבקשו זאת.

2.5.4.2. זכאי רשום שהגיש לחברה הודעה כאמור יהיה רשאי לבטל את הודעתו או לשנותה על ידי מסירת הודעה חדשה לחברה המבטלת או מחליפה (לפי העניין) את הודעתו הקודמת, וזאת לא יאוחר מהמועד האחרון למסירת הודעות לניצול זכויות לגבי זכאים רשומים.

2.5.4.3. יובהר, כי זכאי רשום המעוניין למכור את זכויותיו במסגרת המסחר בבורסה יהיה חייב, כתנאי לביצוע המכירה, להעביר את זכויותיו על שם החברה לרישומים ולהפוך לזכאי לא רשום לא יאוחר

מיום מסחר אחד לפני יום המסחר בזכויות, ומשביצע את האמור תחולנה עליו ההוראות החלות על זכאי בלתי רשום.

2.5.4.4. הודעה על ניצול הזכויות על ידי זכאי רשום תינתן במסירת מכתב הזכויות וכן בקשה לניצול הזכויות על גבי טופס הבקשה כשהם מלאים וחתומים כהלכה, בצירוף המחאה לפקודת החברה, אשר מועד פירעונה יהא לא יאוחר מיום תשלום דמי ניצול הזכויות, או אישור על ביצוע העברה בנקאית לזכות החברה במלוא סכום התמורה עבור הזכויות המבוקשות, לתשלום לא יאוחר מיום תשלום דמי ניצול הזכויות.

2.5.4.5. אם לא תתקבל הודעה על ניצול זכויות כאמור לעיל לגבי זכויות של זכאי רשום, או אם לא תיפרע ההמחאה האמורה, או אם לא יתקבל אישור על ביצוע העברה בנקאית כאמור לעיל עד למועד האחרון לניצול הזכויות, יראו את הזכויות כאילו לא נוצלו והן תפקענה. למנצלי הזכויות לא תעמוד זכות קיזוז כנגד החברה בגין סכום שעליהם לשלם לצורך ניצול הזכויות.

#### 2.5.5. ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים בלתי רשומים

2.5.5.1. בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, חברי הבורסה ישלחו הודעות לזכאים הבלתי רשומים, המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות אותם חברי בורסה. בהודעה יפרט חבר הבורסה את דרכי הפעולה האפשריות של המחזיק הבלתי רשום בגין זכויות הרשומות לזכותו כדלקמן: (1) לנצל את הזכויות; (2) למכור את הזכויות בהגבלת שער או ללא הגבלת שער; (3) לא למכור ולא לנצל את הזכויות; כל אחד מחברי הבורסה יציין בהודעתו כי אם לא תתקבל הוראה כלשהי מזכאי בלתי רשום כלשהו, עד יום המסחר בזכויות בשעה שתיקבע בהודעתו, ימכור אותו חבר בורסה את הזכויות ביום המסחר בזכויות עבור הזכאי הבלתי רשום.

2.5.5.2. עד למועד האחרון למסירת הודעה על ניצול זכויות לגבי זכאים בלתי רשומים, הזכאים הבלתי רשומים יודיעו לחברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים את אחת מההודעות הבאות: (1) כי הם מנצלים את הזכויות; או (2) כי ברצונם למכור את כל הזכויות או חלקן, בהגבלת שער או ללא הגבלת שער; או (3) כי ברצונם שלא למכור ולא לנצל את הזכויות. הימנעות ממתן הודעה כאמור על ידי זכאי בלתי רשום תחשב כהוראה למכור את הזכויות ללא הגבלת שער. נתן זכאי בלתי רשום הודעה על ניצול הזכויות, יהיה רשאי לבטלה בהודעה לחבר הבורסה, באמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים, עד היום האחרון לניצול הזכויות.

2.5.5.3. עד ליום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתקבע על ידי חבר הבורסה, יודיע זכאי בלתי רשום המחזיק בזכויות לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את זכויותיו, אם הוא מנצל או לאו. לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות שבידי אותו מחזיק לא תנוצלה, למעט זכויות שהיו בידי המחזיק לפני יום המסחר בזכויות ושהודיע על ניצולן עד למועד האחרון למסירת הודעה כאמור לעיל ולא נתן הודעה אחרת לחבר הבורסה לאחר יום המסחר בזכויות.

2.5.5.4. בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה נכון למועד תשקיף זה, ביום האחרון לניצול הזכויות יגישו חברי הבורסה למסלקה בכתב לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים את בקשות הניצול לגבי כמות הזכויות הרשומה לרשותם במסלקה, אשר ניצולן התבקש על ידי הזכאים הבלתי רשומים. חבר שלא יגיש בכתב את בקשת הניצול, כאמור לעיל, תראה אותו המסלקה כמי שביקש לא לנצל את הזכויות והזכויות שלהן הוא זכאי תפקענה.

2.5.5.5. לא יאוחר מיום תשלום דמי הזכויות תועבר לחברה התמורה עבור הזכויות שנוצלו על ידי זכאים בלתי רשומים כאמור לעיל וזאת באמצעות חברי הבורסה שבאמצעותם הם ניצלו את הזכויות כאמור ובאמצעות מסלקת הבורסה.

- 2.5.6. ניצול שוטף של הזכויות
- בהנפקת הזכויות על פי תשקיף זה לא יתקיים ניצול שוטף של זכויות.
- 2.5.7. המסחר בבורסה "אקס זכויות"
- ניירות הערך המזכים בהון החברה יסחרו בבורסה "אקס זכויות" החל מהיום הקובע, היינו החל מיום 5 באוגוסט 2018.
- 2.5.8. סגירת מרשמי ניירות הערך של החברה
- מרשם בעלי המניות של החברה לא יהיה סגור מתאריך פרסום התשקיף ועד (כולל) לתום יום המסחר בזכויות.
- 2.5.9. זכויות שלא נוצלו
- זכויות שלא נוצלו בהתאם להוראות דלעיל או שלא שולמה תמורתן, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, תפקענה ולא תקנינה כל זכות למחזיקים בהן ולא יוקצו ניירות ערך בגינן. מובהר, כי למנצלי הזכויות לא עומדת זכות קיזוז כנגד החברה בגין הסכום שעליהם לשלם.
- 2.5.10. החשבון המיוחד לזכויות
- כל הכספים שיתקבלו בגין הזכויות שתנוצלה על-ידי המחזיקים הלא רשומים יועברו לחברה לרישומים, ויוחזקו על ידה בחשבון מיוחד על-שם החברה ("החשבון המיוחד"). החברה לרישומים תעביר כספים שיתקבלו כאמור לחברה עד יום עסקים אחד לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות ובכפוף לקבלת התשלום בגינם בידי החברה, כנגד קבלת תעודה בגין מניות בגין הזכויות לרכישתם נוצלו כאמור.
- 2.5.11. תעודות ומכתבי הקצאה
- תוך יום מסחר אחד מיום תשלום דמי ניצול הזכויות וקבלת התשלום המלא בגין אצל החברה, תשלח החברה תעודות מניה ומכתב הקצאה לכתב אופציה (סדרה 3) לזכאים הרשומים ולחברה לרישומים (לטובת הזכאים הבלתי רשומים), בגין המניות וכתבי האופציה (סדרה 3) הכלולים ביחידות שהזכויות לרכישתן נוצלו על ידם. בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, נכון למועד תשקיף זה, המניות שתנפיק החברה וכן המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 3) תירשמה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.
- כמו כן, החברה תרשום את כתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים על פי תשקיף זה במרשם ניירות הערך של החברה על שם החברה לרישומים.
- תעודת המניה ומכתב הקצאה כאמור יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, על ידי הגשת כתב העברה ו/או פיצול ו/או ויתור (לפי העניין) לחברה. כל ההוצאות הכרוכות בפעולות כאמור, לרבות המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, יחולו על המבקש לבצע את הפעולות וישולמו על ידו.
- 2.5.12. הימנעות מעשיית הסדרים
1. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על תשקיף זה, להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף זה, בקשר עם הצעת ניירות הערך שיוצעו בתשקיף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך שיוצעו על פי התשקיף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף.
2. בחתימתם על תשקיף זה, החברה והדירקטורים מתחייבים להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בס"ק 2.5.12(1) לעיל.
3. בחתימתם על תשקיף זה, החברה והדירקטורים מתחייבים להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 2.5.12(1) לעיל.

1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף זה, להנפקתם ולפרסום התשקיף.
2. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף.
3. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את המניות וכתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים בתשקיף זה ואת המניות שתנבענה מממוש כתבי האופציה (סדרה 3), והבורסה נתנה את אישורה לכך. הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך הנ"ל כפוף לתקנון ולהנחיות הבורסה ולהוראות הדין הרלוונטי.
4. אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם, ואין באישור כאמור משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף או על המחיר בו הם מוצעים.

2.5.14. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 3 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 התשקיף.

2.5.15. ניצול זכויות על ידי בעל עניין בחברה

בעלי העניין הקיימים בחברה רשאים להשתתף בהנפקת הזכויות נשוא תשקיף זה.

וסטאר אחזקות בע"מ, בעלת עניין המחזיקה למועד התשקיף בכ-23.17% מהונה המונפק והנפרע של החברה, הודיעה לחברה כי בכוונתה להשתתף בהנפקת זכויות ע"פ התשקיף ולממש את מלוא הזכויות שתוצענה לה במסגרת התשקיף.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של בעלת העניין הנ"ל לנצל באופן חלקי את יחידות הזכות להן היא זכאית לפי התשקיף או להגיש הצעות לרכישת זכויות נוספות (מעבר לאמור לעיל) ביום המסחר בזכויות, אם וככל שתמצא לנכון לעשות כן וככל שיירכשו על ידה זכויות נוספות, לנצל את הזכויות הנוספות שתירכשנה.

2.6. מיסוי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה

יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקבלה ללא תמורה של ניירות הערך המוצעים. האמור לעיל אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל, או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים, ואינו בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מומלץ לכל מחזיק בניירות הערך המזכים, הזכאי לקבל ללא תמורה את ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת יעוץ מקצועי בהתאם לנתונים המיוחדים לו.

מובהר, כי האמור לעיל מתבסס על דיני המס כפי שהם נכונים למועד התשקיף, אינו מתיימר להוות פרשנות מוסמכת ו/או מלאה של הוראות החוק או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך הכלולים בו ואינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי בנדון, שאותו יש לקבל בהתאם לנתוניו המיוחדים של כל משקיע. כמו כן, שינוי בדיני המס עשוי להוביל לתוצאות שונות.

ביום 1 בינואר 2006 נכנס לתוקפו החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 (להלן: "תיקון 147"). תיקון 147 שינה באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"), הנוגעת למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.



בנוסף, ביום 29 בדצמבר 2008 אישרה הכנסת את תיקון 169 לפקודה (להלן: "תיקון 169"), אשר פורסם ברשומות ביום 31 בדצמבר, 2008 (נכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2009) ואשר חולל שינויים נוספים ביחס למיסוי ניירות ערך. במועד פרסום התשקיף טרם התפרסמו כל התקנות החדשות הצפויות להתפרסם בעקבות התיקונים הנ"ל.

ביום 6 באוגוסט 2012, התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר כלל את תיקון מס' 195 לפקודה (להלן: "תיקון 195"), אשר פורסם ברשומות ביום 13 באוגוסט 2012, אשר קבע, בין היתר, כי יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס עולה על 800,000 ש"ח, יהא חייב במס נוסף על חלק הכנסתו החייבת העולה על 800,000 ש"ח (ראה עדכון להלן), בשיעור של 2%, וזאת החל משנת 2013 (להלן: "מס יסף"). הוראות תיקון 195 חלות בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, וכן על הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

ביום 5 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה התשע"ו-2016, אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס החברות החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

ביום 29 בדצמבר 2016 פורסמו שני חוקים הנלווים לחוק התקציב – חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 וחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016. במסגרת החוקים נקבע, כי לאחר ששיעור מס החברות (סעיף 126א לפקודה), הופחת החל מיום 1.1.2016 מ-26.5% ל-25%, יופחת שוב שיעור מס החברות בהדרגה כדלקמן: החל מיום 1.1.2017 ל-24% והחל מיום 1.1.2018 ל-23%.

כמו כן, במסגרת החוקים הנ"ל הוגדל שיעור המס יסף ל-3% במקום 2% והורד הסף לתשלומי החל מהכנסה חייבת שנתית של 640,000 ש"ח, זאת החל משנת המס 2017.

יובהר, שהאמור להלן מתייחס לאופן מיסויים של משקיעים תושבי ישראל. יצוין, כי ביחס ל"יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה" ו"תושב חוזר ותיק", כהגדרתם בסעיף 14 לפקודה, עשויות לחול השלכות מס שונות מאלו המתוארות להלן ומוצע כי תושבים כאמור יפנו לקבלת ייעוץ פרטני לשם בחינת זכאותם להטבות מס בישראל. כמו כן יצוין, כי ביחס למשקיעים אשר ייחשבו כ"בעלי שליטה"<sup>1</sup> או כ"בעלי מניות מהותיים"<sup>2</sup>, כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס נוספות על אלו המתוארות להלן.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך הכלולים בתשקיף (להלן: "ניירות הערך") הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

#### 2.6.1. שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך

2.6.1.1. בהתאם לסעיף 91 לפקודה, רווח הון ריאלי<sup>3</sup> ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל אשר ההכנסה ממכירת ניירות הערך אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד" והיחיד לא תבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה, חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה, קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר<sup>4</sup> ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו

<sup>1</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 3(ט) לפקודה.

<sup>2</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>3</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>4</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

של אמצעי השליטה<sup>5</sup> בחברה, במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו לא יעלה על 30% (להלן: "בעל מניות מהותי").

2.6.1.2. לגבי יחיד שתבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של 30%, עד לקביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה לפי סעיף 101א(א)(9) לפקודה ו-101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה, שאז הוא יחויב במס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת 2018 עד 47%) וכן במס יסף ככל שיחול.

בנוסף, לפי הוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס עלתה על סך של 641,880 ש"ח, יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות כקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה (בשיעור של 24% בשנת 2017 ו-23% החל משנת 2018 ואילך).

בהתאם להוראות סעיף 94ב לפקודה, במכירת מניה נסחרת בבורסה בידי מוכר מניה שהינו "בעל מניות מהותי" במועד המכירה או במהלך 12 החודשים שקדמו לה, יוקטן סכום רווח ההון הריאלי הנובע מהמכירה בסכום השווה לחלק הרווחים הראויים לחלוקה שנצברו מיום 1.1.2006 ואילך, בחברה שמניותיה נמכרות, באופן יחסי לחלקו של המוכר בזכות לרווחים בחברה.

2.6.1.3. ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם), כהגדרתם בפקודה, פטורים ממס על רווח הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, וזאת אם רווח ההון אינו ממפעל הקבע שלו בישראל ובהתאם לתנאים ולמגבלות של סעיף 97(ב2) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ, אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה<sup>6</sup> בו או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או הרווחים של חבר בני אדם תושב חוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. יצוין, כי במקרה שפטור כאמור אינו חל, ככלל אפשר שיחולו הוראות פטור של אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, וזאת בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.6.1.4. בהתאם לתקנות 2(א) ו-3(ד) לתקנות מס הכנסה (חישוב רווח הון ממכירת ניירות ערך הנסחר בבורסה, מילווה מדינה או יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2002, במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) של מניות אלה את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם (אם שולם) בעד מימושן למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

2.6.1.5. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתאם ובכפוף לתנאי הסעיף. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם נקבע במפורש אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

<sup>5</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>6</sup> "בעל שליטה" – בעלי מניות המחזיקים, במישרין או בעקיפין, לבד, יחד עם אחר, או יחד עם תושב ישראל אחר, באחד או יותר מאמצעי השליטה בחברה בשיעור העולה על 25%.

2.6.1.6. בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במקרה של מכירה של ניירות הערך שיוצעו על-פי התשקיף בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה, או של מניות או אופציות שמקורן בזכויות כאמור, ייוחס מרכיב ההטבה בזכויות שהוקצו ("הזכויות") גם למניות הקיימות שמכוחן הוקצו הזכויות לבעלי המניות של החברה ("המניות העיקריות"), והמחיר המקורי של הזכויות וכן של המניות העיקריות יותאם באופן יחסי על-מנת לשקף את ייחוס מרכיב ההטבה כאמור.

כמו-כן, לעניין יום הרכישה של הזכויות, יראו את הזכויות כאילו נרכשו ביום בו נרכשה המניה העיקרית.

#### 2.6.2. ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך

2.6.2.1. לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי ממכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לסעיף 164 לפקודה והוראות תקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה), מתשלום או מרווח הון ממכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות הניכוי מרווח הון"), "חייב" (כהגדרת מונח זה בתקנות הניכוי מרווח הון) המשלם למוכר שהינו יחיד תמורה ממכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי ובשיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, בכפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור, שיומצאו מראש מפקיד השומה, וכן לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע.

2.6.2.2. בהתאם לתקנות ניכוי מרווח הון, במסגרת חישוב רווח הון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוז החייב (כהגדרת מונח זה בתקנות הניכוי מרווח הון) את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים בהתאם להוראות סעיף 92 לפקודה ובלבד שהתקיימו כל אלה: ההפסד נוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם מועד יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

2.6.2.3. כמו כן, בכפוף לאישור שיומצא מראש, לא ינוכה מס במקור לקופת גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. יצוין, כי 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.

2.6.2.4. תקנות הניכוי מרווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהינו תושב חוץ, תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת ל-3 שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

2.6.2.5. ככל שניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף יימחקו ממשחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה 30% מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

#### 2.6.3. קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים

ככלל, הפסדי הון ממכירת ניירות הערך המוצעים, יותרו בקיזוז רק במקרים שבהם אילו היו נוצרים רווחי הון הם היו חייבים במס בידי מקבלם.

על-פי העקרונות הקבועים בסעיף 92 לפקודה, בשנת המס בה נוצר הפסד הון ממכירת ניירות הערך, שאילו היה רווח הון, היה חייב במס, ניתן יהיה לקיזוז כנגד רווח ההון הריאלי ושבח מקרקעין שינבעו ממכירת כל נכס שהוא, בישראל או מחוצה לה (למעט סכום אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5).

הפסד הון ממכירת ניירות ערך יהיה בר קיזוז באותה שנת מס בה נוצר גם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד שנתקבלו באותה שנת מס בגין אותו נייר ערך וגם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד מניירות ערך אחרים שהתקבלו באותה שנת מס, ובלבד ששיעור המס החל על הריבית או הדיבידנד מנייר הערך האחר כאמור אינו עולה על שיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה אם הוא חבר בני אדם, ועל השיעור הקבוע בסעיפים 125ב(1) או 125ג(ב), לפי העניין, אם הוא יחיד.

הפסד שלא ניתן לקזזו, כולו או מקצתו, בשנת מס מסוימת, כאמור לעיל, יהיה ניתן לקיזוז כנגד רווח הון ריאלי ושבח מקרקעין בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות בזו אחר זו, לאחר השנה שבה היה ההפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס שבה היה ההפסד.

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה אך לא יותר מסכום ההפסד, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של 15% או יותר.

#### 2.6.4 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

2.6.4.1 דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי בעל מניות יחיד תושב ישראל בשיעור של 25%, למעט אם בעל המניות הוא בעל מניות מהותי<sup>7</sup> בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה 30%.

2.6.4.2 בנוסף, לפי סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס עלתה על סך של 641,880 ש"ח, יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

2.6.4.3 לגבי דיבידנד המתקבל בידי חברות תושבות ישראל, סעיף 126(ב) לפקודה קובע, כי בחישוב ההכנסה החייבת של חבר בני אדם לא תיכלל הכנסה מחלוקת רווחים או מדיבידנד שמקורם בהכנסות שהופקו או שנצמחו בישראל שנתקבלו במישרין או בעקיפין מחבר בני אדם אחר החייב במס חברות ואינו מדיבידנד שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב, כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "חוק עידוד השקעות הון").

2.6.4.4 תושב חוץ יהיה חייב במס בגין דיבידנדים בשיעור של 25%, למעט תושב חוץ שהיה בעל מניות מהותי<sup>8</sup> במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, שאז יהא שיעור המס 30%, וזאת בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל המס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.6.4.5 דיבידנד שמקורו במניות החברה בידי קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה יהיה פטור ממס. בידי קרן נאמנות חייבת, יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם כן נקבע במפורש אחרת.

#### 2.6.5 ניכוי במקור מדיבידנד

2.6.5.1 החברה תנכה את המס במקור בחלוקת הדיבידנד, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הניכוי מדיבידנד"). בהתאם לתקנות הניכוי מדיבידנד, שיעור המס שיש לנכות במקור בחלוקת דיבידנד בגין מניות החברה, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה ומוחזקות בחברת רישומים, ליחיד תושב ישראל או לתושב חוץ (יחיד/חבר

<sup>7</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

<sup>8</sup> כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

בני אדם), יהיה בשיעור של 25%. האמור יחול גם ביחס ליחיד ולתושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו. ניכוי המס במקור, ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים יהיה באמצעות מוסד כספי.

2.6.5.2. על-פי תקנות הניכוי מדיבידנד, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע. לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.6.5.3. לא ינוכה מס במקור בגין תשלומים לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין.

התיאור הכללי לעיל אינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי תשקיף זה, לפנות לייעוץ מקצועי על-מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות.

בשל השינויים המהותיים שחלו במיסוי שוק ההון בעקבות הרפורמה במס הכנסה, טרם התגבשה הפרקטיקה הנאותה ליישום הוראותיה, ואף ייתכנו מספר פרשנויות לגבי אופן יישומן. יתרה מזאת, ייתכנו שינויים תחיקתיים בהוראות הרפורמה. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים, לרבות לעניין הסדרי המס שקיבלה החברה.

כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקבלת ניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי באשר להשלכות המסוימות של הדין המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש.

מובהר, כי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות מהמתואר לעיל.

## פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו

### 3.1. הון המניות של החברה

הון המניות הרשום של החברה למועד התשקיף מורכב מ-25,000,000,000 (עשרים וחמישה מיליארד) מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות רגילות").

הון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף מורכב מ-8,708,620 מניות רגילות ללא ערך נקוב. למועד התשקיף, מתוך הון המניות המונפק והנפרע של החברה אין מניות רדומות המוחזקות על ידי החברה.

### 3.2. הון המניות של החברה לאחר ההנפקה

הון המניות המונפק של החברה עובר להנפקת ניירות הערך נשוא תשקיף זה ולאחריה (בהנחה שירכשו כל ניירות הערך המוצעים בתשקיף) יהיה, כדלקמן:

הון מונפק ונפרע לאחר ההנפקה <sup>1</sup>			הון מונפק ונפרע לפני ההנפקה			
כתבי אופציה סחירים	כתבי אופציה לא סחירים	מניות רגילות ללא ע.נ.	כתבי אופציה סחירים	כתבי אופציה לא סחירים	מניות רגילות ללא ע.נ.	
4,476,765 כתבי אופציה סחירים (סדרה 2)	803,395	20,636,572	4,476,765 כתבי אופציה סחירים (סדרה 2)	803,395	8,708,620	כמות
3,975,984 כתבי אופציה סחירים (סדרה 3) המוצעים ע"פ תשקיף זה						
8,452,749	803,395	20,636,572	4,476,765	803,395	8,708,620	סה"כ

הון המניות המונפק של החברה לאחר הנפקת ניירות הערך נשוא תשקיף זה, בדילול מלא, (בהנחה שירכשו כל ניירות הערך המוצעים בתשקיף)<sup>2</sup> יהיה 29,892,716 מניות רגילות.

בהנחה שכל יחידות הזכות המוצעות (הכמות המינימלית) על פי תשקיף זה תנוצלנה במלואן<sup>3</sup>, תהווה המניות המוצעות, מיד לאחר הנפקתן, כ-57.8% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-39.9% בדילול מלא. כתבי האופציה (סדרה 3) שיונפקו יהוו מיד עם מימושם למניות כ-13.3% מהון המניות של החברה בדילול מלא. המניות המוצעות

<sup>1</sup> בהנחה שעד ליום הקובע, כהגדרתו בתשקיף זה, לא ימומשו ניירות ערך המירים של החברה שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת זכויות זו, וכי תנוצלנה במלואן 993,996 יחידות זכות המוצעות במסגרת התשקיף.

<sup>2</sup> בהנחה שעד ליום הקובע, כהגדרתו בתשקיף זה, לא ימומשו ניירות ערך המירים של החברה שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת זכויות זו, וכי תנוצלנה במלואן 993,996 יחידות זכות המוצעות במסגרת התשקיף.

<sup>3</sup> בהנחה שעד ליום הקובע, כהגדרתו בתשקיף זה, לא ימומשו ניירות ערך המירים של החברה שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת זכויות זו, וכי תנוצלנה במלואן 993,996 יחידות זכות המוצעות במסגרת התשקיף.

ומניות המימוש של כתבי האופציה (סדרה 3) תהווה לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף כ-53.2% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

### 3.3 התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות

#### 3.3.1 השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה

ביום 6 ביולי 2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הקטנת ההון הרשום של החברה ל-25,000,000,000 (עשרים וחמישה מיליארד) מניות ללא ערך נקוב ואת תיקון תקנון החברה בהתאם.

#### 3.3.2 השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה

להלן נתונים אודות השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף, והתמורה שנתקבלה בעד מניות בתקופה האמורה:

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות	סה"כ כתבי אופציה	סה"כ הון מונפק ונפרע
12.7.2015	אישור האסיפה הכללית להקטנת הון החברה ביחס של 1:4	--	--	19,058,809
5.8.2015	הקצאה פרטית של 4,903,846 מניות	כ-2.55 מיליוני ש"ח	--	23,962,655
27.8.2017	ביצוע איחוד הון ביחס של 1:10	--	--	2,396,265
11.9.2017	הקצאת 11,982 יחידות זכות המקנות כ"א זכות ל-100 מניות רגילות ול-377 כתבי אופציה המירים למניות החברה	--	--	2,396,265
24.9.2017	ניצול והמרת יחידות זכות ל-1,187,973 מניות ול-4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2)	--	4,478,658 (סד' 2)	3,584,238
3.10.2017	הקצאת 1,086,920 מניות בעקבות הנפקה לציבור	כ-5 מיליוני ש"ח	4,478,658 (סד' 2)	4,671,158
3.10.2017	הקצאה פרטית של 4,035,569 מניות	--	4,478,658 (סד' 2)	8,706,727
16.10.2017	מימוש 1,893 כתבי אופציה (סדרה 2)	8,707.8 ש"ח	4,476,765 (סד' 2)	8,708,620
6.2.2018	הקצאה פרטית של 237,336 כתבי אופציה המירים למניות החברה	--	4,476,765 (סד' 2) ו-237,336	8,708,620
29.4.2018	הקצאה פרטית של 653,145 כתבי אופציה המירים למניות החברה	--	4,476,765 (סד' 2) ו-890,481	8,708,620
2.7.2018	ביטול 87,086 כתבי אופציה המירים למניות	--	4,476,765 (סד' 2)	8,708,620

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות	סה"כ כתבי אופציה	סה"כ הון מונפק ונפרע
	החברה		803,395-ו	
סה"כ למועד התשקיף	----	----	4,476,765 (סד' 2) 803,395-ו כתבי אופציה לא סחירים	8,708,620

### 3.3.3. הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זכויות ותשקיף להשלמה

במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות ותשקיף להשלמה מיום 30 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-075580), וכן הודעה משלימה מיום 26 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-084763) הוצעו, כדלקמן:

#### 3.3.3.1. תשקיף זכויות

במסגרת תשקיף הזכויות הוצעו 1,198,200 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, רשומות על שם, וכן, 4,517,214 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה, אשר הוצעו לבעלי הזכויות שהיו רשומים בפנקס בעלי המניות במועד הקובע (6 בספטמבר 2017) באמצעות 11,982 יחידות זכות ("יחידות זכות"), כך שכל מחזיק ב-200 מניות רגילות של החברה, שהיו רשומות על שמו במועד הקובע, זכאי היה לרכוש ללא תמורה יחידת זכות שהרכבה ומחירה הינם 100 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 3.68 ש"ח למניה ו-377 כתבי אופציה (סדרה 2) ללא תמורה, כאשר מחיר היחידה הינו 368 ש"ח.

ביום 26 בספטמבר 2017 דיווחה החברה על תוצאות ההנפקה, לפיהן עד למועד האחרון לניצול הזכויות שחל ביום 24 בספטמבר 2017, נוצלו כ-99.14% מתוך סך יחידות הזכות הנ"ל, 11,879.73 יחידות זכות הכוללות 1,187,973 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א ו-4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2). סך התמורה שנתקבלה בידי החברה בהנפקת הזכויות עפ"י תשקיף הזכויות היתה כ-4,371,740 ש"ח ברוטו, וכ-4,355,779 ש"ח נטו לאחר ניכוי עמלה לחברה לרישומים.

#### 3.3.3.2. תשקיף להשלמה

על-פי התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה הוצעו לציבור 978,260 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה, וכן עד 146,739 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, שהוצעו בהקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז במקרה של חתימת יתר. המניות המוצעות לציבור הוצעו בדרך של הצעה אחידה ב-97,826 יחידות, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשמחיר כל יחידה לא יפחת מ-46 ש"ח כאשר כל יחידה מורכבת מ-10 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 4.6 ש"ח למניה.



המכרז לציבור התקיים ביום 27 בספטמבר 2017 ובמסגרתו הוקצו לציבור 108,692 יחידות. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי החברה במסגרת ההנפקה הסתכמה ב-4,999,832 ש"ח (1,086,920 מניות), המורכבת מ-4,499,996 ש"ח (978,260 מניות) במסגרת המכרז ו-499,836 ש"ח (108,660 מניות) במסגרת חתימת יתר. התמורה המיידית נטו לאחר ניכוי עמלת רכז ההנפקה בסך 20,000 ש"ח היתה 4,979,847 ש"ח.

### 3.4. בעלי ענין המחזיקים בניירות ערך של החברה

3.4.1 למועד התשקיף, למיטב ידיעת החברה והנהלתה, מניות וניירות ערך המיירים המוחזקים על ידי בעלי ענין בחברה, הינם כדלקמן:

שיעור החזקותיו ב-% בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקותיו ב-% בהון ובהצבעה (ללא דילול)	כתבי אופציה סחירים	כתבי אופציה לא סחירים	מניות	בעל המניות
5.43	7.72	--	87,086	672,729	רוזנברג עודד
5.43	7.72	--	87,086	672,729	מימון ערן
14.42	23.17	--	--	2,017,785	וסטאר אחזקות בע"מ*
74.72	61.39	4,476,765	629,223	5,345,377	ציבור
100	100	4,476,765	803,395	8,708,620	סה"כ

3.4.2 למיטב ידיעת החברה, לאחר השלמת הנפקת הזכויות לפי תשקיף זה, בהנחה שעד ליום הקובע, כהגדרתו בתשקיף זה, לא ימומשו ניירות ערך המיירים שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת זכויות זו, וכי תנוצלנה במלואן 993,996 יחידות זכות המוצעות במסגרת התשקיף, מרשם החזקות בעלי העניין בחברה, יהיה כדלהלן:

שיעור החזקותיו ב-% בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקותיו ב-% בהון ובהצבעה (ללא דילול)	כתבי אופציה סחירים	כתבי אופציה לא סחירים	מניות	בעל המניות
6.54	7.61	298,988	87,086	1,569,693	רוזנברג עודד
6.54	7.61	298,988	87,086	1,569,693	מימון ערן
18.75	22.81	896,792	--	4,708,161	וסטאר אחזקות בע"מ*
68.17	61.97	6,957,981	629,223	12,789,025	ציבור
100	100	8,452,749	803,395	20,636,572	סה"כ

\*יסטאר אחזקות בע"מ, בעלת עניין מכח החזקות בשיעור של כ-23.17% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה ללא דילול ובשיעור של כ-14.42% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בדילול מלא, הודיעה לחברה על כוונתה להשתתף בהנפקת הזכויות על פי תשקיף זה ולממש את מלוא הזכויות שתוצענה לה במסגרת התשקיף.

### **3.5. בעלי השליטה בחברה**

למועד התשקיף לחברה אין "בעל שליטה", כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

### **3.6. הסכמים בין בעלי מניות בחברה**

למיטב ידיעת החברה, למועד התשקיף, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין מחזיקי מניות בחברה לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות הערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

### **3.7. ריכוז נתונים למניה למועד התשקיף**

3.7.1. ההפסד הנקי המותאם למניה רגילה ללא ערך נקוב בהון המניות לשנת 2017 היה כ- 346 אגורות למניה (3.46 ש"ח).

3.7.2. ההפסד הנקי המותאם למניה רגילה ללא ערך נקוב בהון המניות לשנת 2016 (טרם ביצוע איחוד הון ביחס של 10:1) היה כ-4 אגורות למניה (0.04 ש"ח).

### **3.8. שערי הבורסה של מניות החברה**

להלן נתונים אודות שער הנעילה (מתואם לדיבידנדים והטבות) הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניות החברה בבורסה בשנים 2016 ו-2017 ובשנת 2018 עד למועד הסמוך למועד התשקיף (באגורות):

שנה	שער המניה הגבוה ביותר באג'	תאריך	שער המניה הנמוך ביותר באג'	תאריך
1.1.2016-31.12.2016	217.47	3.1.2016	45.03	3.1.2016
1.1.2017-31.12.2017	600	18.12.2017	47.28	27.8.2017
מיום 1.1.2018 ועד למועד הסמוך למועד התשקיף (24.7.2018)	311.3	3.1.2018	173.1	23.7.2018

### **3.9. המסחר במניות החברה**

3.9.1. ביום 5 באפריל 2016 סווגה החברה כחברת מעטפת, כהגדרת מונח זה בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, כפי שתוקן ופורסם ביום 28 במרץ 2016. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-042196), המובא בזאת על דרך ההפניה.

- 3.9.2. ביום 10 באפריל 2016 מניות החברה הועברו להיסחר ברשימת השימור של הבורסה. לפרטים ראו הודעת הבורסה לניירות ערך לחברה מיום 6 באפריל 2016.
- 3.9.3. ביום 3 באוקטובר 2017 פנתה החברה לבורסה בבקשה להעברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 3 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתא : 2017-01-087847), המובא בזאת על דרך ההפניה.
- 3.9.4. ביום 15 באוקטובר 2017 הועברו ניירות הערך של החברה להסחר ברשימה הראשית. לפרטים ראו הודעת הבורסה לניירות ערך לחברה מיום 10 באוקטובר 2017.

## פרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה

הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מובאות בתשקיף זה על דרך ההפניה לדיווח החברה מיום 2 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-096376) (להלן: "התקנון").

- 4.1 לפירוט הוראות התקנון בדבר דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה ראו תקנה 13 המופיעה תחת הכותרת "מניות", תקנה 129 המופיעה תחת הכותרת "חלוקה", תקנות 130-137 המופיעות תחת הכותרת "דיבידנד ומניות הטבה", תקנות 33 ו-38 המופיעות תחת הכותרת "חילוט ושעבוד מניות", ותקנה 56 המופיעה תחת הכותרת "שינוי ההון".
- 4.2 לפירוט הוראות התקנון בדבר הזכות להשתתפות בחלוקת רכוש החברה בעת פירוק, ראו תקנה 150, המופיעה תחת הכותרת "פירוק החברה".
- 4.3 לפירוט הוראות התקנון בדבר ניירות ערך בני פדיון ראו תקנות 51-53, המופיעות תחת הכותרת "ניירות ערך בני פדיון".
- 4.4 לפרטים בדבר מינוי דירקטורים בחברה, ראו האמור בפרק 7 לתשקיף, וכן תקנות 82 ו-84 המופיעות תחת הכותרת "דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות", תקנות 85-93 המופיעות תחת הכותרת "הדירקטוריון", ותקנה 58 המופיעה תחת הכותרת "אסיפות כלליות".
- 4.5 יצוין, כי תקנה 102 לתקנון קובעת כי בהצבעה בדירקטוריון לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף או מכריע.
- 4.6 לפירוט הוראות התקנון בדבר זכאות לקבלת הודעות על אסיפות בעלי מניות החברה, השתתפות והצבעה בהן, והמניין החוקי בהן, ראו תקנות 57-64 המופיעות תחת הכותרת "אסיפות כלליות", תקנות 65-75 המופיעות תחת הכותרת "זכויות הצבעה", ותקנות 76-84 המופיעות תחת הכותרת "דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות".
- 4.7 יצוין, כי תקנה 63 לתקנון קובעת כי האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, הכל לענין מסוים, או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות הענין. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לענין 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.
- 4.8 יצוין, כי תקנה 78 לתקנון קובעת כי בכל אסיפה כללית ייבחר יושב-ראש לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש האסיפה תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לענין זה.

4.9. לפירוט הוראות התקנון בדבר העברת מניות ראו תקנה 14 המופיעה תחת הכותרת "מניות", תקנה 23 המופיעה תחת הכותרת "תעודת מניה; שטר מניה", ותקנות 42-50, המופיעות תחת הכותרת "העברת מניות ומסירתן".

4.10. לפירוט הוראות התקנון בדבר שינויים בהון המניות ושינויים בזכויות, ראו תקנות 13-19 המופיעה תחת הכותרת "מניות", תקנות 31-41 המופיעות תחת הכותרת "חילוט ושעבוד מניות, וכך תקנות 54-56 המופיעות תחת הכותרת "שינוי ההון".

## פרק 5 – תמורת הצעת ניירות הערך וייעודה

### 5.1 תמורת ההנפקה לחברה

התמורה המיידית הצפויה ברוטו לחברה מהנפקת הזכויות לפי תשקיף זה, בהנחת ניצול מלא של 993,996 יחידות זכות ובהנחה שעד ליום הקובע לא ימומשו ניירות ערך המירים שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת הזכויות לפי התשקיף, הנה כ-14,313,542 ש"ח. כמו כן, ההוצאות המשוערות המיידיות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים מוערכות בסכום של בין כ-544 אלפי ש"ח לכ-841 אלפי ש"ח<sup>1</sup> והתמורה המיידית נטו הצפויה מההנפקה תחת ההנחות הנ"ל הנה בין כ-13,472,865 ש"ח לכ-13,769,595 ש"ח.

כמו כן, התמורה העתידית הצפויה ברוטו לחברה מהנפקת הזכויות על-פי תשקיף זה, בהנחת ניצול מלא של 993,996 יחידות זכות ובהנחה שעד ליום הקובע לא ימומשו ניירות ערך המירים שאינם מקנים זכות להשתתף בהנפקת הזכויות לפי התשקיף ובהנחה של מימוש 3,975,984 כתבי אופציה (סדרה 3), הנה כ-8,747,165 ש"ח. כמו כן, ההוצאות המשוערות העתידיות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים מוערכות בסכום של בין כ-140 אלפי ש"ח לכ-219 אלפי ש"ח<sup>2</sup> והתמורה העתידית הצפויה נטו בניכוי הוצאות (עמלת הפצה) הינה בין כ-8,528,486 ש"ח לכ-8,606,822 ש"ח.

### 5.2 ייעוד התמורה שתקבל בתאגיד

תמורת ההנפקה אשר תקבל בפועל על-פי תשקיף זה וכן התמורה שתקבל בפועל ממימוש כתבי האופציה (סדרה 3) המוקצים במסגרת ההנפקה, מיועדות לשמש למימון פעילותה העסקית השוטפת של החברה, שעיקרה צפוי להיות המשך פיתוח מוצרי החברה כמפורט בסעיף 9 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983), והכל כפי שיוחלט, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה (להלן: "התמורה").

בתקופה שבין מועד פרסום התשקיף ועד להשקעת התמורה על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיתקבלו מעת לעת, כאמור לעיל, דירקטוריון החברה יהיה מופקד על קביעת מדיניות ניהול כספי התמורה, כולה או חלקה, בין בעצמו ובין באמצעות התקשרות עם גורמים אחרים העוסקים בתחום ניהול השקעות פיננסיות בהשקעות פיננסיות שונות, לרבות פיקדונות שקליים ו/או במט"ח נושאי ריבית ו/או הצמדה למדד ו/או הצמדה לשער חליפין כלשהו ו/או אג"ח ממשלתי

<sup>1</sup> בהתאם לתמורה המיידית לה תהיה זכאית ברק קפיטל חיתום בע"מ, לא כולל תמורה עתידית לברק קפיטל בגין מימושים עתידיים של כתבי אופציה (סדרה 3) והקצאת כתבי אופציה לברק קפיטל, כמפורט בפרק 11 לתשקיף.

<sup>2</sup> בהתאם לתמורה המיידית לה תהיה זכאית ברק קפיטל חיתום בע"מ, לא כולל תמורה עתידית לברק קפיטל בגין מימושים עתידיים של כתבי אופציה (סדרה 3) והקצאת כתבי אופציה לברק קפיטל, כמפורט בפרק 11 לתשקיף.

ו/או אג"ח קונצרני בדירוג השקעה או שלא בדירוג השקעה ו/או במניות של תאגידים שונים ו/או בדרכי השקעה אחרות כפי שיקבעו, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה.

למועד התשקיף, אין בכוונת החברה לפעול בנגזרים פיננסיים בקשר עם הכספים שינוהלו כאמור, למעט לצורך הגנה על חשיפות הנובעות מפעילות החברה, ככל שיוחלט לבצע הגנה כאמור, בהתאם לשיקול דעתה של החברה.

דירקטוריון החברה רשאי, בכל עת, לקבל החלטה בדבר מדיניות ניהול כספים שונה ובהתאם החברה תדווח דיווח מיידי בדבר החלטה כאמור ופרטיה.

**החברה תהיה רשאית לשנות את ייעוד התמורה בהתאם למצב השוק ובהתאם לצרכי החברה. החברה תפעל לשם מקסום רווחיה ובהתאם לכך, מדיניות ההשקעה של החברה עלולה להשתנות בהתאם למצב השוק.**

## פרק 6 – תיאור עסקי התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידי קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (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) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי).

ביום 2 בינואר 2018 החליט דירקטוריון החברה, כי על אף ההקלה החלה על החברה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010, החל מהדוח התקופתי לשנת 2017 יאושרו הדוחות הכספיים של החברה, קודם לאישורם על ידי הדירקטוריון, על ידי הועדה לבחינת דוחות כספיים, שהרכבה זהה להרכב ועדות הביקורת והתגמול של החברה.

ביום 04 במאי 2017 הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 01 בינואר 2017 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

ביום 24 ביולי 2018, קיבל דירקטוריון החברה החלטה לפיה החברה תפרסם דוחות כספיים על בסיס רבעוני החל מהרבעון השלישי לשנת 2018, וזאת על אף שהחברה עודנה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה על-פי דין, ולפיכך לא חלה עליה חובה שבדין לפרסם דוחות כספיים על בסיס רבעוני.

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 66 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי התשקיף"), החברה מפנה לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983) (להלן: "הדוח התקופתי"), המובא בזאת על דרך ההפניה.

**בהתאם לתקנה 44(א1) לתקנות פרטי התשקיף, להלן יובאו שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי, בהתייחס לסעיפי הדוח התקופתי שדרשו השלמה.**

### **6.1. סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

#### **הקצאת כתבי אופציה לנושאי משרה בכירה ודירקטורים**

6.1.1. ביום 29 באפריל 2018, הקצתה החברה 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור בחברה, 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר ערן מימון, דירקטור בחברה, ו-87,086 כתבי אופציה המירים למניות



החברה למר יצחק שרם, יו"ר הדירקטוריון באותו מועד.

6.1.2. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-042262), דוח זימון האסיפה מיום 19 במרץ 2018 ומיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-026482 ו-2018-01-036775) ודיווח תוצאות האסיפה מיום 24 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-040699), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.1.3. ביום 2 ביולי 2018 בוטלו 87,086 כתבי האופציה שהוקצו למר שרם לאור סיום כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-058965) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

#### הקצאת כתבי אופציה לעובדים בחברה ובחברה הבת ולנותן שירותים

6.1.4. ביום 29 באפריל 2018, הקצתה החברה 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה לגבי אסתר וסטרייך, סמנכ"ל הכספים של החברה, 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר ירון תדהר, סמנכ"ל תפעול בסולארפינט, 130,629 כתבי אופציה המירים למניות החברה לעובדי סולארפינט, ו-87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה לנותן שירותים של החברה.

6.1.5. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-042262), דוח ההקצאה מיום 19 במרץ 2018 ומיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-026482 ו-2018-01-036775), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

#### 6.2 סעיף 9 לפרק א' לדוח התקופתי – מוצרים ושירותים, וסעיף 19 לדוח התקופתי – מחקר

##### ופיתוח

6.2.1. ביום 11 באפריל 2018, דיווחה החברה בקשר עם הערכה הסולארית המודולארית שמפתחת החברה, כי לאור שורת בדיקות במסגרתן נבחן השימוש ביחידה נפרדת הניתנת לחיבור באופן מודולארי לגב הערכה והכוללת רכיבי חומרה בעלי יכולת חישוב (להלן: "גב פריק"), בכוונת החברה להוסיף לערכה באמצעות הגב הפריק יכולות נוספות עתידיות אשר יפותחו על ידה, ולאפשר את רכישת הגב הפריק יחד עם הערכה לפי בחירה. למיטב ידיעת החברה, הגב הפריק הינו קונספט ייחודי בשוק הערכות הסולאריות. לפרטים נוספים אודות הגב הפריק והיכולות הנוספות העתידיות של הערכה שאת פיתוחן בוחנת החברה, ראה סעיף 2.7 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 (אסמכתא מס': 2018-01-029983).

במסגרת הבדיקות שבוצעו נבחן שילובם של רכיבי חומרה שונים בערכה באמצעות הגב הפריק. כן נבחנה הפעלת רכיבי חומרה באופן אופטימלי בעת חיבורם לערכה באמצעות הגב הפריק. הבדיקות כללו הפעלה של הערכה כערכת גיבוי המחוברת לרשת החשמל

אשר מיועדת לאספקת חשמל בעת הפסקות חשמל ומקרי חירום, וכן את הפעלתה במנותק מרשת החשמל, על ידי פאנל סולארי בלבד, אשר מיועדת לשימוש במקומות המנותקים מרשת החשמל.

כמו כן, במהלך הבדיקות התבצעה בדיקת היתכנות של מכירת כוח החישוב שהופק על ידי הערכה לצדדים שלישיים, אשר ביצעו באמצעותו כריית מטבעות וירטואליים מבוססי בלוקצ'יין. מכירת כח החישוב התבצעה באמצעות גורם מתווך, המקשר בין ספקי כח חישוב לבין צרכני כח חישוב. התשלום עבור השימוש בכוח החישוב שהפיקה הערכה בוצע באמצעות מטבע וירטואלי, אך יכול להיעשות גם באמצעות מטבעות סטנדרטיים ממשלתיים, וזאת בהתאם להחלטת מפעיל הערכה (לקוח הקצה) ולאופן ההתקשרות שלו עם הגורם המתווך.

הבדיקות הני"ל התבצעו במשך מספר שבועות במהלך החודשים פברואר-מרץ, ובמהלכן נבדקו רכיבי חומרה מסוג NVIDIA GTX 1060 ו-NVIDIA GTX 1070 בעלי יכולות חישוב שונות, למשך פרקי זמן משתנים ותוך ניצול של בין 50% ל-100% מהספק העבודה של רכיבי החומרה. התשלום עבור כח החישוב של הערכה התקבל במטבע הוירטואלי ביטקוין. שער הביטקוין נע בתקופה הרלוונטית בין 8,077 דולר ארה"ב לביטקוין לבין 11,482 דולר ארה"ב לביטקוין.

להלן גרף של שער הביטקוין מחודש אוגוסט 2017 ועד לחודש יולי 2018:



במהלך הבדיקות הופעלה הערכה במשך כ-251 שעות (לא רצופות) כאשר בעת הפעלת הערכה כערכת גיבוי סולארית המחוברת לרשת החשמל (הפועלת 24 שעות ביממה), התשלום שנתקבל עבור כוח החישוב שהופק באמצעות הערכה נע בין כ-1.28 דולר ארה"ב ליום לכ-3.5 דולר ארה"ב ליום (נטו, בניכוי הוצאות חשמל) ובעת הפעלת הערכה כערכה מנותקת רשת, המופעלת על ידי פאנל סולארי בלבד, התשלום שנתקבל עבור כוח החישוב שהופק באמצעות הערכה נע בין כ-0.64 דולר ארה"ב ליום לכ-0.97 דולר ארה"ב ליום.

כן צוין, כי עלות המדף של רכיבי החומרה בגב הפריק בהם נעשה שימוש בבדיקות הני"ל הינה לפי מחירי השוק (כתלות בסוג ובכמות רכיבי החישוב). על פי תוצאות

הבדיקות שפורטו לעיל, להערכת החברה, פרק הזמן הנדרש לשם החזר ההשקעה בגין עלות רכיבי הגב הפריק הינו בין 11 ל-23 חודשים בקירוב.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-036859), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.2 ביום 25 באפריל 2018, דיווחה החברה כי במסגרת תהליך בחינת חומרים העשויים לשמש כחומר הפוטו וולטאי האקטיבי ביריעה הסולארית שמפתחת החברה, המסוגל להמיר לחשמל אנרגיה שמקורה בקרינת השמש (להלן: "צבע סולארי") ייצרה החברה במעבדה מספר תאים סולאריים בגדלים שונים (2-0.09 סמ"ר), תוך שימוש בצבע סולארי מסוים (להלן: "התאים הסולאריים"). התאים הסולאריים נבדקו במתקן מדמה שמש ונמדדה היעילות שלהם במדידת IV סטנדרטית (זרם לעומת מתח). התא הסולארי שהציג את היעילות הגבוהה ביותר (בגודל 3X3 מ"מ) הראה יעילות בשיעור של עד כ-7.5% (תוצאה מיטבית). לעניין זה, יעילות תא סולארי הינה מדד לכמות החשמל שמיוצר בתא בהינתן קרינת שמש סטנדרטית המספקת 1000W/m<sup>2</sup> ולפיכך, מערכת העובדת ביעילות של כ-7.5% תייצר חשמל בכמות של 75W/m<sup>2</sup> (75 ואט/מ"ר) בהינתן קרינה סטנדרטית זו.

תהליך הצביעה (הכנת התאים הסולאריים) התבצע בתנאי סביבה רגילים, קרי בחשיפה לחמצן ולחות וללא ציפוי מגן. ביצוע תהליך הצביעה בתנאי סביבה רגילים כאמור הינו חיוני על מנת לאפשר בעתיד, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, יצור של היריעות הסולאריות באמצעות מכונות גליל לגליל סטנדרטיות במהירות גבוהה ללא צורך בתנאי סביבה מיוחדים, דבר הצפוי להוזיל את עלות היצור.

החברה רואה בהגעה לאחוז יעילות כאמור התקדמות חשובה בתהליך הפיתוח של היריעה הסולארית, ובין היתר, לאור היעד של הגעה ליעילות בשיעור 5% עד לסוף הרבעון השני לשנת 2018, כאשר למועד התשקיף מטרת החברה להגיע ליעילות בשיעור של עד 10%, כמפורט בדיווחים קודמים של החברה (ראו סעיפים 9.8 ו-9.22 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה ליום 27 בדצמבר 2017 (אסמכתא מס': 2018-01-029983)). יחד עם זאת, צוין, כי הצבע הסולארי באמצעותו הגיעה החברה לאחוז היעילות כמפורט לעיל, נמצא בשלבי פיתוח ראשוניים במעבדה ובין היתר, טרם נבדק בשילוב עם מבנה האלקטרודות אותן מפתחת החברה וכן טרם נבדקה התאמתו להליך ייצור תעשייתי של פאנלים סולאריים גמישים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-040795) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.3 ביום 6 במאי 2018 דיווחה החברה כי במסגרת תהליך פיתוח היריעות הסולאריות ייצרה החברה בהצלחה במעבדה מערך אלקטרודות גמישות בגודל 15 סמ"ר.

אלקטרוניות המתוכננות להימצא מתחת לשכבת הצבע הסולארי שהינו רכיב נוסף של היריעה הסולארית. להערכת החברה, כל החומרים והתהליכים בהם נעשה שימוש בייצור מערך האלקטרוניות הנ"ל (המהוות רכיב משמעותי ביריעות הסולאריות), עשויים לאפשר, בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, ייצור תעשייתי של היריעות הסולאריות במכונות מסוג גליל לגליל. כן צוין, כי מדובר במערך אלקטרוניות ייחודי הן מבחינת המרחקים בין האלקטרוניות החיובית והשלילית (מיקרוניים בודדים) והן מבחינת תהליך ייצורן. וכן, כי מערך האלקטרוניות האמור פועל כשורה הן מבחינת מוליכות חשמלית בכל אלקטרודה והן מבחינת התנגדות בין האלקטרודות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-044602) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.4. ביום 7 ביוני 2018 דיווחה החברה על תיקון למזכר הבנות שנחתם ביום 11 בפברואר 2018 בין סולארפינט לבין חברה זרה, בנוגע לייצור, שיווק והפצה של הערכה הסולארית המודולארית שמפתחת החברה על ידי צד השלישי ביבשת אסיה, שבמסגרתו שלחה החברה לצד השלישי שתי ערכות פרי פיתוחה לצורך בדיקות טכניות, וזאת כחלק מהמשא ומתן בין הצדדים ומבדיקת הנאותות של הצד השלישי. לאחת הערכות שהועברו לצד השלישי חובר גב פריק, הכולל רכיב באמצעותו מסוגלת הערכה להפיק כח חישוב הניתן למכירה לצדדים שלישיים תמורת תשלום. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-048654) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.5. ביום 19 ביולי 2018 דיווחה החברה כי ביום 18 ביולי 2018 חתמה החברה הבת, סולארפינט בע"מ, על מזכר הבנות בלתי מחייב עם חברת אייברי דניסון ישראל בע"מ, שהינה חברת בת של אייברי דניסון העולמית. שהינה חברה בינלאומית מובילה בתחום מדעי החומרים וייצור המתמחה בתכנון וייצור של מגוון מוצרים בתחום פתרונות דפוס ואריזה, ובכלל זה ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים מתקדמים, לרבות ציפויים ויריעות הכוללות למינציה ומטליזציה. מטרתו של מזכר ההבנות הינה לקבוע עקרונות כלליים שעל בסיסם יפעלו הצדדים לחתימת הסכמים מפורטים ומחייבים ביניהם, וזאת בנוגע לפיתוח של יכולת ייצור תעשייתית של היריעות הסולאריות, ובכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, בנוגע לייצור מסחרי ומכירה של היריעות הסולאריות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-065931) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

### 6.3. סעיף 31 לפרק א' לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

#### 6.3.1. תביעה ייצוגית

ביום 24 במאי 2018 הגישו החברה והדירקטורים הנתבעים תשובה מטעמם לבקשה לאישור התביעה כייצוגית. למועד התשקיף טרם ניתנה החלטה בבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

כמו כן, ביום 24 במאי 2018 הגישו הדירקטורים החיצוניים ורד רז-אביו וזיו ארז בקשה לסילוק על הסף של הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נגדם. ביום 2 ביולי 2018 הוגשה בקשה לאישור הסדר דיוני לדחיית הבקשה לאישור הגשת תובענה ייצוגית נגד הדירקטורים רז-אביו וארז, וזאת בשל העובדה שהנ"ל לא כיהנו כנושאי משרה בחברה בתקופה הרלוונטית לבקשת האישור. בהחלטה מיום 2 ביולי 2018 קבע בית המשפט כי יש לצרף תצהירים של מבקש האישור ובאי כוחו לפיהם לא התקבלה כל תמורה כנגד ההסתלקות המבוקשת ולאחר הגשת התצהירים תינתן החלטה בבקשה לאישור ההסדר הדיוני. ביום 22 ביולי 2018 הוגשו תצהירי התובע ייצוגי ובא כוחו בהתאם להחלטה, אולם למיטב ידיעת החברה טרם ניתנה החלטה בבקשה למחיקת ה"ה ורד רז-אביו וזיו ארז.

#### 6.3.2. בירור מנהלי

ביום 10 באפריל 2018, הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך עורכת בירור מנהלי נגד החברה ונגד נושאי משרה בה בקשר עם מעורבותם בדיווחי החברה מיום 18 בדצמבר 2017 (אסמכתאות מס' 2017-01-113041 ו-2017-01-113398) שבמסגרתם הודיעה החברה על הצלחת ניסוי לכריית מטבעות וירטואליים באמצעות המערכת הסולארית המודולרית שפיתחה החברה. זאת, על רקע כוונת החברה להקצות לדירקטורים ונושאי משרה כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-036721).

למועד התשקיף, הבירור האמור טרם הסתיים והחברה תדווח על ממצאיו לכשאילו ימסרו לה. כמו כן, למועד התשקיף אין בבירור הנ"ל כדי להשפיע על פעילותה השוטפת של החברה.

### 6.4. בנוסף לאמור לעיל, מוכללים בזאת על דרך ההפניה הדיווחים שפרסמה החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי ביום 26 במרץ 2018 ועד למועד התשקיף:

מועד פרסום הדוח	מספר אסמכתא	נושא הדוח
28.3.2018	2018-01-031156	מצגת למשקיעים – מרץ 2018
8.4.2018	2018-01-035305	החזקות ב"ע.נ.משרה ליום 31.3.18
10.4.2018	2018-01-036721	רשות ני"ע מקיימת בירור מנהלי בק"ע דיווחי החברה
11.4.2018	2018-01-036775	זימון אסיפה מיוחדת ל-24.4.18 - כתב הצבעה, הקצאת אופ' לנושאי משרה-מפנה לדיווח מיידי מיום 10.4.18
11.4.2018	2018-01-036859	התקדמות בפיתוח הערכה הסולארית המודולרית של החברה
24.4.2018	2018-01-040699	תוצ' אסיפה כללית מיום 24.4.18, הקצאת אופ' לנושאי משרה
25.4.2018	2018-01-040795	התקדמות בפיתוח היריעות הסולאריות- הגעה ל-7.5% יעילות
29.4.2018	2018-01-042262	מרשם בעלי מניות, שינויים ומצבת הון-הקצאה פרטית, הקצאה לעובדים
29.4.2018	2018-01-042268	שינוי החזקות ב"ע.נ.משרה-הנפקה פרטית, מכירה-רשימה
29.4.2018	2018-01-042271	החזקות ב"ע.נ.משרה ליום 29.4.18
1.5.2018	2018-01-043270	שינוי החזקות ב"ע.נ.משרה -שרם יצחק,רוזנברג עודד, מימון ערן, וסטרייך אסתר -תיקון דוח
6.5.2018	2018-01-044602	התקדמות בפיתוח היריעות הסולאריות הגמישות-הצלחה בפיתוח תהליך ליצור מערך אלקטרודות ייחודי
16.5.2018	2018-01-039264	תגובה לפרסומים בק"ע חקירת יו"ר החברה, לא קשור לפעילותו בחברה
7.6.2018	2018-01-048654	דיווח על אספקת 2 ערכות סולאריות והארכת מזכר ההבנות
17.6.2018	2018-01-052494	חדל לכהן כיו"ר דירקטוריון-יצחק שרם
17.6.2018	2018-01-052497	הנהלה ונושאי משרה-מצבת ליום 17.6.18
17.6.2018	2018-01-052503	החזקות ב"ע.נ.משרה ליום 17.6.18
17.6.2018	2018-01-052500	חדל להיות בעל ענין-יצחק שרם

שינוי במרשם בעלי מניות ובמצבת הון-ביטול כתבי אופציה	2018-01-058965	2.7.2018
החזקות ב"ע.נ.משרה ליום 2.7.18	2018-01-060822	2.7.2018
מ.הבנות עם בת של אייברי דניסון העולמית לפתוח וייצור היריעות הסולאריות של החב'	2018-01-065931	19.7.2018
החל מתקופת הדיווח המתחילה ב-1.7.18 תדווח לפי מתכונת דיווח רבעונית	2018-01-067968	24.7.2018

## אפולו פאוור בע"מ

### דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2017

לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, ראו האמור בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983)

דוחות אלו נכללים בפרק 6 זה לתשקיף על דרך ההפניה, וזאת בהתאם לתקנות 44א ו-6 לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.



## **פרק 7 – דירקטורים ונושאי משרה בחברה**

### **7.1. דירקטוריון החברה**

7.1.1. למועד התשקיף, מכהנים בחברה חמישה דירקטורים: ה"ה עודד רוזנברג (מנכ"ל ודירקטור), ערן מימון, ורד רז-אביו (דירקטורית חיצונית), זיו ארז (דירקטור חיצוני), וליאור וידר (דירקטור בלתי תלוי).

7.1.2. לפרטים אודות חמשת הדירקטורים, כנדרש בהתאם תקנה 26(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' של הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983), אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

7.1.3. למועד התשקיף, מכהנים בחברה שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שהינם הדירקטורית החיצונית, גבי ורד רז-אביו, והדירקטור הבלתי תלוי, מר ליאור וידר.

### **7.2. נושאי משרה בכירה בחברה**

7.2.1. למועד התשקיף, נושאי המשרה הבכירה בחברה, שאינם דירקטורים, הנם גבי אסתר וסטרייך, סמנכ"ל הכספים של החברה, וכן מר רון מלניק, המכהן כמבקר פנים של החברה.

7.2.2. לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, כנדרש בהתאם לתקנה 26(א) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' של הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983), אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

### **7.3. מורשי חתימה עצמאיים**

למועד התשקיף, לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ובהנחיות רשות ניירות ערך.

### **7.4. עיקרי הוראות מסמכי ההתאגדות של החברה הנוגעות לדירקטורים**

להוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לדירקטוריון ראו סעיפים 85 עד 111 לתקנון החברה אשר פורסם ביום 2 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-096376), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

### **7.5. הסדרי פטור, שיפוי וביטוח לנושאי משרה בחברה**

ראו סעיף 8.3. לפרק 8 לתשקיף.

## **7.6 פרטים נוספים**

### **7.6.1 עורכי הדין של ההנפקה**

משרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' – עורכי דין, מרח' היצירה 3, רמת-גן 5252141.

### **7.6.2 רואי החשבון של החברה**

למועד התשקיף, רו"ח המבקר של החברה הינם משרד רואי חשבון שטראוס לזר מרח' יגאל אלון 94, תל-אביב – יפו 6789139.

### **7.6.3 כתובת משרדה הרשום של החברה**

למועד התשקיף, כתובתה הרשומה של החברה הנה רח' הקדמה 7, יקנעם עילית, מיקוד 2069203, ת.ד. 218, טל': 03-6138484, פקס: 03-6138585, דוא"ל: [info@apollo-power.com](mailto:info@apollo-power.com), אתר: <http://www.apollo-power.com>.

## פרק 8 – בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

### 8.1. תגמולים לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1.1. לפירוט אודות התגמולים ששילמה החברה בכל אחת מהשנים 2016 ו-2017 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, בין אם התגמולים ניתנו על ידי התאגיד ובין אם ניתנו על ידי אחר, ראו תקנה 21 לפרק ד' (דוח פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 כפי שפורסם ביום 20 בפברואר 2017 (מס' אסמכתא: 015424-01-2017) (להלן: "דוח פרטים נוספים לשנת 2016") ותקנה 21 לפרק ד' (דוח פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 029983-01-2018) (להלן: "דוח פרטים נוספים לשנת 2017"), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.1.2. להלן יובא פירוט אודות העלות החשבונאית של התגמולים לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בתקופה שמיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 30 ביוני 2018<sup>1</sup>:

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
341	-	36	-	-	-	33		272	7.72%	90%	מנכ"ל ודירקטור	עודד רוזנברג
369	-	27	-	-	-	33		308	7.72%	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה בת ודירקטור	ערן מימון
369	-	29	-	-	-	33		307	2.47%	100%	סמנכ"ל בסולארפיינט	ירון תידהר
384	-	39	-	-	-	75		270	-	90%	סמנכ"ל כספים	אסתר וסטרייך
258	-	27	-	-	-	19		212	-	90%	מנהל פרויקט	אלעד שרעבי

<sup>1</sup> הדוח הכספי האחרון של החברה, שאף צורף לתשקיף זה, הינו הדוח ליום 31 בדצמבר 2017. לפיכך, הנתונים בטבלה שלעיל בגין המחצית הראשונה של שנת 2018 הינם על פי רישומי החברה וטרם הוכרו בדוחותיה הכספיים.

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית/ דמי שכירות/ אחר	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
											ערכות סולאריות בסולארפינט	

8.1.3. בשנים 2016 ו-2017 וכן בשנת 2018 נכון למועד התשקיף, לא היו בעלי עניין, שאינם נמנים על מקבלי התגמולים כמפורט בסעיפים 8.1.1. ו-8.1.2 לעיל, למעט מר יצחק שרם כמפורט בסעיף 8.2 להלן, שקיבלו מהחברה או מחברה בשליטתה שכר ו/או תגמול ו/או תשלום מבוסס מניות, כהגדרת מונחים אלו בתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970.

## 8.2. גמול דירקטורים

בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי המכהנים בחברה, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה ולהחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול. הגמול השנתי וגמול הישיבה נקבע על פי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול. דרגת החברה בשנת הדוח היתה א'. בנוסף, זכאים הדירקטורים להכלל בפוליסת ביטוח נושאי משרה של החברה ולקבלת כתב פטור והתחייבות לשיפוי. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 12 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-098758), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

יו"ר הדירקטוריון לשעבר, מר יצחק שרם, היה זכאי לגמול של כ-7,500 ש"ח (ברוטו) בחודש בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדון, עבור היקף משרה בשיעור 20%, וזאת החל מיום 1 בנובמבר 2017 ועד למועד סיום כהונתו ביום 17 ביוני 2018. החל מיום 18 ביוני 2018 מר שרם מעניק שירותי יעוץ לחברה, שלא כנושא משרה בה, בהיקף השקול ל-20% משרה, תמורת סך של 7,500 ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית.

הדירקטורים עודד רוזנברג וערן מימון אינם זכאים לגמול כלשהו בגין כהונתם כדירקטורים.

### **8.3 פטור שיפוי וביטוח נושאי משרה**

8.3.1. בהתאם לתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), פרטי התקשרויות החברה בקשר עם פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה נכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה לתקנה 29א(ד) לדוח פרטים נוספים לשנת 2017. במסגרת אסיפת בעלי מניות החברה שהתכנסה ביום 17 באוגוסט 2017, אישרה האסיפה נוסח כתב פטור ושיפוי לנושאי משרה, שנכנס לתוקף החל מיום 3 באוקטובר 2017. לפרטים אודות נוסח כתבי הפטור והשיפוי הנ"ל ראו נספח ה' לדוח זימון האסיפה מיום 14 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-070375).

8.3.2. למועד התשקיף קיימת בחברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה שהוארכה ואושרה לאחרונה ביום 14 באוגוסט 2017, והינה בתוקף למועד התשקיף. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 14 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-070057).

8.3.3. כמו כן, במסגרת אסיפת בעלי מניות החברה מיום 17 באוגוסט 2017 אושרו תנאי מסגרת לעניין ביטוח אחריות נושאי משרה לשלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה, לאורם עשויה החברה להתקשר עם חברת ביטוח בפוליסת ביטוח חדשה לעניין אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת. לפרטים אודות תנאי המסגרת ראו דוח זימון האסיפה מיום 14 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-070375).

### **8.4 מדיניות תגמול**

ביום 17 באוגוסט 2017, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול של החברה לתקופה של שלוש שנים, שהחלה ביום 3 באוקטובר 2017. לנוסח מדיניות התגמול ראו נספח ג' לדוח העסקה שפרסמה החברה ביום 14 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-070375), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

### **8.5 עסקאות עם בעלי שליטה**

לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה ו/או חברה בשליטתה עם בעל שליטה בחברה, או עסקאות שלבעל השליטה בחברה יש ענין אישי באישורן, בהן התקשרה החברה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף, ראו תקנות 22 ו-29א בדוח פרטים נוספים לשנת 2017 ותקנות 22 ו-29א בדוח פרטים נוספים לשנת 2016, הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה. כמו כן, ראו האמור בסעיף 8.3 בפרק זה לעיל בדבר פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה.

## **8.6. החזקות בניירות ערך על-ידי בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה**

8.6.1. למיטב ידיעת החברה, נכון לתאריך התשקיף, החזקות בעלי הענין ונושאי המשרה הבכירה של החברה בניירות ערך של החברה הינן כמפורט בדיווח החברה מיום 5 ביולי 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-060822), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.6.2. למיטב ידיעת החברה, החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בניירות הערך של החברה, בתאריך שקדם בשניים עשר חודשים לתאריך התשקיף, הינן כמפורט בדיווח החברה מיום 17 במאי 2017 (מס' אסמכתא : 2017-01-050262), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

24 ביולי 2018

לכבוד  
הדירקטוריון של  
אפולו פאוור בע"מ (להלן - החברה)  
הקדמה 7, יקנעם עילית

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף הנפקה בדרך של זכויות של אפולו פאוור בע"מ ("התשקיף")  
המיועד להתפרסם בחודש יולי 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בתשקיף שבנדון את דוח רואה החשבון המבקר שלנו מיום 26 במרץ 2018 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

בכבוד רב,

שטראוס לזר ושות'  
רואי חשבון

## פרק 9 – דוחות כספיים

### 9.1. הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף בדרך של הפניה

הדוחות הכספיים של החברה הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה, בהתאם לתקנה 60ב לתקנות פרטי תשקיף, הינם דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, כפי שפורסמו ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983).

### 9.2. מכתבי הסכמה

מצורפים בזאת לפרק זה מכתבי הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה לכלול בתשקיף, על דרך ההפניה, את דוחות רואי החשבון המבקרים של החברה המפורטים בסעיף 9.1 לעיל.

### 9.3. דוח אירועים

מצורף בזאת לפרק זה דוח אירועים של החברה כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף.



## אפולו פאוור בע"מ

(החברה")

דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017

להלן גילוי בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, כפי שנחתמו ופורסמו ביום 26 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-029983) ועד מועד התשקיף:

1. ביום 10 באפריל 2018, הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך עורכת בירור מנהלי נגד החברה ונגד נושאי משרה בה בקשר עם מעורבותם בדיווחי החברה מיום 18 בדצמבר 2017 (אסמכתאות מס' 2017-01-113041 ו-2017-01-113398) שבמסגרתם הודיעה החברה על הצלחת ניסוי לכריית מטבעות וירטואליים באמצעות המערכת הסולארית המודולרית שפיתחה החברה. זאת, על רקע כוונת החברה להקצות לדירקטורים ונושאי משרה כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-036721).

2. ביום 11 באפריל 2018, דיווחה החברה בקשר עם הערכה הסולארית המודולרית שמפתחת החברה, כי לאור שורת בדיקות במסגרתן נבחן השימוש ביחידה נפרדת הניתנת לחיבור באופן מודולארי לגב הערכה והכוללת רכיבי חומרה בעלי יכולת חישוב (להלן: "גב פריק"), בכוונת החברה להוסיף לערכה באמצעות הגב הפריק יכולות נוספות עתידיות אשר יפותחו על ידה, ולאפשר את רכישת הגב הפריק יחד עם הערכה לפי בחירה. למיטב ידיעת החברה, הגב הפריק הינו קונספט ייחודי בשוק הערכות הסולאריות. לפרטים נוספים אודות הגב הפריק והיכולות הנוספות העתידיות של הערכה שאת פיתוחן בוחנת החברה, ראה סעיף 2.7 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 (אסמכתא מס': 2018-01-029983).

במסגרת הבדיקות שבוצעו נבחן שילובם של רכיבי חומרה שונים בערכה באמצעות הגב הפריק. כן נבחנה הפעלת רכיבי חומרה באופן אופטימלי בעת חיבורם לערכה באמצעות הגב הפריק. הבדיקות כללו הפעלה של הערכה כערכת גיבוי המחוברת לרשת החשמל אשר מיועדת לאספקת חשמל בעת הפסקות חשמל ומקרי חירום, וכן את הפעלתה במנותק מרשת החשמל, על ידי פאנל סולארי בלבד, אשר מיועדת לשימוש במקומות המנותקים מרשת החשמל.

כמו כן, במהלך הבדיקות התבצעה בדיקת היתכנות של מכירת כוח החישוב שהופק על ידי הערכה לצדדים שלישיים, אשר ביצעו באמצעותו כריית מטבעות וירטואליים מבוססי בלוקצ'יין. מכירת כוח החישוב התבצעה באמצעות גורם מתווך, המקשר בין ספקי כוח חישוב לבין צרכני כוח חישוב. התשלום עבור השימוש בכוח החישוב שהפיקה הערכה בוצע באמצעות

מטבע וירטואלי, אך יכול להיעשות גם באמצעות מטבעות סטנדרטיים ממשלתיים, וזאת בהתאם להחלטת מפעיל הערכה (לקוח הקצה) ולאופן ההתקשרות שלו עם הגורם המתווך.

הבדיקות הנ"ל התבצעו במשך מספר שבועות במהלך החודשים פברואר-מרץ, ובמהלכן נבדקו רכיבי חומרה מסוג NVIDIA GTX 1060 ו-NVIDIA GTX 1070 בעלי יכולות חישוב שונות, למשך פרקי זמן משתנים ותוך ניצול של בין 50% ל-100% מהספק העבודה של רכיבי החומרה. התשלום עבור כח החישוב של הערכה התקבל במטבע הוירטואלי ביטקוין. שער הביטקוין נע בתקופה הרלוונטית בין 8,077 דולר ארה"ב לביטקוין לבין 11,482 דולר ארה"ב לביטקוין.

להלן גרף של שער הביטקוין מחודש אוגוסט 2017 ועד לחודש יולי 2018 :



במהלך הבדיקות הופעלה הערכה במשך כ-251 שעות (לא רצופות) כאשר בעת הפעלת הערכה כערכת גיבוי סולארית המחוברת לרשת החשמל (הפועלת 24 שעות ביממה), התשלום שנתקבל עבור כוח החישוב שהופק באמצעות הערכה נע בין כ-1.28 דולר ארה"ב ליום לכ-3.5 דולר ארה"ב ליום (נטו, בניכוי הוצאות חשמל) ובעת הפעלת הערכה כערכה מנותקת רשת, המופעלת על ידי פאנל סולארי בלבד, התשלום שנתקבל עבור כוח החישוב שהופק באמצעות הערכה נע בין כ-0.64 דולר ארה"ב ליום לכ-0.97 דולר ארה"ב ליום.

כן צוין, כי עלות המדף של רכיבי החומרה בגב הפריק בהם נעשה שימוש בבדיקות הנ"ל הינה לפי מחירי השוק (כתלות בסוג ובכמות רכיבי החישוב). על פי תוצאות הבדיקות שפורטו לעיל, להערכת החברה, פרק הזמן הנדרש לשם החזר ההשקעה בגין עלות רכיבי הגב הפריק הינו בין 11 ל-23 חודשים בקירוב.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-036859), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

3. ביום 25 באפריל 2018, דיווחה החברה כי במסגרת תהליך בחינת חומרים העשויים לשמש כחומר הפוטו וולטאי האקטיבי ביריעה הסולארית שמפתחת החברה, המסוגל להמיר לחשמל אנרגיה שמקורה בקרינת השמש (להלן: "צבע סולארי") ייצרה החברה במעבדה מספר תאים סולאריים בגדלים שונים (2-0.09 סמ"ר), תוך שימוש בצבע סולארי מסוים (להלן: "התאים הסולאריים"). התאים הסולאריים נבדקו במתקן מדמה שמש ונמדדה היעילות שלהם במדידת IV סטנדרטית (זרם לעומת מתח). התא הסולארי שהציג את היעילות הגבוהה ביותר

(בגודל X33 מ"מ) הראה יעילות בשיעור של עד כ-7.5% (תוצאה מיטבית). לעניין זה, יעילות תא סולארי הינה מדד לכמות החשמל שמויצר בתא בהינתן קרינת שמש סטנדרטית המספקת W/m10002 ולפיכך, מערכת העובדת ביעילות של כ-7.5% תייצר חשמל בכמות של 2 W/m75 (75 ואט/מ"ר) בהינתן קרינה סטנדרטית זו.

תהליך הצביעה (הכנת התאים הסולאריים) התבצע בתנאי סביבה רגילים, קרי בחשיפה לחמצן ולחות וללא ציפוי מגן. ביצוע תהליך הצביעה בתנאי סביבה רגילים כאמור הינו חיוני על מנת לאפשר בעתיד, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, יצור של היריעות הסולאריות באמצעות מכונות גליל לגליל סטנדרטיות במהירות גבוהה ללא צורך בתנאי סביבה מיוחדים, דבר הצפוי להוזיל את עלות היצור.

החברה רואה בהגעה לאחוז יעילות כאמור התקדמות חשובה בתהליך הפיתוח של היריעה הסולארית, ובין היתר, לאור היעד של הגעה ליעילות בשיעור 5% עד לסוף הרבעון השני לשנת 2018, כאשר למועד התשקיף מטרת החברה להגיע ליעילות בשיעור של עד 10%, כמפורט בדיווחים קודמים של החברה (ראו סעיפים 9.8 ו-9.22 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה ליום 27 בדצמבר 2017 (אסמכתא מס': 029983-01-2018)). יחד עם זאת, צוין, כי הצבע הסולארי באמצעותו הגיעה החברה לאחוז היעילות כמפורט לעיל, נמצא בשלבי פיתוח ראשוניים במעבדה ובין היתר, טרם נבדק בשילוב עם מבנה האלקטרודות אותן מפתחת החברה וכן טרם נבדקה התאמתו להליך ייצור תעשייתי של פאנלים סולאריים גמישים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-040795) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

4. ביום 29 באפריל 2018, הקצתה החברה 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור בחברה, 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר ערן מימון, דירקטור בחברה, ו-87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר יצחק שרם, יו"ר הדירקטוריון באותו המועד. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-042262-2018), דוח זימון האסיפה מיום 19 במרץ 2018 ומיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-026482-2018 ו-01-036775-2018) ודיווח תוצאות האסיפה מיום 24 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-040699-2018), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

5. ביום 29 באפריל 2018, הקצתה החברה 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה לגב' אסתר וסטרייך, סמנכ"ל הכספים של החברה, 87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר ירון תדהר, סמנכ"ל תפעול בסולארפינט, 130,629 כתבי אופציה המירים למניות החברה לעובדי סולארפינט, ו-87,086 כתבי אופציה המירים למניות החברה לנותן שירותים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-042262-2018), דוח ההקצאה מיום 19 במרץ 2018 ומיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-026482-2018 ו-01-036775-2018), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6. ביום 6 במאי 2018 דיווחה החברה כי במסגרת תהליך פיתוח היריעות הסולאריות יצרה החברה בהצלחה במעבדה מערך אלקטרודות גמישות בגודל 15 סמ"ר. אלקטרודות

המתוכננות להימצא מתחת לשכבת הצבע הסולארי שהינו רכיב נוסף של היריעה הסולארית. להערכת החברה, כל החומרים והתהליכים בהם נעשה שימוש בייצור מערך האלקטרודות הנ"ל (המהוות רכיב משמעותי ביריעות הסולאריות), עשויים לאפשר, בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, ייצור תעשייתי של היריעות הסולאריות במכונות מסוג גליל לגליל. כן צוין, כי מדובר במערך אלקטרודות ייחודי הן מבחינת המרחקים בין האלקטרודות החיובית והשלילית (מיקרונים בודדים) והן מבחינת תהליך הייצור. וכן, כי מערך האלקטרודות האמור פועל כשורה הן מבחינת מוליכות חשמלית בכל אלקטרודה והן מבחינת התנגדות בין האלקטרודות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-044602) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

7. ביום 7 ביוני 2018 דיווחה החברה על תיקון למזכר הבנות שנחתם ביום 11 בפברואר 2018 בין סולארפיינט לבין חברה זרה, בנוגע לייצור, שיווק והפצה של הערכה הסולארית המודולארית שמפתחת החברה על ידי צד השלישי ביבשת אסיה, שבמסגרתו שלחה החברה לצד השלישי שתי ערכות פרי פיתוחה לצורך בדיקות טכניות, וזאת כחלק מהמשא ומתן בין הצדדים ומבדיקת הנאותות של הצד השלישי. כאשר לאחת הערכות שהועברו לצד השלישי חובר גב פריק, הכולל רכיב באמצעותו מסוגלת הערכה להפיק כח חישוב הניתן למכירה לצדדים שלישיים תמורת תשלום. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-048654) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8. ביום 17 ביוני 2018 מר יצחק שרם, יו"ר דירקטוריון החברה, התפטר מכהונתו כיו"ר דירקטוריון וכדירקטור בחברה, וזאת מסיבות אישיות ובין היתר על רקע האמור בדיווח החברה מיום 16 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-039264) המובא על דרך ההפניה). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-052494) המובא על דרך ההפניה. כתוצאה מהפסקת כהונתו של מר שרם בנושא משרה בחברה, בוטלו 87,086 כתבי האופציה של החברה שהוקצו לו על פי דוח הצעה פרטית מיום 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-042262) המובא בזאת על דרך ההפניה.

9. ביום 19 ביולי 2018 דיווחה החברה כי ביום 18 ביולי 2018 חתמה החברה הבת, סולארפיינט בע"מ, על מזכר הבנות בלתי מחייב עם חברת אייברי דניסון ישראל בע"מ, חברת בת של אייברי דניסון העולמית, שהינה חברה בינלאומית מובילה בתחום מדעי החומרים וייצור המתמחה בתכנון וייצור של מגוון מוצרים בתחום פתרונות דפוס ואריזה, ובכלל זה ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים מתקדמים, לרבות ציפויים ויריעות הכוללות למינציה ומטליזציה. מטרתו של מזכר ההבנות הינה לקבוע עקרונות כלליים שעל בסיסם יפעלו הצדדים לחתימת הסכמים מפורטים ומחייבים ביניהם, וזאת בנוגע לפיתוח של יכולת ייצור תעשייתית של היריעות הסולאריות, ובכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, בנוגע לייצור מסחרי ומכירה של היריעות הסולאריות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-065931) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

10. ביום 24 ביולי 2018, קיבל דירקטוריון החברה החלטה לפיה החברה תפרסם דוחות כספיים על בסיס רבעוני החל מהרבעון השלישי לשנת 2018, וזאת על אף שהחברה עודנה "תאגיד

קטן" כהגדרת מונח זה על-פי דין, ולפיכך לא חלה עליה חובה שבדין לפרסם דוחות כספיים על בסיס רבעוני.

11. ביום 24 ביולי 2018 החליט דירקטוריון החברה לזמן אסיפה שנתית של בעלי מניות החברה, שבמסגרתה ייערך דיון בדוחות הכספיים לשנת 2017, יוצע לחדש את כהונת רוי"ח מבקר בשנה נוספת ולהסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו, וכן יוצע לחדש את כהונת הדירקטורים המכהנים בחברה שאינם דח"צים בשנת כהונה נוספת עד לכינוס האסיפה השנתית הבאה של בעלי מניות החברה.

נחתם ביום : 24 ביולי 2018

---

אסתר וסטרייך

סמנכ"ל כספים

---

עודד רוזנברג

מנכ"ל ודירקטור

---

ערן מימון

דירקטור

**ויקטור תשובה ושות'**  
משרד עורכי דין  
**Victor Tshuva & Co.**  
Law Offices

3 Ha'yezira St.  
Beit Shaap 7<sup>th</sup> floor  
Ramat Gan 52521  
Israel  
Tel.+972-3-6138484  
Fax.+972-3-6138585

Victor Tshuva, Adv.  
Eldar Abras, Adv.\*  
Ido Gershi, Adv.  
Gal Yaffe, Adv.  
Yehonathan Leon, Adv.

\*Also admitted in New York

רח' היצירה 3  
בית ש.א.פ. קומה 7  
רמת גן 52521  
ישראל  
טל. 03-6138484  
פקס. 03-6138585

E-mail: victor@vtlaw.co.il

ויקטור תשובה, עו"ד  
אלדר אברס, עו"ד\*  
עידו גרשי, עו"ד  
גל יפה, עו"ד  
יהונתן ליאון, עו"ד

\*רישיון לעריכת דין במדינת ניו-יורק

25 ביולי 2018

לכבוד  
אפולו פאור בע"מ  
א.ג.נ.,

**הנדון: תשקיף זכויות של אפולו פאור בע"מ**  
(להלן בהתאמה: "התשקיף" ו-"החברה")

בהתאם לבקשתכם, הרינו לחוות את דעתנו בקשר עם התשקיף שבנדון, כדלהלן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על ידכם לבעלי הזכויות תוארו נכונה בתשקיף.
2. לחברה הסמכות להציע את ניירות הערך שבנדון באופן המתואר בתשקיף.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נזכרים בתשקיף.
4. אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף שבנדון של חברתכם לפיו מוצעים ניירות הערך שבנדון.

בכבוד רב,

ויקטור תשובה, עו"ד      אלדר אברס, עו"ד      עידו גרשי, עו"ד

ויקטור תשובה ושות' – עורכי דין

## פרק 11 – פרטים נוספים

### 11.1. הוצאות ועמלות

למיטב ידיעת החברה, הוצאות ההנפקה המיידיות מוערכות בסכום של בין כ-544 אלפי ש"ח לכ-841 אלפי ש"ח<sup>1</sup>. הוצאות ההנפקה העתידיות (בהנחה של מימוש של 3,975,984 כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה) מוערכות בסכום של בין כ-140 אלפי ש"ח לכ-219 אלפי ש"ח<sup>2</sup>.

הוצאות ההנפקה כוללות תשלום לנותני שירותים וכן עמלת הפצה לברק קפיטל חיתום בע"מ (להלן: "ברק קפיטל"), כמפורט להלן:

החברה התקשרה עם ברק קפיטל חיתום בע"מ (להלן: "ברק קפיטל") על מנת שישמש מפיץ בתהליך ההנפקה על פי תשקיף זה בתמורה הכוללת את כל הרכיבים הבאים (1) סך השווה לשיעור של חמישה אחוזים (5%) מהתמורה המיידית הצפויה ברוטו בתוספת מע"מ, כאשר בחישוב התמורה המיידית ברוטו לא תילקח בחשבון התמורה שתתקבל בידי החברה בגין מימוש ניירות הערך שיונפקו במסגרת הנפקת הזכויות בתשקיף לבעלי עניין ובעלי מניות נוספים שנקבעו מראש בין החברה לבין ברק קפיטל; וגם (2) סך השווה לשיעור של שניים וחצי (2.5%) מהתמורה העתידית ברוטו שתתקבל על ידי החברה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 3) שיונפקו בפועל במסגרת הנפקת הזכויות בתוספת מע"מ, כאשר בחישוב התמורה העתידית ברוטו לא תילקח בחשבון התמורה שתתקבל בידי החברה בגין מימוש כתבי אופציה (סדרה 3) שיונפקו במסגרת הנפקת הזכויות בתשקיף לבעלי עניין ובעלי מניות נוספים שנקבעו מראש בין החברה לבין ברק קפיטל; וגם (3) כתבי אופציה ללא תמורה בהיקף של 5% מכמות כתבי האופציה (סדרה 3) שיונפקו בפועל במסגרת התשקיף, באותם תנאים של כתבי האופציה (סדרה 3) המוצעים במסגרת התשקיף. ההקצאה של כתבי האופציה כאמור לברק קפיטל כפופה לקבלת אישור האורגנים המוסמכים בחברה כנדרש על פי דין וכן כל אישורי הרשויות הנדרשים על פי דין להקצאה, ובכלל זה אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. ברק קפיטל תהיה רשאית לשלם בקשר עם ההנפקה עמלות לצדדים שלישיים אשר יצהירו על כשירותם לשמש כמפיצים על פי תקנות ניירות ערך (חיתום), תשס"ז – 2007, וזאת בגין סיוע ושיווק והפצה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, ובלבד שסכומים אלה לא ישולמו לרוכש סופי של נייר ערך על פי התשקיף.

<sup>1</sup> בהתאם לתמורה המיידית לה תהיה זכאית ברק קפיטל חיתום בע"מ, לא כולל תמורה עתידית לברק קפיטל בגין מימושים עתידיים של כתבי אופציה (סדרה 3) והקצאת כתבי אופציה לברק קפיטל, כמפורט בפרק זה.

<sup>2</sup> בהתאם לתמורה העתידית בגין מימושים עתידיים של כתבי אופציה (סדרה 3) לה זכאית ברק קפיטל, כמפורט בפרק זה.

## **11.2. עיון במסמכים**

העתקים מתשקיף זה, מההיתר לפרסומו, וכן העתק מכל דוח, אישור או חוות דעת הכלולים בתשקיף זה, עומדים לעיון במשרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' – עורכי דין, מרח' היצירה 3 רמת-גן 52521, בשעות העבודה הרגילות, ובתיאום מראש. בנוסף, עותק של התשקיף מפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו:

[www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il)



## פרק 12 – חתימות

החברה : אפולו פאוור בע"מ

(באמצעות מורשי חתימה)

---

אסתר וסטרייך, סמנכ"ל כספים

---

עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור

### הדירקטורים

---

עודד רוזנברג

דירקטור

---

ערן מימון

דירקטור

---

ורד רז-אביו

דירקטורית חיצונית

---

ליאור וידר

דירקטור בלתי תלוי

---

זיו ארז

דירקטור חיצוני