

תשקיף מדף של רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("החברה")

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת) או למימוש לאגרות חוב, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או למימוש לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, וניירות ערך מסחריים (להלן: "**ניירות הערך**"). החברה תוכל לפנות לרשות ניירות ערך, לקראת תום השנה הראשונה ממועד פרסום תשקיף מדף זה, בבקשה להארכת תקופת התשקיף לתקופה של שנה נוספת, וזאת בהתאם להוראות הדין. ככל שרשות ניירות ערך תתיר את הארכת תקופת התשקיף בשנה נוספת כאמור, תוכל החברה לפנות בתום שנתיים ממועד פרסום תשקיף מדף זה לרשות ניירות ערך בבקשה להארכת התשקיף לשנה שלישית, הכל בכפוף להוראות הדין.

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

החברה וחברות הבת שלה חשופות בפעילותן לגורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה, כדלקמן: (א) **גורמי סיכון מאקרו** - משבר פיננסי בישראל; שינויים חדים בשע"ח של מטבעות להם חשופות חברות הקבוצה; סיכונים אשראי לקוחות. (ב) **גורמי סיכון ענפיים** - שינויים טכנולוגיים; תעריפי החשמל; שינויים רגולטוריים בתחום ייצור החשמל; אבני דרך הקבועים ברישיון לייצור חשמל. לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון להם חשופות החברה וחברות הבת שלה, ראו סעיף 19 לדוח התקופתי לשנת 2018.

לפרטים בקשר עם מגבלות על חלוקת דיבידנדים ראו סעיף 3.5 לתשקיף זה להלן. לפרטים בקשר עם הצגה מחדש בדוחות הכספיים של החברה לימים 31.12.2017, 31.3.2018, 30.6.2018 ו-30.9.2018, ראו סעיף 6.7.1.3 ב' לתשקיף זה להלן.

תאריך התשקיף, החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בסעיף 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות הדיווחים**"). בישיבתו מיום 19.2.2014 החליט דירקטוריון החברה לאשר את כלל ההקלות המפורטות בתקנות הדיווחים לתאגיד קטן, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה (קרי: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם "דוח גלאי"). ביום 9.8.2016, החליט דירקטוריון החברה על ביטולה של הוועדה לבחינת דוחות כספיים של החברה, בהתאם להוראות תקנה 3ב לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010 וזאת החל ממועד אישור הדוחות הכספיים ליום 30.9.2016.

ניתן לעיין בתשקיף זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il, וכן באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.tase.co.il

תוכן העניינים

נושא	עמוד
פרק 1 - מבוא	
1.1 כללי	1-א
1.2 הון המניות, קרנות ועודפים	2-א
1.3 אגרות חוב שבמחזור	2-א
1.4 הצגת נתונים בש"ח	3-א
1.5 הגדרות	3-א
1.6 תחזיות והערכות אחרות	3-א
פרק 2 - הצעת ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף המדף	
1-ב	
פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו	
3.1 הון המניות הרשום של החברה והשינויים שחלו בו בשלוש השנים שקדמו לתאריך תשקיף	1-ג
3.2 הון המניות המונפק והנפרע של החברה והשינויים שחלו בו בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף	1-ג
3.3 המחזיקים במניות, אגרות חוב וכתבי אופציה של החברה	1-ג
3.4 השליטה בחברה	2-ג
3.5 דיבידנדים	2-ג
3.6 ריכוז נתונים אודות ניירות הערך המוצעים	3-ג
3.7 פרטים על שערי הבורסה של מניות החברה	3-ג
פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה	
4.1 הזכויות הנלוות למניות	1-ד
4.2 הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות	1-ד
פרק 5 - תמורת ההנפקה ויעודה	
5.1 תמורת ההנפקה	1-ה
5.2 יעוד התמורה	1-ה
פרק 6 - תיאור עסקי החברה	
6.1 כללי	1-ו
6.2 חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	1-ו
6.3 חלק שני- מידע אחר	1-ו
6.4 חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	1-ו
6.5 חלק רביעי - מידע נוסף ברמת החברה והקבוצה	1-ו
6.6 חלק חמישי - פרטים נוספים על חברות בת וחברות קשורות	1-ו
6.7 חלק שישי - נתונים כספיים והסברי דירקטוריון החברה	4-ו

פרק 7 - ניהול החברה

7.1	דירקטוריון החברה	ז-1
7.2	נושאי משרה	ז-3
7.3	הוראות תקנון החברה בקשר עם דירקטוריון החברה	ז-3
7.4	פרטים נוספים	ז-3

פרק 8 - בעלי עניין בחברה

8.1	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	ח-1
8.2	עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי	ח-1
8.3	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	ח-1

פרק 9 - דוחות כספיים הנכללים בתשקיף

9.1	הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף מדף זה	ט-1
9.2	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי הנכללים בתשקיף מדף זה	ט-1
9.3	הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה	ט-1
9.4	הערכת שווי	ט-2
9.5	דוח אירועים	ט-3

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1	חוות דעת	י-1
10.2	חוות דעת רואה-חשבון	י-2
10.3	הוצאות בקשר לתשקיף	י-2
10.4	הקצאת ניירות ערך שלא תמורת מזומנים בשנתיים האחרונות	י-2
10.5	עיון במסמכים	י-2

פרק 11 – חתימות

יא-1

רפק תקשורת ותשתיות בע"מ

(בתשקיף זה : "החברה")

פרק 1

מבוא

כללי

1.1

החברה התאגדה בישראל ביום 2.8.1964 כחברה פרטית על פי פקודת החברות, תחת השם רפק אלקטרוניקה בע"מ. בחודש פברואר 2007 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי, רפק תקשורת ותשתיות בע"מ.

במהלך שנת 1978 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן : "הבורסה").

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, להנפקתם ולפרסום התשקיף. הצעת ניירות הערך לציבור במסגרת תשקיף המדף כאמור בסעיף 23א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, תיעשה על פי דוח הצעת מדף שבו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את תשקיף המדף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף מדף זה.

ניירות הערך בהתאם לתשקיף מדף זה יוצעו לציבור בפועל על פי דוחות הצעת מדף שבהם יושלמו פרטים מיוחדים לאותה הצעה והם יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן : "דוח הצעת מדף" ו- "תקנות הצעת המדף", בהתאמה).

החברה קיבלה מהבורסה את אישורה העקרוני לרישום למסחר בה של הניירות הערך הכוללים בתשקיף מדף זה, ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוח הצעת מדף (להלן : "האישור העקרוני").

אין לראות באישור העקרוני של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם ואין בהם משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף או על המחיר בו הם יוצעו בדוח הצעת מדף.

מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף.

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

1.2 הון המניות, קרנות ועודפים

1.2.1 הון המניות לתאריך התשקיף ובסמוך לאחר פרסום התשקיף:

סוג המניות	הון מניות רשום (בש"ח)	הון מונפק ונפרע (בש"ח ע.ג.)	
		לתאריך התשקיף ¹	מיד לאחר פרסום התשקיף ¹
רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	20,000,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	15,165,541 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	15,165,541 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

1.2.2 ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הון מניות ופרמיה על מניות	-	92,067
קרנות הון	-	12,117
עודפים	-	123,727
סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	-	227,911

1.3 אגרות חוב שבמחזור

1.3.1 להלן פרטים בדבר אגרות החוב של החברה שבמחזור, לתאריך הסמוך לתאריך התשקיף (בש"ח):

סדרה	יתרת הערך הנקוב ליום 31.3.2019	יתרת הערך הנקוב ליום 31.3.2019, לרבות הצמדה	סכום הריבית שנצברה עד ליום 31.3.2019	השווי הבורסאי ליום 31.3.2019 (לכל 1 ש"ח ע.ג. של האג"ח)
סדרה ה'	48,995	ל.ר	1,245	106.61

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב של החברה שבמחזור ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31.12.2018 הנכלל בדוח השנתי של החברה לשנת 2018.

1.3.2 לפרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה שהינן במחזור, ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31.12.2018 הנכלל בדוח השנתי של החברה לשנת 2018.

1.3.3 לתאריך התשקיף עומדת החברה בתנאים המהותיים של אגרות החוב של החברה שבמחזור ולפי שטר הנאמנות כאמור לעיל, ולמיטב ידיעת החברה לא מתקיימים התנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לשל החברה שבמחזור לפירעון מיידי.

¹ כולל 1,202,466 מניות רדומות המוחזקות על ידי החברה.

הצגת נתונים בש"ח

1.4

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

הגדרות

1.5

למונחים המפורטים להלן תהיה בתשקיף זה המשמעות הרשומה לצידם אלא אם נאמר אחרת במפורש:

"**החברה**" - רפק תקשורת ותשתיות בע"מ.

"**אינטרגאמא**" - אינטר גאמא חברה להשקעות בע"מ.

"**דלתה**" - ציוד הנדסי דל-תה בע"מ.

"**הבורסה**" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"**הדוח התקופתי**" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, שפרסמה החברה ביום 14.3.2019 (מס' אסמכתא: 01-022567-2019).

"**הקבוצה**" או "**קבוצת החברה**" - החברה, לרבות כל החברות בשליטתה.

"**חברה בת**" - כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך.

"**חוק החברות**" - חוק החברות, תשנ"ט - 1999.

"**חוק ניירות ערך**" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

"**פקודת החברות**" - פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג - 1983.

"**פקודת מס הכנסה**" או "**הפקודה**" - פקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

תחזיות והערכות אחרות

1.6

המידע המפורט בתשקיף זה בקשר לתיאור עסקי החברה (לרבות עסקי חברות בת ו/או חברות קשורות), מצבה הכספי ותוצאות פעילותה כולל, בין היתר, תחזיות או הערכות אחרות שאינן וודאיות. מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על תחזיות והערכות ולכן נתונים לסיכונים ולחוסר וודאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנחזו במסגרת המידע צופה פני העתיד כאמור, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות כתוצאה משינוי בתוכניותיה העסקיות של החברה וכן כתוצאה מגורמי הסיכון כמתואר בסעיף 19 לדוח התקופתי. להסרת ספק, אין באמור בפסקה זו לעיל, כשלעצמו, כדי להוות הגנה על פי הוראות סעיף 32א. לחוק ניירות ערך בדבר מידע צופה פני עתיד.

פרק 2

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה, יכול שיוצעו לציבור מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (להלן, ביחד: "ניירות הערך").

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

פרק 3

הון החברה והמחזיקים בו

3.1 הון המניות הרשום של החברה והשינויים שחלו בו בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף

הון המניות הרשום של החברה בתאריך התשקיף הינו 20,000,000 ש"ח מחולק ל- 20,000,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן: "מניות רגילות").

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף, לא חלו שינויים בהון המניות הרשום של החברה.

3.2 הון המניות המונפק והנפרע של החברה והשינויים שחלו בו בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף

הון המניות המונפק והנפרע של החברה בתאריך התשקיף הינו 15,165,541 ש"ח מחולק ל- 15,165,541 מניות רגילות, מתוכן 1,202,466 מניות רגילות מוחזקות על ידי החברה¹ (להלן: "המניות הרדומות").

הון המניות הרשום למסחר של החברה בתאריך התשקיף, הינו 13,963,075 ש"ח מחולק ל- 13,963,075 מניות רגילות.

בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף, לא חלו שינויים בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

3.3 המחזיקים במניות, אגרות חוב וכתבי אופציה של החברה

להלן יפורטו, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, המניות המוחזקות על ידי בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה, בסמוך לתאריך התשקיף²:

שם מחזיק						ההחזקה בהון ובהצבעה		
בסמוך לתאריך התשקיף			מיד לאחר פרסום התשקיף					
מס' מניות	שיעור החזקה	שיעור	מס' מניות	שיעור החזקה	שיעור			
7,467,626	כ- 53.48%	53.48%	7,467,626	כ- 53.48%	53.48%			
175,001	כ- 1.25%	1.25%	175,001	כ- 1.25%	1.25%			
130	כ- 0%	0%	130	כ- 0%	0%			
1,718,502	כ- 12.31%	12.31%	1,718,502	כ- 12.31%	12.31%			

¹ בהתאם להוראת סעיף 308 לחוק החברות: "רכשה חברה מניה ממניותיה, לא תקנה המניה זכויות כלשהן (להלן - מניה רדומה), כל עוד המניה הרדומה היא בבעלות החברה."

² לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של החברה מיום 7.4.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-033787).

³ בהנחה של מימוש כל ניירות הערך ההמירים של החברה לתאריך התשקיף.

⁴ בהנחה של מימוש כל ניירות הערך ההמירים של החברה לתאריך התשקיף.

ההחזקה בהון ובהצבעה						שם מחזיק
מיד לאחר פרסום התשקיף			בסמוך לתאריך התשקיף			
כ- 5.59%	כ- 5.59%	781,026	כ- 5.59%	כ- 5.59%	781,026	ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
כ- 5.82%	כ- 5.82%	812,845	כ- 5.82%	כ- 5.82%	812,845	ילין לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ

להלן יפורטו, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה המחזיקים באגרות חוב של החברה, בסמוך לתאריך התשקיף:

אגרות חוב (סדרה ה') של החברה¹

ההחזקה בהון בהצבעה				שם מחזיק
מיד לאחר פרסום התשקיף		בסמוך לתאריך התשקיף		
שיעור אחזקה	כמות אגרות החוב (סדרה ה')	שיעור אחזקה	כמות אגרות החוב (סדרה ה')	
כ- 0.25%	121,356	כ- 0.25%	121,356	תנחום אורן
כ- 0.07%	35,998	כ- 0.07%	35,998	רון אורן
כ- 0.63%	306,709	כ- 0.63%	306,709	ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
כ- 0.13%	63,158	כ- 0.13%	63,158	ילין לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ

השליטה בחברה

3.4

עד ליום 27.3.2017, בעלת השליטה בחברה הייתה אינטרגאמא. בעל השליטה באינטרגאמא הינו מר תנחום אורן, וזאת באמצעות חברות פרטיות בשליטתו, בהן מחזיקים גם בני משפחתו של מר תנחום אורן, ביניהם מר רוני אורן, מנכ"ל החברה. ביום 19.3.2017, אישרה אסיפת בעלי המניות של אינטרגאמא, את חלוקת מניות החברה אשר מוחזקות על ידה, כדיבידנד בעין. החלוקה בוצעה ביום 27.3.2017. לפיכך, ממועד זה, בעל השליטה הינו מר תנחום אורן, באמצעות החברות הפרטיות כאמור.

דיבידנדים

3.5

לתאריך הדוח התקופתי, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים. 3.5.1

ביום 29.11.2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בהיקף כולל של כ- 49 מיליוני ש"ח. ביום 4.3.2019 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בהיקף כולל של כ- 4.3 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 21' לדוחות הכספיים ליום 31.12.2018. 3.5.2

במסגרת הנפקה לציבור של אגרות החוב (סדרה ה') (בס"ק זה, להלן: "אגרות החוב"), התחייבה החברה כי כל עוד ההון המיוחס לבעלי המניות (סולו) אינו עולה על 200 מיליון ש"ח, לא תתקבל החלטה על חלוקה (אחת או יותר) באופן שהיקף החלוקה המצטבר החל מיום 1.1.2013 יעלה על 35% מהרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, במצטבר 3.5.3

¹ לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של החברה מיום 7.4.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-033787).

החל מיום 1.1.2013. לפרטים נוספים בקשר עם התחייבויות כאמור ראו באור 17 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2018.

3.6 ריכוז נתונים אודות ניירות הערך המוצעים

3.6.1 הרווח הנקי המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה לכל 1 ש"ח ע.ג. הון מניות, לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2018 היה כ- (0.276) ש"ח, בהתאמה, לשנה שנסתיימה ביום

31.12.2017 היה כ- 3.608 ש"ח, לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2016 היה כ- 10.812 ש"ח.

3.6.2 ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה לכל 1 ש"ח ע.ג. הון מניות, ליום 31.12.2018 הסתכם בסך של כ- 16.322 ש"ח, ליום 31.12.2017 הסתכם בסך של כ- 15.896 ש"ח, ליום 31.12.2016 הסתכם בסך של כ- 12.289 ש"ח.

3.6.3 נתונים אלו אינם מביאים בחשבון את תוצאותיה העסקיות של החברה לאחר יום 31.12.2018.

3.7 פרטים על שערי הבורסה של מניית החברה

להלן פרטים אודות שערי הנעילה של המניות הרגילות של החברה בבורסה באגורות (נומינלי), בשנים 2016, 2017 ו- 2018 :

מיום 1.1.2019 עד ליום 31.3.2019		2018		2017		2016		שער נעילה
שער	תאריך	שער	תאריך	שער	תאריך	שער	תאריך	
1,078	5.2.2019	1,169	25.9.2018 26.9.2018	1,019	29.11.2017	1,175	5.12.2016	שער גבוה
905.6	3.1.2019	858.10	25.12.2018	717.1	29.8.2017	602.2	11.2.2016	שער נמוך

פרק 4

הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

- הזכויות הנלוות למניות** 4.1
- לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה ראו נוסח תקנון ההתאגדות של החברה כפי שפורסם על ידי החברה ביום 2.5.2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-114033) (להלן: "התקנון"), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.
- הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות** 4.2
- שינוי תקנון** 4.2.1
- 4.2.1.1 החברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל.
- 4.2.1.2 החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי תקנון החברה, המשנה הוראה מהוראות תקנון החברה, תיחשב כהחלטה לשינוי תקנון החברה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.
- הגבלת אפשרות לשינוי תקנון** 4.2.2
- 4.2.2.1 החברה רשאית להגביל בחוזה את סמכותה לשנות את תקנונה או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה הכללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון. דין החלטה שהתקבלה כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון.
- 4.2.2.2 בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון החברה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.
- העברת סמכויות בין האורגנים** 4.2.3
- 4.2.3.1 נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכויות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, רשאית האסיפה הכללית להפעילה במקומו, כל עוד נבצר ממנו הדבר ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה, כי אכן נבצר מן הדירקטוריון לעשות כך וכי הפעלת הסמכות חיונית כאמור.
- 4.2.3.2 מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון, כאמור בתקנה 80.2 לתקנון, ומבלי לגרוע מכלליות הוראות התקנון בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו, כאמור בתקנה 80.1 לתקנון, לוועדת דירקטוריון ו/או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסוימת ובין אם לתקופה.
- 4.2.3.3 הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין.
- 4.2.3.4 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו.
- 4.2.3.5 נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.
- 4.2.3.6 בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו, כולן או חלקן, למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה או לאדם אחר. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ויכול שתהיה כללית.

- 4.2.3.7 הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות בנות שני חברים או יותר, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן: **"ועדת דירקטוריון"**), ולהאציל לוועדת דירקטוריון כאמור את סמכויותיו, כולן או מקצתן, בכפוף להוראת חוק החברות. להסרת ספק, בוועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון.
- 4.2.3.8 החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בוועדת דירקטוריון על פי סמכות שהואצלה מסמכויות הדירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון, אלא אם נקבע, במפורש, אחרת, על ידי הדירקטוריון, לענין מסוים או לגבי ועדה מסוימת.
- 4.2.3.9 הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לוועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.
- 4.2.3.10 למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון החברה או מכוחו, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנה 122 לתקנון, אם יועברו.
- 4.2.3.11 בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון החברה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון לפי תקנון החברה, כפי שיראה בעיניו, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעיני הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויותיו בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן.
- 4.2.3.12 המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור כאמור יכול שיינתן בין באישור כללי ובין לענין מסוים, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון.
- 4.2.4 **מינוי דירקטורים ותקופת כהונתם**
- 4.2.4.1 הדירקטורים ימונו באסיפה השנתית, ומשך כהונתם, למעט הדירקטורים החיצוניים, יהיה עד לתום האסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מועד המינוי. ואולם האסיפה השנתית רשאית לקבוע, כי משך כהונתם של הדירקטורים, כולם או חלקם, יהיה לתקופה ארוכה יותר, שלא תאריך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונו.
- על אף האמור לעיל אם באסיפה השנתית שנועדה, בין היתר, למינוי דירקטורים (להלן: **"אסיפה ממנה"**) לא מונו דירקטורים, ימשיכו בכהונתם הדירקטורים המכהנים עובר למועד האסיפה הממנה. דירקטורים שנשתיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב.
- 4.2.4.2 אין דירקטור חייב להיות בעל מניות בחברה.
- 4.2.4.3 פרט למי שכהן כדירקטור עד למועד האסיפה השנתית, לא ייבחר דירקטור באסיפה השנתית, אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על בחירתו, או אם בעל מניות בחברה המבקש להציעו, הגיש למשרד, לא יאוחר מתום עשרה ימים מיום פרסום ההודעה בדבר האסיפה, מסמך בכתב חתום על ידי בעל המניות, המודיע על כוונת אותו בעל מניות להציע מועמד זה לבחירה למשרת דירקטור, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור.

- 4.2.4.4 הדירקטוריון ראשי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי כאמור בתקנה 103 לתקנון. דירקטור שמונה כאמור, יסיים את כהונתו בתום האסיפה הממנה שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב.
- 4.2.4.5 האסיפה הכללית ראשית, בהחלטה ברוב רגיל, באסיפה מיוחדת, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין אם לשם מילוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי כאמור בתקנה 103 לתקנון. דירקטורים שמונו, כאמור, למעט הדירקטורים החיצוניים, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה הממנה שתתקיים לראשונה לאחר מינויים ויוכלו להתמנות שוב.
- 4.2.4.6 האסיפה הכללית או הדירקטוריון ראשי לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידם, לפי הענין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד ההחלטה למינויו.
- 4.2.5 מניין חוקי באסיפה כללית ויושב ראש האסיפה
- 4.2.5.1 אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, בעל מניות המחזיק, או בעלי מניות המחזיקים במצטבר, למעלה מחמישים אחוזים (50%) מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
- 4.2.5.2 לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תתבטל האסיפה אם כונסה לבקשת בעלי מניות כאמור בתקנה 76.2 לתקנון, ובכל מקרה אחר, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או למועד אחר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.
- 4.2.5.3 באסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, בשעה שיהיו נוכחים בעצמם או על ידי שלוח, בעל מניות המחזיק, או בעלי מניות המחזיקים במצטבר, למעלה מחמישים אחוזים (50%) מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. לא נכח מנין חוקי, כאמור, באסיפה הנדחית, תבוטל האסיפה.
- 4.2.5.4 יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה) או בהעדרו כל דירקטור או נושא משרה בחברה שמונה לכך על ידי הדירקטוריון, ישב בראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או סגן יושב ראש דירקטוריון, או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח אחרי עבור חמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סרבו לשמש כיושב ראש האסיפה, ראשים הדירקטורים הנוכחים ברוב קולות ביניהם, לבחור ביושב ראש מביניהם או מבין נושאי המשרה בחברה הנוכחים באסיפה, ואם לא יעשו כן - יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד הדירקטורים או נושאי המשרה בחברה הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיה

דירקטור נוכח או שהדירקטורים ונושאי המשרה כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.

4.2.6 רוב באסיפה הכללית

בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון החברה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ומספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים, תיחשב ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

4.2.7 הצבעה בדירקטוריון

4.2.7.1 בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

4.2.7.2 היו הקולות שקולים, תחשב הצעת החלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית. ליו"ר הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.

4.2.8 חלוקה

4.2.8.1 בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד ובכלל זאת לקבוע מועד קובע לענין הזכאות לדיבידנד. הדירקטוריון המחליט על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו.

4.2.8.2 הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור לעיל, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה או לקרנות אחרות אשר ישמשו לפי שיקול דעת הדירקטוריון לצרכים כלשהם או לדיבידנד מיוחד או להשוואת דיבידנד או למטרות כלשהן, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו. כמו כן, רשאי הדירקטוריון להותיר בחברה רווחים שאין בכוונתו להמליץ או להחליט על חלוקתם מבלי להעבירם לקרנות כאמור לעיל.

4.2.8.3 יצוין, כי במסגרת הנפקה לציבור של אגרות החוב (סדרה ה'), התחייבה החברה כי כל עוד ההון המיוחס לבעלי המניות (סולו) אינו עולה על 200 מיליון ש"ח, לא תתקבל החלטה על חלוקה (אחת או יותר) באופן שהיקף החלוקה המצטבר החל מיום 1.1.2013 יעלה על 35% מהרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, במצטבר החל מיום 1.1.2013. לפרטים נוספים בקשר עם התחייבויות כאמור ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2017.

בנוסף, במסגרת אשראים אשר הועמדו לטובת החברה, התחייבה החברה לעמוד ביחסים פיננסיים שונים, אשר עלולים להשפיע על יכולתה של החברה לחלק דיבידנדים. לפרטים נוספים בקשר עם התחייבויות כאמור ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2017.

- מיזוג** 4.2.9
- 4.2.9.1 הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג, כאמור בפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, אם וככל שמיזוג כאמור טעון את אישורה של האסיפה הכללית על פי דין, הינו רוב רגיל.
- 4.2.9.2 החברה לא התחייבה בתקנונה או לפי הסכם אחר להימנע מביצוע מיזוג בחברה או להתנות את ביצוע המיזוג כאמור בתנאים. עם זאת, יצוין, כי בשטר הנאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') נקבע, כי אחת העילות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ה'), הינה אם בוצע מיזוג (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), ללא קבלת אישור מוקדם של אסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל, אלא אם כן הצהירה החברה הקולטת, עד 10 ימי עסקים לפני השלמת המיזוג (בין אם החברה הינה החברה הקולטת ובין אם החברה היא חברת היעד), כלפי מחזיקי אגרות החוב כי עקב המיזוג האמור, לא קיים חשש סביר כי לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות על פי שטר הנאמנות כלפי מחזיקי אגרות החוב.
- תיאור הוראות התקנון בנושאים המפורטים לעיל, הינו תיאור תמציתי של הוראות התקנון בקשר עם הנושאים המפורטים לעיל, והוא אינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.**
- יובהר, כי בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה להוראות שלא ניתן להתנות עליהם בחוק החברות ו/או בחוק ניירות ערך, או בכל תקנה מכוחם, יגברו ההוראות האמורות על הוראות התקנון.**

פרק 5

תמורת ההנפקה ויעודה

תמורת ההנפקה

5.1

במועד פרסום תשקיף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך על פי תשקיף זה, ולפיכך, היא אינה צפויה לקבל תמורה מיידית.

יעוד התמורה

5.2

אם וככל שהחברה תציע ניירות ערך על פי דוחות הצעת מדף שיוגשו מכוח תשקיף המדף, בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, יפורט ייעוד תמורת ההנפקה במסגרת דוחות הצעת המדף כאמור.

פרק 6

תיאור עסקי החברה

- כללי** 6.1
לתיאור עסקי החברה, ראו את "פרק תיאור עסקי החברה" בדוח התקופתי לשנת 2018.
- חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה** 6.2
לפרטים בקשר עם תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה, ראו סעיפים 1 - 5 לפרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2018.
- חלק שני - מידע אחר** 6.3
לפרטים בקשר עם מידע אחר, ראו סעיפים 6 - 7 לפרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2018.
- חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות** 6.4
לפרטים בקשר עם תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות, ראו סעיפים 8 - 12 לפרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2018.
- חלק רביעי - מידע נוסף ברמת החברה והקבוצה** 6.5
לפרטים בקשר עם מידע נוסף ברמת החברה והקבוצה, ראו סעיפים 13 - 19 לפרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2018.
- חלק חמישי - פרטים נוספים על חברות בת וחברות קשורות¹** 6.6
6.6.1 לפרטים אודות השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות, פרטים אודות רווחיהן של החברות המוחזקות בשנים 2017 - 2018, וכן פרטים אודות הדיבידנד, הריבית ודמי הניהול שקיבלה החברה או שהיא זכאית לקבל מכל אחת מהחברות המוחזקות לגבי שנים אלה, ראו תקנה 11 ותקנה 13 לפרטים נוספים על החברה, אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2017 שפורסם ביום 14.3.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-024646) וכן בדוח התקופתי לשנת 2018. המידע המובא בדוחות האמורים נכלל בזאת על דרך ההפניה.

¹ לא כולל חברות לא פעילות.

6.6.2 להלן פרטים אודות השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות⁽¹⁾ ליום 31.12.2018 :

שם החברה	שם המחזיק	סוג המניות	שווי נקוב בש"ח	ערך מאזני ליום 31.12.2018 באלפי ש"ח	שיעור מהון המניות המונפק, מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות דירקטורים	מחזיקים אחרים המחזיקים ביותר מ- 25% ממניות החברות הבת והקשורות ושיעור אחזקותיהם
ציוד הנדסי דלתה בע"מ	החברה	רגילה 1 ש"ח	16,498	(20,540)	100%	-
דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ	החברה	רגילה 1 ש"ח	18,377	31,663	100%	-
אלמור חשמל התקנות ושירותים בע"מ ⁽²⁾	החברה	רגילה 0.01 ש"ח	153,447	111,997	50.01%	-
רפק אנרגיה בע"מ	החברה	רגילה 0.01 ש"ח	157	2,437	50%	-

הערות :

(1) חברות מהותיות בלבד, קרי, חברות אשר הרווח הנקי שלהן המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות או ההון המיוחס לבעלי המניות שלהן אינו פחות מ- 5% מהנתונים המקבילים של החברה.

(2) חברת אלמור חשמל התקנות ושירותים (1986) בע"מ החזיקה לתאריך המאזן במניות החברות הבאות (חברות פעילות בלבד) ושותפויות כפי שיפורט להלן, כאשר השווי במאזן החברה, כמפורט להלן, כולל את שוויין של החזקות אלה :

- 100% מהון המניות המונפק של אלמור תעשיות בע"מ.
- 50% מהון המניות המונפק של יציב הנדסת מיזוג וקירור בע"מ.
- 50% מהון המניות המונפק של א.כ. לדיסק בע"מ.
- 50% מהון המניות המונפק של געש אורות תעשיות בע"מ.
- 50% מהון המניות המונפק של א.ק. מור - אנרגי (2017) בע"מ.
- 33% מהזכויות בשותפות אי.גי.אי.פי.וי (ש.ר).
- 50% מהזכויות בשותפות אינטר - אלמור חשמל (ש.ר).
- 50% מהזכויות בשותפות אל מור - שוב אלי (ש.ר).
- 50% מהזכויות בשותפות אלמור אנרגיות מתחדשות (ש.ר).
- 40% מהון המניות המונפק ו- 50% מזכויות ההצבעה של אלמור אלקטרוניקה (1993) בע"מ.
- 25% מהון המניות המונפק של Pollight.

6.6.3 יתרת הלוואות החברה לחברות בת וחברות קשורות (בהחזקה ישירה של החברה) ופירוט השקעות אחרות ליום 31.12.2018 :

שם החברה	שיעור החזקה ליום 31.12.2018	יתרת הלוואות/ שטרי הון ליום 31.12.2018 (אלפי ש"ח)	תנאי הלוואות ושטרי הון
תי אן אן טלקום בע"מ	100%	9,672	שטרי הון ללא ריבית
רפק אנרגיה בע"מ	50%	37,500	שטרי הון ללא ריבית
סולארית דוראל רפק בתל קציר	50%	39,289	הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן + 6.5%
רפק סולארית ברפת העמק	50%	6	הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן + 4.89%
סולארית רפק במעלה גלבוע	50%	6,203	הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן + 3.7%
דטה טק פתרונות מתקדמים	100%	826	הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן + 3.85%
רם און- רפק סולארי (שותפות)	50%	1,500	שטר הון ללא ריבית
		1,492	נושאת ריבית שנתית בשיעור 6.5%

¹ מובהר, כי הטבלה אינה כוללת חברות בת ו/או חברות קשורות אחרות אשר לתאריך התשקיף, אין לחברה יתרת זכות כלפיהן מכח הלוואות או שטרי הון כאמור.

רווחי (הפסדי) חברות בת וחברות קשורות (בהחזקה ישירה בלבד), דיבידנד, ריבית ודמי ניהול שנתקבלו מחברות בת וחברות קשורות¹:

שם החברה			רווחים (הפסדים) (במאוחד) (אלפי ש"ח) ⁽²⁾		תקבולי החברה מחברות בת וקשורות
ציוד הנדסי דלתה בע"מ (מאוחד)	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד (אלפי ש"ח)	ריבית (אלפי ש"ח) ⁽³⁾	דמי ניהול (אלפי ש"ח) ⁽⁴⁾
221	(1,977)	-	7	480	
1,568	1,382	-	508	1,020	
29,738	22,641	4,757	-	840	
(13,950)	(14,093)	-	3,612	-	

הערות:

- (1) חברות מהותיות בלבד, קרי, חברות אשר הרווח הנקי שלהן המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות או ההון המיוחס לבעלי המניות שלהן אינו פחות מ- 5% מהנתונים המקבילים של החברה.
- (2) נתוני הרווח (הפסד) המופיעים בטבלה הינם כפי שנכללו בדוחות הכספיים של החברות על בסיס איחוד מלא.
- (3) היתרה כוללת עמלת ערבויות מתוקף ערבויות שהחברה מעמידה לחברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים.
- (4) השתתפות בהוצאות החברה, מתוקף הסכמים שנתיים מתחדשים.
- (5) רפק אנרגיה בע"מ מחזיקה ב- 82.2% מהון המניות של כל אחת מאי.פי.אלון תבור בע"מ ואי.פי.פי.רמת גבריאל בע"מ.

¹ מובהר, כי הטבלה שלהלן אינה כוללת רווחים או הפסדים של תאגידים אשר אינם מוחזקים בהחזקה ישירה על ידי החברה, אלא אם תאגידים כאמור שילמו לחברה ריבית או דמי ניהול, בתקופות המפורטות בטבלה.

6.7 חלק שישי – נתונים כספיים והסברי דירקטוריון החברה

6.7.1 נתונים כספיים עיקריים

6.7.1.1 מאזנים מאוחדים (אלפי ש"ח)

נתונים ליום 31.12.2016		נתונים ליום 31.12.2017		נתונים ליום 31.12.2018		סעיף
סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	
740,732	-	1,311,000	-	1,532,969	-	סך המאזן
180,632	24.4	310,255	23.7	336,189	21.9	הון
246,213	33.2	294,567	22.5	349,971	22.8	רכוש שוטף
5,928	0.8	10,573	0.8	13,250	0.8	מלאי
494,519	66.8	1,016,433	77.5	1,182,998	77.1	רכוש קבוע ונכסים בלתי שוטפים אחרים
63,701	8.6	47,889	3.7	32,019	2	אגרות חוב ללא חלויות
314,836	42.5	686,194	52.3	816,519	53.3	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
23,288	3.1	53,579	4	100,506	6.6	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
158,275	21.4	213,083	16.3	247,736	16	התחייבויות שוטפות

6.7.1.2 דוחות רווח והפסד מאוחדים (באלפי ש"ח)

סה"כ	2018						
	התאמות	אחרים	סחר	ייעוץ וייצוג	ייצור חשמל	פרוייקטי חשמל	
422,114	-	299	139,811	10,486	-	271,518	הכנסות
71,932	-	262	24,637	8,703	(14,175)	52,505	רווח גולמי
11,451	1,160	(209)	4,101	2,625	(14,573)	18,347	תוצאות המגזר
2,206	27	2	191	27	16	1,943	פחת והפחתות
170,404	36	-	225	20	167,901	2,222	השקעות הוניות

סה"כ	2017						
	התאמות	אחרים	סחר	ייעוץ וייצוג	ייצור חשמל	פרוייקטי חשמל	
160,910	(245,626)	925	149,770	10,863	-	244,978	הכנסות
35,813	(43,991)	898	26,083	9,480	-	43,343	רווח גולמי
48,968	20,994	770	6,650	3,160	144	17,250	תוצאות המגזר
6,986	-	-	-	-	(20)	7,006	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
254	(1,836)	2	186	21	14	1,867	פחת והפחתות
462,874	(3,651)	-	219	20	378,421	59,787	השקעות הוניות

סה"כ	2016						
	התאמות	אחרים	סחר	ייעוץ וייצוג	ייצור חשמל	פרוייקטי חשמל	
145,447	(270,547)	1,093	134,073	11,018	-	269,810	הכנסות
33,989	(48,755)	1,057	25,395	8,274	-	48,018	רווח גולמי
58,685	17,645	417	6,652	1,618	(817)	33,170	תוצאות המגזר
7,236	-	-	-	-	1,238	5,998	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,280	96	1	277	6	20	1,880	פחת והפחתות
406,533	(3,279)	17	124	4	406,370	3,297	השקעות הוניות

6.7.1.3 דוחות פרופורמה (באלפי ש"ח)

א. לפרטים בקשר עם אירוע הפרופורמה, ראו באור 2 לדוחות הכספיים פרופורמה ליום 31.12.2016, אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2016 שפורסם על ידי החברה ביום 29.3.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-032859). המידע המובא בדוח האמור נכלל בזאת על דרך ההפניה.

2016	סעיף
145,447	הכנסות
(111,458)	עלות ההכנסות
33,989	רווח גולמי
(19,308)	הוצאות מכירה ושיווק
(12,885)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,218)	הוצאות אחרות
10,830	הכנסות אחרות
10,408	רווח תפעולי
(36,975)	הוצאות מימון, נטו
6,369	חלק ברווחי (הפסדי) חב' מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(20,198)	הפסד לפני מסים על הכנסה
(660)	מסים על הכנסה
(20,858)	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
105,197	רווח מפעילות מופסקת (לאחר מס)
84,339	רווח נקי לשנה

ב. לפרטים בקשר עם תיקון נתונים מהדוחות הכספיים של החברה לימים 31.12.2017, 31.3.2018, 30.6.2018 ו- 30.9.2018, ראו באור 2 לדוחות הכספיים פרופורמה ליום 31.12.2018, אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2018 וכן הדוח המידי של החברה מיום 4.3.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-018937). המידע המובא בדוחות האמורים נכלל בזאת על דרך ההפניה.

להלן הנתונים המתוקנים (באלפי ש"ח) ליום 31.12.2017:

השפעת התיקון על דוחות על המצב הכספי	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
רכוש קבוע, נטו	788,197	28,078	816,275
זכאים ויתרות זכות	(36,658)	(1,000)	(37,658)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(85,890)	(2,414)	(88,304)
יתרת עודפים	(103,650)	(24,664)	(128,314)
השפעת התיקון על דוח רווח והפסד	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
הוצאות הנהלה וכלליות	(9,191)	(1,000)	(10,191)
הכנסות מימון	1,853	26,398	28,251
הוצאות מימון	(29,312)	1,680	(27,632)
רווח נקי	23,846	27,078	50,924
רווח למניה	1.841	1.767	3.608

להלן הנתונים המתוקנים (באלפי ש"ח) ליום 31.3.2018 :

השפעת התיקון על דוחות על המצב הכספי	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
רכוש קבוע, נטו	826,063	25,613	851,676
זכאים ויתרות זכות	(37,869)	(899)	(38,768)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(97,455)	(4,559)	(102,014)
קרן הון בגין אופציה שהוענקה לזשמ"ש	-	2,583	2,583
יתרת עודפים	(114,862)	(22,738)	(137,600)

השפעת התיקון על דוח רווח והפסד	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
הוצאות הנהלה וכלליות	(8,019)	100	(7,919)
הוצאות מימון	(1,781)	(2,464)	(4,245)
רווח נקי	15,517	(2,364)	13,153
רווח למניה	0.853	(0.138)	0.715

להלן הנתונים המתוקנים (באלפי ש"ח) ליום 30.6.2018 :

השפעת התיקון על דוחות על המצב הכספי	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
רכוש קבוע, נטו	892,639	13,419	906,058
זכאים ויתרות זכות	(51,478)	799	(52,277)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(104,142)	(2,388)	(106,530)
קרן הון בגין אופציה שהוענקה לזשמ"ש	-	2,583	2,583
יתרת עודפים	(126,114)	(12,815)	(138,929)

השפעת התיקון על דוח רווח והפסד	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
הוצאות הנהלה וכלליות	(15,783)	199	(15,584)
הוצאות מימון	(3,342)	(14,657)	(17,999)
רווח נקי	30,986	(14,458)	16,528
רווח למניה	1.659	(0.849)	0.81

להלן הנתונים המתוקנים (באלפי ש"ח) ליום 30.9.2018 :

השפעת התיקון על דוחות על המצב הכספי	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
רכוש קבוע, נטו	941,685	16,017	957,702
זכאים ויתרות זכות	(41,481)	(702)	(42,183)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(103,734)	(2,850)	(106,584)
קרן הון בגין אופציה שהוענקה לזשמ"ש	-	2,583	2,583
יתרת עודפים	(126,247)	(15,050)	(141,297)

השפעת התיקון על דוח רווח והפסד	כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	הנתונים המתוקנים
הוצאות הנהלה וכלליות	(23,826)	299	(23,527)
הוצאות מימון	(4,715)	(12,060)	(16,775)
רווח נקי	32,416	(11,761)	20,655
רווח למניה	1.668	(0.688)	0.98

6.7.2 הסברי הדירקטוריון

בהתאם לתקנה 6 ולתקנה 44א(א) ולתקנות פרטי תשקיף, דוח דירקטוריון החברה על מצב ענייני החברה לשנת 2018.

פרק 7

ניהול החברה

דירקטוריון החברה

7.1

לתאריך התשקיף דירקטוריון החברה מונה 4 דירקטורים¹. להלן יובאו פרטים אודותם:

שם מספר ת.ז. שנת לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות - כן/לא;	האם הוא עובד של החברה, של חברה - בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור של החברה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה - כן/לא, בציון פרטים	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
תנחום אורן 07450901 1944 ישראלית	הזורע 62, כפר שמריחו	לא	דירקטור באינטרגאמא חברה להשקעות בע"מ וכן דירקטור/ יו"ר דירקטוריון בחברות בנות של החברה, של אינטרגאמא חברה להשקעות בע"מ ושל או.אר.טי טכנולוגיות בע"מ, כמפורט להלן	1987	השכלה אקדמאית. בעל תואר בוגר בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון. דירקטור בחברות בנות של החברה, או.אר.טי טכנולוגיות בע"מ, אינטרגאמא חברה להשקעות בע"מ, דלתה דיגיטל בע"מ, אינטרגאמא נכסים (1961) בע"מ, פוטושופ ניהול וזכיינות בע"מ, מיקרודף תעשיות 80 בע"מ. דירקטור בחברות פרטיות בבעלותו - אפ.טי.או. פירסט מנג'מנט בע"מ, אס.טי.או. אחזקות בע"מ, די.טי.או. אנטרפרייזס בע"מ, נוף ים - תיכון בבית אורן בע"מ.	כן, אביו של מר רון אורן, מנכ"ל החברה	כן

¹ ביום 14.4.2019, נפטר מר יגאל ברמן, אשר כיהן, עד למועד זה, כיו"ר הדירקטוריון של החברה. בשל הרכבו המצומצם יחסית של דירקטוריון החברה, בשים לב לכהונתו של בעל השליטה בחברה כדירקטור במקביל לכהונתו של קרובו כמנכ"ל החברה ולדרישות הדין לעניין הרכב ועדות הדירקטוריון, בשלב זה לא ניתן למנות את אחד הדירקטורים המכהנים לתפקיד יו"ר הדירקטוריון. לפיכך, החברה פועלת לאיתורו ומינויו של חבר נוסף לדירקטוריון החברה, ולאחר מינויו ייבחר מבין חברי הדירקטוריון יו"ר דירקטוריון.

שם מספר ת.ז. שנת לידה נתינות	מען להמצא ת כתבי בית-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא;	האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור של החברה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה - כן/לא, בציון פרטים	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
חיים ישראל כהן 055926778 1959 ישראלית	לבונה 31, רמת השרון	חבר בוועדת הביקורת; דירקטור בלתי תלוי	לא	2017	השכלה אקדמאית במדעי החברה (ללא תואר) באוניברסיטת בר אילן ותואר מוסמך במנהל עסקים ב- HERIOT WATT UNIVERSITY. קורס הכשרת דירקטורים ב- BDO. מנכ"ל ויי פיי שירותים פיננסיים בע"מ, לידרים סוכנות ביטוח בע"מ (יו"ר תחום פעילות האשראי), האיגוד הישראלי למנהלי סיכונים בע"מ (יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל, שותף), ח.י.כ. ניהול בע"מ (בעל שליטה יחיד, מנכ"ל), הזירה בטר טרייד בע"מ (מנכ"ל), הגשמה בע"מ (מנכ"ל). דירקטור בחברות הבאות: ויי פיי שירותים פיננסיים בע"מ, אקספון 018 בע"מ, מרתון 018 אקספון בע"מ, אפיקים רכב חשמלי בע"מ, נכסי אפיקים אגש"ח, קשרי תעופה בע"מ, רני צים מרכזי קניות בע"מ (דב"ת), האיגוד הישראלי למנהלי סיכונים בע"מ, ח.י.כ. ניהול בע"מ דייברגון בע"מ (יו"ר) דייברגון שותף כללי 1 בע"מ (יו"ר).	לא	כן
מזי פנחוסוביץ 034520437 1977 ישראלית	הגליל 88, גני תקווה	יו"ר ועדת ביקורת; דירקטור חיצוני	לא	2018	תואר ראשון בכלכלה - חשבונאות ותואר שני במנהל עסקים בהתמחות במיסוי בינלאומי. סמנכ"ל כספים ומנהלת כספים - איי.די.אי טכנולוגיות מים בע"מ וכן דירקטורית בחברות בת של איי.די.אי טכנולוגיות מים בע"מ.	לא	כן
יעקב פרי 03232428 1944 ישראלית	צמרות 16, הרצליה	חבר בוועדת ביקורת; דירקטור חיצוני	לא	2018	בוגר (B.A) בלימודי מזרחנות והיסטוריה של עם ישראל - אוניברסיטת תל-אביב, קורס מתקדם בניהול תקציב, שיווק וכלכלה - בית ספר לעסקים - אוניברסיטת האווארד. חבר כנסת בכנסת ישראל, שר בממשלת ישראל.	לא	לא

נושאי משרה

7.2

שם נושא המשרה	רוני אורן	חיים מזוז	הילה הויזמן	נועה גורי
מס' הזיהוי	028988897	56083512	025626151	302892179
שנת לידה	1972	1959	1973	1990
שנת תחילת כהונה	2007	2006	2014	2018
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה- בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בתאגיד – תצוין עובדה זו	מנכ"ל החברה ודירקטור בחברות בת. מורשה חתימה עצמאי כמפורט בתקנה 26 להלן	סמנכ"ל כספים בתאגיד, מזכיר החברה ודירקטור בחברות בת.	מבקר פנים	חשבת החברה
אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד	כן, בנו של מר תנחום אורן, בעל השליטה בחברה	לא	לא	לא
השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	השכלה אקדמאית. בעל תואר מוסמך במנהל עסקים מהמרכז הבינ-תחומי בעל תואר בוגר בהנדסת תעשיה וניהול מהטכניון. דירקטור בחברות בנות של החברה, או.אר.טי טכנולוגיות בע"מ.	רואה חשבון, בעל תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות באוניברסיטת בר אילן. דירקטור בחברות בנות של החברה. לשעבר מנהל כספים בחברת הבת ציוד הנדסי דל-תה בע"מ ובחלק מחברות הבנות שלה	בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת ירושלים וכן בעלת תואר מוסמך חשבונאות, שותפה במשרד משרד רו"ח ברייטמן אלמגור.	רואת חשבון, בעלת תואר ראשון במנע"ס וחשבונאות במרכז הבינתחומי. לשעבר חברת צוות ביקורת במשרד רו"ח קסלמן וקסלמן כ-3 שנים.

הוראות תקנון החברה בקשר עם דירקטוריון החברה

7.3

לפרטים בדבר הוראות תקנון של החברה (להלן: "התקנון") בקשר עם דירקטוריון החברה ראו נוסח התקנון של החברה כפי שפורסם על ידי החברה ביום 2.5.2012 (מס' אסמכתא: 114033-01-2012) (להלן: "התקנון"), הנכלל בזאת על דרך ההפניה, וכן בסעיף 4.2 לתשקיף המדף.

פרטים נוספים

7.4

- 7.4.1 **משרדה הרשום של החברה:** רחוב מאיר אריאל 6, נתניה, בית אינטר גמא, מיקוד 4059300.
- 7.4.2 **רואי חשבון של החברה:** KPMG סומך חייקין ושות', רואי חשבון, רחוב הארבעה 17, תל אביב.
- 7.4.3 **עורכי הדין להנפקה זו:** וקסלר, ברגמן ושות', עורכי-דין, רחוב יהודה הלוי 23, מגדל דיסקונט, תל-אביב, מיקוד 65136.

פרק 8

בעלי עניין בחברה

- 8.1 תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**
- 8.1.1 לפירוט התגמולים שניתנו על ידי החברה או על ידי אחר לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, בשנת 2018, ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018.
- 8.1.2 לפירוט התגמולים שניתנו על ידי החברה או על ידי אחר לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, בשנת 2017, ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017. המידע הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017 מובא בזאת על דרך ההפניה.
- 8.1.3 במהלך התקופה שתחילתה ביום 1.1.2019 וסיומה בסמוך לפרסום תסקיף מדף זה לא חל שינוי מהותי בתגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה לעומת התגמולים כפי שהיו בתום שנת 2018. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים בקשר עם שינויים בתגמול כאמור, ככל שישנו, ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 וכן סעיף 8.2.2 להלן.
- 8.2 עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי**
- 8.2.1 לפרטים בדבר עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל שליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה, חברות בשליטתה או חברות קשורות שלה התקשרו בהן במהלך השנים 2017 ו-2018 תקנה 22 לפרק "הפרטים הנוספים" הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017 וכן תקנה 22 לפרק "הפרטים הנוספים" הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2018, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.
- 8.2.2 ביום 14.3.2019 אישרה ועדת הביקורת של החברה בהתאם להוראות תקנה 11 לתקנות ניירות ערך (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, את התקשרותה של החברה בפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה (להלן: "הפוליסה"), לתקופה נוספת של 12 חודשים מיום 27.3.2019 ועד ליום 26.3.2020 (להלן: "תקופת הביטוח").
- גבולות הפוליסה בגין תביעה אחת או במצטבר בגין כל תקופת הביטוח הינם 38 מיליון ש"ח (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות). דמי הביטוח עבור הפוליסה בגין תקופת הביטוח מסתכמים בסך של כ- 36,100 ש"ח. יצוין, כי בהתאם לתנאי הפוליסה, נושאי החברה ובכללם הדירקטורים, אינם חבים בדמי השתתפות עצמית (ככל שתוגש כנגד מי מהם תביעה).
- 8.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה**
- למיטב ידיעת החברה והדירקטורים של החברה, ניירות הערך שבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, מחזיקים בחברה או בכל חברה בת שלה או בכל חברה קשורה שלה, בסמוך לתאריך התסקיף וכשנה קודם לכן, הינן כמפורט להלן:

החזקות במניות רגילות של החברה¹

8.3.1

שם בעל העניין ו/או נושא משרה	תפקיד בחברה	בסמוך לתאריך התשקיף	ביום 31.12.2018
תנחום אורן	בעל השליטה	7,467,626	7,467,626
רון אורן	מנכ"ל ובנו של בעל השליטה	175,001	174,121
פון א קופי ישראל בע"מ	בעלת עניין ²	130	130
אלפא ערך בע"מ	בעלת עניין	1,718,502	1,690,786
ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ	בעלת עניין	781,026	748,426
ילין לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ	בעלת עניין	812,845	593,561

החזקות באגרות חוב של החברה

8.3.2

אגרות החוב (סדרה ה')³

שם בעל העניין ו/או נושא משרה	תפקיד בחברה	בסמוך לתאריך התשקיף	ביום 31.12.2018
תנחום אורן	בעל השליטה	121,356	121,356
רון אורן	מנכ"ל ובנו של בעל השליטה	35,998	35,998
ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ	בעלת עניין	306,709	-
ילין לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ	בעלת עניין	63,158	63,158

¹ לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של החברה מיום מיום 7.4.2018 (מס' אסמכתא : 2019-01-033787).

² חברה פרטית בשליטת החברה.

³ ראו ה"ש 1 לעיל.

פרק 9

דוחות כספיים הנכללים בתשקיף

9.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף

בתשקיף מדף זה נכללים, על דרך ההפניה, הדוחות הכספיים הבאים :

דוחות כספיים ליום 31.12.2018

דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2018 (מאוחדים ודוח כספי נפרד), כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 14.3.2019 במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, מובאים בזאת על דרך ההפניה, וזאת בהתאם לתקנות 60, ד 60 ו- 66 לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף").

9.2 דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי הנכללים בתשקיף

בתשקיף מדף זה נכללים, על דרך ההפניה, הדוחות הבאים :

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הדוח השנתי לשנת 2018 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כפי שפורסם במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2018, מובא בזאת על דרך ההפניה, וזאת בהתאם לתקנות 60 ו- 66 לתקנות פרטי תשקיף.

9.3 הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה

לחברה ניתן מכתב הסכמה, המצורף לתשקיף מדף זה, של רואי החשבון המבקרים של החברה להכללה בתשקיף של הדוחות הכספיים המפורטים לעיל, וכן של דוחות הביקורת שצורפו לדוחות הכספיים כאמור, והנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה, וזאת בהתאם לתקנות 62(א) ו- 66 לתקנות פרטי תשקיף.



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד
הדירקטוריון של
רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("החברה")
בית אינטרגאמא, נתניה

ג.א.נ,

הנדון: תשקיף של רפק תקשורת ותשתיות בע"מ

המיועד להתפרסם בחודש אפריל 2019

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

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 14 במרס 2019 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

(2) דוח רואה החשבון המבקר מיום 14 במרס 2019 על המידע הכספי הנפרד של החברה בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

סומך חייקין
רואי חשבון

14 באפריל 2019

9.4 הערכת שווי

הערכת שווי מהותית מאד שצורפה לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2018, מצורפת בזאת על דרך ההפניה, וזאת בהתאם לתקנה 6 לתקנות פרטי תשקיף.

14 באפריל 2019

לכבוד

רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("החברה")

הנדון: אישור בכתב לפרסום הערכת שווי

א.ג.נ.,

לבקשתכם, הרינו לאשר כי הננו מסכימים לצירופה של הערכת שווי בדבר בחינת ירידת ערך של הרכוש הקבוע של החברות איי.פי.פי רמת גביראל בע"מ ואיי.פי.פי אלון תבור בע"מ ליום 31.12.2018, כפי שנערכה על ידינו וצורפה לדוחות הכספיים ליום 31.12.2018 של החברה ונחתמה ביום 12.3.2019, אשר פורסמו ביום 14.3.2018, על דרך של הפניה בתשקיף המדף של החברה אשר עתיד להתפרסם במהלך חודש אפריל 2019.

בברכה,

שווי הוגן בע"מ

9.5 דוח אירועים

להלן מובא "דוח אירועים" כהגדרתו בתקנות 60ב(ב) ו-56א לתקנות פרטי תשקיף, בדבר אירועים מהותיים שאירעו בתקופה שבין מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018, דהיינו, יום 14.3.2019, לבין מועד פרסום תשקיף המדף.

14 באפריל 2019

דוח אירועים רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("החברה")

להלן דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט – 1969. לא חלו אירועים מהותיים בחברה לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 שנחתמו ביום 14 במרץ 2019.

חיים מזוז, סמנכ"ל כספים

רוני אורן, מנכ"ל

חיים כהן, דירקטור

פרק 10
פרטים נוספים

חוות דעת 10.1.

החברה קיבלה את חוות הדעת הבאה :

WEKSLER BREGMAN



טלפון: 03.5119393 · פקס: 03.5119394
office@wblaw.co.il · אתר: www.wblaw.co.il

רחוב יהודה הלוי 23 · מגדל דיסקונט · קומה 22
תל אביב 65136 · ת.ד. 29621 - תל אביב 61028

וקסלר ברגמן ושות'
עורכי-דין

תאריך: 15.4.2019

לכבוד

רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("החברה")

הנדון: תשקיף מדף של רפק תקשורת ותשתיות בע"מ ("התשקיף")

לבקשתכם הרינו לאשר בזאת, בקשר לתשקיף המדף של החברה, כי לתאריך תשקיף המדף, הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

עופר ינקוביץ, ע"ד גיל צ'רצ'י, ע"ד

וקסלר, ברגמן ושות', עורכי דין

10.2.

חוות דעת רואה-חשבון

לחוות דעת רואה החשבון של החברה, ראו פרק 9 לתשקיף.

10.3.

הוצאות בקשר לתשקיף

סך כל ההוצאות הכרוכות בתשקיף זה ובהגשתו לרשות ניירות ערך יסתכם בכ- 175 אלפי ש"ח (משוער)¹.

10.4.

הקצאת ניירות ערך שלא תמורת מזומנים בשנתיים האחרונות

החברה לא הקצתה בשנתיים האחרונות ניירות ערך, שלא תמורת מזומנים.

10.5.

עיון במסמכים

עותק מהתשקיף, וכן העתק מכל חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בתשקיף, ניתנים לעיון במשרדה הרשום של החברה, רחוב מאיר אריאל 6, נתניה 4059300, בשעות העבודה המקובלות. כמו כן, ניתן לעיין בתשקיף זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il.

¹ סכום זה אינו כולל מע"מ.

יא-1

פרק 11

חתימות

החברה :

רפק תקשורת ותשתיות בע"מ

הדירקטורים :

תנחום אורן

חיים כהן

מזי פנחוסוביץ

יעקב פרי