



ENERGIXGROUP

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

(להלן: "החברה")
תשקיף מדף

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למימוש לאגרות חוב הניתנות להמרה ולאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה וניירות ערך מסחריים (כל אלה יכוננו יחד להלן: "ניירות הערך המוצעים").

הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על פי דוח/ות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות ויתר תנאי ניירות הערך המוצעים ואופן הצעתם, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ולהנחיות מכוחו, כפי שיהיו באותה העת.

מובהר, כי עם פרסום תשקיף מדף זה, אין בכוונת החברה לעשות שימוש נוסף בתשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 30.5.2016, לפיכך, כל הנפקה עתידית של ניירות הערך המוצעים תעשה אך ורק בהתבסס על תשקיף מדף זה. למידע נוסף ראה סעיף 1.5 לתשקיף מדף זה.

לגורמי הסיכון הבאים עלולה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה בתחום האנרגיה הפוטו וולטאית ואנרגיית הרוח ועל תוצאותיה העסקיות: שער החליפין; עליית מחירי תשומות; חשיפה לשינויים בשערי הריבית; חשיפה לשינויים במדד; סיכוני סייבר; אי קבלת רישיונות ו/או מכסות; תלות בקבלת היתרים ואישורים; תלות בהתקשרות ארוכת טווח עם צרכן חשמל/רוכש לחשמל בארצות הברית; תנאי מזג האוויר ושינויי אקלים; מחסור במקורות מימון או קושי בהשגת מימון; הפרות מצד מנהל המערכת או ספק שירות חיוני; שינויים בתעריף ל - KWh הנמכר לחברת החשמל בישראל; שינויים במחירי החשמל בפולין; שינויים במחירי התעודות הירוקות בפולין; שינויים במחירי החשמל בארה"ב; שינויים במחירי התעודות הירוקות בארה"ב; עמידה בתנאים הנדרשים לקבלת הטבות מס בארצות הברית; תקינות המתקנים, פגעי טבע וטרור; חשיפה בנושאי מקרקעין (כללי); חשיפה בנושאי מקרקעין בפולין; היבטי איכות סביבה; שינויים בסביבה הרגולטורית בישראל; שינויים בסביבה הרגולטורית בפולין; שינויים בסביבה הרגולטורית בארה"ב; אי עמידת קבלנים בלוחות זמנים להקמה.

לפרטים נוספים ר' סעיף 30 לדו"ח התקופתי המובא בפרק 5 לתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

בדבר עסקאות החברה עם בעלי ענין בה ראה פרק 7 לתשקיף.

סך ההוצאות הקשורות בפרסום תשקיף זה מוערך בכ- 75 אלפי ש"ח.

עותק מהתשקיף ניתן למצוא באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שכתובתו www.maya.fase.co.il.

תאריך התשקיף: 29 במאי 2019

תוכן עניינים

מספר הפרק והסעיף	שם הפרק והסעיף	עמוד
פרק 1	מבוא	
1.1	כללי	א-1
1.2	הון עצמי	א-2
1.3	נתונים בש"ח	א-2
1.4	כתבי אופציה קיימים במחזור	א-2
1.5	תשקיף מדף של החברה מיום 30.5.2016	א-2
פרק 2	פרטי ההצעה	
פרק 3	הון החברה והמחזיקים בו	
3.1	הון המניות לתאריך התשקיף	ג-1
3.2	זכויותיהן של מניות החברה	ג-1
3.3	שינויים בהון החברה	ג-4
3.4	החזקות בעלי עניין	ג-5
3.5	מחירי המניות של החברה בבורסה	ג-7
3.6	ניירות ערך המירים למניות שבמחזור	ג-8
3.7	הון ורווח למניה	ג-9
פרק 4	יעוד תמורת ההנפקה	
4.1	סכום התמורה	ד-1
4.2	ייעוד התמורה	ד-1
פרק 5	החברה, פעילותה ונכסיה	
5.1	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	ה-1
5.2	שינויים וחידושים מהותיים בעסקי הקבוצה שאירעו ממועד פרסום הדו"ח השנתי	ה-3
5.3	פרטים על חברות בנות וחברות קשורות	ה-4
5.4	נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות, בהקמה, לקראת הקמה ובשלבי ייזום של החברה למועד הדוח	ה-6
5.5	דין וחשבון הדירקטוריון על מצב עסקי החברה	ה-8
פרק 6	ניהול החברה	
6.1	דירקטוריון החברה	ו-1
6.2	נושאי משרה בכירה	ו-3
6.3	דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ומורשי חתימה עצמאיים	ו-5
6.4	פרטים בדבר הסכמים והתחייבויות שלפיהם משלמת החברה תשלומים המבוססים על שיעור של רכוש, מחזור עסקיה, הכנסותיה או רווחיה	ו-5
6.5	פרטים נוספים	ו-6
6.6	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לדירקטורים	ו-6
6.7	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה	ו-6
6.8	שיפוי ופטור דירקטורים ונושאי משרה	ו-6

	פרטים על בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	פרק 7
ז-1	תשלומים לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה	7.1
ז-2	עסקאות עם בעלי שליטה או עסקאות שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן	7.2
ז-3	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	7.3
ח-1	דו"חות כספיים של החברה	פרק 8
ח-1	הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף בדרך של הפניה	8.1
ח-3	דוח אירועים	8.2
ח-4	מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, לפי תקנה 62(א1)	8.3
	פרטים נוספים	פרק 9
ט-1	חוות דעת עו"ד	9.1
ט-2	הוצאות בקשר להנפקה זו ודמי עמילות שהחברה שילמה בשנתיים שקדמו לתשקיף זה בקשר לחתימה או החתמה של ניירות ערך שהנפיקה	9.2
ט-2	הנפקות שלא בתמורת מזומנים	9.3
ט-2	עיון במסמכים	9.4
י-1	חתימות	פרק 10

פרק 1 - מבוא

כללי

1.1

החברה התאגדה על-פי חוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות") ביום 7 בדצמבר 2006 כחברה פרטית. ביום 24 בנובמבר 2009 שינתה את שמה לאמות אנרג'י בע"מ וביום 30 בדצמבר 2010 שינתה את שמה לשמה הנוכחי. החברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת המונח בחוק החברות ביום 5 במאי 2011.

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרשיונות הדרושים על-פי כל דין להצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה ולפרסום התשקיף. במועד זה אין מוצעים ניירות ערך והצעתם לציבור, ככל שתהיה הצעה כזו, תעשה במסגרת תשקיף המדף כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, באמצעות ועל פי דו"ח הצעת מדף שבו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

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.

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") נתנה אישור עקרוני לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים המתייחס למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות"), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה ולאגרות חוב הניתנות להמרה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות וניירות ערך מסחריים (לעיל ולהלן: "ניירות הערך המוצעים").

מתן האישור העקרוני של הבורסה אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר ולרישום ניירות הערך שינבעו ממימושם או מהמרתם, על פי תנאיהם, והרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים, ככל שיוצעו, יעשה בכפוף לקבלת אישור לרישום ניירות הערך למסחר על פי דוחות הצעת מדף, אשר יוגשו/ בהתאם לחוק ניירות הערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף) התשס"ה – 2005 (להלן: "דוח הצעת מדף" ו- "תקנות הצעת מדף", בהתאמה).

אין לראות באישור העקרוני האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף.

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

1.2 הון עצמי**1.2.1 הון מניות נומינלי לתאריך התשקיף**

סוג המניות	רשום	מונפק ונפרע לפני התשקיף	מונפק ונפרע לפני התשקיף בדילול מלא ^(*)
רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	500,000,000	403,620,550	423,585,700

(*) בהנחת מימוש מלוא ניירות הערך ההמירים של החברה כמפורט בסעיף 3.6 לתשקיף.

1.2.2 הון עצמי ליום 31 בדצמבר 2018

אלפי ש"ח	
3,798	הון מניות
715,695	פרמיה
(1,641)	קרן גידור
(33,721)	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(3,062)	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
512	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה
42,186	עודפים
723,767	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
8,342	זכויות שאינן מקנות שליטה
732,109	סה"כ הון

1.3 נתונים בש"ח

כל הנתונים בתשקיף זה מובאים בשקלים חדשים אלא אם נאמר אחרת.

1.4 כתבי אופציה קיימים במחזור

לעניין כתבי אופציה קיימים שהוקצו ע"י החברה ראה סעיף 3.6 לתשקיף.

1.5 תשקיף מדף של החברה מיום 30.5.2016

ביום 30.5.2016 פרסמה החברה תשקיף מדף (להלן: "תשקיף המדף הקודם") להצעת ניירות ערך שונים.

במסגרת תשקיף המדף הקודם הנפיקה החברה מניות רגילות.

מובהר, כי עם פרסום תשקיף מדף זה, אין בכוונת החברה לעשות שימוש נוסף בתשקיף המדף הקודם. לפיכך, כל הנפקה עתידית של ניירות הערך המפורטים במסגרת תשקיף מדף זה תעשה אך ורק בהתבסס על תשקיף מדף זה.

אשר על כן, כל פרסום עתידי של דו"ח הצעת מדף לניירות ערך על ידי החברה, אם וככל שיפורסם דו"ח מסוג זה, יתבסס על תשקיף מדף זה בלבד ולא על תשקיף המדף הקודם.

פרק 2 – פרטי ההצעה

בהתאם להוראות תקנה 25א(א) לתקנות נירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ח-1968 (להלן: "תקנות פרטי התשקיף"), הפרטים שיש לכלול בתשקיף בדבר הצעת ניירות ערך, הקבועים בפרק ג' לתקנות פרטי התשקיף, יובאו במסגרת דו"ח הצעת מדף, על פיו יוצעו ניירות ערך לציבור, והכל בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיהיו באותה עת, ובהתאם לסוג ניירות הערך שיוצעו על פי הדו"ח כאמור.

פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו

3.1 הון המניות לתאריך התשקיף

הון המניות הרשום של החברה הוא 5,000,000 (חמישה מיליון) ש"ח והוא מחולק ל- 500,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. רשומות על שם (להלן: "מניות רגילות"). ההון המונפק והנפרע של החברה בסמוך למועד פרסום התשקיף הינו 4,036,206 ש"ח המחולק ל- 403,620,550 מניות רגילות.

3.2 זכויותיהן של מניות החברה

הוראות תקנון החברה בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מובאות בתשקיף זה בדרך של הפנייה לתקנון החברה, כפי שפורסם בדוח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-044008 ("התקנון" או "תקנון החברה"). תקנון החברה ניתן לעיון אצל רשם החברות ובמשרדי החברה בשעות העבודה הרגילות וכן ניתן במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il.

להלן פירוט הסדרים כמפורט בסעיף 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, שנקבעו בתקנון החברה לפי הוראות חוק החברות:

הסעיף בחוק החברות	מספר תקנה בתקנון החברה	נוסח התקנה
20, 22	5.1	שינוי התקנון יעשה בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל.
	5.2	החברה רשאית להגביל בתקנון או בחוזה אחר את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה כללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון. דין החלטה שהתקבלה כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון.
	5.3	בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.
	6	על אף האמור בתקנון לעיל, שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו, לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.
	7	היו מניות החברה מחולקות לסוגים, לא יעשה שינוי בתקנון שיפגע בזכויותיו של סוג מניות ללא אישור אסיפת אותו סוג, לענין קבלת החלטות באסיפת סוג יחולו הוראות חוק החברות והתקנון בנוגע לשינוי התקנון באסיפות כלליות, בשינויים המחויבים.
	69.1	נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות 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 כן וכי הפעלת הסמכות חיונית כאמור.
	69.2	נטלה האסיפה הכללית, בהתאם להוראות תקנת משנה 69.1 דלעיל, סמכויות הנתונות לפי חוק החברות 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,
50		

הסעיף בחוק החברות	מספר תקנה בתקנון החברה	נוסח התקנה
59	103	להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.
	68	הדירקטוריון רשאי ליטול את הסמכויות הנתונות למנכ"ל, והכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים כפי שיקבע הדירקטוריון מעת לעת.
	108	האסיפה הכללית השנתית תמנה את חברי הדירקטוריון של החברה. החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה מיוחדת, או בהחלטה שנתקבלה בדירקטוריון 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 110 לעיל ¹ . דירקטורים שמונו, כאמור, למעט הדירקטורים החיצוניים, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויים, (אלא אם כן לא נבחרו דירקטורים באסיפה השנתית ובמקרה כזה ימשיכו דירקטורים אלה בכהונתם עד למינוי דירקטורים באסיפה השנתית הקרובה) ויוכלו להתמנות שוב.
81	77	יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה) יושב 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, 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.
	78	אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית של בעלי המניות, אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת שהאסיפה פותחת בדיון. מנין חוקי יהיו שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או ע"י שלוח והמחזיקים או המיצגים 25% (עשרים וחמישה אחוז) ומעלה מכוח ההצבעה של החברה תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
	79.1	אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המניין החוקי תדחה האסיפה מאליה בשבוע אחד לאותו יום לאותה השעה ולאותו המקום, או למועד מאוחר יותר אם צוין מועד כזה בהזמנה או בהודעה לאסיפה.

¹ עפ"י תקנה 110 לתקנון החברה, לא יעלה מספר הדירקטורים בדירקטוריון על 9.

הסעיף בחוק החברות	מספר תקנה בתקנון החברה	נוסח התקנה
	79.2	לא נכח באסיפה הנדחית מנין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.
	79.3	כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי המניות כאמור בתקנה 72 ובתקנה 73 ² תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה אחד או יותר, שלו לפחות עשרה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה אחד או יותר שלו לפחות עשרה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.
85	83	החלטה באסיפה כללית תתקבל בהצבעה במנין קולות ברוב רגיל למעט בעניינים המטופלים בפרק עסקאות עם בעלי ענין בחוק החברות ובכל מקרה אחר בו נדרש רוב מיוחד על פי דין ו/או על פי התקנון.
105	128	בהצבעה בדירקטוריון יהיה לכל דירקטור קול אחד.
107	129	החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל; היו הקולות שקולים לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף וההצעה תחשב כנדחית.
222	107.1	חברי הדירקטוריון בחברה יבחרו על ידי האסיפה הכללית השנתית וכחונתם, למעט הדירקטורים החיצוניים, תסתיים בתום האסיפה השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי.
	107.2	לא נבחרו דירקטורים באסיפה הכללית ימשיכו בכחונתם הדירקטורים שנבחרו באסיפה הקודמת.
259	136(א)	החברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.
	136(ב)	על אף האמור בס"ק (א) לעיל ומבלי לגרוע מהוראות חוק החברות ו/או מיתר הוראות התקנון. החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.
301,307	171.4	בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד. 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 של הדירקטוריון.
324	173	מיזוג כמשמעותו בחוק החברות, יהיה טעון אישור הדירקטוריון ובמידת הצורך על פי הוראות חוק החברות גם אישור האסיפה הכללית.

² תקנות 72 ו-73 לתקנון עוסקות בין היתר בכינוס אסיפה כללית בהתאם לדרישת בעלי המניות המחזיקים בכמות מינימלית מסוימת של הון מניות/זכויות הצבעה.

הסעיף בחוק החברות	מספר תקנה בתקנון החברה	נוסח התקנה
	174	היה וישנם בחברה מספר סוגי מניות שונים והחברה הינה חברת יעד דהיינו החברה אמורה להתמזג עם חברה קולטת באופן שיביא לחיסולה של החברה יהיה המיזוג כמשמעותו בחוק החברות טעון גם אישור אסיפות הסוגים למיניהם במידה ואינו פטור על פי הוראות חוק החברות מהצורך באישור האסיפה הכללית.
	175	הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג כאמור בפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, אם וככל שמיזוג כאמור טעון את אישורה של האסיפה הכללית, או אסיפת סוג, על פי דין, הוא רוב רגיל מקולות בעלי המניות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים.

3.3 שינויים בהון החברה

השינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים האחרונות, בשקלים חדשים נומינליים:

3.3.1 הון רשום

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

3.3.2 הון מונפק ונפרע

להלן פרטים בדבר התפתחות בהונה המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף:

תאריך	מהות השינוי	מס' מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.
31.12.2015	יתרת סגירה	307,669,599
במהלך שנת 2016	מימוש אופציות לעובדים למניות	5,061,451
26 במאי 2016	מימוש אופציות (סדרה 2) למניות	10,000,000
31.12.2016	יתרת סגירה	322,731,050
במהלך ינואר 2017	הנפקת מניות לציבור	34,500,000
במהלך ספטמבר 2017	הנפקת מניות פרטית	15,000,000
במהלך שנת 2017	מימוש אופציות לעובדים למניות	2,037,300
31.12.2017	יתרת סגירה	374,268,350
במהלך שנת 2018	מימוש אופציות לעובדים למניות	5,554,684
31.12.2018	יתרת סגירה	379,823,034
במהלך שנת 2019	מימוש אופציות לעובדים למניות	1,797,516
במהלך ינואר 2019	הנפקת מניות פרטית	22,000,000
תאריך התשקיף	סה"כ הון מונפק ונפרע	403,620,550

3.4 החזקות בעלי עניין

למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, אחזקות בעלי העניין בחברה ליום פרסום התשקיף הם כמפורט להלן³:

כמות ושיעור באחזקה במניות החברה				המחזיק
בדילול מלא ⁴	במועד התשקיף במניות בנות 0.01 ש"ח	בדילול מלא ⁴	במועד התשקיף במניות בנות 0.01 ש"ח	
בעלות ושליטה %	כמות	בעלות ושליטה %	כמות	
58.89	249,625,683	61.85	249,625,683	אלוני-חץ נכסים והשקעות בע"מ ⁵
0.70	2,980,000	0.74	2,980,000	נתן חץ
0.18	774,423	0.19	774,423	מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ ⁶
2.32	9,832,150	0.05	200,000	אסא לוינגר (מנכ"ל)
0.10	430,000	0.11	430,000	אבירם ורטהיים
0.02	76,842	0.02	76,842	אורן פרנקל
0.48	2,021,786	0.00	6,786	אלעד כהן (סמנכ"ל כספים)
0.51	2,143,432	0.08	308,432	דפנה רזניק (סמנכ"ל משפטית)
0.05	206,000	0.00	0	ענבל רבינוביץ
0.03	125,000	0.00	0	טניה פרידמן
0.45	1,923,000	0.00	0	מורן בירמן (סמנכ"ל פיתוח עסקי)
0.11	467,000	0.00	0	ישראל אבירם (סמנכ"ל הקמה והנדסה)
0.03	147,529	0.00	3,529	עידו לוזון
0.03	134,000	0.00	0	לינדה בן שושן (דח"צ)
0.03	134,000	0.00	0	אלונה שפר (קארו) (דח"צ)
0.01	52,000	0.00	0	מרים גז (דירקטור בלתי תלוי)
0.56	2,352,652	0.58	2,352,652	אקסלנס השקעות בע"מ – עבור קרנות נאמנות
0.00	1	0.00	1	הפניקס אחזקות בע"מ- עבור נוסטרו
5.10	21,625,988	5.36	21,625,988	הפניקס אחזקות בע"מ- עבור קופות גמל

³ אחזקות בעלי העניין המפורטות לעיל, מבוססות על דיווחים שוטפים של בעלי שליטה או נושאי משרה, ואולם יצוין כי עפ"י דין, ביחס לדיווחים של בעלי עניין אחרים (וכן מי שאינו החברה עצמה או תאגידים בשליטתה), חובת הדיווח חלה רק כשהשינוי המצטבר מגיע לרף שנקבע בדין, ועל כן האחזקות המפורטות לעיל אינן משקפות בהכרח את אחזקותיהם של בעלי העניין הנ"ל למועד התשקיף.

⁴ בהנחת מימוש מלא ניירות הערך ההמירים של החברה כמפורט בסעיף 3.6 להלן. יצוין כי בדילול מלא לא הובאו בחשבון 616,000 כתבי אופציה לא סחירים שהקצאתם לעובד החברה ונותן שירותים של חברה בת אושרה בדירקטוריון החברה ביום 15.5.2019 ואשר טרם הוקצו.

⁵ לפרטים נוספים ר' סעיף 3.4.1 להלן.

⁶ מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ הינה חברה פרטית רשומה בישראל, שלפי מיטב ידיעת החברה מוחזקת על ידי דוד ורטהיים (100%) באמצעות חברה פרטית בבעלותו המלאה;

⁷ לצורך חישוב אחזקותיו של מנכ"ל החברה בדילול מלא, נלקח בחשבון מימושו של כל כתבי האופציה שבתוקף ליום פרסום התשקיף, לרבות 15,682,636 אופציות ארוכות טווח שהוקצו לו ביום 23.5.2016 (סדרה 5/2016), הניתנות למימוש באמצעות מנגנון Cashless, ל- 4,581,150 מניות, וזאת בהתבסס על שער הנעילה של המניה נכון ליום 23.5.2019, בסמוך לפני יום פרסום התשקיף.

0.06	259,518	0.06	259,518	הפניקס אחזקות בע"מ-עבור משתתף
1.05	4,436,443	1.10	4,436,443	מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ נוסטרו
0.24	1,007,339	0.25	1,007,339	מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ עבור קרנות נאמנות
4.76	20,181,479	5.00	20,181,479	מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ עבור משתתף
24.29	102,649,435	24.62	99,351,435	הציבור (כולל עובדים שאינם נושאי משרה בכירה בחברה)
100.00	423,585,700	100.00	403,620,550	סה"כ

בעלת השליטה בחברה הינה אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ (להלן: "אלוני חץ"). בעלי השליטה באלוני חץ הינם מר נתן חץ ומר דוד ורטהיים (באמצעות מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ), כמפורט בסעיף 3.4.1 להלן. כמפורט בטבלה בסעיף זה לעיל, החזקתם המצרפית של אלוני חץ, מר חץ ומ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ בחברה הינה כ- 62.78% (כ- 59.78% בדילול מלא). בין נתן חץ לבין מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ קיים הסכם הצבעה מיום 31.10.96 המסדיר את שליטתם המשותפת באלוני-חץ.

3.4.1 אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ

אלוני-חץ הינה חברה ציבורית אשר למיטב ידיעת החברה בעלי העניין בה, להם אחזקות סמוך ליום פרסום התשקיף, הינם כדלקמן⁸:

שם בעל המניות	שיעור ההחזקה במועד התשקיף	שיעור ההחזקה בדילול מלא
% בהון ובהצבעה	% בהון ובהצבעה	% בהון ובהצבעה
מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ ⁹	19.16	18.90
נתן חץ ורעיתו	14.47	14.26
אדוה שרביט ¹⁰	0.58	0.60
אבירם ורטהיים ¹⁰	0.01	0.14
אהרן נחומי ¹⁰	0.00	0.02
גתית גוברמן ¹⁰	0.00	0.02
עמוס ידלין ¹⁰	0.01	0.04
צבי אקשטין ¹⁰	0.00	0.02
שלומי שוב ¹⁰	0.00	0.01
אלטשולר שחם קופות גמל ופנסיה בע"מ ¹²	9.76	9.62
אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	3.98	3.84
אלטשולר שחם ינשוף גידור בע"מ- נוסטרו	0.30	0.30
הציבור	51.73	52.23
סה"כ ¹³	100.00	100.00

⁸ אחזקות בעלי העניין המפורטות לעיל, מבוססות על דיווחים שוטפים של בעלי שליטה או נושאי משרה, ואולם יצוין כי עפ"י דין, ביחס לדיווחים של בעלי עניין אחרים (וכן מי שאינו החברה עצמה או תאגידים בשליטתה), חובת הדיווח חלה רק כשהשינוי המצטבר מגיע לרף שנקבע בד"ר, ועל כן האחזקות המפורטות לעיל אינם משקפים בהכרח את אחזקותיהם של בעלי העניין הנ"ל למועד התשקיף.

⁹ בעל שליטה. לפרטים נוספים ראה ה"ש 6 לעיל.

¹⁰ דירקטור.

¹¹ בתו של מר נתן חץ.

¹² למיטב ידיעת החברה בעלי השליטה באלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ במישרין ובעקיפין הם גילעד אלטשולר (35.97%), קלמן שחם (35.97%), רוני בנין בר (7.99%) ויאיר לווינשטיין (19.25%).

¹³ בבעלות אלוני חץ 85,340 מניות רדומות. כל עוד המניות הרדומות בבעלות אלוני חץ הן אינן מקנות זכויות כלשהן. שעורי ההחזקה בטבלה חושבו כאילו המניות הרדומות אינן קיימות בהון החברה.

מחירי המניות של החברה בבורסה

3.5

הטבלה הבאה מפרטת את מחירי הבורסה של מניות החברה הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. החל מיום 1.1.2017 ועד סמוך ליום פרסום התסקיף.

שנת 2019 (עד ליום 23 במאי)		שנת 2018		שנת 2017	
תאריך	מחיר מניה באגורות	תאריך	מחיר מניה באגורות	תאריך	מחיר מניה באגורות
22.5.2019	687	19.12.2018	492.8	13.12.2017	347
3.1.2019	462	6.2.2018	310.5	1.1.2017	235.5
					גבוה נמוך

ביום 23 במאי 2019 היה מחיר המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. בבורסה 658.3 אגורות למניה.

3.6 ניירות ערך המירים למניות שבמחזור¹⁴

מס' סידורי	סוג האופציה	הניצע	הפניה לדוח מידי/ תשקיף / דוח הצעת מדף	כמות כתבי האופציה שהוקצתה	מועד מימוש אחרון	כמות כתבי האופציה במחזור	מחיר מימוש ¹⁵ לפי תנאי כתבי האופציה ל-1 מניית מימוש	מחיר מימוש ליום 23 במאי 2019	הסכום הנוסף שתקבל החברה אם ימומשו כל כתבי האופציה שבמחזור באלפי ש"ח
1.	תוכנית לטווח ארוך למנכ"ל החברה 05/16	מנכ"ל החברה	דו"ח מידי מיום 15.3.2016 (מספר אסמכתא -01-2016-007023 כפי שתוקן ביום 24.4.2016 מס' אסמכתא : 2016-01-054835)	15,682,636	שני שליש מכמות כתבי האופציות – 22.3.2021 שליש מכמות כתבי האופציות – 22.3.2022	15,682,636	4.7 ש"ח נומינאלי	4.66 ש"ח	מימוש ללא תמורה במזומן (Cashless) ¹⁶
2.	אופציות לא סחירות 4/17	נושאי משרה ועובדי החברה (מתוכן 1,790,000 אלפי כתבי אופציות למנכ"ל החברה)	דו"ח מידי מיום 6.3.2017 (מספר אסמכתא -01-2017-021621 ודו"ח מידי מיום 12.3.2017 מס' אסמכתא 2017-01-020413)	5,199,000	1.4.2020	4,554,000	2.812 ש"ח נומינאלי	2.812 ש"ח	12,806
3.	אופציות לא סחירות 4/18	נושאי משרה ועובדי החברה (מתוכן 1,937,000 אלפי כתבי אופציות למנכ"ל החברה ; וכן 246,000 כתבי אופציה לשלוש דירקטוריות)	דו"ח מידי מיום 12.3.2018 (מספר אסמכתא -01-2018-023464)	5,905,000	¹⁷ 15.4.2021	5,564,000	3.604 ש"ח נומינאלי	3.604 ש"ח	20,053
4.	אופציות לא סחירות 3/19	נושאי משרה בחברה, נושאי משרה בחברת בת ועובדי החברה (מתוכן 1,324,000 אלפי כתבי אופציות למנכ"ל החברה ; וכן 156,000 כתבי אופציה לשלוש דירקטוריות)	דו"ח מידי מיום 12.3.2019 (מספר אסמכתא -01-2019-021091 כפי שתוקן ביום 12.3.2019 מס' אסמכתא : 2019-01-021109)	4,563,000	16.4.2022	4,563,000	5.504 ש"ח נומינאלי	5.504 ש"ח	25,115
5.	אופציות לא סחירות 5/19 ¹⁸	עובד בחברה בת בארה"ב	דו"ח מידי מיום 16.5.2019 (מספר אסמכתא -01-2019-046945)	1,000,000	14.5.2022	1,000,000	6.793 ש"ח נומינאלי	6.793 ש"ח	6,793
סה"כ				32,349,636		31,363,636			

¹⁴ לפרטים נוספים על כתבי האופציה של מנכ"ל החברה ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים, המצורפים כחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 מס' אסמכתא (2019-01-020187).

¹⁵ כפוף להתאמות כמפורט בתכנית המסגרת מכוחה הוקצו כתבי האופציות.

¹⁶ כתבי האופציות יומרו בהתאם למנגנון Cashless ולכן לא צפויה להתקבל תמורה בגין מימוש כתבי אופציה אליה. החברה תפעל בהתאם להוראות סעיף 304 לחוק החברות בכל הנוגע להקצאת מניות בפחות מערך הנקוב.

¹⁷ פרט ל- 85,000 כתבי אופציה שמועד המימוש האחרון שלהן הינו 1.5.2021.

¹⁸ לא הובאו בחשבון 616,000 כתבי אופציה לא סחירים שהקצאתם לעובד החברה ונותן שירותים של חברה בת אושרה בדירקטוריון החברה ביום 15.5.2019 ואשר טרם הוקצו בפועל.

3.7

הון ורווח למניה

סך ההון המיוחס לבעלים של החברה ליום 31.12.2018 וליום 31.12.2017 הינו 723,767 אלפי ש"ח ו- 682,529 אלפי ש"ח, בהתאמה, דהיינו כ- 1.91 ש"ח לכל 0.01 ש"ח ע.ג. הון מניות בהתאם להון המניות כפי שהיה ביום 31.12.2018 וכ- 1.82 ש"ח לכל 0.01 ש"ח ע.ג. הון מניות בהתאם להון המניות כפי שהיה ביום 31.12.2017.

הרווח הבסיסי והמדולל ל- 0.01 ש"ח ע.ג. מניות רגילות לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 וביום 31.12.2017 היה כ- 0.083 ש"ח וכ- 0.047 ש"ח, בהתאמה.

פרק 4 - יעוד תמורת ההנפקה

4.1 סכום התמורה

במועד תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם וממילא לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום התשקיף.

4.2 יעוד התמורה

במועד תשקיף מדף זה אין החברה מגייסת סכום כלשהו. במידה ויוצעו בעתיד ניירות ערך על פי תשקיף מדף זה ועל פי דו"חות הצעת מדף, התמורה שתתקבל מהנפקות אלה תיועד למטרות שונות, כפי שתחליט החברה מעת לעת ו/או כפי שיפורט בדו"חות הצעת המדף.

פרק 5 - החברה, פעילותה ונכסיה

5.1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

5.1.1. בהתאם לתקנות 6ב' ו-44(א1) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, תיאור עסקי החברה נכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 מס' אסמכתא 020187-01-2019 (להלן: "הדו"ח השנתי").

החברה והחברות המאוחדות והמוחזקות שלה ייקראו להלן: "הקבוצה".

5.1.2. עדכון לתיאור פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב:

בהמשך לסעיפים 7.1.3 א' ו- ב' לפרק א' לדוח השנתי – תיאור עסקי התאגיד, בו מתארת החברה את שוק מכירת החשמל והמסגרת הרגולטורית הרלבנטית לפעילותה של החברה בארה"ב, החברה מבקשת להבהיר כדלקמן:

פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי בארצות הברית

במהלך שנת 2018, כחלק מתכניתה האסטרטגית, המשיכה החברה בפיתוח וקידום הפעילות בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב.

א. כללי

התחום הפוטו-וולטאי בארצות הברית, מבוסס בעיקרו על שוק פתוח של מכירת החשמל המיוצר מהמערכת בתוספת תמריצי מס הנקבעים ברמה הפדראלית.

שוק מכירת החשמל בארה"ב מאפשר גמישות רבה במכירת החשמל ויצרני חשמל יכולים למכור חשמל לחברות החשמל המקומיות, ישירות לצרכנים ו/או למוסדות פיננסיים המשמשים כמתווכים במכירת החשמל. מרבית ההתקשרויות למכירת חשמל (בין אם לחברת החשמל או ישירות לצרכנים) הינן לתקופה שבין 20-5 שנים:

(1) מכירת חשמל לחברות חשמל מקומיות – מתבצעת לרוב בדרך של מכרז תחרותי אותו מפרסמת חברת החשמל המקומית לצורך התקשרות לרכישת החשמל והתעודות הירוקות מהפרויקט במחיר קבוע לתקופה ארוכה (לרוב 15-20 שנה). חברת החשמל אשר עורכת את המכרז בוחרת מבין המציעים בהתאם למחיר ולפרמטרים של איכות הפרויקט (מיקום, השלב בו הוא נמצא בייזום וכו') ואיכות המציע (ניסיון, איתנות פיננסית וכו').

(2) מכירת חשמל לצרכנים/עסקאות קיבוע מחיר – מתבצעת הן בדרך של מכרז תחרותי (בדומה לחברות החשמל המקומיות) והן כעסקאות ישירות. העסקאות מסוג זה הן לרוב לתקופה של 10-15 שנים. מכירת החשמל יכולה להתבצע באופן פיזי או וירטואלי (במסגרת עסקה חיצונית לקיבוע מחיר החשמל מהמתקן ומחיר התעודות הירוקות שיונפקו בגינו, כשהחשמל המיוצר בפועל מוזרם לרשת החשמל).

ב. המסגרת הרגולטורית בתחום הפוטו-וולטאי בארצות הברית

(1) ברמה הפדרלית:

שני התמריצים העיקריים ליזמים לעידוד הקמת מתקנים פוטו-וולטאיים ניתנים בדרך של הטבת מס: (i) ITC – Investment Tax Credit ו- (ii) פחת מואץ. יזם יכול ליהנות מזיכוי מס ה- ITC בשיעור של 30% מעלויות הפרויקטים המתקבל

במלואו בסמוך לאחר חיבור הפרויקט לרשת החשמל (חישוב העלויות מהן נגזרת ההטבה מתבצע בהתאם לתנאים שנקבעו בחקיקה) ("הטבת מס ה- ITC"). בנוסף, יזם יכול ליהנות מפחת מואץ ביחס לכ- 85% מעלויות הפרויקט למשך 5 שנים. ככל וליזם אין די הכנסות החייבות במס בארה"ב ולכן אין לו יכולת לממש בעצמו את הטבת מס ה- ITC (בדומה לחברה), על מנת ליהנות מהטבת מס - ITC, היזם נדרש להתקשר עם שותף מקומי, אשר יש לו חבות מס פדרלית בארה"ב ("שותף מס"). שותף המס שהתקשר עם היזם מעמיד בשלב חיבור המתקן (על פי רוב), כ- 40-45% מעלות ההשקעה להקמת המתקן (שהועמדה במהלך הקמתו), בתמורה לרוב המוחלט מהטבות המס להן זכאי הפרויקט וכן החזר בשיעור של 10-30% מתזרים הפרויקט למשך חלק משנות הפעלתו של המתקן. היזם אחראי להזרים את יתרת עלות ההשקעה להקמת המתקן (לרבות בדרך של מימון) וזכאי ליתרת הטבות המס ויתרת התזרים של הפרויקט. עם החזר השקעת שותף המס (בדרך של הטבות המס ותשלום חלקו בתזרים), קמה ליזם הזכות לרכוש את זכויותיו של שותף המס בפרויקט בתנאי שוק. בהתאם לחקיקה שבתוקף למועד פרסום תשקיף זה, אחוזי הטבת מס ה- ITC יופחתו באופן הדרגתי על ידי הרגולטור החל מתחילת שנת 2020, כך שביחס לפרויקט שהקמתו החלה בשנת 2020 יעמוד שיעור הטבת המס ביחס לעלות הפרויקט על 26%, פרויקט שהקמתו החלה בשנת 2021 - 22% ופרויקט שהקמתו החלה משנת 2022 והלאה - 10%. בכל מקרה, פרויקט שהקמתו לא תושלם עד לשנת 2023, שיעור הטבת מס ה- ITC יעמוד רק על 10%.

יובהר כי פרויקט שהקמתו תחל בשנת 2019 ותושלם עד לתום שנת 2023 יהיה זכאי להטבת מס בשיעור של 30%.

(2) ברמת המדינה (ה- State):

התמריצים ליזמים משתנים בין מדינה למדינה, כאשר התמריץ הנפוץ הוא הנפקת תעודות ירוקות (RECs – Renewable Energy Certificates) ליצרני חשמל מאנרגיה מתחדשת. ככלל, זכאי מתקן לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת לתעודה אחת בגין כל 1MWh שהוא מייצר. שוויין של התעודות משתנה בהתאם למסגרת הרגולטורית ולתנאי השוק באותה המדינה. בחלק גדול מהמדינות ישנו יעד מחייב לאנרגיות מתחדשות שנקבע על ידי המחוקק המקומי (Renewable Portfolio Standard) ובהתאם חברות החשמל המקומיות, המפוקחות על ידי המחוקק המקומי, נדרשות לרכוש תעודות ירוקות. בנוסף, חברות רבות אשר אינן מחויבות לרכוש תעודות ירוקות על פי דין (דוגמת חברות טכנולוגיה גדולות) מחילות על עצמן כללים דומים כדי לעמוד ביעדי האנרגיה המתחדשת אשר הציבו לעצמן. כמו כן, במדינות רבות ישנן תוכניות למתן מענקים מהמדינה או גופים מטעמה.

בכל הנוגע להליך הרישוי והיתרים להקמה וחיבור המתקן, הליך קבלת ההיתרים נעשה בעיקר ברמת המדינה וברמה המקומית, כאשר הדרישות משתנות בין מדינה למדינה. הליך החיבור לרשת נעשה מול חברת החשמל המקומית הרלוונטית שבשטחה נמצא המתקן.

(3) החלטות ממשל – מסי יבוא

על פעילות החברה להקמת פרויקטים בארה"ב עשויות להשפיע החלטות הממשל בנוגע להטלת מסי יבוא על סחורות לארה"ב, כדוגמת החלטת נשיא ארה"ב מחודש ינואר 2018, להטיל מס יבוא ("מכס") על חלק מסוגי הפאנלים הסולאריים המיובאים לארה"ב. כאמור, המכס אינו חל על יבוא של כל סוגי הפאנלים הסולאריים, כך למשל הוא אינו חל על פאנלים כדוגמת אלו המיוצרים על ידי חברת First Solar, אשר לתאריך פרסום התשקיף, צפויים לשמש את החברה.

לתאריך פרסום התשקיף, החברה מעריכה את השפעתן של ההחלטות שפורסמו להטלת המכסים כלא מהותיות על פעילותה בארה"ב.

5.1.3. בהמשך לאמור בביאור 13 לפרק ג' לדוח השנתי – דוחות כספיים, להלן פירוט עמידת החברה ביחסי הכיסוי הפיננסיים להם היא מחויבת כחלק מתנאי המימון הפרויקטלי שניתן למערכותיה בהפעלה :

שם הפרויקט	מועד החישוב(*)	יחס ADSCR שנתי מינימאלי לחוב	יחס ADSCR שנתי בפועל לחוב	יחס DSCR רבעוני מינימאלי לחוב	יחס DSCR רבעוני בפועל לחוב	יחס LLCR מינימאלי לחוב	יחס LLCR בפועל לחוב
נאות חובב	31.3.19	1.1	1.3	1.05	1.22	-	-
פרויקטים 1	31.3.19	1.1	1.31	-	-	1.1	1.54
פרויקט מיתרים	31.3.19	1.25	1.31	-	-	-	-
פרויקטים 2	31.3.19	1.1	(**)	-	-	-	-
BANIE	31.12.18	1.15	2.08	-	-	1.15	2.74

(*) מועדי החישוב המוצגים הנם מועדי החישוב האחרונים להם נדרשה החברה בהתאם לתנאי עסקת המימון הרלבנטית.

(**) טרם עברו ארבעה רבעונים רצופים מתחילת הפעלת הפרויקטים.

להגדרות ADSCR, DSCR, LLCR ראה ביאור 13 לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

5.1.4. לעדכונים נוספים בקשר עם פעילות החברה ר' דו"ח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2019 שפורסם ביום 12 במרץ 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-046984) (להלן: "הדו"ח הרבעוני"), ר' גם סעיף 8.2.5 לתשקיף. בהמשך לאמור בסעיף 6.1.1 ב. לדוח הרבעוני, החברה מבקשת לעדכן כי ביום 21 במאי, 2019, פרסמה רשות החשמל את החלטתה בדבר המועמדים לזכייה בתעריף מובטח להקמת פרויקט במתח עליון בתחום האנרגיה הפוטו-וולטאית ובכלל זה פרויקט של החברה בהספק של כ- 90MWp. החלטת הרשות תיכנס לתוקף לאחר הסרת צו ארעי שניתן במסגרת בג"צ 1298/19 סולאד אנרגיה בע"מ נ' רשות החשמל וחברת החשמל לישראל בע"מ שמחייב שמירת מקום ברשת החשמל לעותרת בהספק של 77MW או לחילופין, לאחר קבלת תוצאות סקר חיבור שיבוצע תחת אילוץ שמירת מקום ברשת עבור העותרת, ובחינה כי תוצאות אלה אינן משפיעות על המועמדים לזכייה שנקבעו בהחלטה.

5.2. שינויים וחידושים מהותיים בעסקי הקבוצה שאירעו ממועד פרסום הדו"ח השנתי

בנוסף על האמור בפרק זה, לשינויים וחידושים מהותיים בקשר עם עסקי החברה, שחלו לאחר מועד חתימתם של הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, ראה דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי התשקיף"), המובא בסעיף 8.2 לתשקיף.

5.3. פרטים על חברות בנות וחברות קשורות**5.3.1. השקעות בחברות בנות מהותיות ובחברות כלולות ליום 31.12.2018¹**

<u>שם החברה</u>	<u>שווי מאזני</u> <u>ליום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>שיעור בעלות</u> <u>ושליטה</u> <u>בתאריך הדוח על</u> <u>המצב הכספי</u>	<u>שיעור זכות למנות</u> <u>דירקטורים</u>
Fieldon Investments Sp. z o.o. Wiatromill Sp. K.	387,104 (*)	100%	100%
Glavent Investments Sp. z o.o. Orlik Sp. K.	81,043 (*)	100%	100%
Caden Energix LLC	36,504	58%	100% מזכויות הניהול
אנרג'יקס נאות חובב בע"מ	64,615	100%	100%
אנרג'יקס פרויקטים 1, שותפות מוגבלת	2,666	100%	100%
אנרג'יקס א.ח. דרום הר חברון, שותפות מוגבלת	- (**)	50.1%	50%
אנרג'ית רוח נקייה בע"מ	26,164	73%	100%
סולאיר אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות, שותפות מוגבלת	24,312	70%	67%
גרנות אנרג'יקס פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת	11,685	50%	50%
אנרג'יקס פרויקטים 2, שותפות מוגבלת	67,182	100%	100%
סולאיר אנרג'יקס הנדסה, שותפות מוגבלת	73,102	70%	100%

(*)-ההלוואות ניתנו על ידי חברה בהולנד בבעלות מלאה של החברה.

(**)- לשותפות יש גירעון בהון

¹ לא כולל תאגידים שאינם פעילים.

5.3.2. הלוואות מהותיות ושטרי הון שניתנו (התקבלו) על ידי החברה לחברות בנות ולחברות כלולות

יתרה ליום 31

בדצמבר 2018

שם החברה/השותפות לה ניתנה ההלוואה/שטר ההון	תנאי ההצמדה	ריבית %	אלפי ש"ח
Fieldon Investments Sp. z o.o. Wiatromill Sp. K. (*)	לא צמוד	8%	416,347
Glavent Investments Sp. z o.o. Orlik Sp. k. (*)	לא צמוד	9%	85,709
Caden Energix LLC.	צמוד לריבית ליבור	8.5-10%	36,504
אנרג'יקס נאות חובב בע"מ - שטרי הון(*)	לא צמוד	0	38,543
אנרג'יקס א.ח. דרום הר חברון, שותפות מוגבלת	צמוד למדד	4.25%	7,570
אנרג'ית רוח נקייה בע"מ	לא צמוד	17%	21,064
סולאיר אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות, שותפות מוגבלת	לא צמוד	10%-8%	17,470
גרנות אנרג'יקס פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת	לא צמוד	פריים + 2%	2,522
אנרג'יקס פרויקטים 2, שותפות מוגבלת	לא צמוד	10%-8%	83,752
סולאיר אנרג'יקס הנדסה, שותפות מוגבלת	לא צמוד	8%	56,865

(*) מועדי פירעון ההלוואות טרם נקבעו.

5.3.3. הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות מהותיות והכנסות התאגיד מהן לשנת 2018 (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) לאחר מס	דיבידנד לחברה	דמי ניהול לחברה והשתתפות בהוצאות	הכנסות ריבית, נטו לחברה
Fieldon Investments Sp. z o.o. Wiatromill Sp. K.	(1,544)	(1,544)	-	-	-
Glavent Investments Sp. z o.o. Orlik Sp. k.	(2,504)	(2,504)	-	-	-
אנרג'יקס נאות חובב בע"מ	15,056	11,617	10,000	680	-
אנרג'יקס פרויקטים 1, שותפות מוגבלת	1,204	1,204	1,000	799	-
אנרג'יקס א.ח. דרום הר חברון, שותפות מוגבלת	(306)	(306)	-	-	332
אנרג'ית רוח נקייה בע"מ	-	-	-	-	3,670
סולאיר אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות שותפות מוגבלת	(90) (*)	(90) (*)	-	-	3,669
גרנות אנרג'יקס פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת	2,538 (**)	2,538 (**)	-	277	149
אנרג'יקס פרויקטים 2, שותפות מוגבלת	3,387	3,387	-	-	4,215
סולאיר אנרג'יקס הנדסה, שותפות מוגבלת	12,386 (*)	12,386 (*)	-	-	3,983

(*) החברה מחזיקה ב-70% מהזכויות בשותפות

(**) חלקה של החברה הינו 50%.

5.4. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות, בהקמה, לקראת הקמה ובשלבי ייזום של החברה למועד התשקיף:

לצורך מבט כללי על פעילות החברה למועד התשקיף, להלן טבלאות המתארות בתמצית את הפרויקטים שהינם בהפעלה מסחרית, בהקמה, לקראת הקמה ובייזום:

5.4.1 פרויקטים בהפעלה מסחרית

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מועד הפעלה מסחרי	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל והתעודות המיוצרים ל-1 KWh (בש"ח)	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	עלות הקמה (במיליוני ש"ח)	סך המימון בגין הפרויקט (במיליוני ש"ח)	עלות מופחתת בדוחות הכספיים ליום 31.3.2019 (במיליוני ש"ח)	תוצאות הפרויקט לרבעון הראשון 2019 (במיליוני ש"ח)				תוצאות הפרויקט לשנת 2018 (במיליוני ש"ח)				חלק החברה בפרויקט
											הכנסות	רווח גולמי לפרויקט	FFO פרויקטאלי	תזרים נקי לאחר שירות חוב	הכנסות	רווח גולמי לפרויקט	FFO פרויקטאלי	תזרים נקי לאחר שירות חוב	
ישראל	נאות חובב	פוטו-וולטאי	37.5	12/2014	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.642	שכירות	291.8	370	240.7	8.9	8.3	5.9	2.6	43.4	40.1	29.8	9.0	100%
	מערכות הליך תחרותי ראשון	פוטו-וולטאי	90	רבעון 4, 2018	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.199	שכירות	269.6	240	266.7	6.2	4.4	3.0	1.7	2.3	1.8	1.1	1.1	94%
	מערכות בינוניות וקטנות	פוטו-וולטאי	11.6	2010-2015	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.50-2.19	שכירות	95.2	95	65.5	3.8	2.6	1.8	1.1	18.8	14.5	11.2	5.6	64%
פולין	Banie	רוח	106	12/2015-06/2016	חשמל - מכירה בבורסת החשמל או בהסכמים ארוכי טווח. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה לתעודות ירוקות או בהסכמים ארוכי טווח. זכאות לתעודות - 15 שנים ממועד הפעלה מסחרית	לפי מחיר בבורסת החשמל והתעודות בפולין	שכירות	686.5	346.5	617.8	44.6	38.0	34.3	29.8	100.5	80.7	65.0	46.7	100%
	Ilawa	רוח	13.2	06/2016	חשמל - מכירה בבורסת החשמל או בהסכמים ארוכי טווח. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה לתעודות ירוקות או בהסכמים ארוכי טווח. זכאות לתעודות - 15 שנים ממועד הפעלה מסחרית		שכירות	81.5	-	74.2	4.4	3.6	3.6	3.6	12.0	10.1	10.1	10.1	100%
	סה"כ		258.3					1,424.6	1,051.5	1,264.9	67.9	56.9	48.6	38.8	177.0	147.2	117.2	72.5	

* לפרטים נוספים בגין פרויקטי החברה ומימונם ראה ביאורים 9 ו-13 לחלק ג' לדוחות השנתיים - דוחות כספיים.

** התוצאות המוצגות בטבלה לעיל הינן ללא השפעת IFRS 16.

5.4.2. פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה

פרויקטים של החברה הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מועד הפעלה מסחרית חזוי	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל 1-5 KWh מיוצר (בש"ח)	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	צפי לסגירה פיננסית	עלות הקמה צפויה	סך המימון בגין הפרויקט (במיליוני ש"ח)	עלות שהושקעה ליום 31.3.2019 (במיליוני ש"ח)	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מלאה (במיליוני ש"ח)				חלק החברה בפרויקט
												הכנסות	רווח גולמי לפרויקט	FFO פרויקטאלי	תזרים נקי לאחר שירות חוב	
ישראל	מערכות הליך תחרותי שני	פוטו-וולטאי	65	רבעון 3, 2019	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.198	שכירות	סגירה פיננסית הושלמה ברבעון 4, 2018	175-200	175	111.2	23-25	18-20	13-15	6-8	70% (*)
ארה"ב	Energix Caden	פוטו-וולטאי	85	רבעון 4, 2019 עד רבעון 1, 2020	חשמל - הסכם קבוע מחיר ארוך טווח ומכירת החשמל בפועל בבורסת החשמל. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירת התעודות במחיר קבוע.	בהתאם להסכמים ארוכי טווח	שכירות	רבעון 2, 2019	320-370	ל.ר	31.0	17-23	14-18	ל.ר	ל.ר	58% (**)

* החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית של 8%-10% בשנה, 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם.
 ** החברה מזרימה הון בכיר למיזם בארה"ב בתשואה של $LIBOR + 7\%$, אך לא פחות מ-8.5% בשנה. מלוא התזרים הפנוי לחלוקה במיזם ישולם תחילה לחברה לצורך פירעון המימון.
 *** התוצאות המוצגות בטבלה לעיל הינן ללא השפעת IFRS 16.

5.4.3. פרויקטים בייזום מתקדם

פרויקטים בייזום מתקדם הינם צבר הפרויקטים בידי החברה שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל ל-1 KWh מיוצר (בש"ח)	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	סטאטוס היתרים	צפי לסגירה פיננסית	עלות כוללת צפויה	עלות שהושקעה ל-31.3.2019	צפי הכנסה שנתית (במיליוני ש"ח)	חלק החברה בפרויקט
ישראל	מערכות הליך תחרותי שלישי	פוטו-וולטאי	104	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.182	שכירות	החברה פועלת לקבלת היתרי בניה	רבעון 1, 2020	275-325	0.5	33-35	70% (*)
	אר"ן (**)	רוח	130-150	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.33	שכירות	שלב ההערוות וההתנגדויות בות"ל, לפני אישור הוות"ל וקביעת הדיר	מחצית שניה של שנת 2019 (**)	550-700	32.1	135-155	73% (***)
פולין	פרויקטים מוכנים למכרזים	רוח	120	מחיר ל-15 שנים בכפוף לתנאי המכרז	ל.ר	הסכמי שכירות בתוקף	מוכן להקמה, כתלות בזכיה במכרזי תעריף בפולין	ל.ר	ל.ר	3.5	ל.ר	100%

* החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית של 8%-10% בשנה, 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם.
 ** הקמת הפרויקט בישראל והסגירה הפיננסית מותנים בהסדרת הפתרון הטכנולוגי ומימונו. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.2.1 לדוח הדירקטוריון של החברה שפורסם כחלק מדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון. הערכת החברה ביחס למועד הסגירה הפיננסית הינו בהנחה של השלמת אישור תכנית הפרויקט במסגרת ההליך הסטטוטורי כסדרה וכן קבלת רישיון מותנה לפרויקט במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019. יצוין, כי בסמוך למועד התשקיף נודע לחברה על התארגנות מקומית בהובלת גורמים פרו סורים, המתנגדים לריבונות הישראלית ובכלל זה מבקשים לפעול כנגד הקמת הפרויקט, ללא כל בסיס משפטי.
 *** החברה מעניקה מימון לפרויקט בריבית של 17% בשנה. מלוא התזרים הפנוי לחלוקה משולם תחילה לחברה לצורך פירעון המימון. לאחר פירעון מלוא המימון יחולק התזרים הפנוי לבעלים על פי חלקם.
 **** התוצאות המוצגות בטבלה לעיל הינן ללא השפעת IFRS 16.

5.4.4. פרויקטים בייזום (Mid+Early Stage)

פרויקטים בייזום הינם חבר הפרויקטים בידי החברה בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בגינם לחברה זיקה לקרקע

מדינה	טכנולוגיה	הספק (MW)	חלק החברה בפרויקט	זיקה לקרקע	סטאטוס פיתוח
ישראל	פוטו-וולטאי	300	70%	שכירות	החברה פועלת לקבלה של, או שיש בידה, ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם
ארה"ב	פוטו-וולטאי	650	58%	שכירות	
ישראל	רוח	50	100%	שכירות	

5.4.5. התייחסות למידע בסעיף 5.4 - מידע צפה פני עתיד

המידע לעיל מובא לצורך סקירה של פעילות החברה על שלביה השונים. יובהר כי בכל הנוגע לפרויקטים אשר טרם הגיעו לכדי הפעלה מסחרית, מידע בקשר עם השלמת הקמתם, סך הספק הפרויקט בפועל, סגירה פיננסית, הכנסות ותוצאות, עלות השקעה כוללת ומועד הפעלה מסחרית חזוי הינם מידע צופה עתיד כהגדרתו על פי סעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שהתממשותו אינה בשליטת החברה ואשר עשוי להשתנות באופן מהותי. הערכות החברה לגבי עלויות ותוצאות הרלבנטיות לפעילות החברה בחו"ל עשויות להשתנות כתוצאה משינויים בשער החליפין הרלבנטיים אל מול הש"ח, תנאי מזג האויר וגורמי הסיכון הנוספים המשפיעים על פעילות החברה.

5.5. דין וחשבון הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

בהתאם לתקנה 44א(א) ותקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, החברה מפנה בזאת לדו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה כפי שנכלל בדו"ח השנתי. המידע הכלול בדו"ח האמור, מובא כאן על דרך ההפניה.

פרק 6 - ניהול החברה**6.1 דירקטוריון החברה**

לחברה דירקטוריון בן 6 חברים. להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון:

שם הדירקטור ופרטים נוספים	עיסוק בחמש השנים האחרונות ופרוט החברות בהן משמש כדירקטור
<p>נתן חץ מספר זיהוי: 51673192 מען: ליטוונסקי 12, רמת גן שנת לידה: 1952 נתינות: ישראלית השכלה: BA כלכלה, מנהל עסקים אוניברסיטת בר אילן ובוגר ראיית חשבון, אוניברסיטת תל אביב. רואה חשבון מוסמך מכהן כדירקטור מיום 7.12.2006. חברות בוועדות הדירקטוריון: לא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם דירקטור בלתי תלוי: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן</p>	<p>מנכ"ל אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, מיום 1.1.93. יו"ר דירקטוריון החברה, יו"ר דירקטוריון אמות השקעות בע"מ, יו"ר דירקטוריון Carr Properties Corporations ("Carr"). דירקטור בחברות הבאות: החברה (יו"ר), אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ ("אלוני חץ"), אמות השקעות בע"מ (יו"ר), Carr (יו"ר), PSP Swiss Property AG, BROCKTON EVERLAST INC, דירקטור בחברות מאוחדות של אלוני-חץ, של החברה, של Carr, של OXFORD PROPERTIES וכן דירקטור בחברות פרטיות בבעלותו ובבעלות בני משפחתו</p>
<p>אבירם ורטהים מספר זיהוי: 55585277 מען: התרבות 8, רמת-השרון שנת לידה: 1958 נתינות: ישראלית השכלה: בוגר במנהל עסקים וחשבונאות – המסלול האקדמי של המכללה למנהל, רואה חשבון מוסמך. מכהן כדירקטור מיום 18.1.2011 חברות בוועדות הדירקטוריון: לא האם דירקטור בלתי תלוי: לא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן</p>	<p>יו"ר דירקטוריון אלוני חץ וחברות בנות בקבוצת אלוני חץ, יו"ר א. דורי בניה בע"מ. דירקטור בחברות הבאות: אלוני-חץ (יו"ר), אמות השקעות בע"מ, החברה, PSP Swiss Property AG, וכן דירקטור בחברות מאוחדות של אלוני חץ וכן בחברות פרטיות בבעלותו ובבעלות בני משפחתו.</p>
<p>אורן פרנקל מספר זיהוי: 23944176 מען: הפרדס 11, אביחיל שנת לידה: 1968 נתינות: ישראלית השכלה: בוגר (BA) מנהל עסקים וחשבונאות – המכללה למנהל, מוסמך תואר שני (MST) – אוניברסיטת סן חוזה, קליפורניה, רואה חשבון מוסמך. מכהן כדירקטור מיום 30.7.2014 חברות בוועדות הדירקטוריון: לא האם דירקטור בלתי תלוי: לא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן</p>	<p>סמנכ"ל כספים באלוני חץ. דירקטור בחברות הבאות: דירקטור ב- BROCKTON EVERLAST INC, בחברה, בחברות מאוחדות של החברה, ובחברות מאוחדות של אלוני חץ.</p>
<p>אלונה שפר (קארו) מספר זיהוי: 22972749 מען: משמר הירדן 4, גבעתיים שנת לידה: 1967 נתינות: ישראלית השכלה: בוגרת במשפטים – אוניברסיטת בר אילן, מוסמכת במשפטים – משפט מסחרי, אוניברסיטת</p>	<p>מנכ"לית המשרד להגנת הסביבה. מנכ"לית הסכם הגג בין רשות מקרקעי ישראל לעיריית נתיבות</p>

עיסוק בחמש השנים האחרונות ופרוט החברות בהן משמש כדירקטור	שם הדירקטור ופרטים נוספים
	<p>תל אביב, MBA (מימון) ביי"ס למנהל עסקים המכללה למנהל מכהנת כדירקטורית מיום 1.8.2014 חברות בוועדות הדירקטוריות: כן – ועדת התגמול, הביקורת והועדה לאישור הדוחות הכספיים האם דירקטור בלתי תלוי: כן – דח"צ בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: לא</p>
<p>מרצה בהמסלול האקדמי, המכללה למינהל, שותפה ב"פורמה" - קרן השקעות פרטית, חברה בוועדה המייעצת ב"אלטו" - קרן השקעות, מנכ"ל - אלומיניום קונסטרוקציות פרו בע"מ.</p> <p>דירקטורית בחברות הבאות: דירקטורית חיצונית בתרו תעשייה רוקחות בע"מ, דירקטורית חיצונית בקרן השתלמות רוס (יו"ר ועדת ההשקעות וחברה בוועדת הביקורת), דירקטורית חיצונית בקופת הגמל של עובדי אל על (יו"ר ועדת השקעות וחברה בוועדת ביקורת), דירקטורית חיצונית בקופת הגמל לאקדמאים (יו"ר ועדת ההשקעות וחברה בוועדת הביקורת), דירקטורית ב-MRR Thirteen Limited, דירקטורית בפריורטק.</p>	<p>לינדה בן שושן מספר זיהוי: 059279224 מען: גפן 16, מכבים 71799 שנת לידה: 1965 נתינות: ישראלית השכלה: בוגרת כלכלה, סוציולוגיה ואנתרופולוגיה חברתית- האוניברסיטה העברית, ירושלים מוסמכת מנהל עסקים (מימון ובנקאות) - האוניברסיטה העברית, ירושלים. מכהנת כדירקטורית מיום 1.8.2017 חברות בוועדות הדירקטוריות: כן – ועדת תגמול וביקורת, והועדה לאישור הדוחות הכספיים האם דירקטור בלתי תלוי: כן- דח"צ בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן</p>
<p>מנכ"ל- גורן קפיטל גרופ. מרצה בתחום מימון פרויקטים. תפקידים בבנק הפועלים בע"מ- מנהלת סקטור תשתיות, אנרגיה ומימון פרויקטים, מנהלת מחלקת מימון פרויקטים, דירקטורית בבנק הפועלים לוקסמבורג.</p>	<p>מרים גז מספר זיהוי: 051743800 מען: המשנה 8/14, תל אביב 6291006. שנת לידה: 1968 נתינות: ישראלית השכלה: תואר ראשון בכלכלה ובמדעי המדינה- האוניברסיטה העברית ירושלים, תואר שני בכלכלה- התמחות בסחר בינלאומי- האוניברסיטה העברית- ירושלים. מכהנת כדירקטורית מיום 2.5.2018 חברות בוועדות הדירקטוריות: כן – ועדת תגמול וביקורת, והועדה לאישור הדוחות הכספיים. האם דירקטור בלתי תלוי: לא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן</p>

6.2 נושאי משרה בכירה

שם	ת.ז.	שנת לידה	תפקיד	תפקיד בחברה בת התאגיד או בבעל עניין בו	האם מורשה חתימה עצמאי בתאגיד	האם בעל עניין בתאגיד	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה ונסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	התאריך בו החלה כהונתו
אסא לוינגר	033515958	1976	מנכ"ל, אחראי על ניהול סיכוני שוק	דירקטור בחברות הבנות	לא	כן	לא	בוגר הנדסת מחשבים – הטכניון (פקולטה להנדסת חשמל), מוסמך במנהל עסקים – הטכניון (MBA). מנכ"ל החברה.	אוקטובר 2009
אלעד כהן	035910157	1978	סמנכ"ל כספים	דירקטור בחלק מהחברות הבנות של החברה	לא	לא	לא	בוגר חשבונאות וכלכלה – אוניברסיטת תל אביב, רואה חשבון מוסמך. תפקידו הנוכחי	18 במרץ 2014
דפנה רזניק	034926345	1978	סמנכ"ל משפטית	דירקטורית בחברת בת של החברה	לא	לא	לא	עו"ד, בוגרת משפטים וכלכלה ומוסמך במנהל עסקים (MBA), התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב. תפקידה הנוכחי	13 בינואר 2016
ענבל רבינוביץ'	036760320	1985	חשבת ואחראית בקרה תקציבית	אין	לא	לא	לא	בוגרת חשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית ירושלים, רואת חשבון מוסמכת. תפקידה הנוכחי, ורואת חשבון במשרד סומך חייקין רו"ח.	1 ביוני 2013
מורן בירמן	301112959	1987	סמנכ"ל פיתוח עסקי	אין	לא	לא	לא	בוגרת מנהל עסקים במרכז הבינתחומי בהרצליה. תפקידה הנוכחי ולפני כן בתפקידים שונים בחברה	בנובמבר 2016

שם	ת.ז.	שנת לידה	תפקיד	תפקיד בחברה של התאגיד או בבעל עניין בו	האם מורשה חתימה עצמאי בתאגיד	האם בעל עניין בתאגיד	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה ונסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	התאריך בו החלה כהונתו
ישראל אבירם	028548253	1971	סמנכ"ל הקמה והנדסה	אין	לא	לא	לא	בוגר הנדסה אזרחית בתחום הקונסטרוקציה והניהול בטכניון. תפקידו הנוכחי ולפני כן מנהל מר טלקום ישראל בע"מ, מנכ"ל מר אנרגיות מתחדשות בע"מ, מנכ"ל רוטל נטוורקס בע"מ, מנכ"ל החברה ומנהל פיתוח עסקי - חברת מר אנרגיות מתחדשות בע"מ.	1 בינואר 2017
טניה פרידמן	309279859	1984	חשבת	אין	לא	לא	לא	בוגרת חשבונאות וכלכלה – אוניברסיטת תל-אביב, רואה חשבון מוסמך; ומוסמכת במנהל עסקים (MBA)- התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב. תפקידה הנוכחי ולפני כן רואת חשבון במשרד דלויט	1 באוגוסט 2017
עידו לוזון	039441514	1984	חשב	אין	לא	לא	לא	בוגר חשבונאות וכלכלה – אוניברסיטת בר-אילן, רואה חשבון מוסמך. התפקיד הנוכחי, עוזר חשב בחברה ולפני כן רואה חשבון במשרד דלויט	18 בנובמבר 2018
ישראל גבירץ	33762139	1977	מבקר פנים	מבקר הפנים של אלוני חץ	לא	לא	לא	רו"ח, תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, מבקר פנימי מוסמך. שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.	5 ביולי 2016

6.3 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ומורשי חתימה עצמאיים

6.3.1 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

נכון ליום פרסומו של תשקיף זה, מונה דירקטוריון החברה שישה דירקטורים, מתוכם חמישה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. עפ"י הוראות חוק החברות לפחות אחד מהדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה ציבורית יהיה דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והיתר בעלי כשירות מקצועית כמשמעות מונחים אלה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית) התשס"ו-2005. עוד קובעות הוראות חוק החברות כי בנוסף לדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית יכהנו בחברה ציבורית דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר שאותו קבע הדירקטוריון.

דירקטוריון החברה קבע כי בהתחשב בפעילותה של הקבוצה רצוי כי לפחות 2 דירקטורים בחברה יענו על הקריטריונים שנקבעו בתקנות בדבר כשירות חשבונאית ופיננסית.

החברה רואה בה"א אבירם ורטהים, נתן חץ, אורן פרנקל, לינדה בן שושן ומרים גז המכהנים כיום בדירקטוריון החברה, כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, וזאת בהתאם להשכלתם וניסיונם העסקי כמפורט בסעיף 6.1.

לפרטים אודות המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה ראה סעיף 9(א) לשאלון ממשל תאגידי המצורף לדוח התקופתי.

6.3.2 דירקטורים בלתי תלויים

נכון ליום פרסומו של תשקיף זה, מונה דירקטוריון החברה שישה דירקטורים, מתוכם שני דירקטורים חיצוניים, ובהתאם בלתי תלויים כמשמעות מונח זה בחוק החברות. החברה בחרה שלא לאמץ בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, על פיה, בין היתר, חברה ציבורית הנשלטת על ידי בעל שליטה, רשאית לקבוע בתקנונה הוראה כי לפחות שליש מחברי הדירקטוריון שלה יהיו דירקטורים בלתי תלויים. יחד עם זאת, נכון למועד תשקיף מדף זה מכהנים בחברה שני דירקטורים בלתי תלויים.

לעניין זה "דירקטור בלתי תלוי" משמעו - דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ו) לחוק החברות וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה.

6.3.3 מורשי חתימה עצמאיים

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים כמשמעותם בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

6.4 פרטים בדבר הסכמים והתחייבויות שלפיהם משלמת החברה תשלומים המבוססים על שיעור של רכוש, מחזור עסקיה, הכנסותיה או רווחיה

6.4.1 במסגרת פעילות החברה בפולין החברה התקשרה בהסכמים הבאים:

6.4.1.1 הסכם עם סוחר חשמל מקומי בו נקבעו תשלומי עמלות המבוססים על היקף ייצור החשמל של החברה משתי חוות הרוח של החברה בפולין. סך הוצאות החברה על עמלות אלו בשנת 2018 עומד על כ- 827 אלפי ש"ח ובשנת 2017 עמד על סך של כ- 1,852 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות הסכם החברה עם סוחר החשמל המקומי בפולין ראה סעיף 10.2.2 בחלק ג' לדוח תקופתי לשנת 2018 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 מס' אסמכתא 2019-01-020187 (להלן: "הדו"ח השנתי")

6.4.1.2 לחברה הסכמי תפעול ארוכי טווח (האחד ל-15 שנים והשני ל-20 שנים) עם יצרן הטורבינות של שתי חוות הרוח של החברה למתן שירותי תפעול, במסגרתם היצרן זכאי לתמורה אשר נגזרת מסך ייצור החשמל בכל חוות הרוח של החברה בפולין.

סך התמורה מכח הסכמים אלו בשנת 2018 הנגזרת מסך ייצור החשמל עומדת על כ- 7,781 אלפי ש"ח ובשנת 2017 עמדה על סך של כ- 5,932 אלפי ש"ח.

6.4.1.3 לעניין הסכם הניהול עם אלוני חץ וכן הסכם שכירות גגות עם אמות וחברות בנות בשליטתה, ראה ביאור 25א' לדוחות הכספיים השנתיים, המצורפים כחלק ג' לדוח השנתי.

6.5 פרטים נוספים

עורכי דין להנפקה זו : אפרתי, גלילי קונפינו ושות' – עורכי-דין, ויסוצקי 6, תל אביב.

רואי חשבון : בריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון, דרך מנחם בגין 132 מרכז עזריאלי 1, תל אביב.

המשרד הרשום של החברה : רח' ז'בוטינסקי 2, רמת גן.

6.6 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לדירקטורים

הוראות תקנון החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להם, מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון המעודכן של החברה, כפי שפורסם בדוח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2018 (אסמכתא מספר 01-044008-2018).

לעניין הסדרים לפי חוק החברות בנוגע לדירקטוריון החברה הקבועים בתקנון החברה והנוכחים בתקנה 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, ראה סעיף 3.2 לתשקיף מדף זה.

6.7 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

הסדר הביטוח לדירקטורים ונושאי משרה אשר חל בחברה הינו חלק מהסדר מטריה לכל קבוצת אלוני חץ. ההסדר הינו לתקופה של 6 שנים, שתחילתה ביום 1 ביולי 2018 ושתסתיים בסוף חודש יוני 2023.

על פי הסדר זה, גבול האחריות הינו 75 מיליון דולר למקרה ולתקופה בתוספת כיסוי הוצאות משפטיות והפרמיה המקסימאלית לא תעלה על 112,500 דולר (לכל הקבוצה) - עם אפשרות במקרה של התייקרות לעליה של עד 50% נוספים כשלחברה שיקול דעת להגדיל את גבול האחריות עד לסך של 25 מיליון דולר (בתוספת פרמיה על חשבונה). על פי ההסדר הנ"ל, נרכשה על ידי אלוני חץ פוליסה לתקופה שבין 1 ביולי 2018 ועד 30 ביוני 2023 בגבול אחריות של 75 מיליון דולר בצירוף כיסוי הוצאות משפטיות על פי סעיף 66 לחוק חוזה ביטוח התשמ"א-1981. על פי תנאי הפוליסה, אין השתתפות עצמית לנושאי המשרה עצמם והחברה היא זו שתישא בהשתתפות העצמית בסכום שיוסכם עם המבטח. הפרמיה השנתית לתקופה החל מיום 1 ביולי 2018 ועד 30 ביוני 2019 (חלק החברה) הינה בסך של כ- 8.6 אלפי ש"ח (הסכום חולק שווה בשווה בין חברות הקבוצה).

ביום 2 במאי 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישורן של ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה) את ההסדרים הנ"ל, לרבות את השתתפות החברה בפרמיה. עוד אישרו ועדת הביקורת/ועדת התגמול והדירקטוריון את החלטת כל ההסדרים הנ"ל גם על נושאי משרה שהם בעלי שליטה או קרוביהם, כפי שיהיו מעת לעת, וזאת על פי תקנה 26(ב) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הקלות**").

6.8 שיפוי ופטור דירקטורים ונושאי משרה

ביום 4 באוקטובר 2011 אישרה האסיפה הכללית שינוי בתקנון החברה, ובהתאם הכללת שינויים בכתב השיפוי וככל שהדבר נדרש, הרחבת פוליסת הביטוח של נושאי המשרה בחברה, כך שהותר לחברה לשפות ולבטח דירקטורים ונושאי משרה בחברה (לרבות מקרב בעלי השליטה או קרוביהם) בגין אירועים והוצאות המותרים בביטוח ובשיפוי על פי חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 (להלן: "**חוק אכיפה מנהלית**").

ביום 2.5.2018 ולאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של החברה להחליף את כתבי השיפוי המקובלים בחברה לנוסח כתבי שיפוי חדשים ומעודכנים ("**החלטת האסיפה הכללית**"). במסגרת זו ועל מנת להתאים את נוסח כתב השיפוי בצורה טובה

יותר לפעילות החברה ולשינויי החקיקה הוטב נוסח כתב השיפוי על ידי הוספת סעיפים לגוף כתב השיפוי וכן הורחבה תחולת השיפוי על אירועים נוספים.

בהתאם להחלטת האסיפה הכללית הוענקו כתבי השיפוי בנוסחם החדש לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה, לרבות לנושאי המשרה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם ומנכ"ל החברה (בכפוף לכך שתוקף כתב השיפוי למר נתן חץ יעמוד על תקופה של 3 שנים ממועד החלטת האסיפה הכללית והוא יהיה ניתן להארכה בכפוף להוראות הדין).

סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה או למי מהם במצטבר על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו או יוצאו להם, יהיה מוגבל לסכום כולל שלא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה, כפי שזה יהיה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפרסמה החברה לפני מתן השיפוי בפועל.

כמו כן, לנושאי המשרה בחברה ניתנו כתבי פטור מאחריות, בנוסח המקובל בחברה, בהתאם להוראות חוק החברות ואישור האסיפה הכללית של החברה ביום 9 ביולי 2017.

פרטים אודות ביטוח ושיפוי הניתן לדירקטורים ולנושאי משרה נכללים כאן בדרך של הפנייה לדיווחים מיידיים מימים: 1.6.2017 (אסמכתא 2017-01-056439); 2.6.2017 (אסמכתא 2017-01-056448); 9.7.2017 (אסמכתא 2017-01-071670); 26.3.18 (אסמכתא 2018-01-029908); 27.3.2018 (אסמכתא 2018-01-030193); 2.5.2018 (אסמכתאות 2018-01-044005 ו-2018-01-044008).

פרק 7 – פרטים על בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

7.1 תשלומים לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה

7.1.1 להלן פירוט התגמולים שניתנו בשתי שנות הכספים שקדמו לתאריך התשקיף, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה, ששולמו לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך) בחברה או בתאגיד שבשליטתה שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטת החברה

7.1.1.1 שנת 2017 - נכללים כאן בדרך של הפניה לתקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2018 מס' אסמכתא 2018-01-023407 ("הדוח התקופתי לשנת 2017").

7.1.1.2 שנת 2018 - נכללים כאן בדרך של הפניה לתקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 מס' אסמכתא 2019-01-020187 ("הדוח התקופתי לשנת 2018").

יצוין, כי יו"ר דירקטוריון החברה (מר נתן חץ), שהנו דירקטור, מנכ"ל ובעל השליטה באלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ, שהינה בעלת השליטה בחברה (להלן: "אלוני חץ"), אינו מקבל תגמול מהחברה אלא שירותיו ניתנים במסגרת מכלול שירותים שמעניקה אלוני חץ לחברה (לפרטים אודות הסכם הניהול ראה ביאור 25א' לחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018).

7.1.2 פרטים נוספים על מדיניות התגמול בחברה ותנאי העסקתם של נושאי המשרה

לחברה מדיניות תגמול לנושאי משרה אשר עודכנה בחודש מאי 2016 באישור האסיפה הכללית (להלן: "מדיניות התגמול"), אשר הינה בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") לפרטים אודות תנאי מדיניות התגמול, ראה דוחות מיום 24 באפריל 2016 (אסמכתא 2016-01-054856) ולגבי תוצאות האסיפה דיווח מיידי מיום 4 במאי 2016 (אסמכתא 2016-01-059254) המידע המובא בדוחות המיידיים הנ"ל כלול בתשקיף זה על דרך ההפניה.

7.1.2.1 מנכ"ל החברה

מר אסא (אסי) לוינגר, מועסק בחברה כמנכ"ל החברה משנת 2009.

לפרטים בדבר תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה בהתאם לחבילת תגמול שאושרה באסיפה הכללית בחודש מאי 2016, ראה ביאור 25ג' לפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.2.2 סמנכ"ל הכספים של החברה

מר אלעד כהן, סמנכ"ל הכספים, מועסק בחברה על פי הסכם העסקה החל מחודש מרץ 2014, כפי שעודכן מעת לעת ("סמנכ"ל כספים").

לפרטים בדבר תנאי העסקתו של סמנכ"ל הכספים של החברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.2.3 סמנכ"ל משפטי

גב' דפנה רוניק, סמנכ"ל משפטית, הנה בגדר נושאת משרה בחברה החל מיום 13 בינואר, 2016 ("סמנכ"ל משפטית"). סמנכ"ל משפטית מועסקת בחברה על פי הסכם העסקה החל מחודש מאי 2013 כפי שעודכן מעת לעת.

לפרטים בדבר תנאי העסקתה של סמנכ"ל משפטית, ראה תקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.2.4 סמנכ"ל פיתוח עסקי

מורן בירמן, סמנכ"ל פיתוח עסקי, הינה בגדר נושאת משרה החל מיום 21 בנובמבר, 2016 ("סמנכ"ל פיתוח עסקי"). סמנכ"ל פיתוח עסקי מועסקת בחברה על פי הסכם העסקה החל מחודש ספטמבר 2012 כפי שעודכן מעת לעת.

לפרטים בדבר תנאי העסקתה של סמנכ"ל פיתוח עסקי, ראה תקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.2.5 סמנכ"ל הקמה והנדסה

ישראל אבירם, סמנכ"ל הקמה והנדסה, הנו נושא משרה החל ממועד תחילת העסקתו בחברה ומועסק על פי הסכם העסקה החל מחודש ינואר 2017 ("סמנכ"ל הקמה והנדסה").

לפרטים בדבר תנאי העסקת של סמנכ"ל הקמה והנדסה, ראה תקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.2.6 תכניות אופציות לעובדים ולנושאי משרה

ר' סעיף 3.6 לתשקיף.

7.1.3 פירוט התגמולים שניתנו לבעלי ענין בחברה שאינם נמנים בסעיף 1 לעיל ע"י החברה או ע"י תאגיד שבשליטתה:

7.1.3.1 גמול דירקטורים

למידע בדבר הגמול לו זכאים דירקטורים בחברה וסכומים ששולמו להם בתקופת הדוח, ובדבר גמול הוני שיוענק לדירקטורים שאינם מועסקים על ידי החברה ו/או אלונים חץ, ראה ביאור 25 לחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.1.3.2 פטור ושיפוי

לענין כתבי פטור ושיפוי שניתנו לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ראה סעיף 6.8 לתשקיף מדף זה.

7.1.3.3 ביטוח אחריות נושאי משרה

לענין ביטוח אחריות נושאי משרה לרבות ביטוח אחריות דירקטורים, ראה סעיף 6.7 לתשקיף מדף זה.

7.2 עסקאות עם בעלי שליטה או עסקאות שלבעלי שליטה יש ענין אישי בהן

לפרטים אודות עסקאות של החברה עם בעל השליטה במהלך השנים 2017 ו- 2018 או שעדיין בתוקף במועד התשקיף, נכללים כאן בדרך של הפניה לביאור 25א' בחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2017 ולביאור 25א' בחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

מניות וכתבי אופציה של החברה המוחזקים למיטב ידיעתם של החברה והדירקטורים בה, על ידי מי שהינם בעלי העניין בחברה, סמוך ליום התשקיף ושניים עשר חודשים קודם לכן, הינם כדלקמן:

7.3.1 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה במניות החברה וכתבי אופציה של החברה, כפי שנמסרו לחברה

שם המחזיק	שם הנייר	מספר בבורסה	כמות מוחזקת ליום 23.5.19	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (באחוזים)	שיעור החזקה בדילול מלא בהון ובהצבעה ¹ (באחוזים)	החזקות ביום 31.5.2018
אלוני-חץ נכסים והשקעות בע"מ	מניה רגילה	1123355	249,625,683	61.85	58.89	249,625,683
נתן חץ	מניה רגילה	1123355	2,980,000	0.74	0.70	2,800,000
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ-עבור משתתף	מניה רגילה	1123355	20,181,479	5.00	4.76	6,615,664
הפניקס אחזקות בע"מ-עבור קופות גמל	מניה רגילה	1123355	21,625,988	5.36	5.10	17,774,832
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ נוסטרו	מניה רגילה	1123355	4,436,443	1.10	1.05	6,620,004
אקסלנס השקעות בע"מ-עבור מנפיק מוצרי מדדים	מניה רגילה	1123355	0	0.00	0.00	1,962,171
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ-עבור קרנות נאמנות	מניה רגילה	1123355	1,007,339	0.25	0.24	2,753,994
הפניקס אחזקות בע"מ-עבור נוסטרו	מניה רגילה	1123355	1	0.00	0.00	1
אקסלנס השקעות בע"מ-עבור קרנות נאמנות	מניה רגילה	1123355	2,352,652	0.58	0.56	260,097
הפניקס אחזקות בע"מ-עבור משתתף	מניה רגילה	1123355	259,518	0.06	0.06	279,518
מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ	מניה רגילה	1123355	774,423	0.19	0.18	774,423
אבירם ורטהיים	מניה רגילה	1123355	430,000	0.11	0.10	430,000
אורן פרנקל	מניה רגילה	1123355	76,842	0.02	0.02	126,963
אסא לוינגר	מניה רגילה	1123355	200,000	0.05	2.32 ²	-
	אופציות לא סחירות 5/16	1138437	15,682,636			15,682,636
	אופציות לא סחירות 3/16	1138346	-			769,000
	אופציות לא סחירות 4/17	1140516	1,790,000			1,790,000
	אופציות לא סחירות 4/18	1145424	1,937,000			1,937,000
	אופציות לא סחירות 3/19	1157627	1,324,000			-

¹ בהנחת מימוש מלוא ניירות הערך ההמירים של החברה כמפורט בסעיף 3.6 להלן. יצוין כי בדילול מלא לא הובאו בחשבון 616,000 כתבי אופציה לא סחירים שהקצאתם לעובד החברה ונותן שירותים של חברה בת אושרה בדירקטוריון החברה ביום 15.5.2019 ואשר טרם הוקצו.

² לצורך חישוב אחזקותיו של מנכ"ל החברה בדילול מלא, נלקח בחשבון מימושם של כל כתבי האופציה שבתוקף ליום פרסום התשקיף, לרבות 15,682,636 אופציות ארוכות טווח שהוקצו לו ביום 23.5.2016 (סדרה 5/2016), הניתנות למימוש באמצעות מנגנון Cashless, ל- 4,581,150 מניות, וזאת בהתבסס על שער הנעילה של המניה נכון ליום 23.5.2019, בסמוך לפני יום פרסום התשקיף.

6,786	0.48	0.00	6,786	1123355	מניה רגילה	אלעד כהן
876,000			-	1138346	אופציות לא סחירות 3/16	
732,000			732,000	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	
724,000			724,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			559,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	בן שושן לינדה
82,000	0.03	0.00	82,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			52,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	שפר (קארו) אלונה
82,000	0.03	0.00	82,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			52,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	מרים גז
-	0.01	0.00	52,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	
71,000	0.03	0.00	71,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	טניה פרידמן
-			54,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	
-	0.45	0.00	-	1123355	מניה רגילה	מורן בירמן
350,000			-	1138346	אופציות לא סחירות 3/16	
652,000			652,000	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	
665,000			665,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			606,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	ישראל אבירם
271,000	0.11	0.00	-	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	
285,000			285,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			182,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	דפנה רוזניק
110,000	0.51	0.08	308,432	1123355	מניה רגילה	
672,000			-	1138346	אופציות לא סחירות 3/16	
746,000			746,000	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	
665,000			665,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	ענבל רבינוביץ'
-			424,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	
-	0.05	0.00	-	1123355	מניה רגילה	
88,000			-	1138346	אופציות לא סחירות 3/16	
81,000			81,000	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	עידו לוזון
71,000			71,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			54,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	
3,529	0.03	0.00	3,529	1123355	מניה רגילה	עידו לוזון
49,000			49,000	1140516	אופציות לא סחירות 4/17	
57,000			57,000	1145424	אופציות לא סחירות 4/18	
-			38,000	1157627	אופציות לא סחירות 3/19	

לשיעור החזקות בעלי העניין הנ"ל במניות, ראה סעיף 3.4 לתשקיף.

פרק 8 - דוחות כספיים

8.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף בדרך של הפניה

8.1.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף זה לפי תקנה 60ב ו- 60ד לתקנות פרטי התשקיף, הינם כדלקמן:

8.1.1.1 הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן: **"דוחות החברה לשנת 2018"**), הנכללים בתשקיף זה בדרך של הפניה לדוחות הכספיים האמורים שצורפו לדוח השנתי.

8.1.1.2 דוח על המידע הכספי הנפרד של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל, 1970 (**"תקנות הדוחות"**) הנכלל בתשקיף זה בדרך של הפניה לדוח האמור שצורף לדוח השנתי.

8.1.1.3 דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך הנכלל בתשקיף זה בדרך של הפניה לדוח המידי שפורסם ביום 16.5.2019 מס' אסמכתא 2019-01-046984 (להלן: **"הדו"ח הרבעוני"**).

8.1.1.4 דוח כספי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38 ד' לתקנות הדוחות הנכלל בתשקיף זה בדרך של הפניה לדו"ח הרבעוני.

8.1.2 דוח בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית בחברה ליום 31 בדצמבר 2018, לפי תקנה 9ב לתקנות הדוחות, לרבות הצהרות מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, נכללים בתשקיף בדרך של הפניה לדוח השנתי לפי תקנה 60ה לתקנות פרטי התשקיף.

8.1.3 דוח בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית בחברה ליום 31 במרץ 2019, לפי תקנה 38ג לתקנות הדוחות, לרבות הצהרות מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה ליום 31 במרץ 2019, נכללים בתשקיף בדרך של הפניה לדו"ח הרבעוני לפי תקנה 60ה לתקנות פרטי התשקיף.

8.1.4 כמו כן כולל תשקיף המדף דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי התשקיף, בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 - ראה סעיף 8.2 לתשקיף.

8.1.5 כמו כן מצורף בסעיף 8.3 להלן מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, לפי תקנה 62(א1) לתקנות פרטי התשקיף, שבו נכללת הסכמתו של רואה החשבון המבקר לכלול בתשקיף, לרבות בדרך של הפניה, את הדוחות הבאים:

8.1.5.1 דוח רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 2019 על דוחות החברה לשנת 2018.

- 8.1.5.2. דוח רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 2019 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.
- 8.1.5.3. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 2019 על הדוח נפרד לשנת 2018 לפי תקנה 9' לתקנות הדוחות.
- 8.1.5.4. דוח סקירה מיום 15 במאי 2019 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- 8.1.5.5. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 15 במאי 2019 על תמצית המידע הכספי ביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38' לתקנות הדוחות.

8.2 דוח אירועים

להלן דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי התשקיף, בדבר אירועים (כהגדרתם באותה תקנה) מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, אשר נחתמו ביום 11.3.2019, ועד למועד התשקיף:

- 8.2.1 ביום 12.3.2019 פרסמה החברה דו"ח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית למנכ"ל החברה של 1,324,000 כתבי אופציה בשווי כלכלי כולל של כ – 930 אלף ש"ח, הצעה פרטית מהותית לכל אחת משלושת הדירקטוריות שאינן מועסקות בחברה ו/או באלוני חץ של 52,000 כתבי אופציה בשווי כלכלי כולל של כ – 34,600 ש"ח לכ"א וכן הצעה פרטית לא מהותית ל – 5 נושאי משרה בחברה ול – 27 עובדי החברה שאינם נושאי משרה של 2,771,000 כתבי אופציה בשווי כולל של כ – 1,831 אלפי ש"ח ושל 1,312,000 כתבי אופציה בשווי כולל של כ – 868 אלפי ש"ח, בהתאמה. לפרטים נוספים ר' דו"חות מיידיים מיום 12.3.2019 מס' אסמכתא 2019-01-021091 ומס' אסמכתא 2019-01-021109 וכן דו"ח משלים מיום 15.5.2019 מס' אסמכתא 2019-01-046945.
- 8.2.2 ביום 3.4.2019 הודיעה החברה על זכייה במכרז של רשות החשמל בהספק של 80MW (כ- 104MWp) במסגרת הליך תחרותי 3 להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים במתח גבוה. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי מיום 3.4.2019 מס' אסמכתא 2019-01-032464.
- 8.2.3 ביום 15.5.2019 פרסמה החברה דו"ח מיידי אודות התקשרות החברה במערך הסכמים לרכישת פנלים בהיקף של 120 מיליון דולר ארה"ב, במטרה לשמש את החברה להקמת פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בישראל ובארה"ב. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי מיום 15.5.2019 מס' אסמכתא 2019-01-046921.
- 8.2.4 ביום 15.5.2019 הודיעה החברה על אישור דירקטוריון החברה להארכה בשנה נוספת את אישור התקשרותה של החברה בעסקאות אקדמה לגידור שערי מט"ח עם אלוני חץ במסגרת תקנות ההקלות. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי מיום 15.5.2019 אסמכתא 2019-01-046927.
- 8.2.5 ביום 16.5.2019 פרסמה החברה את דוחותיה הכספיים ליום 31.3.2019, שנחתמו ביום 15.5.2019 (ר' מס' אסמכתא 2019-01-046984).
- 8.2.6 ביום 16.5.2019 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר הנפקה פרטית שאינה חריגה ואינה מהותית לשני ניצעים בהיקף של 616,000 כתבי אופציה. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי מיום 16.5.2019 אסמכתא 2019-01-046951.

נתן חץ, יו"ר דירקטוריון :

 אסא לוינגר, מנהל כללי :

 אלעד כהן, מנהל כספים :

תאריך: 27 במאי 2019

8.3. מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, לפי תקנה 62(א)



תאריך: 27 במאי, 2019

לכבוד
הדירקטוריון של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה")
ז'בוטינסקי 2, רמת גן

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ מחודש מאי 2019

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש מאי 2019:

- (1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 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 רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 2019 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.
- (3) דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 11 במרץ 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.
- (4) דוח סקירה מיום 15 במאי 2019 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (5) דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 15 במאי 2019 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת	Deloitte	Deloitte Analytics	Seker - Deloitte
קרית המדע 3 מגדל הר חובבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	תל אביב, 6701101 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ilat@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

פרק 9 - פרטים נוספים

9.1 חוות דעת עו"ד

החברה קיבלה את חוות הדעת הבאה :



Efrati Galili
Confino & Co.

תל-אביב, 28 במאי 2019

לכבוד
אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
רחוב ז'בוטינסקי 2
רמת גן
א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף להנפקה של ניירות ערך המוצעים על ידי אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה")

בהתאם לבקשתכם הרינו לאשר בזאת כי הדירקטורים בחברתכם נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אני מסכים כי חוות דעת זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

אריאל בן-חור, עו"ד
אפרתי, גלילי קונפינו ושות' – משרד עורכי דין

9.2 הוצאות בקשר להנפקה זו ודמי עמילות שהחברה שילמה בשנתיים שקדמו לתשקיף זה בקשר לחתימה או החתמה של ניירות ערך שהנפיקה

9.2.1 סך כל ההוצאות המשוערות הקשורות בפרסום תשקיף זה הינו כ- 75 אלפי ש"ח.

הוצאות אלה אינן כוללות הוצאות נוספות שתהיינה בקשר עם פרסום דו"ח הצעת מדף, אם וכאשר יפורסם דו"ח שכזה לצורך גיוס הון בעתיד במסגרת תשקיף מדף זה.

בהתאם לאמור לעיל ובהתאם להוראת 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 ערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת מדף בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות אלה.

פרט לאמור לעיל לא שילמה החברה ולא קיבלה על עצמה התחייבות לשלם עמלה על ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה.

9.2.2 בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף שילמה החברה דמי עמילות בקשר להחתמה של ניירות ערך שהונפקו על ידה כדלקמן:

א. במסגרת דו"ח הצעת מדף מיום 8.1.2017, בגין הנפקת 34,500,000 מניות רגילות, עמלות ריכוז וחיתום בסך של כ- 952 אלפי ש"ח.

ב. במסגרת הנפקה פרטית מחודש ספטמבר 2017 בגין הנפקת 15,000,000 מניות רגילות, עמלות ריכוז וחיתום בגובה של 146 אלפי ש"ח.

ג. בחודש ינואר 2019, במסגרת הנפקה פרטית 22,000,000 מניות רגילות, שולמו עמלות ריכוז וחיתום בגובה של 620 אלפי ש"ח.

9.3 הנפקות שלא בתמורת מזומנים

בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף לא הקצתה החברה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך בתמורה שאינה כולה במזומנים.

9.4 עיון במסמכים

העתקים מתשקיף זה, מהדוחות הכספיים ומתקנון ההתאגדות עומדים לעיון במשרדה של החברה בשעות העבודה הרגילות.

ניתן לראות עותק מהתשקיף שפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il.

פרק 10 - חתימות

החברה:

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

הדירקטורים:

נתן חץ

אבירם ורטהים

אורן פרנקל

אלונה שפר (קארו)

לינדה בן שושן

מרים גז