

חלל-תקשורת בע"מ
SPACE-COMMUNICATION LTD.

("החברה")

תשקיף מדף

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין – מניות רגילות של החברה, מניות בכורה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה למניות, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכל נייר ערך אחר שעלפי דין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי (והכל לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של ניירות ערך של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת). בנוסף, החברה תוכל להציע את ניירות הערך תוך כדי מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") (מנגנון ATM).

הצעת ניירות הערך עלפי תשקיף מדף זה, כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, תעשה באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך, הרכב היחידות המוצעות, בטחונות ושעבודים לאגרות חוב ככל שיהיו, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

נכון למועד זה, לא אימצה החברה מדיניות חלוקת דיבידנד. החברה מוגבלת ביכולתה לחלק דיבידנדים בהתאם למגבלות להן התחייבה במסגרת כ"א משטרי הנאמנות לאגרות החוב שהנפיקה. לפירוט בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד על ידי החברה ראה באור 14ג(2) בדוחות הכספיים אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 שפורסם ביום 28 במרס 2019, מס' אסמכתא: 2019-01-026604 ("דוח תקופתי 2018").

רואה החשבון המבקר של החברה, מבלי לסייג את חוות דעתו, הפנה בחוות דעתו על הדוחות הכספיים את תשומת הלב לאמור בבאורים הבאים בחלק ג' – דוחות כספיים, לדוח תקופתי 2018: לאמור בבאור 26כב' בדבר חקירת רשות ניירות ערך בעניין עסקאות למתן שירותי תקשורת לוויינית בין הקבוצה לבין חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ; לאמור בבאור 1ב' (4) בדבר פירוק יורוקום תקשורת ומינוי כונס נכסים על מניות החברה שבבעלות יורוקום תקשורת ויורוקום אחזקות, לשם בחינת אפשרויות מימושן, ואי הוודאות בנוגע להשפעתם של צו הפירוק ומינוי כונס הנכסים כאמור על החברה; וכן, לאמור בבאור 1ב' (9) בדבר כוונת גורמים ממשלתיים לפעול למימוש לוויין בתע"א.

גורמי הסיכון העיקריים העלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה בשלושת תחומי פעילותה מתחלקים למספר תחומים כדלקמן: (1) גורמי סיכון ענפיים: (א) כשלים בלוויין; (ב) סיכונים עסקיים ותלות בלקוחות ובספקים וסיכוני ביטוח; (ג) סיכונים הכרוכים בשיגור לוויין; (ד) סיכונים הקשורים לתעשייה; (ה) סיכונים הנובעים מרגולציה, סיכונים משפטיים; (ו) סיכוני מזג אוויר; (ז) סיכונים הנובעים מקשיים בהשגת מימון (גורם סיכון מאקרו, ענפי והמיוחד לחברה); (2) גורמי סיכון מאקרו: (ח) סיכונים הנובעים מעליה במדד המחירים לצרכן ובשערי מטבע החוץ; (ט) סיכונים מדיניים; (3) גורמי סיכון המיוחדים לחברה: (י) סיכונים הקשורים לכשלים בתחנות השליטה הקרקעיות.

לפירוט בדבר גורמי הסיכון האמורים ראה סעיף 28 לדוח תיאור עסקי התאגיד בפרק א' לדוח תקופתי 2018, המובא בפרק 5 לתשקיף מדף זה על דרך ההפניה ("דוח תיאור עסקי התאגיד 2018").

עותק מתשקיף מדף זה עומד לעיון הציבור באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו: www.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 22 במאי 2019

תוכן עניינים

פרק 1: מבוא

1-א.....	החברה.....	1.1
1-א.....	היתרים ואישורים.....	1.2
2-א.....	הון מניות החברה.....	1.3
2-א.....	ההון העצמי של החברה.....	1.4
2-א.....	אגרות חוב במחזור.....	1.5

פרק 2: הצעת ניירות הערך

פרק 3: הזכויות הנלוות למניות החברה

פרק 4: הון החברה והמחזיקים בו

1-ד.....	הון המניות של החברה.....	4.1
	שינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד תשקיף המדף.....	4.2
1-ד.....	החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה.....	4.3
2-ד.....	זכויות לניירות ערך של החברה.....	4.4
3-ד.....	שערי הבורסה של מניות החברה.....	4.5

פרק 5: תיאור עסקי התאגיד ודוח הדירקטוריון

1-ה.....	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה.....	5.1
1-ה.....	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2018.....	5.2

פרק 6: ניהול החברה

1-ו.....	בעלי השליטה בחברה.....	6.1
1-ו.....	דירקטוריון החברה.....	6.2
1-ו.....	נושאי משרה בכירה בחברה.....	6.3
1-ו.....	הוראות תקנון החברה בקשר לדירקטורים.....	6.4
1-ו.....	גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאי בחברה.....	6.5
	פרטים בדבר הסכמים והתחייבויות שלפיהם משלמת החברה תשלומים המבוססים על שיעור של רכושה, מחזור עסקיה, הכנסותיה או רווחיה.....	6.6
1-ו.....	הכנסותיה או רווחיה.....	1-ו.....

פרק 7: פרטים אודות חברות בנות של החברה

פרק 8: בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

1-ח.....	תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה.....	8.1
1-ח.....	עסקאות עם בעלי שליטה במהלך השנתיים שקדמו לתשקיף המדף.....	8.2
1-ח.....	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה.....	8.3

פרק 9: דוחות כספיים

9.1	דוחות כספיים.....ט-1
9.2	דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.....ט-1
9.3	מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר.....ט-1
9.4	הערכת שווי.....ט-1
9.5	דוח אירועים.....ט-1
9.6	דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון.....ט-1

פרק 10: פרטים נוספים

10.1	חוות-דעת עורך דין.....י-1
10.2	הוצאות בקשר לתשקיף מדף זה.....י-2
10.3	דמי עמילות בקשר לניירות ערך.....י-2
10.4	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים.....י-2
10.5	עיון במסמכים.....י-2

פרק 11: חתימות

פרק 1 - מבוא

1.1. החברה

- 1.1.1. חלל-תקשורת בע"מ ("החברה") נתאגדה ביום 25 ביוני, 1989 כחברה פרטית.
- 1.1.2. ביום 20 בפברואר, 2005 שינתה החברה את שמה מ- "ח.ל.ל." – חברה לתקשורת לויינים (ספייסקום) בע"מ, לשמה הנוכחי.
- 1.1.3. ביום 10 במרס, 2005 הפכה החברה לחברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

1.2. היתרים ואישורים

1.2.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים עלפי כל דין להצעת ניירות הערך עלפי תשקיף מדף זה ("התשקיף" או "תשקיף המדף"), להנפקתם ולפרסום תשקיף המדף. הצעת ניירות הערך לציבור המוצעים במסגרת תשקיף המדף, כאמור בסעיף 23א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") תעשה עלפי דוח הצעת המדף שבו יושלמו הפרטים הרלוונטיים לאותה הצעה ("דוח ההצעה" או "דוח הצעת המדף").

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.

1.2.2. הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרשום בה למסחר מניות רגילות של החברה, מניות בכורה, אגרות חוב שאינן להמרה למניות, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכל נייר ערך אחר שעלפי דין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי (והכל לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של ניירות ערך של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת). בנוסף, החברה תוכל להציע את ניירות הערך תוך כדי מסחר בבורסה (מנגנון ATM) ("האישור העקרוני").

אין לראות באישור האמור של הבורסה משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

1.2.3. מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים, ורישומם של כל אחד מניירות הערך המוצעים יהיה בכפוף לקבלת אישור לרישום ניירות ערך עלפי דוח הצעת המדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

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

1.3. הון מניות החברה

הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף הינו כדלקמן :

סוג המניות	הון רשום (בש"ח)	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא
מניות רגילות רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח ע.ג כ"א	75,000,000	20,861,719	¹ 28,789,167

1.4. ההון העצמי של החברה

ההון העצמי של החברה עלפי דוחותיה הכספיים ליום 31.12.2018 :

באלפי דולר	
50	הון מניות
128,072	פרמיה על מניות
63	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה
9,637	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה
(14,330)	גרעון
123,492	סה"כ ההון העצמי

1.5. אגרות חוב במחזור

לפרטים אודות סדרות אגרות החוב שהנפיקה החברה ושעדיין במחזור למועד התשקיף, ראו סעיף 14 לדוח הדירקטוריון של החברה בפרק ב' לדוח התקופתי 2018.

¹ בהנחה שיומרו מלוא אגרות החוב (סדרה יז') של החברה שבמחזור, הניתנות להמרה לעד 6,262,339 מניות של החברה. כן, בהנחת מימוש של 656,711 ו- 908,500 אופציות שהוענקו בהתאם לתוכניות אופציות עובדים לשנת 2013 ולשנת 2018, בהתאמה, ל- 700,008 ו- 965,101 מניות רגילות של החברה, בהתאמה. החישוב דלעיל הינו בהנחה תיאורטית בלבד (בחישוב של הקצאת מניה אחת כנגד מימוש אופציה אחת, בכפוף להתאמות שחלו בעקבות הנפקת זכויות שביצעה החברה באפריל 2018 ביחס לאופציות שהוענקו לפני הנפקת הזכויות והיו זכאיות להתאמות עפ"י תנאיהן), הואיל ועלפי תנאי ההקצאה עלפי תכנית 2013 ותכנית 2018 (כקבוע בתוכנית), מניות המימוש תוקצינה בפועל בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי שיהיה גלום באופציות במועד המימוש.

פרק 2 - הצעת ניירות הערך

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין ובכללם: מניות רגילות של החברה, מניות בכורה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה למניות, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכל נייר ערך אחר שעלפי דין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי (והכל לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של ניירות ערך של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת). בנוסף, החברה תוכל להציע את ניירות הערך תוך כדי מסחר בבורסה (מנגנון ATM).

הצעת ניירות ערך עלפי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך, הרכב היחידות המוצעות, בטחונות ושעבודים לאגרות החוב ככל שיהיו, והכל בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך, כפי שיהיו באותה עת, ובהתאם לסוג ניירות הערך שיוצעו עלפי דוח הצעת המדף כאמור.

פרק 3 - הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1. הוראות תקנון החברה בדבר זכויות נלוות למניות החברה מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון החברה כפי שצורף לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 3.4.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-036402) ("תקנון החברה").

3.2. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר וענין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לסכומים שנפרעו על חשבון ערכה הנקוב של כל מניה, לרבות הון נזקף כנפרע, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכל בכפוף להוראות תקנון החברה.

3.3. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.

3.4. תקנון החברה כולל, בין היתר, את ההוראות הבאות ביחס לזכויות הנלוות למניות החברה:

הזכות	הסעיף/ים בתקנון
חלוקת דיבידנד ומניות הטבה	180-192 ; 77.8 ; 60.7.2
זכויות בפירוק	217
ניירות ערך הניתנים לפדיון	73
הזכות למינוי דירקטורים	111-112 ; 77.4 ; (ב) 60.7.3 ; 60.5.4-60.5.5
הודעות על אסיפות בעלי מניות, לרבות זכויות השתתפות והצבעה ומניין חוקי באסיפה	93- ; 87-89 ; 83-84 ; (ג) 60.7.3 ; 60.5.4 ; 45 ; 14 ; 204-215 ; 108
העברת מניות החברה ותסיבתן	60.6 ; 60.5 ; 60.3 ; 60.1 ; 43-53
תנאים לשינוי זכויות נלוות של מניות	67-68

3.5. להלן יפורטו ההסדרים שנקבעו בתקנון לפי סעיפים 20, 22, 50, 59, 61(א), 81, 85, 105, 107, 222, 259, 301, 307, 324 לחוק החברות, ככל שנקבעו:

סעיף בחוק	הנושא	סעיפי התקנון	פירוט ההסדרים בתקנון (ציטוט של הוראות התקנות הרלוונטיות)
20, 22	שינוי תקנון והגבלת אפשרות שינוי התקנון	8-11	8. החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל. 9. החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי התקנון, המשנה הוראה מהוראות תקנון זה, תיחשב כהחלטה לשינוי של תקנון זה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה. 10. החברה רשאית להגביל בחוזה את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה הכללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון. דין החלטה שהתקבלה

			כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון. 11. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.
50	העברת סמכויות בין האורגנים	77.2 ; 77.10 ; 128- 129 ; 159 ;	77. סמכויות האסיפה הכללית יהיו כדלקמן : (...) (2) הפעלת סמכויות הדירקטוריון בידי האסיפה הכללית, אם נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, כל עוד נבצר ממנו הדבר ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה כי אכן נבצר מן הדירקטוריון לעשות כך וכי הפעלת הסמכות חיונית כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות. (...) (10) האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. על אף האמור, האסיפה הכללית אינה רשאית ליטול, לאצול, להעביר או להפעיל סמכויות הנתונות לאורגן אחר, המתייחסות לענייני ביטחון (כהגדרתם ברשיון) או שלשם הפעלתן נדרש להיחשף לעניינים כאמור. 128.1. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לענין מסויים, או לפרק זמן מסויים. 128.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לענין מסויים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו. 128.3. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.
59	מינוי דירקטורים	77.4 ; 110- 112 ; 124 ;	77. סמכויות האסיפה הכללית יהיו כדלקמן : (...) (4) מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם, בכפוף לאמור בתקנות 111 ו- 112 להלן. 110. דירקטורים מסווגים : 110.1. שליש לפחות מחברי הדירקטוריון, ובכל מקרה לא פחות משני חברים, יהיו אזרחי ישראל ותושביה ובעלי התאמה ביטחונית מתאימה לרמת הסיווג הבטחוני שתקבע על ידי הרשות

הביטחונות המוסמכת (להלן: "דירקטורים מסווגים"); ככל שהדירקטוריון מונה מספר חברים אשר אינו מתחלק באופן מלא בשלוש (3), מספר הדירקטורים המסווגים יהיה בשיעור של שליש מחברי הדירקטוריון מעוגל כלפי מעלה (לדוגמא, אם הדירקטוריון ימנה 7 חברים, לפחות 3 דירקטורים יהיו דירקטורים מסווגים). דירקטורים שאינם אזרחי ישראל ותושביה ואינם בעלי התאמה ביטחונית מתאימה כאמור - לא יקבלו מידע בענייני ביטחון ולא ייחשפו אליו וכן לא ישתתפו בדיוני הדירקטוריון בנושאים מסווגים. 110.2. לא יתמנה ולא ייבחר דירקטור שאינו דירקטור מסווג ולא יהיה תוקף למינויו כאמור אם כתוצאה ממנו פחת שיעור הדירקטורים המסווגים מהשיעור הקבוע בס"ק 110.1. 110.3. פקעה או הסתיימה כהונתם של דירקטורים מסווגים, באופן שמספרם הכולל של הדירקטורים המסווגים פחת מהשיעור הנדרש בס"ק 110.1, יהיו רשאים הדירקטורים שאינם מסווגים להשתתף בישיבות הדירקטוריון שאינן עוסקות בענייני ביטחון רק אם לפחות שליש מהדירקטורים בישיבה הינם דירקטורים מסווגים, והכל כל עוד לא מונה דירקטורים מסווגים בהתאם לשיעור הנדרש לפי ס"ק 110.1. 110.4. החברה אינה רשאית להעביר לדירקטור שאינו מסווג מידע בענייני ביטחון, לרבות ידע אבטחתי (כהגדרתו ברשיון), ודירקטור שאינו מסווג לא יקבל מידע בענייני ביטחון, לרבות ידע אבטחתי, ולא ייחשף אליו. 110.5. דירקטור מסווג לא יעביר ולא ימסור מידע ומסמכים בענייני ביטחון למעט העברת מידע לוועדה לענייני ביטחון כאמור בתקנה 136. 111. לכל בעל מניות שיחזיק ב- 15% או יותר מהון המניות המונפק של החברה תהא הזכות למנות באסיפה הכללית השנתית דירקטור אחד (יחיד או תאגיד) בגין כל 15% מהון המניות המונפק של החברה המוחזקים על ידו. על בעל המניות להודיע בכתב לחברה על מינוי כאמור לא יאוחר מ-48 שעות לפני כינוס האסיפה הכללית השנתית ("הודעת המינוי"). על אף האמור, בהתאם להוראות הרשיון (וכל עוד הרשיון בתוקף ובהתאם לדרישותיו לענין זה, ככל שלא בוטלו או שוננו) לא תוקנה לאדם זכות למנות נושא משרה בבעל הרשיון (החברה) אלא אם קיבל את אישור השר, ולמעט אם הזכות האמורה הוקנתה לתאגיד בנקאי ישראלי, לנאמן ישראלי של אגרות חוב שהונפקו בישראל או לתאגיד בנקאי שאינו ישראלי שקיבל את אישור השר; לענין			
--	--	--	--

			זה, "תאגיד בנקאי ישראלי" - תאגיד בנקאי כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, שקיבל רשיון לפי פסקה (1) של סעיף 4(א) לחוק האמור. "בעל מניות" - לעניין פרק זה - בעל מניות יחיד או מספר בעלי מניות, לרבות תאגיד. 112. בנוסף לדירקטורים שימונו בהתאם לסעיף 111 לעיל תמנה האסיפה הכללית השנתית ברוב רגיל דירקטורים נוספים כאמור בסעיף 109 לעיל. 124. בחירתם של דירקטורים חיצוניים לחברה, מספרם, תנאי כשירותם, תקופת כהונתם ופקיעתה, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.
61(א)	אי קיום אסיפה שנתית		אין.
78, 79, 80	מנין חוקי באסיפה כללית, מנין חוקי באסיפה נדחית ויושב ראש אסיפה כללית	87-90	87. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. 88. לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תתבטל האסיפה אם כונסה לבקשת בעלי המניות כאמור בתקנה 80.2 לעיל, 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. 89. באסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, בעת שיהיה/יהיו נוכחים/ים בעצמם/ם (לרבות נוכחות באמצעות כתב הצבעה או הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם להוראות הדין) או על ידי שלוח, בעלי מניות שלו/שלהם עשרה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. לא נכח מנין חוקי, כאמור, באסיפה הנדחית, תבוטל האסיפה. 90. יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה) ישב בראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או סגן יושב ראש דירקטוריון, או אם

			באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח לאחר חלוף חמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סירבו לשמש כיושב ראש האסיפה, רשאים הדירקטורים הנוכחים, ברוב קולות ביניהם, לבחור ביושב ראש מביניהם, ואם לא יעשו כן- יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד הדירקטורים הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיה דירקטור נוכח או שהדירקטורים כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.
85	רוב באסיפה כללית	105 ; 107	105. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במנין קולות המצביעים; ההצבעה במנין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה. 107. בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ובמספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.
105, 107	הצבעה וקבלת החלטות בדירקטוריון	149	149.1. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף. 149.2. היו הקולות שקולים, תיחשב הצעת ההחלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית.
222	תקופת כהונת הדירקטורים	113	113. משך כהונת הדירקטורים שמונו בהתאם לסעיפים 111 ו- 112 לעיל, בין אם מונו על ידי בעלי המניות ובין אם מונו על ידי האסיפה הכללית, יהיה החל ממועד האסיפה הכללית השנתית בה מונו וכלה בתום האסיפה הכללית השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי.
259	פטור מראש לנושאי משרה	170- ; 172 ; 177 179	170. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, הן מראש והן בדיעבד, לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. 171. נושא משרה בחברה, אשר מתוקף תפקידו ומכח הוראות הדין או התקנון היה עליו לקבל מידע או להשתתף בישיבות בענייני ביטחון (כהגדרתם ברשיון) והדבר נמנע ממנו בשל הוראות הרשיון, לרבות בעניין מניעת חשיפה של מידע מסווג, נושא מסווג או ידע אבטחתי ואבטחתם (כהגדרתם ברשיון), יהיה פטור

מאחריות בשל הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, אם חובת הזהירות הופרה בשל אי השתתפות בישיבה או אי קבלת מידע. 172. בעל מניות או נושא משרה בחברה אשר לא קיבל מידע שהיה עליו לקבל מכוח תפקידו או מעמדו בהתאם לתקנון ולכל דין, והדבר נמנע ממנו בשל הוראות סעיף זה, יהיה פטור במקרה של הפרת אחריות המוטלת עליו לפי כל דין, אם הפרה זו נגרמה אך ורק בשל אי קבלת המידע שנמנע ממנו כאמור, ולא יראו באי מסירת המידע כאמור הפרת חובה על פי כל דין, והכל בכפוף להוראות סעיפים 19(א)(2) ו- 36ג(ב) לחוק ניירות ערך, אם הן חלות על החברה, ועל מגבלות, תנאים או הוראות שהוטלו על החברה. 177. החברה לא תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה ולא תהא רשאית לשפות נושא משרה בה או לפטור נושא משרה מאחריות כלפיה בשל כל אחד מאלה: (1) הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה; (2) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד; (3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; (4) קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו. (5) ביטוח, במישרין או בעקיפין, של הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך. 179. אין בהוראות דלעיל ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לענין התקשרותה בחוזה לביטוח אחריות ו/או לענין שיפוי ו/או לענין פטור מאחריות, בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה או נושאי משרה בחברה האחרת, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה.			
180. הדירקטוריון רשאי ומוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד. 181. הדירקטוריון בהחלטתו 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. לא ישולמו דיבידנדים בסכומים הנמוכים מ-5 ש"ח, אלא אם יחליט הדירקטוריון אחרת. 182. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור בתקנות 180 ו-181 לעיל, להפריש מתוך הרווחים סכומים	180-192	מגבלות על חלוקה	301

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 להחליט על חלוקתם מבלי להעבירם לקרנות כאמור לעיל. 183. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שקבע. 184.1. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית האסיפה הכללית, לאחר שתובא בפניה המלצת הדירקטוריון, להחליט על הקצאת מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב (להלן: "מניות בתמורה מופחתת"), לרבות מניות הטבה, ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותו של מונח זה בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום השווה להפרש שבין הערך הנקוב לבין התמורה או בכל סכום אחר. 184.2. האסיפה הכללית המחליטה בענין הקצאת מניות ההטבה, תקבע אם מניות ההטבה יהיו מסוג אחד בלבד לכל בעלי המניות מבלי להתחשב בסוגי המניות המוחזקות על ידם או שלכל בעל מניה כאמור יחולקו מניות מאותו סוג בגין כל סוג מניות המוחזק על ידו. 184.3. על אף האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון מוסמך להחליט על הקצאת מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה כאמור בתקנה 184.1 לעיל, ללא צורך באישור האסיפה הכללית, אם הקצאת המניות היא לעובדי החברה או למי שאיננו בעל מניות בחברה. 184.4. המניות שיוקצו על פי תקנה זו ייחשבו כנפרעות במלואן. 185. לשם ביצוע כל החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה או מניות בתמורה מופחתת כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון: 185.1. ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוט בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה. 185.2. להוציא תעודות על שברי מניות או להחליט ששברים או שברים			
---	--	--	--

בסכום הנמוך מסכום מסויים שיקבע הדירקטוריון, לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של בעלי המניות או למכור שברי מניות ולשלם את התמורה (נטו) לזכאים להם. 185.3. לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או שמסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה ו/או לחלוקה, ובמיוחד, לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות. 185.4. לקבוע את השווי של נכסים מסויימים שיחולקו ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לבעלי המניות על סמך השווי שנקבע. 185.5. להקנות מזומנים או נכסים מסויימים לנאמנים לטובת מי שזכאים להם, כפי שייראה למועיל בעיני הדירקטוריון. 185.6. לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי הענין. 186. בכפוף לזכויות הנלוות לסוגי המניות המונפקות בחברה ולהוראות תקנון זה, דיבידנד או מניות הטבה, יחולקו לבעלי המניות באופן יחסי לסכום ההון הנפרע על ערכה הנקוב של כל מניה. 187. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא ישאו ריבית או הפרשי הצמדה מסוג כלשהו. 188. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים. 189. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה לפי תקנה 50 לעיל, עד שירשם אותו אדם כבעליה של מניה או עד שיעבירה כדין. 190. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה ואת כל ההסדרים הקשורים בכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים, הן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים והן לגבי בעלי המניות האוחזים בשטר מניה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע, כדלקמן: 190.1. (א) בכפוף לאמור בתקנת משנה (ב) להלן, דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעלי מניות			
---	--	--	--

רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות, או במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה למי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכנו של בעל המניות הרשום. הדירקטוריון רשאי לקבוע כי סכום הנמוך מסכום מסויים שיקבע שעל ידי הדירקטוריון לא ישלח בהמחאה; (ב) הדירקטוריון רשאי לקבוע שהתשלום יעשה במשרד או בכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון. 190.2. דיבידנד שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בכל דרך אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון. 191. הדירקטוריון רשאי להשקיע דיבידנד שתשלומו לא נדרש לאחר שהוכרז עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שידרש. דיבידנדים שלא נדרשו במשך שבע שנים לאחר שהוכרזו, יראו את הזכאי להם כמוותר עליהם והם יוחזרו לבעלות החברה. 192.1. לצרכי תקנה 190 לעיל, רשאי הדירקטוריון, אך לא חייב, לפי שיקול דעתו, להקצות לנאמנים או לקרואי שם שימונו על ידם למטרה זו, את ניירות הערך שיש להקצותם לבעלים של שטרי מניה ולתת לנאמנים או קרואי שם, כאמור, הוראות בקשר לניירות הערך האמורים, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון. כל הקצאה כאמור לעיל, תיחשב כהקצאה והוצאה, כדין, לבעלים של שטרי מניה, וכל פעולות קרואי השם או הנאמנים, כאמור, יהיו בני תוקף ויחייבו את הבעלים של שטרי המניה. 192.2. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 192.1 לעיל, כדי לאתר את בעלי המניות האוחזים בשטרי מניה והזכאים לזכויות הנאה בגין מניותיהם כאמור לעיל, תפרסם החברה הודעה בדבר החלוקה בעיתון יומי המתפרסם בישראל בשפה העברית. הודעה כאמור תכלול פרטים בדבר ההחלטה ואופן חלוקת זכויות ההנאה וכן את מספר התלוש שיש להציגו לשם קבלת זכויות ההנאה. עם הצגת התלוש שיש להציגו ומסירתו במקום שנקבע בהודעה, יהא זכאי מוסר התלוש לזכויות ההנאה הנובעות מהחלוקה באופן יחסי לערכן הנקוב של המניות הכלולות בשטר המניה אליה שייך התלוש. 192.3. בנוסף לאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע באותה הודעה מועד שלא יפחת משישה חודשים מיום פרסומה בעיתונות, לראשונה, שלאחריו כל נייר ערך או נכס אחר שחולק ולא נדרש, יימכר על ידי הנאמנים או קרואי השם, וכל אדם שיופיע לאחר			
--	--	--	--

מועד זה ויציג את התלוש שנקבע בהודעה, יהא זכאי לקבל רק את התקבולים, נטו, מהמכירה של ניירות הערך או הנכסים לפי הענין, והריבית שנצטברה בגינם. 192.4. החברה, הנאמנים או קרואי השם יהיו רשאים להכיר בזכותו המוחלטת של האדם שיציג בצורה האמורה לעיל את התלוש שנקבע בהודעה, לכל זכויות ההנאה הנובעות מהחלוקה והמתייחסות למניות הכלולות בשטר המניה, אליה שייך התלוש, ומסירת התלוש תהווה הפטר מלא לחברה וכן לנאמנים או לקרואי השם, למסירתם של ניירות הערך שחולקו או של התקבולים בגין מכירתם, למציג התלוש, לפי הענין.			
180. הדירקטוריון רשאי ומוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד. 181. הדירקטוריון בהחלטתו 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. לא ישולמו דיבידנדים בסכומים הנמוכים מ-5 ש"ח, אלא אם יחליט הדירקטוריון אחרת.	180-181	אופן קבלת החלטת חלוקה	307
77. סמכויות האסיפה הכללית הינו כדלקמן : (...) (7) מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות. 216. בכפוף להוראות החוק, הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג הינו רוב רגיל.	77.7 ; 216	הימנעות / התנאת מיזוגים	324

פרק 4 - הון החברה והמחזיקים בו

4.1 הון המניות של החברה

4.1.1 הון המניות הרשום של החברה למועד התשקיף הינו 750,000 ש"ח, מחולק ל-75,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות" או "מניות").

4.1.2 הון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף הינו 20,861,719 מניות רגילות. כל המניות שבהון המונפק והנפרע של החברה נפרעות במלואן.

4.2 שינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד תשקיף המדף

4.2.1 הון רשום

בשלוש השנים שקדמו לתאריך תשקיף המדף לא חלו שינויים בהון הרשום של החברה.

4.2.2 הון מונפק ונפרע

תאריך הקצאה	כמות מניות רגילות שהוקצו	הפעולה	התמורה שנתקבלה בעד המניות (בש"ח)
30.4.2018	605	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 605 כתבי אופציה (סדרה 6)	7,865
9.5.2018	80	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 80 כתבי אופציה (סדרה 6)	1,040
29.5.2018	543	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 207 כתבי אופציה (סדרה 6), 181 כתבי אופציה (סדרה 7) ו-155 כתבי אופציה (סדרה 8)	8,041
1.7.2018	3,180	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 3,180 כתבי אופציה (סדרה 6)	41,340
8.7.2018	362	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 362 כתבי אופציה (סדרה 6)	4,706
11.7.2018	615	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 615 כתבי אופציה (סדרה 6)	7,995
16.7.2018	1,082	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 801 כתבי אופציה (סדרה 6), 151 כתבי אופציה	14,888

	(סדרה 7) ו-130 כתבי אופציה (סדרה 8)		
9,633	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 741 כתבי אופציה (סדרה 6)	741	18.7.2018
2,963,051	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 227,927 כתבי אופציה (סדרה 6)	227,927	22.7.2018
106,574	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 8,198 כתבי אופציה (סדרה 6)	8,198	24.7.2018
1,275	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 85 כתבי אופציה (סדרה 7)	85	9.10.2018
4,260	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 284 כתבי אופציה (סדרה 7)	284	15.10.2018
5,820	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 388 כתבי אופציה (סדרה 7)	388	18.10.2018
17,595	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 1,173 כתבי אופציה (סדרה 7)	1,173	24.10.2018
119	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 7 כתבי אופציה (סדרה 8)	7	21.4.2019
1,632	הקצאת מניות כתוצאה ממימוש 96 כתבי אופציה (סדרה 8)	96	28.4.2019

4.3 החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה

בהתאם לתקנה 28 ותקנה 6 לתקנות פרטי התשקיף, לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה במועד הסמוך למועד תשקיף המדף ולמועד שקדם לו בשנים עשר (12) חודשים ראה דיווחים מידיים על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה, אשר פורסמו ביום 8.4.2018 (מס' אסמכתא: 035413-01-2018) וביום 7.4.2019 (מס' אסמכתא: 033838-01-2019), לרבות העדכונים למצבת האחרונה, כפי שפורסמו בדיווחים מיידים מיום 10.4.2019 ו- 23.4.2019 (מס' אסמכתא: 035401-01-2019 ו- 036630-01-2019, בהתאמה).

4.4 זכויות לניירות ערך של החברה

4.4.1 לחברה 235,000,000 אגרות חוב להמרה (סדרה יז'), הניתנות להמרה לעד 6,262,339 מניות של החברה, עד ל- 10 ימים לפני פדיון הסופי (21.12.2023).

4.4.2 האופציות הלא רשומות הניתנות למימוש למניות החברה, אשר הינן בתוקף במועד התשקיף:

א. 656,711 אופציות לא רשומות למסחר, שהוענקו בהתאם לתכנית אופציות לעובדים 2013, הניתנות למימוש ל- 700,008 מניות של החברה.

ב. 908,500 אופציות לא רשומות למסחר, שהוענקו בהתאם לתכנית אופציות לעובדים 2018, הניתנות למימוש ל- 965,101 מניות של החברה.

לפירוט נוסף אודות אגרות החוב להמרה (סדרה יז') ואופציות לא רשומות הניתנות למימוש למניות החברה, ראו באורים ב'1(8), 14 ו- 17 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2018 אשר צורפו לדוח התקופתי 2018. בעקבות הנפקת זכויות שבוצעה בחודש אפריל 2018 הותאם מספר מניות ההמרה, הן ביחס לאגרות החוב להמרה (סדרה יז') והן ביחס לאופציות הלא רשומות לאופציות שהוענקו לפני הנפקת הזכויות והיו זכאיות להתאמות עפ"י תנאיהן, למרכיב ההטבה בזכויות. לפרטים ראה באור ב'1(8) בדוחות הכספיים ליום 31.12.2018, אשר צורפו לדוח תקופתי 2018.

4.5 שערי הבורסה של מניות החברה¹

תאריך	שער נעילה מתואם נמוך (באגורות)	תאריך	שער נעילה מתואם גבוה (באגורות)	
7.2.2019	587	6.3.2019	1,241	2019 [עד וסמוך למועד התשקיף]
25.12.2018	575.4	22.1.2018	1,875.36	2018
14.12.2017	1,609.87	15.5.2017	2,817.26	2017

¹ אם שער המניה הגבוה או הנמוך היה זהה במשך מספר ימים, צוין תאריך אשר נבחר באופן אקראי.

פרק 5 - תיאור עסקי התאגיד ודוח הדירקטוריון

5.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

5.1.1 כללי

בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 66 לתקנות פרטי התשקיף, תיאור עסקיה של החברה נכלל בתשקיף זה בדרך של הפניה לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח תקופתי 2018.

5.1.2. לשינויים וחידושים מהותיים בקשר עם עסקי החברה, שחלו לאחר מועד חתימתו של דוח תקופתי 2018, ראה דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף, המובא **כנספח ג'** לפרק 9 לתשקיף.

5.2 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2018

בהתאם לתקנה 44א(א) ותקנה 66 לתקנות פרטי התשקיף, דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 נכלל בתשקיף זה בדרך של הפניה לפרק ב' לדוח תקופתי 2018.

פרק 6 - ניהול החברה

- 6.1. **בעלי השליטה בחברה**
בעלת השליטה בחברה היא יורוקום אחזקות (1979) בע"מ, המחזיקה, נכון למועד תשקיף מדף זה, בכ- 54.04% מזכויות ההון וההצבעה בחברה¹.
- 6.2. **דירקטוריון החברה**
לפרטים בדבר דירקטוריון החברה ראה סעיף 11 בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2018 בפרק ד' לדוח תקופתי 2018.
- 6.3. **נושאי משרה בכירה בחברה**
לפרטים בדבר נושאי המשרה בחברה ראה סעיף 12 בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2018 בפרק ד' לדוח תקופתי 2018.
- 6.4. **הוראות תקנון החברה בקשר לדירקטורים**
הוראות תקנון החברה בקשר לדירקטורים כמפורט בתקנה 45(ב) לתקנות פרטי התשקיף, מובאות בפרק 3 בסעיף 3.5 לתשקיף מדף זה.
- 6.5. **גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאי בחברה**
אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.
- 6.6. **פרטים בדבר הסכמים והתחייבויות שלפיהם משלמת החברה תשלומים המבוססים על שיעור של רכוש, מחזור עסקיה, הכנסותיה או רווחיה**
- 6.6.1. לפירוט אודות זכאות התעשייה האווירית לישראל בע"מ לבונוס על כל שנת פעילות נוספת מעבר ל- 12 שנים של הלוויינים עמוס 3 ועמוס 4, ראה באורים 26ד' ו- 26ה' בדוחות כספיים ליום 31.12.2018 פרק ג' לדוח תקופתי 2018.
- 6.6.2. לפירוט אודות זכאות חברת Boeing Satellite Systems International Inc. להשתתפות בהכנסות מהלוויין עמוס 17 החל מהשנה ה- 15 במסלול עד וכולל השנה ה- 19 במסלול, ראה באור 26א' (1) בדוחות כספיים ליום 31.12.2018 פרק ג' לדוח תקופתי 2018.
- 6.6.3. לפירוט אודות מנגנון "rev share" הקבוע בהסכם שבין החברה לבין די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ (yes), ראה באור 27ג' (2) בדוחות כספיים ליום 31.12.2018 פרק ג' לדוח תקופתי 2018.
- 6.6.4. לפירוט אודות מנגנון השתתפות בהכנסות החברה מנקודת שמיים 4°W, הקבוע בהסכם שבין החברה לבין ממשלת ישראל למתן שירותים בלוויינים עמוס 2 ועמוס 3, ראה באור 26א' בדוחות כספיים ליום 31.12.2018 פרק ג' לדוח תקופתי 2018.

¹ עלפי מידע שנמסר לחברה, 8,008,473 מניות מתוך סה"כ המניות המוחזקות על ידי יורוקום אחזקות (1979) בע"מ ("יורוקום אחזקות"), מוחזקות באמצעות יורוקום-תקשורת בע"מ ("יורוקום תקשורת"), שהנה חברה פרטית בשליטת יורוקום אחזקות. לפרטים אודות הליכי פירוק שנפתחו כנגד יורוקום אחזקות במסגרתם מונה כונס נכסים זמני, בין השאר, על מניות החברה המוחזקות על ידי יורוקום אחזקות ויורוקום תקשורת, ראה באורים 1ב' (1), 1ב' (4), 26כג' ו- 27ג' (1) בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2018 בפרק ג' לדוח תקופתי 2018 ודיווחים מעת לעת של החברה.

6.6.5. לפירוט אודות מנגנון השתתפות בהכנסות החברה, הקבוע בהסכם שבין החברה לבין ממשלת ישראל בדבר העמדת קיבולת בלוויין עמוס 4 לרשות הממשלה, ראה באור 26ה' בדוחות כספיים ליום 31.12.2018 פרק ג' לדוח תקופתי 2018.

6.6.6. לפירוט אודות הטבות וטיבם של הסכמי העסקת עובדי החברה, תנאי העסקת מנכ"ל החברה והמשנה למנכ"ל החברה ותנאי העסקת סמנכ"לים, ראה סעיפים 17.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2018 פרק א' לדוח תקופתי 2018, סעיפים 4.1.1 ו- 4.1.2 לדוח פרטים נוספים על התאגיד 2018 פרק ד' לדוח תקופתי 2018, בהתאמה.

פרק 7 - פרטים אודות חברות בנות של החברה

לחברה יש חברה בת אחת בבעלות מלאה (100%) בשם: סי-וויי ספייסקום בעירבון מוגבל, המאוגדת בקפריסין. חברת הבת הוקמה לצורך הרחבת פעילות השיווק של החברה. לפרטים נוספים אודות סי-וויי ספייסקום בע"מ ראה באור 27א' בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 אשר צורפו לדוח התקופתי 2018.

פרק 8 - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1. תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

להלן יפורטו התגמולים שניתנו בכל אחת מהשנים 2017 ו-2018, לחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ולבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה:

8.1.1. תגמולים שניתנו בשנת 2018

פרטים אודות תגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה בשנת 2018, מובאים בתשקיף זה בדרך של הפניה לסעיף 4 בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2018 בפרק ד' לדוח התקופתי 2018.

8.1.2. תגמולים שניתנו בשנת 2017

פרטים אודות תגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה בשנת 2017, מובאים בתשקיף זה בדרך של הפניה לסעיף 4 בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2017 בפרק ד' לדוח התקופתי 2017, אשר פורסם ביום 21 במרס, 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-027229) ("הדוח התקופתי 2017").

8.1.3. פרטים על תגמול לאחר תאריך הדוחות הכספיים ועד למועד תשקיף מדף זה בקשר עם פרסום התשקיף

ועדת הביקורת (בשבתה כועדת התגמול) ודירקטוריון החברה קבעו כי היעדים למענק השנתי לשנת 2019 של מר אבי לוי, סמנכ"ל הכספים, כוללים, בין השאר, יעד אישי לפיו יהיה זכאי למענק בסך של עד 1.25 משכורות בתנאי שיתקבל היתר רשות ניירות ערך לפרסום תשקיף מדף במהלך התקופה שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

8.2. עסקאות עם בעלי שליטה במהלך השנתיים שקדמו לתשקיף המדף

פרטים אודות עסקאות עם בעל שליטה למיטב ידיעת החברה בשנתיים שקדמו לתשקיף המדף או שהינן עדיין בתוקף במועד התשקיף, מובאים בתשקיף זה בדרך של הפניה לסעיף 6 בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2018 בפרק ד' לדוח התקופתי 2018 ולסעיף 6 בדוח פרטים נוספים על תאגיד לשנת 2017 בפרק ד' לדוח התקופתי 2017.

8.3. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, במועד הסמוך למועד התשקיף ולמועד שקדם לו בשנים עשר (12) חודשים ראה סעיף 4.3 לתשקיף מדף זה.

פרק 9 - דוחות כספיים

- 9.1 **דוחות כספיים**
 בהתאם להוראות תקנות 60ב ו- 66 לתקנות פרטי התשקיף, בתשקיף מדף זה נכללים, על דרך ההפניה, הדוחות הכספיים ליום 31.12.2018, אשר נכללו בפרק ג' לדוח תקופתי 2018.
- 9.2 **דוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**
 בהתאם להוראות תקנות 60ה ו- 66 לתקנות פרטי תשקיף, בתשקיף מדף זה נכלל, על דרך ההפניה, דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנת 2018, אשר נכלל בפרק ה' לדוח תקופתי 2018.
- 9.3 **מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר**
 לחברה ניתן מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה להכללה בתשקיף של הדוחות הכספיים כאמור בסעיף 9.1 לעיל.
 מכתב ההסכמה הנ"ל מצורף **כנספח א'** לפרק 9 זה.
- 9.4 **הערכת שווי**
 מכתב הסכמת מעריך השווי לכלול בתשקיף המדף, לרבות בדרך של הפניה, את הערכת השווי שצורפה לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, מצורף **כנספח ב'** לפרק 9 זה.
- 9.5 **דוח אירועים**
 דוח אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות פרטי התשקיף) שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים כמפורט בסעיף 9.1 לעיל ועד למועד הסמוך לפרסום תשקיף מדף זה, מצורף **כנספח ג'** לפרק 9 זה.
- 9.6 **דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**
 בהתאם להוראות תקנה 6ב ותקנה 1א60 לתקנות פרטי התשקיף, בתשקיף מדף זה, נכלל, על דרך ההפניה, דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון בהתאם לתקנה 9ד' לתקנות הדוחות ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסם ביום 28 במרס, 2019 (מספר אסמכתא: 026619-01-2019).

נספח א' לתשקיף מדף

מכתב הסכמה של רואה
החשבון המבקר



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

20 במאי 2019

לכבוד
הדירקטוריון של
חלל תקשורת בע"מ
מנחם בגין 7, רמת גן

ג.א.ג,

הנדון: תשקיף מדף של חלל תקשורת בע"מ ("החברה")
המיועד להתפרסם בחודש מאי 2019

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

- (1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 27 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 27 במרס 2019 על ביקורת של רכיבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.
- (3) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 במאי 2019 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

נספח ב' לתשקיף מדף

מכתב הסכמה של מעריך השווי



GIZA SINGER EVEN

20 במאי, 2019

לכבוד

חברת חלל-תקשורת בע"מ

ג.א.נ,

הנדון: הסכמה להכללת הערכת שווי בתשקיף

לבקשתכם, אני הח"מ, נותן בזה את הסכמתנו לחברת חלל-תקשורת בע"מ (להלן: "החברה"), להכללה בדרך של הפניה את הערכת השווי – בחינת ירידת ערך נכסים ליום 31 בדצמבר 2018, שנחתמה בחודש מרץ 2019, ואשר צורפה ופורסמה יחד עם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסם ביום 28 במרץ 2019 – בתשקיף מדף של החברה המיועד להתפרסם בחודש מאי 2019, ובכל דוח הצעת מדף שיפורסם מכוחו.

בברכה,

ניר הרוש

מנכ"ל ג'י.אס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ

חתימה

נספח ג' לתשקיף מדף

דוח אירועים

דוח אירועים

להלן דוח אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר אירועים מהותיים שאירעו בחברה בתקופה שלאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 (שנחתמו ביום 27 במרס, 2019), ועד סמוך למועד פרסום תשקיף מדף זה :

1. ביום 31 במרס 2019, אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת התגמול) ודירקטוריון החברה את חידוש ההתקשרות בפוליסת הביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, לרבות דירקטורים שהינם בעל השליטה או קרובו. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31 במרס 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-030043), המובא בתשקיף זה בהכללה על דרך ההפניה.
2. ביום 23 באפריל 2019, פקעו סופית כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה, בהתאם לתנאיהם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 באפריל 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-036633), המובא בתשקיף זה בהכללה על דרך ההפניה.
3. ביום 28 באפריל 2019, עדכנה החברה כי על-פי לוח הזמנים העדכני של חברת השיגור, חלון השיגור המתוכנן ללויין עמוס 17 יחול בחודש יולי 2019. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 באפריל 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-040372), המובא בתשקיף זה בהכללה על דרך ההפניה.
4. ביום 21 במאי, 2019, פרסמה החברה את דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים ליום 31.3.2019. לפרטים נוספים, ראה דיווח החברה מיום 21 במאי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-048520), המובא בתשקיף זה בהכללה על דרך ההפניה.

תאריך: 21 במאי, 2019

אבי לוי, סמנכ"ל הכספים

דוד פולק, מנכ"ל

חיים רומנו, יו"ר הדירקטוריון

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות-דעת עורך דין



WITH RAVED, MAGRISO, BENKEL & CO.

מגדל המוזיאון, רח' ברקוביץ' 4, תל-אביב 64238
טלפון: 03-7778333 פקסמיליה: 03-7778444
e-mail: manager@shiboleit.com
official website: www.shiboleit.com

21 במאי 2019

לכבוד
חלל-תקשורת בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של חלל-תקשורת בע"מ ("החברה")

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

הננו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

עינבר איתן-גולדשטיין, עו"ד

שאול אדרת, עו"ד

משה צ. נאמן, עו"ד

10.2 הוצאות בקשר לתשקיף מדף זה

בהתאם להוראות סעיף 4א לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף מדף, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת המדף (ככל שיפורסמו) בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות אלה.

העמלות וההוצאות הכרוכות בפרסום תשקיף מדף זה מוערכות על ידי החברה בכ- 120 אלפי ש"ח.

10.3 דמי עמילות בקשר לניירות ערך

בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף לא שילמה החברה ולא התחייבה לשלם עמלה כלשהי עבור חתימה או החתמה על ניירות ערך שהונפקו על ידה.

10.4 הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

בשנתיים שקדמו למועד תשקיף המדף, החברה לא הקצתה ניירות ערך בתמורה שאינה כולה במזומנים.

10.5 עיון במסמכים

עותק מתשקיף המדף, מתקנון החברה, וכן מכל חוות דעת או אישור הכלולים בתשקיף זה, ניתנים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה הרגילות, החל מתאריך פרסומו של תשקיף זה.

כמו כן ניתן לעיין בתשקיף זה ובתקנון החברה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il.

פרק 11 – חתימות

החברה :

חלל-תקשורת בע"מ

הדירקטורים בחברה :

חיים רומנו

ליגד רוטלוי

בעז גורפונג

אברהם ברגר

תמר כפיר

ברכה ליטבק

עוזיאל דנינו

תמר פוליקר

זיו לייטמן