



30 ביוני 2020

## פתאל החזקות (1998) בע"מ (להלן: "החברה")

### דוח הצעת מדף

על פי תשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 15 בפברואר 2018 נושא תאריך 16 בפברואר 2018 (להלן: "תשקיף המדף")<sup>1</sup>, ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), החברה מתכבדת בזאת לפרסם דוח הצעת מדף להנפקה בדרך של זכויות ולרישום למסחר של מניות החברה המפורטות להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה"):

בדוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת בדוח ההצעה.

### 1. ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף

עד 787,900 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כל אחת (להלן: "המניות המוצעות" ו-"מניות" או "מניות רגילות" או "מניות החברה", בהתאמה), המוצעות בדרך של זכויות לבעלי המניות הרגילות של החברה, אשר יחזיקו במניות הרגילות של החברה ביום הקובע, כמפורט להלן, הכל בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות הצעה לציבור").

### 2. פרטים אודות הון החברה והחזקות בעלי עניין בחברה

2.1 נכון למועד דוח הצעת המדף, הון המניות הרשום של החברה הינו 50,000,000 מניות והונה המונפק והנפרע של החברה (ללא דילול) הינו 14,441,800 מניות רגילות ובדילול מלא <sup>2</sup>14,634,389 מניות רגילות. לאחר ההנפקה על פי דוח זה, ובהנחת ניצול מלא הזכויות המוצעות לפיו, הונה המונפק והנפרע של החברה יכלול 15,229,700 מניות ובדילול מלא 15,422,289 מניות.

יובהר כי החברה לא הנפיקה ניירות ערך המירים כלשהם שהינם בתוקף נכון למועד דוח זה, למעט 192,589 אופציות לא סחירות. תקופת ההבשלה (vesting) של האופציות הלא סחירות הינן בין 3 ל-7 שנים ממועד הקצאתן<sup>3</sup>, ולפיכך נכון למועד דוח זה האופציות הלא סחירות אינן ניתנות למימוש. לעניין האופציות הלא סחירות יצוין כי בהתאם לתנאיהם, במקרה של

<sup>1</sup> [מס' אסמכתא 2018-01-015742]. יצוין כי ביום 6 בפברואר 2020 רשות ניירות ערך החליטה מתוקף סמכותה לפי סעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף עד ליום 15 בפברואר 2021, לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 6 בפברואר 2020 [מס' אסמכתא 2020-01-011878].

<sup>2</sup> בהנחה כי כל 192,589 האופציות הלא סחירות שהוקצו וטרם מומשו תמומשנה ל-192,589 מניות החברה. החישוב האמור אינו כולל את כלל האופציות הלא סחירות שיכול ותוקצינה מכוח ובהתאם לתוכנית להקצאת אופציות לשנת 2018 (קרי – עוד 18,334 אופציות לא סחירות עד סך כולל של 210,923 אופציות לא סחירות) ותמומשנה למניות רגילות של החברה (לעניין זה ראו סעיף 3.3.1 בפרק 3 לתשקיף המדף). יודגש כי ההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא נערך בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות הלא סחירות לכמות מניות אשר תשקף את מספר האופציות הממומש. יצוין כי בפועל זכאים המחזיקים באופציות לממש את האופציות שהוקצו להם באמצעות מנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise) על בסיס שווי ההטבה וזאת חלף מימוש בתמורה למזומן. על כן בגין מימוש האופציות האמורות תוקצינה מניות במספר אשר הינו נמוך ממספר האופציות הכולל שבמחזור, ולפיכך, סך ההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא יהא נמוך מ-14,634,389 מניות;

<sup>3</sup> 156,426 אופציות לא סחירות הוקצו ביום 12 בפברואר 2018 ו-36,163 אופציות לא סחירות הוקצו ביום 13 במרץ 2018.

- הנפקת זכויות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".
- 2.2 המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף זה תהווה מיד לאחר הנפקתן (בהנחה של ניצול כל הזכויות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה) כ-5.17% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-5.11% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, בדילול מלא.
- 2.3 לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, למיטב ידיעת החברה, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 6 באפריל 2020 [מס' אסמכתא 2020-01-036192], אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה (להלן: "**דוח המצבת העדכני**").
- 2.4 המניות המוצעות מוצעות בדרך של זכויות לבעלי המניות הרגילות של החברה אשר יחזיקו במניות הרגילות של החברה ביום הקובע, כמפורט בסעיף 5 להלן, ובהתאם לתקנות הצעה לציבור.
- 2.5 לפרטים אודות התחייבות מר דוד פתאל, יו"ר ומנכ"ל החברה, בעל השליטה בחברה לנצל את הזכויות המוצעות לו על פי דוח הצעת מדף זה, ראו סעיף 4 להלן.
- 2.6 המניות המוצעות מכוח דוח הצעת מדף זה תירשמנה על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

### 3. אופן הצעת ניירות הערך

- 3.1 המניות המוצעות מוצעות בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בסעיף 5.1 להלן) ב-7,879 יחידות זכות (להלן: "**היחידות**" או "**יחידות הזכות**"), באופן בו כל מחזיק ב-1,833 מניות רגילות של החברה ביום הקובע (כהגדרתו להלן), יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, אשר הרכבה ומחירה הם כדלקמן:

<u>מחיר</u>	<u>כמות</u>
12,692 ש"ח	100 מניות רגילות במחיר של 126.92 ש"ח למניה
<b>12,692 ש"ח</b>	<b>סך המחיר ליחידת זכות</b>

- 3.2 בהתחשב בשער הנעילה של מנית החברה בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") ביום 29 ביוני 2020, אשר עמד על 158.80 ש"ח למניה, ובהתחשב במחיר ובהרכב יחידות הזכות, כאמור לעיל, המחיר "אקס זכויות" למניה, כשהוא מחושב על פי כללי הבורסה, הינו 157.15 ש"ח למניה. מרכיב ההטבה בהצעת הזכויות על פי דוח הצעת מדף זה, המחושב לפי אותן הנחות, הינו כ-1.04%.
- 3.3 הצעת המניות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

### 4. ניצול זכויות על ידי בעלי עניין

- 4.1 נכון למועד הדוח, בעל השליטה בחברה הינו מר דוד פתאל המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה. מר פתאל מחזיק בסך כולל של 8,170,000 מניות החברה, המהוות כ-56.57% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-55.83% בדילול מלא.
- בעל השליטה הודיע לחברה כי ינצל את מלוא הזכויות המוצעות לו בהנפקת הזכויות נשוא דוח זה, דהיינו כ-4,457 יחידות זכות, המקנות זכויות לרכישת 445,700 מניות רגילות של החברה, המהוות כ-56.57% מיחידות הזכות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה, כנגד סך השווה לכ-56.57 מיליון ש"ח. יובהר כי אין באמור לעיל כדי למנוע מזכותו של בעל השליטה לרכוש זכויות נוספות במהלך המסחר בזכויות.

5. פרטי ההצעה בדרך של זכויות

5.1 הגדרות

בדוח הצעת מדף זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה להלן לצידם:

<p>7 ביולי 2020. פורסם לאחר היום הקובע תיקון לדוח הצעת המדף, ללא שינוי של מבנה הצעה זו, לא ישונה היום הקובע שנקבע בדוח הצעת המדף.</p>	<p><b>"היום הקובע"</b> -</p>
<p>היום הקובע, קרי - יום 7 ביולי 2020.</p>	<p><b>"יום המסחר אקס זכויות"</b> -</p>
<p>יום 19 ביולי 2020.</p>	<p><b>"יום המסחר בזכויות"</b> -</p>
<p>המניות הרגילות הקיימות ביום הקובע בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.</p>	<p><b>"ניירות הערך המזכים"</b> -</p>
<p>יום 19 ביולי 2020 (יום המסחר בזכויות), בשעה שתיקבע ביחס לכל זכאי בלתי רשום על ידי חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים.</p>	<p><b>"המועד האחרון למסירת הודעות לניצול הזכויות"</b> -</p>
<p>יום 22 ביולי 2020 (יום המסחר השלישי לאחר יום המסחר בזכויות).</p>	<p><b>"היום האחרון לניצול הזכויות"</b> -</p>
<p>בעלי ניירות הערך המזכים המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות החברה לרישומים. יצוין כי נכון למועד דוח זה, כלל בעלי המניות של החברה הינם זכאים בלתי רשומים (קרי, אין בעלי מניות בחברה המחזיקים בתעודת מניה על שם פרט לחברה לרישומים).</p>	<p><b>"זכאים" או "זכאים בלתי רשומים"</b> -</p>
<p>החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.</p>	<p><b>"החברה לרישומים"</b> -</p>
<p>12,692 ש"ח עבור יחידת זכות אחת.</p>	<p><b>"דמי ניצול זכויות"</b> -</p>
<p>יום 22 ביולי 2020, שהינו היום האחרון לניצול הזכויות.</p>	<p><b>"יום תשלום דמי ניצול הזכויות"</b> -</p>
<p>כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.</p>	<p><b>"יום עסקים"</b> -</p>
<p>יום בו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.</p>	<p><b>"יום מסחר"</b> -</p>

## 5.2 הודעות על זכויות

- 5.2.1 סמוך ככל האפשר לאחר היום הקובע תשלח החברה, בדואר רשום או במסירה אישית, לחברה לרישומים, מכתבי זכויות בגין המניות להן היא זכאית, בציון העובדה כי ניתן לעיין בעותקים מתשקיף המדף ומדוח הצעת המדף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, וטופס בקשה לניצול הזכויות. במכתבי הזכויות יצוינו דרכי הפעולה האפשריות כמפורט בסעיף 5.5 להלן.
- 5.2.2 מכתבי הזכויות ניתנים לפיצול ולויתור לטובת צד שלישי ביחידות שלמות בלבד, על-ידי מילוי הטפסים המצורפים למכתבי הזכויות והעברתם לחברה בצירוף מכתבי הזכויות, וזאת עד למועד האחרון למסירת הודעות לניצול הזכויות. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול האמור והיטלים אחרים, אם יהיו, יחולו על מבקש הפיצול וישולמו על ידו.
- 5.2.3 חוקי העזר של מסלקת הבורסה קובעים, כי הזכאים הבלתי רשומים יקבלו מאת חברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים שבגינם הם זכאים לזכויות, הודעות מתאימות על דרכי הפעולה האפשריות כאמור בסעיף 5.5.1 להלן.

## 5.3 שברי זכויות

שברי הזכויות, דהיינו הזכות לקבל פחות מיחידת זכות שלמה אחת, להם זכאים הבלתי רשומים, המצטברים ליחידה אחת, ימכרו על-ידי חברי הבורסה באמצעותם מוחזקים ניירות הערך המזכים לאותם שברים, ביום המסחר בזכויות. תמורת מכירת השברים המצטברים ליחידות שלמות הנ"ל, אם תהיה כזו, לאחר ניכוי מחיר הנפקתן, הוצאות מכירתן בשיעור של 1% מהתמורה, וכל היטל או מס שיוטל, תחולק על-ידי חברי הבורסה האמורים בהתאם לזכויותיהם של הזכאים הבלתי רשומים, על-ידי משלוח שיקים לזכאים אלה או בזיכויים בנקאיים על ידי אותם חברי בורסה, לא יאוחר מחמישה-עשר (15) ימים לאחר מכירתן כאמור.

## 5.4 המסחר בזכויות

- 5.4.1 המסחר בזכויות יתקיים בבורסה ביום 19 ביולי 2020.
- 5.4.2 ניתן לסחור בזכויות שתונפקנה על-פי דוח הצעת מדף זה באמצעות חברי הבורסה, ביום המסחר בזכויות.
- 5.4.3 יחידת המסחר בזכויות בבורסה היא הזכות לרכוש יחידת זכות כהגדרתה בסעיף 2.1 לעיל, המורכבת מ-100 מניות רגילות.
- 5.4.4 היה וביום המסחר בזכויות תהיה הפסקת מסחר בבורסה בניירות הערך המזכים או בזכויות, למשך יותר מ-45 דקות, ולא חודש באותו יום המסחר בהן בבורסה, יתקיים יום מסחר נוסף בזכויות, ביום המסחר הבא בו יתקיים מסחר. במקרה כאמור, היום האחרון לניצול הזכויות ויום תשלום דמי ניצול הזכויות ידחו בהתאמה.
- 5.4.5 התקיימה הפסקת מסחר בבורסה בניירות הערך המזכים או בזכויות או הושעה המסחר בהם ביום שנקבע כיום המסחר בזכויות, לתקופה שאינה עולה על חמישה (5) ימי מסחר רצופים, תשארנה בתוקפן הוראות שהתקבלו מהלקוחות בנוגע למסחר בזכויות, אלא אם כן נתקבלו בגינן הוראות אחרות. נמשכה הפסקת המסחר למעלה מ-5 ימי מסחר רצופים, תהיינה הוראות הלקוח מבוטלות.

5.4.6 רוכש זכויות ביום המסחר בזכויות, יודיע לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתיקבע על-ידי חבר הבורסה, אם הוא מנצלן ואם לאו. לא ניתנה הודעה כאמור, הזכויות לא תנוצלנה, והן תפקענה.

#### 5.5 ניצול הזכויות או מכירתן על-ידי זכאים בלתי רשומים

5.5.1 בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, חברי הבורסה ישלחו הודעות לזכאים הבלתי רשומים המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעותם. בהודעה יפרט חבר הבורסה את דרכי הפעולה האפשריות של הזכאי הבלתי רשום בגין הזכויות הרשומות לזכותו, כדלקמן: [א] לנצל את הזכויות; [ב] למכור את הזכויות; [ג] לא למכור ולא לנצל את הזכויות. כל אחד מחברי הבורסה יציין בהודעתו כי אם לא תתקבל אצלו הוראה כלשהי כאמור מזכאי בלתי רשום כלשהו באמצעותו, עד יום המסחר בזכויות, בשעה שתיקבע בהודעתו, אותו חבר בורסה ימכור בבורסה עבור אותו זכאי בלתי רשום את הזכויות ביום המסחר בזכויות.

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

5.5.3 עד ליום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתיקבע על ידי חבר הבורסה, יודיע זכאי לא רשום המחזיק בזכויות לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את זכויותיו, אם הוא מנצלן או לא. אם לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות שבידי אותו מחזיק לא תנוצלנה, למעט זכויות שהיו בידי המחזיק לפני יום המסחר בזכויות ושהודיע על בקשתו לנצל את הזכויות עד למועד האחרון למסירת ההודעה כאמור לעיל ולא שינה את הודעתו האמורה לאחר יום המסחר בזכויות.

5.5.4 בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, ביום האחרון לניצול הזכויות יגישו חברי הבורסה למסלקה בכתב, לא יאוחר מהשעה 12:00 בבוקר, את בקשות הניצול לגבי כמות הזכויות הרשומה לזכותם במסלקת הבורסה, אשר ניצולן נתבקש על ידי הזכאים הבלתי רשומים.

חבר בורסה שלא הגיש בכתב את בקשות הניצול כאמור לעיל, תראה אותו מסלקת הבורסה כמי שביקש לא לנצל את הזכויות, והזכויות תפקענה.

5.5.5 יודגש כי לוחות הזמנים האמורים הינם בכפוף לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהנחיות הבורסה כפי שהם במועד פרסום דוח הצעת המדף.

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

#### 5.6 ניצול שוטף של הזכויות

5.6.1 על פי הנחיות הבורסה, יהיו הזכאים רשאים לנצל באופן שוטף את הזכויות המוקנות להם על פי דוח הצעת מדף זה בכל עת מיום המסחר הבא לאחר היום הקובע ועד ליום המסחר הקודם ליום המסחר בזכויות, היינו מיום 8 ביולי 2020 ועד ליום 16 ביולי 2020.

5.6.2 זכאים, אשר יבקשו לנצל את זכותם לניצול שוטף של זכויותיהם או חלק מהן, כאמור בסעיף זה, יודיעו על כך לחברי הבורסה, באמצעותם הם מחזיקים את ניירות הערך המזכים, במסגרת המועד בו ניתן לנצל את הזכויות באופן שוטף כאמור לעיל, ויצרפו את התמורה המלאה עבור היחידות המבוקשות על-פי לוח זמנים כדלקמן:

א. בקשת זכאי בדבר ניצול זכויותיו שתתקבל עד לשעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, תועבר על ידי חבר הבורסה למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר שבא אחריו.

ב. קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מאת חבר הבורסה בדבר ניצול הזכויות עד לשעה 12:00, תחייב המסלקה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

ג. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור עד לשעה 12:00, תעביר החברה לרישומים את בקשת הניצול למשרדי החברה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ד. כל הודעה מאלה המנויות בס"ק א' עד ג' לעיל, שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר שלאחריו.

5.6.3 החברה תקצה באופן שוטף את המניות בגינן הוגשו בקשות לניצול שוטף, כאמור לעיל, לאחר קבלת מלוא התמורה בגינן, ותפנה לבורסה סמוך לאחר הקצאתן בבקשה לרשמן למסחר בה.

5.6.4 התמורה שתתקבל בגין ניצול הזכויות על ידי הזכאים תופקד בחשבון המיוחד הנזכר בסעיף 5.10 להלן.

5.6.5 זכאי יהיה רשאי למכור את המניות הרגילות שיוקצו לו בגין ניצול הזכויות עם מסירת הודעת הניצול לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק את ניירות הערך המזכים שבגינם הוא זכאי לזכויות.

5.6.6 על אף האמור לעיל, אם הושעה המסחר במניות החברה וזאת במהלך תקופת הניצול כאמור, לא תהיינה הזכויות ניתנות לניצול החל מיום המסחר השישי הרצוף להשעיית המסחר ועד לתום השעיית המסחר. הודעות לניצול הזכויות שהתקבלו עד ליום השישי כאמור ושטרם בוצעו, תהיינה מבוטלות.

5.6.7 יודגש כי לוחות הזמנים האמורים הינם בכפוף לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהנחיות הבורסה כפי שהם במועד פרסום דוח הצעת המדף.

## 5.7 המסחר בבורסה "אקס זכויות"

יום המסחר "אקס זכויות" יחול ביום 7 ביולי 2020. המניות הקיימות בהון החברה, תסחרנה בבורסה "אקס זכויות" החל ממועד זה (שהינו היום הקובע).

**5.8 מרשם בעלי המניות**

מרשם בעלי המניות של החברה יהיה פתוח מתאריך פרסום דוח זה (כולל) ועד לתום יום המסחר בזכויות (דהיינו מיום 30 ביוני 2020 ועד לתום יום 19 ביולי 2020).

**5.9 זכויות שלא נוצלו**

זכויות שלא נוצלו בהתאם להוראות דוח הצעת מדף זה או שלא שולמה תמורתן עד ליום האחרון לניצול הזכויות, תפקענה ולא תקנינה כל זכות למחזיקים בהן ולא יוקצו ניירות ערך בגינן. מובהר, כי למנצלי הזכויות לא עומדת זכות קיזוז נגד החברה בגין הסכום שעליהם לשלם.

**5.10 חשבון מיוחד**

לא יאוחר מהיום הקובע תפתח החברה לרישומים בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא פירות על שם החברה (להלן: "החשבון המיוחד לזכויות"). החשבון המיוחד לזכויות ינוהל באופן בלעדי על ידי החברה לרישומים עבור ובשם החברה, בהתאם לחוק ניירות ערך. החברה לרישומים תעביר לחשבון המיוחד לזכויות את כל הכספים שיתקבלו על-ידה (לרבות הפירות שיתקבלו בגינם).

**5.11 תעודות**

5.11.1 החברה תשלח באמצעות החברה לרישומים - לזכאים הלא רשומים, בגין המניות להן הם זכאים מכח הצעת הזכויות, תעודות מניה וזאת תוך יום מסחר אחד לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות ובכפוף לקבלת התשלום המלא בגינן אצל החברה.

5.11.2 בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, נכון למועד דוח הצעת מדף זה, מניות חדשות שתנפיק החברה תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים בלבד.

5.11.3 תעודות המניה תהיינה ניתנות להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, על ידי הגשת הודעה על כך לחברה, בנוסח המקובל למטרה זו. כל ההוצאות הכרוכות בפעולות כאמור, לרבות המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, יחולו על המבקש לבצע את הפעולות ושולמו על ידו.

**6. עיקרי תנאי המניות המוצעות**

6.1 המניות הרגילות שתנבענה ממימוש הזכויות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות הנלוות למניות הרגילות הקיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה במועד דוח הצעת המדף, והן תזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים, מניות ההטבה או כל חלוקה אחרת (ככל שיחולו) אשר המועד הקובע את הזכות לקבלם הינו לאחר מועד הנפקת המניות המוצעות.

6.2 לפרטים אודות הזכויות העיקריות הנלוות למניות הרגילות של החברה, ראו פרק 4 לתשקיף המדף וכן בתקנון החברה (כפי שפורסם ביום 18 בפברואר 2018 [מס' אסמכתא 2018-01-013266]), המפורסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

**7. הימנעות מעשיית הסדרים**

- 7.1 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ו/או בדוח הצעת מדף זה, בקשר עם הצעת המניות המוצעות בדרך של זכויות על פי דוח הצעת המדף, הפצתן ופיזורן בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי המניות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף למכור את המניות המוצעות שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
- 7.2 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי בקשר עם הצעת המניות המוצעות בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, הפצתן ופיזורן בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 7.1 לעיל.
- 7.3 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו, בקשר עם המניות המוצעות בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, הפצתן ופיזורן בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 7.1 לעיל.

**8. הימנעות מדילול הון**

בתקופה החל מתאריך פרסום דוח הצעת המדף ועד הקצאת המניות המוצעות בדרך של זכויות על פי דוח הצעת מדף זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), תשכ"ט-1969, ביחס למניות המוצעות.

**9. היתרים ואישורים**

- 9.1 ניתנו כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת המניות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה, להנפקתן ולפרסום דוח הצעת מדף זה.
- 9.2 החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את המניות המוצעות בדרך של זכויות על פי דוח הצעת המדף, והבורסה נתנה לכך את אישורה. החברה תפנה לבורסה, תוך 3 ימי מסחר לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות או לאחר כל ניצול שוטף של זכויות, ככל שיהיה, לפי העניין, בבקשה לרשום בה למסחר את המניות הרגילות שינבעו ממימוש הזכויות. המסחר במניות המוצעות יחל בסמוך לאחר רישומן למסחר בבורסה. המניות תיסחרנה בבורסה יחד עם המניות הרגילות של החברה, אשר יהיו במחזור במועד רישומן למסחר.
- 9.3 אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, למהימנותם ולשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבן של המניות המוצעות בדוח הצעת המדף או על המחיר בו הן מוצעות.

**10. תשלום אגרה**

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת המדף.



בשנים האחרונות נערכו מספר תיקונים המשנים באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"), הנוגעות למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.

יצוין כי ביחס ליחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה ותושב חוזר ותיק כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס שונות מאלו המתוארות להלן ומוצע כי תושבים כאמור יפנו לקבלת ייעוץ פרטני לשם בחינת זכאותם להטבות מס בישראל.

כמו כן יצוין כי ביחס למשקיעים אשר ייחשבו כבעלי שליטה או כבעלי מניות מהותיים כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס נוספות על אלו המתוארות להלן.

#### 11.1 רווח הון ממכירת ניירות הערך

11.1.1 בהתאם לסעיף 91 לפקודה, רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה-קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה בחברה במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור (להלן: "בעל מניות מהותי"), אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על 30%. כמו כן, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של 30%, עד לקביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיפים 101א(א)(9) ו-101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה. במקרה זה יחויב היחיד בשיעור מס שולי בהתאם להוראות סעיף 121 לפקודה. בנוסף לאמור לעיל, יוטל מס יסף בשיעור של 3% מסכום ההכנסה החייבת העולה על 651,600 ש"ח (סכום זה מתעדכן מידי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן).

11.1.2 חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה.

11.1.3 בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במידה והצעתן של המניות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה, כולן או חלקן, תהיה בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה הרשומים בפנקס החברים שלה, ייחוס מרכיב ההטבה בזכויות שהוקצו (להלן: "הזכויות") גם למניות הקיימות שמכוחן הוקצו הזכויות לבעלי המניות של החברה (להלן: "המניות העיקריות"), והמחיר המקורי של הזכויות וכן של המניות העיקריות יותאם באופן יחסי על-מנת לשקף את ייחוס מרכיב ההטבה כאמור. כמו כן, לעניין יום הרכישה של הזכויות, יראו את הזכויות כאילו נרכשו ביום שבו נרכשה המניה העיקרית.

11.1.4 ככלל, תושבי חוץ (יחידים וחבר בני אדם) כהגדרתם בפקודה, פטורים ממס על רווחי הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, זאת ככל שרווח ההון אינו במפעל הקבע של תושבי החוץ בישראל, בכפוף להוראות סעיף 97(ב) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, בכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים מרשות המיסים.

- 11.1.5 קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתקיים התנאים הקבועים באותו סעיף. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
- 11.1.6 לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 (להלן: "תקנות ניכוי מתמורה"), חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה באמצעות חבר הבורסה, מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות 23% מרווח ההון הריאלי, כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שמוותר למנכה במקור לבצע. כמו כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. יצוין, כי באם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה בגין מכירה כאמור.
- 11.1.7 שיעורי הניכוי כאמור יתכן ויופחתו מקום בו יומצאו אישורי ניכוי מס במקור תקפים (פטור או שיעור מופחת) שהופקו על ידי רשות המיסים בישראל. כמו כן, לא ינוכה מס במקור מתשלום לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין, המפורטים בתוספת לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד, ומרווחים מסוימים) התשס"ו-2005 ("תקנות ניכוי מדיבידנד וריבית").
- 11.1.8 ככל שניירות הערך המוצעים על פי זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).
- 11.1.9 לא ינוכה מס במקור על ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה תושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים. כמו כן, שיעור ניכוי המס במקור במקרה של תושב חוץ, עשוי להיות מוקטן בהתאם לאישור תקף מרשות המיסים, כפוף לאמנות למניעת כפל מס כאמור לעיל.
- 11.2 קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים
- 11.2.1 ככלל, הפסדי הון שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים, יותרו בקיזוז רק במקרים שבהם שאילו היו נוצרים רווחי הון הם היו חייבים במס בידי מקבלם (יחיד או חבר בני אדם).
- 11.2.2 בשנת המס בה נוצר הפסד ממכירת ניירות הערך המוצעים, הפסד ההון יותר בקיזוז כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין שינבעו ממכירת נכס כלשהו לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר (למעט רווח הון אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5).
- 11.2.3 הפסד הון בשנת המס כאמור ניתן יהיה לקיזוז גם כנגד הכנסה מריבית או מדיבידנד ששולמו בגין אותו נייר ערך או ריבית ודיבידנד שישולמו בגין ניירות ערך אחרים באותה שנת מס, ובלבד ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה לגבי חברה, ולגבי יחיד

ובלבד שלא עלה על השיעור הקבוע בסעיף 125ב(1) או 125ג(ב) - שהינו 25%. בהקשר זה יוער, כי במידה והמדובר ביחיד בעל מניות מהותי הפסד ההון שהתהווה בשנת המס ממכירת ניירות ערך לא יהיה בר קיזוז כנגד הכנסות דיבידנד או ריבית מניירות ערך אחרים בידי.

11.2.4 קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור, והכל בהתאם להוראות סעיף 92 לפקודה.

11.2.5 הפסד שלא ניתן לקזוז כאמור לעיל, כולו או מקצתו, בשנת מס מסוימת, יקוזז כנגד רווח הון ושבח מקרקעין בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות בזו אחר זו, לאחר השנה שבה נוצר ההפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דו"ח לשנת המס בה היה ההפסד.

11.2.6 יש לציין כי מכיוון ששיעור המס החל על דיבידנד בידי יחיד בעל מניות מהותי כאמור הינו 30%, הרי שהפסד ההון שהתהווה בשנת המס ממכירת ניירות ערך לא יהיה בר קיזוז כנגד הכנסות מדיבידנד או מריבית מניירות ערך אחרים בידי.

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

11.2.8 בהתאם לתקנות ניכוי מתמורה, במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות (להלן יחד: "ניירות סחירים") יקוזז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

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

11.3.1 דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי בעל מניות יחיד תושב ישראל בשיעור של 25%, למעט אם בעל המניות הוא בעל מניות מהותי, שאז שיעור המס שיחול לגביו יהיה 30%.

בנוסף לאמור לעיל, יוטל מס יסף בשיעור של 3% מסכום ההכנסה החייבת העולה על 651,600 ש"ח (סכום זה מתעדכן מידי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן).

11.3.2 ככלל, בהתאם להוראות סעיף 126(ב) לפקודה, דיבידנד המתקבל בידי חברות תושבות ישראל, לא יבוא במניין ההכנסה החייבת (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב, כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959).

11.3.3 דיבידנד המתקבל בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי כאמור בחברה, בשיעור של שלושים אחוזים (30%), והכל בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

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

11.3.5 החברה תנכה את המס במקור בחלוקת הדיבידנד, בהתאם לתקנות ניכוי מדיבידנד וריבית כאמור לעיל. בהתאם לתקנות האמורות, ניכוי המס במקור בחלוקת דיבידנד בגין מניות החברה, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה, ליחיד תושב ישראל או לתושב חוץ (יחיד/חבר בני אדם), לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. על פי תקנות אלו, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל ו/או לתושב חוץ לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע, גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל. לגבי תושב חוץ שיעור הניכוי במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וקבלת אישור מתאים מרשות המיסים מראש.

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

#### 11.4 מס על הכנסות גבוהות

בהתאם להוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, שעניינו הטלת מס נוסף על הכנסות גבוהות, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס עולה על סך של 651,600 ש"ח (סכום זה מתעדכן מידי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן), יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על הכנסתו החייבת העולה על סך זה. יש לציין כי הכנסתו החייבת לעניין הסעיף כאמור כוללת גם הכנסות מכל מקור בסעיף 2 לפקודה וכן הכנסות מרווחי הון ושבח מקרקעין.

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

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

כמקובל בעת קבלת החלטות על השקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעות בניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה. מובהר כי האמור לעיל משקף את הוראות הדין המתוארות בו כפי שהינן למועד דוח ההצעה, ואלה עשויות להשתנות ולהוביל לתוצאות שונות. בנוסף יש להדגיש, כי האמור לעיל אינו מתיימר להוות פרשנות מוסכמת של הוראות החוק הנזכרות בדוח ההצעה; לפיכך, התיאור הכללי לעיל אינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

**מומלץ לכל מבקש לרכוש ניירות על פי דוח ההצעה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבות הייחודיות.**

**12. תמורת ההנפקה וייעודה**

12.1 התמורה המקסימאלית הצפויה לחברה כתוצאה ממימוש הזכויות המוצעות בהצעה זו, בהנחה של ניצול מלוא הזכויות המוצעות בדוח הצעת המדף, ובניכוי ההוצאות הכרוכות בהנפקה, תהיה כמפורט להלן:

התמורה הצפויה ברוטו	כ-100,000 אלפי ש"ח.
<u>בניכוי הוצאות הקשורות בהנפקה<sup>4</sup> (הערכה)</u>	כ-170 אלפי ש"ח
<b>התמורה הצפויה נטו</b>	<b>כ-99,830 אלפי ש"ח.</b>

12.2 לא נקבע יעוד ספציפי לתמורת ההנפקה והיא תשמש למימון פעילותה העסקית של החברה על פי החלטות הנהלת החברה כפי שתהיינה מעת לעת.

12.3 יובהר כי אין בכוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה לצורך השקעה בנגזרי מטבע שלא למטרות הגנות מטבע ו/או ריבית.

12.4 לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

**13. שערי הבורסה של מניות החברה**

להלן פרטים בדבר השער הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניית החברה בשנים 2018 ו-2019, ושנת 2020 בסמוך לפרסום דוח הצעת המדף (באג'): :

שער הנעילה הנמוך		שער הנעילה הגבוה		שנה
תאריך	השער	תאריך	השער	
22.02.2018	31,999.59	3.12.2018	45,391.31	01.01.2018-31.12.2018
3.01.2019	37,809.6	31.12.2019	56,250	01.01.2019-31.12.2019
18.03.2020	7,761	9.01.2020	55,250	01.01.2020-29.06.2020

**14. שינויים או חידושים בעסקי החברה**

בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות ההצעה, כלל הדיווחים שהגישה החברה לאחר פרסום תשקיף המדף, נכללים בדוח הצעת המדף על דרך ההפניה. ניתן לעיין בנוסח המלא של הדיווחים המיידים האמורים באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) וכן באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

<sup>4</sup> ההוצאות כוללות בין היתר: שכר טרחה, אגרה לרשות לניירות ערך ואגרות לבורסה.

**מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה** .15

לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 שפורסמו ביום 30 במרץ 2020 [מס' אסמכתא: 2020-01-031941] וליום 31 במרץ 2020 שפורסמו ביום 30 ביוני 2020 [מס' אסמכתא: 2020-01-060490] צורפו מכתבי הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, בהם נכללת הסכמתם, כי דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וכן הדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר על המידע הכספי הנפרד של החברה, דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי תמציתי מאוחד ביניים של החברה וכן הדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה יכללו (לרבות בדרך של הפנייה), בדוחות הצעת מדף בקשר לתשקיף המדף (ובכלל זה בדוח הצעת מדף זה), וזאת בנוסח מכתבי ההסכמה שצורפו לדוחות וכפופים להם.

להלן חוות הדעת שקיבלה החברה ממשרד שמעונוב ושות':

## SHIMONOV & Co.

law firm

Israel Shimonov  
Amir Bartov  
Dudi Berland  
Nir Cohen Sasson  
Oren Elkabetz  
Jonathan Robinson  
Ayana Wechsler  
Corinne Bitton  
Liron Azriel  
Benjamin Ben Zimra  
Shimrit Melman  
Liron Sapir  
Bezalel Rodrig  
Nimrod Zohar  
Ido Lachman  
Yitamar Navott  
Tal Naar  
Uria Mansur  
Matan Bouskila  
Ofir Saada  
Oren Klagsbald  
Adi Mashiach  
Nofar Haber  
-----  
Igor Katz,  
Head of Professional Dept.

מגדלי הארבעה, מגדל דרומי, קומה 34  
רחוב הארבעה 30, תל אביב 6473926  
HaArba'a Towers, South Tower, 34<sup>th</sup> fl.  
30 HaArba'a St., Tel Aviv 6473926  
טל: 972-3-6111000 פקס: 972-3-6133355  
דוא"ל: mail@shimonov.com E-mail:

www.shimonov.com

ישראל שמעונוב  
אמיר ברטוב  
דודי ברלנד  
ניר כהן ששון  
אורן אלקבץ  
יונתן רובינזון  
עיינה וקסלר  
קורין ביטון  
לירון עזריאל  
בנימין בן זמרה  
שמרית מלמן  
לירון ספיר  
בצלאל רודריג  
נמרוד זוהר  
עידו לכמן  
איתמר נבות  
טל נער  
אוריה מנסור  
מתן בוסקילה  
אופיר סעדה  
אורן קלגסבלד  
עדי משיח  
נופר חבר  
-----  
איגור כץ,  
מנהל מחלקה מקצועית

תל אביב, 30 ביוני 2020

לכבוד  
פתאל החזקות (1998) בע"מ  
ג.א.נ.

### הנדון: דוח הצעת מדף של פתאל החזקות (1998) בע"מ ("החברה")

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 15 בפברואר 2018 נושא תאריך 16 בפברואר 2018 (להלן: "תשקיף המדף")<sup>5</sup>, ולדוח הצעת המדף שבנדון, אשר מפורסם על פיו, הריני לאשר בזאת כי:

1. הזכויות הנלוות למניות המוצעות תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף שבנדון.
  2. החברה מוסמכת להנפיק את המניות המוצעות באופן המתואר בדוח הצעת המדף.
  3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.
- הריני מסכים כי חוות דעתי זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,  
יונתן רובינזון, עו"ד

שמעונוב ושות' - עורכי-דין

<sup>5</sup> [מס' אסמכתא 2018-01-015742]. יצוין כי ביום 6 בפברואר 2020 רשות ניירות ערך החליטה מתוקף סמכותה לפי סעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף עד ליום 15 בפברואר 2021, לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 6 בפברואר 2020 [מס' אסמכתא 2020-01-011878]

חתימות

החברה:

פתאל החזקות (1998) בע"מ

\_\_\_\_\_

הדירקטורים:

דוד פתאל

\_\_\_\_\_

הרצל שלם

\_\_\_\_\_

שחר עקה

\_\_\_\_\_

שמשון הראל

\_\_\_\_\_

שמשון אדלר, דח"צ

\_\_\_\_\_

יוכבד יעקובי, דח"צית

\_\_\_\_\_

אמיר חיאק, דירקטור בלתי תלוי

\_\_\_\_\_