

תשקיף מדף של

אגוד הנפקות בע"מ ("החברה")

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין – אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים – באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיהיו באותה עת.

כספי תמורת הנפקת תעודות ההתחייבות שיונפקו בהתאם לתשקיף מדף זה יפקדו בפקדונות בבנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק"), והבנק נתן את הסכמתו העקרונית לקיים את כל תנאיהן של תעודות ההתחייבות שתוצענה בהתאם לתשקיף המדף, אשר תוחזקנה בידי הציבור, וזאת בכפוף למתן התחייבות נפרדת וספציפית של הבנק, מראש, ביחס לכל הנפקה והנפקה של תעודות התחייבות מהסדרות המונפקות, לפיכך, הסיכון העיקרי אליו חשופה החברה נובע מתלותה של החברה בקיום התחייבויותיו של הבנק בהתאם להסכם ההפקדות שנחתם ביניהם, כמפורט בסעיף 5.2.3 לתשקיף. כתוצאה מכך, גורמי הסיכון העלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה נובעים מגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק והינם כדלקמן: סיכונים מאקרו – (א) סיכונים מאקרו ובכללם המצב הביטחוני והמדיני והמצב הכלכלי במשק ובעולם. (ב) סיכונים אשראי (ג) סיכונים שוק (ד) סיכונים נוילות (ה) סיכונים תפעוליים ובכללם סיכונים משפטיים וסיכונים ציות (ו) סיכונים מוניטין (ז) סיכונים אסטרטגיים.

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.tase.co.il

תאריך התשקיף: 19 במרץ, 2020

תוכן הענינים

<u>עמוד</u>	<u>פרק</u>	<u>פרטי התשקיף</u>
1-א	1	מבוא
1-ב	2	הון המניות של החברה והזכויות העיקריות הנלוות למניות החברה
1-ג	3	תיאור עסקי החברה
1-ד	4	ניהול החברה
1-ה	5	בעלי ענין בחברה
1-ו	6	דוחות כספיים ודוח אירועים
1-ז	7	פרטים נוספים
1-ח	8	חתימות

פרק 1: מבוא**הגדרות**

1.1

בתשקיף זה להלן תהיה למונחים הבאים המשמעות המופיעה לצידם:

"הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"הדוח התקופתי" – הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, שפורסם ביום 24 בפברואר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018768);

"החברה" – אגוד הנפקות בע"מ;

"הבנק" – בנק אגוד לישראל בע"מ;

"חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

"תקנות פרטי תשקיף" – תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969;

"תקנות הצעת מדף" – תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005;

"ניירות הערך" – אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים

כללי

1.2

החברה נתאגדה בישראל ביום 17 במרס, 2005, כחברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק. החברה תמשיך להיות חברה פרטית גם לאחר הנפקת ניירות הערך הכלולים בתשקיף זה.

היתרים ואישורים

1.3

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרשיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך ולפרסום תשקיף זה.

הצעת ניירות הערך במסגרת תשקיף המדף כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך תעשה על פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף, שבו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה (להלן: "דוח הצעת המדף").

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בה משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני, המתייחס לרישומם למסחר של ניירות הערך הכלולים בתשקיף מדף זה ואשר יוצעו בדוחות הצעת מדף (להלן: "האישור העקרוני").

אין לראות באישור העקרוני של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או להימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים מכוח תשקיף זה. אין במתן האישור העקרוני, משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר יחולו הוראות

תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום ניירות הערך למסחר.

מתן האישור העקרוני איננו מהווה אישור לרישום ניירות הערך אשר יוצעו (ככול ויוצעו) למסחר, והרישום למסחר של ניירות הערך שיוצעו (ככול ויוצעו), יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף.

1.4 הון עצמי

1.4.1 הון המניות לתאריך התשקיף

כל מניות החברה הן מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

<u>מונפק ונפרע בש"ח</u>	<u>רשום בש"ח</u>
100	1,000,000

1.4.2 הון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 (באלפי ש"ח)

16,000	שטר הון צמית
-	הון מניות
8,681	עודפים
<u>24,681</u>	<u>סך הכל</u>

1.4.3 ניירות ערך של החברה שהינם במחזור בתאריך התשקיף

לפירוט ניירות הערך שהונפקו על ידי החברה המצויים במחזור למועד התשקיף, ר' בסעיף ד' לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר, 2019, בפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2019, אשר האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.

1.4.4 פרטים אודות סדרות ניירות ערך שלא נמכרו בשלמותן

1.4.4.1 על פי דוח הצעת מדף של החברה מיום 4 בספטמבר, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-084735), שפורסם על פי תשקיף המדף של החברה מיום 24 בינואר, 2017, הציעה החברה עד 500,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה י') של החברה. על פי תוצאות ההנפקה כאמור, הנפיקה החברה 424,805,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה י') של החברה.

1.4.4.2 על פי דוח הצעת מדף של החברה מיום 31 במרץ, 2019, כפי שתוקן ביום 1 באפריל, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-029493), שפורסם על פי תשקיף המדף של החברה מיום 24 בינואר, 2017, אשר תוקפו הוארך עד ליום 23 בינואר, 2020, הציעה החברה עד 500,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יא') של החברה. על פי תוצאות ההנפקה כאמור, הנפיקה החברה 403,170,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יא') של החברה.

1.4.4.3 על פי דוח הצעת מדף של החברה מיום 3 בספטמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-092248), שפורסם על פי תשקיף המדף של החברה מיום 24 בינואר, 2017, אשר תוקפו

הוארך עד ליום 23 בינואר, 2020, הציעה החברה עד 1 מיליארד ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יב') של החברה. על פי תוצאות ההנפקה כאמור, הנפיקה החברה 766,427,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יב') של החברה.

1.4.4.4 על פי דוח הצעת מדף של החברה מיום 2 בדצמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-105645), שפורסם על פי תשקיף המדף של החברה מיום 24 בינואר, 2017, אשר תוקפו הוארך עד ליום 23 בינואר, 2020, הציעה החברה עד 900,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יג') של החברה. על פי תוצאות ההנפקה כאמור, הנפיקה החברה 786,707,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יג') של החברה.

פרק 2: הון המניות של החברה והזכויות העיקריות הנלוות למניות החברה

2.1 ההון הרשום, המונפק והנפרע

ההון הרשום של החברה בתאריך התשקיף הוא 1,000,000 ש"ח, מחולק ל-1,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

ההון המונפק והנפרע של החברה בתאריך התשקיף הוא 100 ש"ח, מחולק ל-100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

2.2 השינויים בהון המניות של החברה בשלוש השנים האחרונות

לא חלו שינויים בהון המניות של החברה בשלוש השנים האחרונות.

2.3 המחזיקים במניות החברה

לפרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר אחזקת ניירות ערך של החברה על ידי בעלי ענין ו/או נושאי משרה בכירה בסמוך למועד התשקיף ובמועד שקדם לו בשנים עשר חודשים, ר' דוח מידי של החברה מיום 7 בינואר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-002808), אשר המידע האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.

כל המניות בהון המונפק והנפרע של החברה מוחזקות על ידי בנק אגוד לישראל בע"מ (במישרין או בעקיפין).

בדוחות התקופתיים והמיידיים של בנק אגוד לישראל בע"מ מצוי מידע אודות בעלי העניין בבנק וכן מידע נוסף שנמסר על ידי בעלי העניין בנוגע לאופן אחזקתם במניות הבנק.

2.4 הזכויות הנלוות למניות החברה

פרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה המפורטות בסעיף 2.4 זה, קבועות בהוראות תקנון החברה כפי שפורסם בדוח מיידי של החברה מיום ביום 1 במאי 2005 (מס' אסמכתא: 2005-01-020736) (להלן בסעיף זה: "התקנון"). המידע בסעיף 2.4 זה מובא על דרך ההפניה.

להלן פירוט ההסדרים כמפורט בסעיף 26(ד) לתקנות פרטי תשקיף, שנקבעו בתקנון החברה לפי הוראות חוק החברות:

סעיף 20(א) לחוק החברות קובע כי חברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה, אלא אם כן נקבע בתקנון כי דרוש רוב אחר. סעיף 20(ב) לחוק החברות קובע כי נקבעה הוראה בתקנון לפיה דרוש רוב מסוים לשינוי הוראות התקנון, כולן או מקצתן, לא תהא החברה רשאית לשנות את ההוראה האמורה אלא בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית באותו רוב מסוים או ברוב המוצע, לפי הגבוה מבין השניים. סעיף 20(ג) לחוק החברות קובע כי היו מניות החברה מחולקות לסוגים, לא ייעשה שינוי בתקנון שיפגע בזכויותיו של סוג מניות ללא אישור אסיפת אותו סוג, אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון. סעיף 20(ד) לחוק החברות קובע כי על אף הוראות סעיף 20(א) לחוק החברות, שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו, לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 6 לתקנון קובעת כי חברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה, אלא אם כן נקבע בתקנון כי דרוש רוב אחר.

(2) תקנה 72 לתקנון קובעת כי כל עוד לא נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות, ניתן לשנות זכויות סוג כלשהן בדרך של שינוי הוראות התקנון, ובלבד שהשינוי כאמור אושר על ידי בעלי המניות מאותו סוג, ברוב הנדרש לשינוי הוראות התקנון.

(3) תקנה 7 לתקנון קובעת כי שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו, לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.

סעיף 22(א) לחוק החברות קובע כי חברה 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.

תקנון החברה לא כולל הגבלה כאמור.

סעיף 50(א) לחוק החברות קובע כי חברה רשאית לקבוע בתקנונה הוראות לפיהן רשאית האסיפה הכללית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר וכן כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכות הדירקטוריון, הכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. סעיף 50(ב) לחוק החברות קובע כי ככל שנטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי חוק החברות לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב לאחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 76.2 לתקנון החברה קובעת כי האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון החברה, כאשר נבצר מהדירקטוריון למלא את תפקידו.

(2) תקנה 77 לתקנון החברה קובעת כי כאשר האסיפה הכללית נוטלת סמכויות הנתונות לפי חוק החברות לדירקטוריון, בעלי המניות חבים בחובות הדירקטורים לעניין הפעלת הסמכויות בשינויים המחייבים ובשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה הכללית ולאופן הצבעתם.

סעיף 59 לחוק החברות קובע כי האסיפה הכללית השנתית תמנה את הדירקטורים, אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון.

תקנה 76.4 לתקנון החברה קובעת כי החלטות החברה בעניין מינוי דירקטורים יתקבלו באסיפה הכללית.

סעיף 61(א) לחוק החברות קובע כי חברה פרטית רשאית לקבוע בתקנונה הוראה, לפיה אינה חייבת לקיים אסיפה שנתית כאמור בסעיף 60 לחוק החברות, אלא ככל שהדבר נחוץ למינוי רואה חשבון מבקר. נקבעה הוראה כאמור, רשאית החברה שלא לקיים אסיפה שנתית אלא אם כן אחד מבעלי המניות או הדירקטורים דרש מהחברה לקיימה.

תקנה 78 לתקנון החברה קובעת כי החברה לא תהיה חייבת לקיים אסיפה שנתית, אלא ככל שהדבר נחוץ למינוי רואה חשבון מבקר, או רק כאשר נדרש קיומה על ידי אחד מבעלי המניות או הדירקטורים בחברה.

סעיף 81 לחוק החברות קובע כי ניתן להתנות בתקנון על האמור בסימן ה' בפרק השני לחלק השלישי לחוק החברות (סעיפים 78 עד 81 לחוק החברות), כולו או מקצתו.

סעיף 78(א) לחוק החברות קובע כי המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. סעיף 78(ב) לחוק החברות קובע כי ככל שלא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד מאוחר יותר אם צוין בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה. סעיף 78(ג) לחוק החברות קובע כי הוראות סימן זה לא יחולו על חברה שלה בעל מניה אחד. סעיף 79(א) לחוק החברות קובע כי ככל שלא נכח באסיפה הנדחית, כאמור בסעיפים 74 או 78(ב) לחוק החברות מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא. סעיף 79(ב) לחוק החברות קובע כי על אף האמור בסעיף קטן 79(א) לחוק החברות, ככל שהאסיפה הכללית כונסה על פי דרישת בעלי מניות כאמור בסעיפים 63 או 64 לחוק החברות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעלי מניות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור בסעיף 63 לחוק החברות. סעיף 80 לחוק החברות קובע כי בכל אסיפה כללית ייבחר יו"ר לאותה אסיפה, וכי בחירת יו"ר האסיפה הכללית תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שייפתח על ידי יו"ר הדירקטוריון או על ידי דירקטור שהסמיך אותו.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 94 לתקנון קובעת כי אם לחברה בעל מניות אחד, המניין החוקי לאסיפה הכללית יהיה בעל המניות או שלוחו. אם לחברה יותר מבעל מניות אחד, מניין חוקי יהיו שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח והמחזיקים או המייצגים 25% ומעלה מכוח ההצבעה של החברה תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

(2) תקנה 95 לתקנון קובעת כי 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.

(3) תקנה 96 לתקנון קובעת כי במידה ולא נכח באסיפה הנדחית מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

(4) תקנה 97 לתקנון קובעת כי כאשר כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי המניות, כאמור בתקנות 80.2 ו-80.3 לתקנון, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה אחת 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.

(5) תקנה 92 לתקנון קובעת כי בכל אסיפה כללית ייבחר יו"ר לאותה אסיפה, ותקנה 93 לתקנון קובעת כי בחירת יו"ר האסיפה תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שייפתח על ידי יו"ר הדירקטוריון, או על ידי דירקטור שהדירקטוריון הסמיך לענין זה.

סעיף 85 לחוק החברות קובע כי החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 110 לתקנון קובעת כי החלטה באסיפה הכללית תתקבל ברוב רגיל, אלא אם נקבע רוב אחר בחוק החברות או בתקנון.

(2) תקנה 111 לתקנון קובעת כי החלטות בעניינים הבאים תתקבלנה באסיפה הכללית ברוב מיוחד, כאמור בצידן:

א. בפרוק מרצון מוסמך המפרק לפרוע לסוג נושים פלוני את מלוא חובם, לבוא לידי פשרה או הסדר עם נושים, ולהתפשר בעניין דרישות התשלום או חבות לדרישות תשלום, וכל אלו ייעשו רק אם ההחלטות לעשות כן התקבלו באסיפה הכללית ברוב מיוחד של 75% מקולות המצביעים באסיפה.

ב. החלטה על אישור עסקה חריגה עם בעל שליטה בה, והחלטה על התקשרות החברה עם בעל שליטה בה, שהוא גם נושא משרה, תתקבלנה באסיפה הכללית ברוב הקבוע בחוק.

ג. החלטה על אישור מיזוג תתקבל בחברה ברוב האמור בסעיפים 320(ג) ו-320(ד) לחוק החברות או כל סעיף אחר שיבוא במקומו.

סעיף 105 לחוק החברות קובע כי בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור, אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון.

תקנה 144 לתקנון החברה קובעת כי בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.

סעיף 107 לחוק החברות קובע כי החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל, ובמידה והקולות שקולים, יהיה ליו"ר הדירקטוריון קול נוסף, והכל אם לא נקבע אחרת בתקנון.

תקנה 145 לתקנון החברה קובעת כי החלטות בדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות. ליו"ר הדירקטוריון לא תהיה זכות דעה נוספת או מכרעת, ובמקרה של שוויון קולות תדחה ההחלטה שהועמדה להצבעה.

סעיף 222 לחוק החברות קובע כי כהונתם של דירקטורים שמונו בידי אסיפה כללית תסתיים בתום האסיפה השנתית שתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי, אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 120 לתקנון קובעת כי חברי הדירקטוריון בחברה יבחרו על ידי האסיפה הכללית וכהונתם תסתיים בתום האסיפה השנתית הראשונה שתקיים לאחר מועד המינוי.

(2) תקנה 121 לתקנון קובעת כי האסיפה הכללית רשאית:

א. לפטר כל אחד מחברי הדירקטוריון ולמנות אחר במקומו.

ב. לבחור חבר אחר בדירקטוריון ואשר משרתו נתפנתה מאיזו סיבה שהיא.

ג. לבחור חבר ממלא מקום לחבר הדירקטוריון, לפטר חבר ממלא מקום כזה ולמנות חבר אחר במקומו, וכן למנות ממלא מקום אחר במקום כל ממלא מקום שמשרתו התפנתה מאיזו סיבה שהיא.

(3) תקנה 126 לתקנון קובעת כי תפקע כהונתו של דירקטור לפני תום התקופה שלה התמנה בשל אחת מאלה:

א. הוא התפטר או פוטר כאמור בסעיפים 229 עד 231 לחוק החברות.

ב. הוא הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.

ג. לפי החלטת בית משפט, כאמור בסעיף 233 לחוק החברות.

ד. הוא הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - החליט על פירוקו מרצון או ניתן לגביו צו פירוק.

ה. במותו.

סעיף 259(א) לחוק החברות קובע כי חברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, אם נקבעה הוראה לכך בתקנון. סעיף 259(ב) לחוק החברות קובע כי על אף הוראות סעיף 259(א), חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.

תקנה 199 לתקנון החברה קובעת כי החברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

סעיף 301 לחוק החברות קובע כי חברה רשאית לבצע חלוקה לפי הוראות הפרק השני לחלק השביעי של חוק החברות בלבד. ואולם חברה רשאית להתחייב בתקנונה או בחוזה שלא לבצע חלוקה במגבלות נוספות על הוראות הפרק האמור.

תקנון החברה אינו כולל מגבלות נוספות כאמור.

סעיף 307 לחוק החברות קובע כי החלטת החברה על חלוקת דיבידנד תתקבל בדירקטוריון החברה, ואולם חברה רשאית לקבוע בתקנונה כי ההחלטה תתקבל באחת מהדרכים האלה: (1) באסיפה הכללית, לאחר שתובא בפניה המלצת הדירקטוריון; האסיפה רשאית לקבל את ההמלצה או להקטין את הסכום אך לא להגדילו; (2) בדירקטוריון החברה, לאחר שהאסיפה קבעה את סכום החלוקה המרבי; (3) בדרך אחרת שנקבעה בתקנון, ובלבד שניתנה הזדמנות נאותה לדירקטוריון לקבוע, בטרם תבוצע החלוקה, כי החלוקה אינה חלוקה אסורה.

תקנון החברה קובע כדלקמן:

(1) תקנה 185 לתקנון קובעת כי החלטה על חלוקת דיבידנד תתקבל בדירקטוריון החברה.

(2) תקנה 186 לתקנון קובעת כי החברה רשאית לחלק דיבידנד בהתאם להוראות חוק החברות.

סעיף 324 לחוק החברות קובע כי אין בהוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות כדי למנוע מחברה להתחייב בחוזה או בתקנון להימנע מביצוע מיזוג או להתנות את ביצוע המיזוג בתנאים.

תקנון החברה אינו כולל הוראות כאמור ביחס לביצוע מיזוג.

להסדרים מסוימים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון החברה המתייחסים לדירקטוריון החברה, ראו
סעיף 4.4 בפרק 4 בתשקיף זה.

פרק 3: תיאור עסקי החברה

3.1. בהתאם לתקנה 44(א1) ותקנה 6ב לתקנות פרטי תשקיף, לתיאור עסקי התאגיד מפנה החברה לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, שפרסמה החברה ביום 24 בפברואר, 2020 (אסמכתא : 018768-01-2020).

3.2. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2019

בהתאם לתקנה 44(א) ותקנה 6ב לתקנות פרטי תשקיף, החברה מפנה לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה כפי שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019. המידע הכלול בדוח האמור, מובא כאן על דרך ההפניה.

פרק 4: ניהול החברה**דירקטוריון החברה**

.4.1

לתאריך התשקיף מכהנים בדירקטוריון החברה שלושה דירקטורים. לפרטים אודות הדירקטורים המכהנים בחברה נכון למועד התשקיף ר' תקנה 26 לפרק ד' ("פרטים נוספים") לדוח התקופתי לשנת 2019, המובאת כאן על דרך ההפניה.

נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים)

.4.2

לפרטים אודות נושאי המשרה בחברה נכון למועד התשקיף ר' תקנה 26א לפרק ד' ("פרטים נוספים") לדוח התקופתי לשנת 2019, המובאת כאן על דרך ההפניה, וכן את המפורט להלן:

ביום 1 במרץ, 2020, מונתה הגב' חדוה פדלון כמבקרת הפנימית של החברה, חלף ד"ר עקיבא שטרנברג, אשר סיים את כהונתו כמבקר הפנימי של החברה ביום 31 בינואר, 2020. להלן יובאו פרטים של הגב' פדלון, כנדרש בתקנה 45 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

שם	חדוה פדלון
תאריך לידה	31.7.1963
התפקיד שהיא ממלאת בחברה, בחברה בת של החברה או בבעל ענין בה	מבקרת פנימית של החברה; סגנית ראש אגף הביקורת הפנימית של בנק אגוד לישראל בע"מ ("הבנק"); מבקרת פנימית של חברות הבנות של הבנק
אם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות	MBA במנהל עסקים מ- Heriot Watt University; BA במדעי המדינה וסוציולוגיה מאוניברסיטת בר אילן; CISA בתחום ביקורת מערכות מידע מ-ISACA; סגנית ראש אגף הביקורת הפנימית של הבנק וראש ענף ביקורת ממשל תאגידי ומערכות מידע בבנק

פרטים נוספים

.4.3

רואי החשבון המבקרים של החברה – KMPG סומך חייקין, רואי חשבון.

מגדל המילניום, רחוב הארבעה 17, תל אביב 6100601.

4.4. הוראות התקנון המתייחסות לדירקטוריון החברה¹

להוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לדירקטורים, ר' בהוראות תקנון החברה, כפי שפורסם בדוח מיידי של החברה מיום 1 במאי, 2005 (מס' אסמכתא: 2005-01-020736), אשר המידע האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.

4.5. ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה של החברה

לפירוט אודות ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה ר' בביאור 14(ה) ו-14(ו) לדוחות הכספיים של החברה כפי שצורפו לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובאים כאן על דרך ההפניה.

¹ ההוראות המתייחסות לדירקטוריון, כפי שהן מתוארות להלן, הינן על פי תקנון החברה ועל פי דיני החברות, לרבות חוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות").

פרק 5: בעלי ענין בחברה

5.1 כל זכויות הרכוש והשליטה בחברה הינן בבעלות בנק אגוד. לפירוט בעלי הענין בבנק אגוד ר' בסעיף 2.3 לעיל.

5.1 החברה משלמת לבנק אגוד דמי ניהול בגין שירותי כוח אדם, שירותים מקצועיים ושירותי המשרד והמחשוב הדרושים לה. לפרטים נוספים ר' בביאור 14(ג) לדוחות הכספיים של החברה כפי שצורפו לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובא כאן על דרך ההפניה.

5.2 לפי מיטב ידיעתם של החברה והדירקטורים שלה, מהות הענין שיש לבעלי השליטה או שהיה להם בעסקות שנעשו על ידי החברה, בשנתיים האחרונות והעשויות להיחשב שלא בדרך העסקים הרגילה, הינו כדלקמן:

ביטוח 5.2.1

לפירוט פוליסות הביטוח של הדירקטורים ושל נושאי משרה בכירה בחברה ר' בביאור 14(ו) לדוחות הכספיים של החברה כפי שצורפו לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובא כאן על דרך ההפניה.

שיפוי 5.2.2

לפירוט השיפוי שניתן לדירקטורים ולנושאי משרה בכירה בחברה ר' בביאור 14(ה) לדוחות הכספיים של החברה כפי שצורפו לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובא כאן על דרך ההפניה.

הסכמים עם בנק אגוד 5.2.3

לפירוט הסכמים שנחתמו בין החברה לבין בנק אגוד, ובכלל זה הסכמי הפקדות לענין הפקדת תמורת הנפקה של הנפקות שונות בבנק וכן הסכם למתן שירותים לחברה, ר' בביאור 14(ג) לדוחות הכספיים של החברה כפי שצורפו לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובא כאן על דרך ההפניה.

פרק 6: דוחות כספיים ודוח אירועים

- 6.1. בהתאם לתקנה 60 ותקנה 6 לתקנות פרטי תשקיף, החברה מפנה לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, כפי שנכללו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים"). המידע הכלול בדוחות האמורים, מובא כאן על דרך ההפניה.
- 6.2. בהתאם לתקנה 60 לתקנות פרטי תשקיף, הדוחות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כפי שצורפו במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019 מובאים בזאת כאן על דרך ההפניה.
- 6.3. מצורף **כנספת א'** לפרק זה להלן, מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, שבו נכללת הסכמתו של רואה החשבון המבקר לכלול בתשקיף המדף, לרבות בדרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר, את דוחות הסקירה ואת דוח רואה החשבון המבקר על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על הדיווח הכספי של החברה, לפי העניין, לכל אחד מהדוחות הכספיים, כהגדרתם לעיל, והדוחות המנויים בסעיף 6.2 לעיל.
- 6.4. בהתאם לתקנה 60(ב) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף **כנספת ב'** לפרק זה להלן, דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף, בדבר אירועים שהתרחשו לאחר מועד חתימת הדוח התקופתי לשנת 2019, קרי מיום 23 בפברואר, 2020, ועד למועד הסמוך לפרסום תשקיף המדף.

נספח א' – מכתב הסכמה להכללה



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

18 במרס 2020

לכבוד
הדירקטוריון של
אגוד הנפקות בע"מ
אחוזת בית 6-8 תל אביב
ג.א.ג,

הנדון: תשקיף של אגוד הנפקות בע"מ המיועד להתפרסם בחודש מרס 2020

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

א. דוח רואה החשבון המבקר מיום 23 בפברואר 2020 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

ב. דוח רואה החשבון המבקר מיום 23 בפברואר 2020 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

סומך חייקין

רואי חשבון

נספח ב' – דוח אירועים

אגוד הנפקות בע"מ ("החברה")

דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א' לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, בדבר אירועים (כמשמעם בתקנה האמורה) מהותיים שאירעו בתקופה לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, אשר נחתמו ביום 23 בפברואר, 2020

בתקופה שלאחר חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 (יום 23 בפברואר, 2020) ועד למועד זה, לא אירעו בחברה אירועים מהותיים בחברה, למעט כמפורט להלן:

ביום 1 במרץ, 2020, מונתה הגב' חדוה פדלון כמבקרת הפנימית של החברה, חלף ד"ר עקיבא שטרנברג, אשר סיים את כהונתו כמבקר הפנימי של החברה ביום 31 בינואר, 2020.

<u>עודד דדוש</u>	<u>אבי מלכא</u>	<u>ארנון זית</u>
נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 18 במרץ, 2020

פרק 7: פרטים נוספים

7.1 חוות דעת משפטית

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:



מיתר | עורכי דין

דרך אבא הלל סילבר 16, רמת-גן, 5250608, ישראל
טל. 03 6103100 פקס. 03 6103111 אתר. www.meitar.com

18 במרץ, 2020

לכבוד

אגוד הנפקות בע"מ

רח' אחוזת בית 6

תל אביב

ג.א.נ,

הנדון: תשקיף מדף של אגוד הנפקות בע"מ

בהתייחס לתשקיף המדף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים שחוות דעת זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

יעל וייס, עו"ד ניב אביגד, עו"ד

מיתר, עורכי-דין

7.2. הוצאות בקשר להצעת ניירות הערך עפ"י תשקיף המדף ודמי עמילות בקשר לניירות הערך

בשנתיים האחרונות לא שילמה החברה ולא התחייבה לשלם עמלה כלשהי עבור חתימה או החתמה על ניירות ערך שלה או הפצתם למעט סך כולל של כ-8.5 מיליון ש"ח בגין הנפקה לציבור על פי דוחות הצעת המדף שפרסמה החברה על פי תשקיף מדף של החברה מיום 24 בינואר, 2017, אשר תוקפו הוארך לתקופה נוספת בת 12 חודשים, קרי, עד ליום 23 בינואר, 2020.

7.3. הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים בשנתיים האחרונות

החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים בשנתיים האחרונות.

7.4. עיון במסמכים

עותק מתשקיף המדף, מההיתר לפרסומו וכן העתק מכל אישור, דוח או חו"ד הכלולים או נזכרים בתשקיף, עומדים לעיון במשרדה של החברה בשעות העבודה המקובלות. בנוסף, עותק מתשקיף המדף מפורסם 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.tase.co.il.

פרק 8: חתימות

החברה:

אגוד הנפקות בע"מ
באמצעות ה"ה אבי מלכא, מנכ"ל
וטל בן ארי, דירקטור

הדירקטורים:

ארנון זית

אלי טטרו

טל בן ארי
