

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. ביום 31 בדצמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

("החברה")

תשקיף מדף

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין, לרבות, מניות רגילות של החברה, מניות בכורה¹, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות ועתידיה של אגרות חוב של החברה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי (להלן: "ניירות הערך").

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

ותשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור

של

בין 1,446,200 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה לבין 2,530,800 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "המניות המוצעות" או "מניות רגילות", לפי העניין) וכן בין 477,246 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם לבין 835,164 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ע.ג. של החברה, בכל יום מסחר, החל ממועד רישומם למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ועד (וכולל) יום 01 בספטמבר 2021 (יובהר כי, כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה – לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת (בכפוף להתאמות ולהוראות להגנת המחזיקים כמפורט בסעיפים 2.16.10 ו-2.16.11 בפרק 2 לתשקיף) תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 16.67 ש"ח (1,667 אג), לא צמוד². כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2021 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתב אופציה (סדרה 1)"); וכן בין 477,246 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם לבין 835,164 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כך שכל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ע.ג. של החברה, בכל יום מסחר, החל ממועד רישומם למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ועד (וכולל) יום 01 בספטמבר 2022 (יובהר כי, כתבי אופציה (סדרה 2) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לאירוע חברה, ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה – לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת (בכפוף להתאמות ולהוראות להגנת המחזיקים כמפורט בסעיפים 2.16.10 ו-2.16.11 בפרק 2 לתשקיף) תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 19.52 ש"ח (1,952 אג), לא צמוד². כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2022 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתב אופציה (סדרה 2)"); וכתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) יחדיו: "כתבי האופציה המוצעים") (המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים יחדיו: "ניירות הערך המוצעים"), אשר יוצעו לציבור על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה (להלן: "התשקיף להשלמה");

ניירות הערך המוצעים מוצעים לציבור בדרך של הצעה אחידה עם טווח כמויות כאמור בפרק ב' לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן ההצעה"), בכמות שבין 14,462 יחידות (להלן: "הכמות המזערית") לבין 25,308 יחידות (להלן: "הכמות המירבית"), בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשמחיר כל יחידה לא יפחת מ-1,383 ש"ח (להלן: "המחיר המינימאלי"), כמפורט בסעיף 2.3 בפרק 2 לתשקיף, כאשר הרכב כל יחידה הינו כדלקמן:

100 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א במחיר של 13.83 ש"ח למניה	1,383 ש"ח
33 כתבי אופציה (סדרה 1)	ללא תמורה
33 כתבי אופציה (סדרה 2)	ללא תמורה
סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה	1,383 ש"ח

מחיר היחידה שייקבע במכרז לא יפחת מ-1,383 ש"ח ליחידה.

השווי האפקטיבי למניה רגילה אחת, בהתבסס על מחיר המינימום ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה הינו כ-12.21 ש"ח. השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ-2.06 ש"ח. השווי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 1) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 1) וכתבי

¹ הנפקת מניות בכורה כאמור תבוצע בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

² מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים אינו צמוד לבסיס הצמדה כלשהו.

אופציה (סדרה 2) שסטיית התקן השבועית של ענף טכנולוגיה – אלקטרוניקה ואופטיקה הינה 9.12%, סטיית תקן שנתית של 65.77% וריבית חסרת סיכון של 0.10%.

השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 2) הינו כ- 2.802 ש"ח. השווי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 2) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 1) וכתבי אופציה (סדרה 2) שסטיית התקן השבועית של ענף טכנולוגיה – אלקטרוניקה ואופטיקה הינה 9.12%, סטיית תקן שנתית של 65.77% וריבית חסרת סיכון של 0.10%.

בכוונת החברה להתקשר עם משקיעים מסווגים בהתקשרות מוקדמת לפיה יגישו המשקיעים המסווגים התחייבויות מוקדמות לרכישת היחידות בכמויות ובמחירים ליחידה אשר יפורסמו בהודעה המשלימה שתפרסם החברה. לפרטים ראו סעיף 2.3.8 בפרק ב' לתשקיף.

לפרטים אודות מספר היחידות שבאפשרות החברה להקצות למשקיעים מסווגים בהקצאה נוספת לאחר תאריך המכרז, ראו סעיף 2.3.9.1 בפרק ב' לתשקיף, ולפרטים אודות מספר היחידות שבאפשרות החברה להקצות לכלל המזמינים בהקצאה נוספת לאחר תאריך המכרז, ראו סעיף 2.3.9.2 בפרק ב' לתשקיף.

רישומם למסחר של המניות הקיימות בהון החברה, של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה וכן רישומם למסחר של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) ושל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה הלא רשומים הקיימים בהון החברה כפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

לאחר פרוסמו של תשקיף זה, החברה תפרסם הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: **"חוק ניירות ערך"**) ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), תשס"ז-2007 (להלן: **"ההודעה המשלימה"** ו-**"תקנות הודעה משלימה"**, לפי העניין). במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים ו/או הניתנים לעדכון בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים, ככל שיהיו ואם יהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, וכן המועד והתקופה להגשת בקשות לרכישת יחידות. לפרטים אודות ההודעה המשלימה, ראו סעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

עם הפרסום תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

בנוסף, החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה את סך כל ההוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה (לרבות עלויות עבור התחייבות מוקדמת, ריכוז והפצה, ככל שתהיינה כאלה) והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה.

היה ותבוטל ההנפקה מסיבה כלשהי, ניירות הערך המוצעים לא יוקצו ולא ירשמו למסחר.

ההצעה לציבור על פי תשקיף להשלמה זה היא ההצעה הראשונה של ניירות הערך של החברה לציבור (Initial Public Offering).

כפי שנמסר לחברה מהבורסה ייתכן והחברה תיכלל במדד תל-אביב טק-עילית לאחר רישום ניירות הערך שלה למסחר, בכפוף למספר תנאים, שהעיקריים שבהם: (א) שווי החזקות הציבור בתחילת יום המסחר הראשון של מניות החברה בבורסה יעמוד על 20 מיליון ש"ח לפחות; (ב) שיעור החזקות הציבור בתחילת יום המסחר כאמור לא יפחת מ- 10%; (ג) שווי השוק של מניות החברה במועד הרישום למסחר לא יפחת מ- 100 מיליון ש"ח; (ד) המחיר למניה על פי התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה לא יפחת מ- 50 אגורות; (ה) מניית החברה הינה מניה ישראלית ואינה רשומה למסחר בבורסה נוספת. לפיכך, בהתחשב במאפייני החברה, במבנה ההנפקה ובהקיפה, ייתכן מצב בו תיכלל החברה במדד תל-אביב טק-עילית. ככל ואם תעמוד החברה בתנאים האמורים לעיל ותיכלל במדד תל-אביב טק-עילית, תוכל החברה לבחור ולאמץ אלו מן ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו – 2016, וכן הקלה ביחס למתכונת דיווח במקרה של רישום למסחר בבורסה בחו"ל כאמור בסעיף 35 לב לחוק ניירות ערך. יובהר כי נכון למועד תשקיף זה החברה אינה נכללת ו/או קיבלה הודעה כי תיכלל במדד תל-אביב טק-עילית ואין כל ודאות כי תעמוד בתנאים שפורטו לעיל. כמו כן, החברה טרם קיבלה החלטה האם לאמץ אלו מן ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו – 2016.

למועד התשקיף, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח לה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים – מחקר ופיתוח גלאי אש וגז אופטיים לתעשיות העוסקות בטיפול ובהחזקה של חומרים דליקים ונפוצים, ובעיקר תעשיות הדלק, גז, פטרוכימיים וכו'.

החברה היא חברת מחקר ופיתוח צעירה וחדשה אשר מפתחת ומשווקת מוצרים מתקדמים לשוק הבטיחות העולמי. כחברה צעירה וחדשה ישנו קושי לחדור לשוק קיים כמוצר שווה ערך או יותר למוצרים קיימים שמשווקים על ידי חברות בינלאומיות גדולות ו/או להחליף את המוצרים כבר הותקנו בשוק על ידי חברות בינלאומיות גדולות.

כמו כן, במוצרי החברה מובע עניין מצד לקוחות פוטנציאליים וחברות בינלאומיות גדולות. כתוצאה מכך, החברה רוקמת קשרים עסקיים עם אותם לקוחות וחברות בינלאומיות. קשרים אלה מובלים לגידול במכירות וכתוצאה מכך גם גדל קצב הייצור. מצב זה של צמיחה מהירה של החברה עשוי לסכן מבחינה תפעולית ואחרת את החברה.

ביום 11 במרץ 2020 קיבלה החברה כתב תביעה שהוגש על ידי ספקטרוניקס בע"מ (להלן: "ספקטרוניקס") ו- Emerson Asia Pacific Private Limited (חברה זרה) (להלן: "אמרסון") (להלן יחדיו: "התובעים") נגד יחידת ספקטור, א.י ספקטור החזקות (2003) בע"מ, א.י ספקטור בע"מ והחברה (להלן יחדיו: "הנתבעים"). במסגרת התביעה מבקשים התובעים צו מניעה קבוע אשר מונע מהנתבעים, במישרין או באמצעות אחרים, מלשמש כדירקטורים, מנהלים כלליים, נושאי משרה או בעלי עניין בחברה או עסק בתחום גילוי האש והגז, או להיות מעורבים, במישרין או בעקיפין, בייסוד של חברה כאמור או בניהולה, והכל למשך תקופת הגבלה של חמש שנים. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים שלא לפנות, במישרין או בעקיפין, ללקוחות ו/או מפצים ו/או ספקים ו/או שותפים עסקיים של ספקטרוניקס. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים לחדול מלעשות כל שימוש, בין באופן ישיר ובין באופן עקיף או באמצעות ו/או בשיתוף עם אחרים, במידע השייך לספקטרוניקס או שניטל ממנה לרבות במסגרת פעילותה של החברה. צו עשה המורה לנתבעים להשמיד כל מסמך ורישום (לרבות במדיה אלקטרונית) שבשליטתם או בחזקתם, הכולל או המבוסס על מידע השייך לספקטרוניקס או שניטל ממנה. צו מניעה קבוע האוסר על הנתבעים לעשות שימוש כלשהו בשמה של ספקטרוניקס ולמכור ו/או להציע לצדדים שלישיים ציוד ו/או מכשירים ו/או טובין של ספקטרוניקס בע"מ או שנושאים סימן מסחר של ספקטרוניקס בע"מ ביחד עם הגלאים ו/או ציוד של הנתבעים. מינוי כונס נכסים והסמכתו להיכנס לחצרים המוחזקים על ידי הנתבעים ו/או מי מטעם לשם חיפוש ותפיסת מסמכים, רישומים, מידע ומוצרים הכוללים או מבוססים על מידע השייך לספקטרוניקס או שניטל ממנה. חיוב הנתבעים, ביחד ולחוד, בתשלום פיצוי כספי בגובה כולל של 11,100,000 ש"ח (הערכה של התובעים לצרכי אגרה). לטענת התובעים, הנתבעים פועלים על מנת לחבל

בפעילות התובעת לאחר שיחיל ספקטור וא.י ספקטור החזקות (2003) בע"מ מכרו את השליטה בספקטרוניקס לאמרוסון ואשר בעקבותיה הפכה ספקטרוניקס לחברה פרטית. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.29 בפרק 6 לתשקיף זה. בהתבסס על יועציה המשפטית של החברה, החברה סבורה כי סיכויי התביעה להתקבל נמוכים.

נכון למועד התשקיף, לא נקבעה בתשקיף כמות יחידות מינימאלית, אף שיתכן שזו תיקבע במסגרת ההודעה המשלימה.

ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה אינם מובטחים בחיתום. אין חתם מתמחר להצעה על פי תשקיף זה.

לפרטים אודות עסקאות בין החברה לבעלי עניין בה ראו פרק 8 לתשקיף.

למועד התשקיף לא חלות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנד.

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: <http://maya.tase.co.il>.

תאריך התשקיף: 04.08.2020

תוכן העניינים

מספר עמוד	שם הפרק והנושא	
1-א	פרק 1 – מבוא	
1-א	כללי	1.1
1-א	הגדרות	1.2
1-א	היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף	1.3
2-א	היתרים ואישורים להצעה ראשונה של ניירות ערך על פי תשקיף להשלמה	1.4
3-א	מדד טק-עלית	1.5
4-א	הון החברה	1.6
1-ב	פרק 2 – פרטי הצעת ניירות הערך	
1-ב	א. הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף	
2-ב	ב. הצעת ניירות ערך על פי תשקיף להשלמה	
2-ב	ניירות הערך המוצעים לציבור	2.1
2-ב	מבנה ההצעה לציבור	2.2
3-ב	פרטי ההצעה האחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה	2.3
9-ב	הסכם חיתום והפצה, ונותני שירותים נוספים	2.4
9-ב	החשבון המיוחד והקצאת היחידות	2.5
9-ב	הודעה על תוצאות הנפקה	2.6
10-ב	תעודות מניה, פיצול וויתור	2.7
10-ב	רישום למסחר בבורסה	2.8
11-ב	פיזור מזערי, שיעור ושווי החזקות ציבור והון עצמי	2.9
11-ב	הודעה משלימה	2.10
12-ב	הימנעות מעשיית הסדרים	2.11
13-ב	הימנעות מדילול הון	2.12
13-ב	ריכוז, חיתום והפצה	2.13
13-ב	נותני שירותים נוספים	2.14
13-ב	תנאי המניות המוצעות לציבור והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים	2.15
14-ב	תנאי כתבי האופציה המוצעים	2.16
20-ב	מיסוי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה	2.17
26-ב	משקיעים מסווגים	2.18
1-ג	פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו	
1-ג	הון המניות של החברה	3.1
1-ג	התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות	3.2
2-ג	ניירות הערך של החברה ובעלי עניין המחזיקים בניירות ערך של החברה	3.3
3-ג	כתבי אופציה (לא סחירים) שהקצתה החברה לעובדים, עובדי החברה הבת האמריקאית ולנותני שירותים	3.4

מספר עמוד	שם הפרק והנושא	
7-ג	בעלי השליטה בחברה	3.5
8-ג	חסימת ניירות ערך	3.6
1-ד	פרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה	
1-ה	פרק 5 – תמורת הצעת ניירות הערך וייעודה	
1-ה	תמורת ההנפקה לחברה בתשקיף המדף	5.1
1-ה	תמורת ההנפקה לחברה בתשקיף להשלמה	5.2
1-ה	ייעוד התמורה שתתקבל בתאגיד	5.3
2-ה	תקופת הביניים	5.4
2-ה	תמורה מזערית	5.5
1-ו	פרק 6 – תיאור עסקי התאגיד	
1-ו	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	6.1
2-ו	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	6.2
2-ו	חלוקת דיבידנדים	6.3
3-ו	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	6.4
3-ו	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולות התאגיד	6.5
7-ו	מידע כללי על תחום הפעילות	6.6
17-ו	מוצרים ושירותים	6.7
21-ו	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	6.8
22-ו	מוצרים חדשים	6.9
22-ו	לקוחות	6.10
24-ו	שיווק והפצה	6.11
26-ו	צבר הזמנות	6.12
26-ו	תחרות	6.13
28-ו	עונתיות	6.14
28-ו	כושר ייצור	6.15
28-ו	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	6.16
29-ו	מחקר ופיתוח	6.17
34-ו	נכסים לא מוחשיים	6.18
34-ו	הון אנושי	6.19
36-ו	חומרי גלם וספקים	6.20
37-ו	הון חוזר	6.21
38-ו	השקעות	6.22
38-ו	מימון	6.23
41-ו	מיסוי	6.24
41-ו	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	6.25
42-ו	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	6.26
42-ו	הסכמים מהותיים	6.27

מספר עמוד	שם הפרק והנושא	
43-ו	הסכמי שיתוף פעולה	6.28
43-ו	הליכים משפטיים	6.29
45-ו	יעדים ואסטרטגיה עסקית	6.30
45-ו	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6.31
46-ו	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	6.32
46-ו	דיון בגורמי סיכון	6.33
	דוח דירקטוריון ליום 31.12.2019	
ז-1	פרק 7 – דירקטורים ונושאי משרה בחברה	
ז-1	דירקטוריון החברה	7.1
ז-3	נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה	7.2
ז-4	מורשי חתימה עצמאיים	7.3
ז-4	הוראות תקנון החברה המתייחסות למינוי הדירקטורים, כהונתם ושכרם	7.4
ז-5	הסדרי פטור, שיפוי וביטוח לנושאי משרה בחברה	7.5
ז-5	היעדר זכויות צד שלישי בחברה	7.6
ז-5	פרטים נוספים	7.7
ח-1	פרק 8 – בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה	
ח-1	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה	8.1
ח-4	מדיניות תגמול נושאי משרה	8.2
ח-4	עסקאות עם בעלי שליטה	8.3
ח-5	פטור שיפוי וביטוח נושאי משרה	8.4
ח-6	החזקות בניירות ערך על ידי בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה	8.5
ט-1	פרק 9 – דוחות כספיים	
ט-1	הדוחות הכספיים של החברה	9.1
ט-1	מכתב הסכמה להכללה של רו"ח המבקרים של החברה	9.2
ט-1	דוח אירועים	9.3
י-1	פרק 10 – חוות דעת משפטית	
יא-1	פרק 11 – פרטים נוספים	
יא-1	אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף	11.1
יא-1	הוצאות בקשר להצעת ניירות הערך והנפקתם	11.2
יא-1	חוות דעת של רואה החשבון	11.3
יא-1	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	11.4
יא-1	עיון במסמכים	11.5
יב-1	פרק 12 – חתימות	

פרק 1 – מבוא

1.1 כללי

- 1.1.1 החברה התאגדה בישראל ביום 26 בפברואר 2017 בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.
- 1.1.2 למועד התשקיף, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח לה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים – פיתוח גלאי אש וגז אופטיים לתעשיות העוסקות בטיפול ובהחזקה של חומרים דליקים ונפוצים, ובעיקר תעשיות הדלק, גז, פטרוכימיים וכו'.
- 1.1.3 הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה הינה הצעה ראשונה לציבור של ניירות ערך שהוציאה החברה.
- 1.1.4 עם רישומם למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה בבורסה, תהפוך החברה לחברה ציבורית (כהגדרת המונח בחוק החברות) ולתאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך).
- 1.1.5 תיאור עסקי החברה מפורט בפרק 6 בתשקיף זה.

1.2 הגדרות

בתשקיף זה תשמשה ההגדרות הבאות למונחים המופיעים לצדן:

- 1.2.1 "הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- 1.2.2 "החברה" – טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ.
- 1.2.3 "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט - 1999.
- 1.2.4 "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 1.2.5 "מועד הנפקה" – יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז כפי שנקבע ופורט בתשקיף זה.
- 1.2.6 "המניות המונפקות" או "המניות המוצעות" או "המניות המונפקות לציבור" או "ניירות הערך המוצעים" – המניות אשר תוצענה לציבור על ידי החברה, בדרך של הנפקה על פי התשקיף;
- 1.2.7 "ניירות ערך כלולים" – סוגי ניירות ערך שונים שבאפשרות החברה להנפיק מכוח תשקיף המדף, באמצעות דוחות הצעת מדף (לרבות מניות רגילות, אגרות חוב הניתנות להמרה, בין אם סדרה חדשה או בדרך של הרחבת סדרה, כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות החברה או לניירות ערך מסוגים אחרים, וכן ניירות ערך מסחריים.
- 1.2.8 "הרשות" – רשות ניירות ערך.
- 1.2.9 "תקנות ההצעה" או "תקנות הודעה משלימה" – תקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), תשס"ז - 2007.
- 1.2.10 "תקנות הצעת מדף" – תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו - 2005.

1.3 היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף

- 1.3.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה. תשקיף זה הינו תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א לחוק ניירות ערך, והצעת ניירות ערך על-פיו תיעשה על פי דוחות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.
- 1.3.2 אין בהיתרה של הרשות לניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או

אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

1.3.3 החברה קיבלה מהבורסה אישור עקרוני המתייחס לניירות הערך הכלולים בתשקיף זה ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוחות הצעת מדף.

אין לראות באישור 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 או על המחיר בו הם יוצעו.

מתן אישור עקרוני זה אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר, והרישום למסחר של ניירות הערך יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על פי דוח הצעת מדף, אשר יפורסם בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "דוח הצעת מדף").

1.3.4 אין במתן אישור עקרוני זה משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על-פי דוח הצעת מדף. על אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על-פי דוח הצעת מדף, יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר כאמור.

1.4 היתרים ואישורים להצעה ראשונה של ניירות ערך על פי תשקיף להשלמה זה

1.4.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף זה, להנפקתם ולפרסום התשקיף.

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

1.4.3 הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה לפיו תנאי ניירות הערך הקיימים בהון החברה במועד התשקיף, והמניות וכתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים לציבור אשר יונפקו על פי תשקיף להשלמה זה (בפרק זה: "ניירות הערך המוצעים") עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו (להלן: "אישור הבורסה לתשקיף להשלמה"). רישום המניות הקיימות בהון החברה והמניות שתנבענה ממימוש אופציות לא רשומות אשר הוקצו על ידי החברה ושל ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה כפוף לקיום פיזור מזערי של החזקות הציבור במניות החברה, לקיום שווי ושיעור מזערי של אחזקות הציבור במניות החברה והון עצמי, כנדרש מחברה חדשה מסוגה של החברה.

1.4.4 מתן האישור כאמור אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר, והרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על פי הודעה משלימה שתפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007 (להלן: "ההודעה המשלימה").

1.4.5 אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה יתקבל טרם פרסום ההודעה המשלימה כמפורט בסעיף 2.10 בפרק 2 לתשקיף.

1.4.6 אין לראות באישורה העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה משום התחייבות למתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה לציבור על פי ההודעה המשלימה. על אישור בקשה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור, על-פי ההודעה המשלימה יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר על

פי ההודעה המשלימה.

1.4.7 אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף, למהימנותם או לשלמותם, ואין בהם משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף או על המחיר בו הם מוצעים.

1.5 מדד טק-עילית

כפי שנמסר לחברה מהבורסה ייתכן והחברה תיכלל במדד תל-אביב טק-עילית לאחר רישום ניירות הערך שלה למסחר, בכפוף למספר תנאים, שהעיקריים שבהם: (א) שווי החזקות הציבור בתחילת יום המסחר הראשון של מניות החברה בבורסה יעמוד על 20 מיליון ש"ח לפחות; (ב) שיעור החזקות הציבור בתחילת יום המסחר כאמור לא יפחת מ-10%; (ג) שווי השוק של מניות החברה במועד הרישום למסחר לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח; (ד) המחיר למניה על פי התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה לא יפחת מ-50 אגורות; (ה) מניית החברה הינה מניה ישראלית ואינה רשומה למסחר בבורסה נוספת. לפיכך, בהתחשב במאפייני החברה, במבנה ההנפקה ובהקניפה, ייתכן מצב בו תיכלל החברה במדד תל-אביב טק-עילית. ככל ואם תעמוד החברה בתנאים האמורים לעיל ותיכלל במדד תל-אביב טק-עילית, תוכל החברה לבחור ולאמץ אלו מן ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו – 2016 (להלן: "**תקנות טק-עילית**") וכמפורט להלן:

1.5.1 בתקופת ההקלות¹, החברה תהנה מהקלות הניתנות ל"תאגיד קטן" אך אם לא תחשב תאגיד קטן, כהגדרת מונח זה בסעיף 5ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "**תקנות הדוחות**").

1.5.2 בתקופת ההקלות, החברה תהיה פטורה מלצרף הצהרת מנהלים על הבקרה הפנימית, כמפורט בסעיף 9ב(ד) לתקנות הדוחות.

1.5.3 בתקופת ההקלות, ביחס לדוחות רבעוניים² החברה תהיה פטורה מלתת גילוי אודות שינויים בעסקי החברה ביחס לדוח התקופתי כאמור בתקנה 39א לתקנות הדוחות; מלצרף דוחות ביניים ומידע פיננסי של חברה כלולה, כאמור בסעיפים 44 ו-44א לתקנות הדוחות; וכן מלצרף דוח דירקטוריון רבעוני, כאמור בתקנה 48 לתקנות הדוחות. החברה תצרף דוח אשר יפרט את ההתפתחויות העיקריות במצב ענייני החברה בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה.

1.5.4 כמו כן ובהתאם להוראות סעיף 35לב(ד) לחוק ניירות ערך – אם וככל שניירות הערך של החברה ירשמו למסחר בבורסה בחו"ל כאמור בסעיף 35לב לחוק ניירות ערך, לא תידרש החברה לקבל את הסכמת מחזיקי ניירות הערך שלה, כאמור בסעיף 35לב(ג) לחוק ניירות ערך על מנת לעבור ולדווח בהתאם להוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך. יובהר כי, אם וככל שניירות הערך של החברה ירשמו למסחר בבורסה בחו"ל כאמור לעיל, החברה לא תפנה ולא תידרש לקבל את הסכמת מחזיקי ניירות הערך שלה על מנת לעבור ולדווח בהתאם להוראות פרק ה' לחוק ניירות הערך.

¹ התקופה ממועד ההנפקה הראשונה לציבור עד קרות אחד מאלה, לפי המוקדם: (1) תום השנה שבמהלכה יחלפו חמש שנים ממועד ההנפקה הראשונה לציבור; ו- (2) תום השנה שבמהלכה שווי השוק הממוצע של התאגיד בתשעים הימים שקדמו לתום אותה שנה, עלה על מיליארד ש"ח.

² נכון למועד התשקיף, החברה הינה תאגיד קטן אשר פטורה מפרסום דוחות רבעון ראשון ושלישי בכל שנה קלנדרית והכל בהתאם ובכפוף לתקנות הדוחות.

יובהר כי נכון למועד תשקיף זה החברה אינה נכללת ו/או קיבלה הודעה כי תיכלל במדד תל-אביב טק-עילית ואין כל ודאות כי תעמוד בתנאים שפורטו לעיל. כמו כן, החברה טרם קיבלה החלטה האם לאמץ אלו מן ההקלות המנויות לעיל ו/או בתקנות טק-עילית למעט ההקלות החלות על החברה עקב היותה תאגיד קטן ואשר אומצו על ידי דירקטוריון החברה כמפורט בתשקיף זה.

1.6 הון החברה

1.6.1 הון המניות של החברה למועד התשקיף

סוג המניות	רשום	מונפק ונפרע
רגילות ללא ערך נקוב	20,000,000	10,000,000

1.6.2 הון מניות, קרנות ועודפים

כל מניות החברה הן מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב ("מניות רגילות").
הון המניות של החברה, סמוך למועד התשקיף וערב הרישום למסחר הוא כדלקמן:

כמות מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א בהון הרשום	כמות מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א בהון המונפק והנפרע, בדילול מלא ערב הרישום למסחר ³	כתבי אופציה לעובדים	כתבי אופציה לעובדי חברה הבת האמריקאית	כתבי אופציה לנותנים שירותים	כמות מניות ללא ערך נקוב כ"א בהון המונפק והנפרע, בדילול מלא ערב הרישום למסחר ³
20,000,000	10,000,000	200,000	42,000	82,000	12,620,296

1.6.3 הרכב ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ש"ח), כמפורט בדוח התקופתי לשנת 2018, הינו כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2018	
הון מניות	*
פרמיה על מניות	
קרנות הון	1,751
הפרשים מתרגום דוחות כספיים	(95)
יתרת הפסד	(17,726)
זכויות שאינן מקנות שליטה	
סך הגרעון בהון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד	(16,070)

*מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח

1.6.4 הרכב ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח), כמפורט בדוח השנתי לשנת 2019, הינו כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2019	
הון מניות	*
פרמיה על מניות	
קרנות הון	4,794
הפרשים מתרגום דוחות כספיים	231

³ בהנחה של המרת הלוואת הבעלים וההלוואה שהעמיד משקיע פרטי כמפורט בסעיף 1.6.5 להלן.

יתרת הפסד	(40,339)
זכויות שאינן מקנות שליטה	
סך הגרעון בהון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד	(35,314)

*מייצג סכום הנמוך מאלף ₪

1.6.5 סכומים שנתקבלו בשל מניות שהונפקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף

החברה לא ביצעה הנפקות כלשהן לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף למעט כמפורט להלן: בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי בהתאם לתשקיף להשלמה זה ופרסום תוצאות ההנפקה וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה תמיר החברה להון סך של 16 מיליון ש"ח מהלוואת בעלים שקיבלה החברה מא.י ספקטור בע"מ ל- 1,066,667 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים אודות הלוואת הבעלים שקיבלה החברה מא.י ספקטור בע"מ ראה סעיף 6.23.2 לתשקיף זה וכן פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו. כמו כן, תבוצע במועד זה המרה כפויה להון של הלוואה בגובה של כ- 10 מיליון ש"ח שהעמיד משקיע פרטי לחברה וזאת כנגד הנפקת 1,229,629 מניות רגילות של החברה למשקיע הפרטי. לפרטים נוספים אודות ההלוואה שהעמיד משקיע פרטי ראה סעיף 6.23.3 לתשקיף זה וכן פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו. המרת ההלוואות כאמור לעיל הינה לאור העובדה שעל פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה מותנה, בין היתר, בכך שההון העצמי, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר גיוס ההון על פי תשקיף להשלמה זה והרישום למסחר לא יפחת מ- 8 מיליון ש"ח, נדרש כי תבוצע המרה של ההלוואה שהעמיד המשקיע הפרטי להון וזאת על מנת שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הבורסה לעניין רישום ניירות הערך של החברה למסחר. לפרטים נוספים אודות דרישות הבורסה לעניין פיזור מזערי, שווי ושיעור החזקות הציבור והון עצמי ראה סעיף 2.9 בפרק 2 - פרטי הצעת ניירות הערך. ההמרה כאמור תעשה בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה. החברה תדווח במסגרת תוצאות ההנפקה על ההמרה כאמור ועל כמות המניות שיהיו בהון החברה לאחר ההנפקה.

1.6.6 שינויים בהון המניות המונפק והנפרע לאחר תאריך המאזן

לא חלו שינויים בהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר תאריך המאזן למעט כמפורט בסעיף 1.6.5 לעיל.

1.6.7 שינויים בהון המניות הרשום לאחר תאריך המאזן

לא חלו שינויים בהון המניות הרשום של החברה לאחר תאריך המאזן למעט כמפורט להלן: ביום 10 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי הון המניות הרשום של החברה, כך שהון המניות הרשום של החברה יעמוד על 20,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א וזאת במקום 100,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א.

פרק 2 – פרטי הצעת ניירות הערך

הצעת מניות החברה לציבור כמתואר בתשקיף זה, תיעשה על פי תשקיף זה ועל פי הודעה משלימה (להלן: **"ההודעה המשלימה"**): לאחר פרסום תשקיף זה תפרסם החברה הודעה משלימה כהוראת סעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה, שבה יושלמו פרטים חסרים בתשקיף ובמידת הצורך יעודכנו פרטים בתשקיף, שניתנים לעדכון. ההודעה המשלימה תפורסם תוך 45 ימים ממועד פרסום תשקיף זה. **אם ההודעה המשלימה תפורסם, או שהמכרז הציבורי ייערך, במועדים מאוחרים מן המועד הנ"ל, תידרש החברה להגיש לרשות ניירות ערך בקשה להתיר תיקון תשקיף, וזאת טרם ביצוע ההצעה לפי תשקיף זה.**

ההוראות הנכללות בפרק זה נסמכות, בין היתר, על הוראות תקנון הבורסה וחוקי העזר של מסלוקת הבורסה (יחד, **"הוראות הבורסה"**), כנוסחן במועד פרסום התשקיף. על אף האמור, אם יחול שינוי בהוראות הבורסה לאחר פרסום תשקיף זה, הרי שעל הצעת ניירות הערך על פי ההודעה המשלימה, יחולו הוראות הבורסה כפי שיהיו במועד ההודעה המשלימה (ולא במועד פרסום תשקיף זה). בהודעה המשלימה יפורט השינוי שחל בהוראות הבורסה לעומת הוראות הבורסה כפי שהיו בתוקף במועד פרסום תשקיף זה.

החברה רשאית לבטל את הצעת ניירות הערך (חלקה או כולה) בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מאת המשקיעים מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור יראו את כל ההזמנות שניתנו לחברה – כבטלות.

א. הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה יכול שיוצעו לציבור על פי דוח הצעת מדף מניות רגילות של החברה, מניות בכורה¹, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות ועתידיות של אגרות חוב של החברה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב להמרה למניות של החברה, ניירות ערך מסחריים וכן, כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף המדף במועד הרלוונטי (להלן ביחד: **"ניירות הערך"**). הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך, כפי שיהיו באותה עת.

¹ הנפקת מניות בכורה כאמור תבוצע בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולהוראות הדין.

ב. הצעת ניירות ערך על פי תשקיף להשלמה

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה, בהתאם להוראות סעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה. במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים הניתנים לעדכון בתשקיף זה בהתאם להוראות תקנות הודעה משלימה וכמפורט בסעיף 2.10 להלן, לרבות אך לא רק, כמות ניירות הערך המוצעים במסגרת התשקיף והמחיר המינימאלי ליחידה.

2.1. החברה מציעה בזאת לציבור את ניירות הערך שלהלן

2.1.1. בין 1,446,200 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה לבין 2,530,800 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה (להלן: "המניות" או "המניות הרגילות").

2.1.2. בין 477,246 כתבי אופציה (סדרה 1), רשומים על שם לבין 835,164 כתבי אופציה (סדרה 1), רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה, באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.16.5 להלן) החל ממועד רישומם של כתבי האופציה (סדרה 1) למסחר ועד ליום 01 במרץ 2021 תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 16.67 ש"ח (1,667 אג" לא צמוד.² כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2021 (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתבי אופציה (סדרה 1)").

2.1.3. בין 477,246 כתבי אופציה (סדרה 2), רשומים על שם לבין 835,164 כתבי אופציה (סדרה 2), רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה, באופן שכל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.16.5 להלן) החל ממועד רישומם של כתבי האופציה (סדרה 2) למסחר ועד ליום 01 במרץ 2022 תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך 19.52 ש"ח (1,952 אג" לא צמוד.³ כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2022 (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא (להלן: "כתבי אופציה (סדרה 2)").

כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) יקראו בפרק זה יחדיו: "כתבי האופציה המוצעים". המניות, כתבי אופציה (סדרה 1) וכתבי אופציה (סדרה 2) יקראו בפרק זה יחדיו להלן: "ניירות הערך" או "ניירות הערך המוצעים".

2.1.4. לפרטים אודות ההקצאה הנוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז ראו סעיף 2.3.9 בפרק זה להלן.

2.2. מבנה ההצעה לציבור

2.2.1. ניירות הערך מוצעים לציבור בהצעה אחידה עם טווח כמויות כמפורט בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן הצעה לציבור" או "תקנות ההצעה"), כדלהלן:

² מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו.

³ מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) אינו צמוד למדד או למטבע כלשהו.

ניירות הערך המוצעים מוצעים לציבור בכמות שבין 14,462 יחידות (להלן: "הכמות המזערית") לבין 25,308 יחידות (להלן: "הכמות המרבית") (הכמות המזערית והכמות המרבית ביחד להלן: "יחידה" או "יחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה (מספר מכרז 1165315) כשהרכב כל יחידה ומחירה המינימאלי הם כדלקמן (להלן: "המחיר המינימאלי ליחידה");

2.2.2. הרכב כל יחידה ומחירה הינם כדלקמן:

מחיר	הרכב כל יחידה
1,383 ש"ח	100 מניות רגילות במחיר מינימאלי של 13.83 ש"ח למניה
ללא תמורה	33 כתבי אופציה (סדרה 1)
ללא תמורה	33 כתבי אופציה (סדרה 2)
1,383 ש"ח	סה"כ מחיר מינימאלי ליחידה

- 2.2.3. תנאי כתבי האופציה המוצעים לציבור ע"פ תשקיף זה הינם כמפורט בסעיף 2.16 להלן.
- 2.2.3. הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ- 2.06 ש"ח. הערך הכלכלי חושב על פי נוסחת "בלק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שבכללי הבורסה. הערך הכלכלי כאמור חושב בהתבסס על מחיר מימוש של 16.67 ש"ח (לא צמוד) לכל כתב אופציה (סדרה 1) ובהנחות לפיהן: היום האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1) (יום 01 בספטמבר 2021), מחיר המניה המוצע בהנפקה (שהינו 13.83 ש"ח), (על בסיס סטיית תקן שבועית של ענף טכנולוגיה – אלקטרוניקה ואופטיקה שהינה 9.12% סטיית תקן שנתית של 65.77% וריבית חסרת סיכון של 0.10%).
- 2.2.4. הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 2) הינו כ- 2.802 ש"ח. הערך הכלכלי חושב על פי נוסחת "בלק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שבכללי הבורסה. הערך הכלכלי כאמור חושב בהתבסס על מחיר מימוש של 19.52 ש"ח (לא צמוד) לכל כתב אופציה (סדרה 2) ובהנחות לפיהן: היום האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 2) (יום 01 בספטמבר 2022), מחיר המניה המוצע בהנפקה (שהינו 13.83 ש"ח), (על בסיס סטיית תקן שבועית של ענף טכנולוגיה – אלקטרוניקה ואופטיקה שהינה 9.12%, סטיית תקן שנתית של 65.77% וריבית חסרת סיכון של 0.10%).
- 2.2.5. בהתאם לערכם הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 1) כאמור בסעיף 2.2.3 לעיל וכתב אופציה (סדרה 2) כאמור בסעיף 2.2.4 לעיל, שווי המניה האפקטיבי, בהתבסס על מחיר המינימום ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה הינו כ- 12.21 ש"ח למניה.

2.3. פרטי ההצעה האחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה

2.3.1. רשימת החתימות

מועד המכרז על מחיר היחידות, לרבות שעת פתיחת יום המכרז וסגירתו יפורט במסגרת ההודעה המשלימה ובלבד שמועד הפתיחה של רשימת החתימות לא יחל לפני פרסום ההודעה המשלימה ויסייגם לא לפני תום שבע (7) שעות, מתוכן חמש (5) שעות מסחר בבורסה לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה (להלן: "יום המכרז" או "יום הגשת הבקשות").

2.3.2. הגשת בקשות לרכישת יחידות

את הבקשות לרכישת היחידות המוצעות יש להגיש לרכז ההנפקה אשר פרטיו יפורסמו בהודעה המשלימה (להלן: "רכז ההנפקה"), במישרין (באופן דיגיטאלי, באמצעות כספת וירטואלית) או באמצעות בנקים או חברים אחרים בבורסה (להלן: "המורשים לקבלת בקשות" או "המפיצים") על גבי טפסים אותם ניתן להשיג אצל המורשים לקבלת בקשות. בקשה שתתקבל אצל המורשים לקבלת בקשות לאחר השעה 16:30 או שתתקבל אצל רכז ההנפקה לאחר השעה 17:30 באותו

יום לא תיענה על ידי החברה.⁴

הבקשות תוגשנה לרכז ההנפקה על ידי המורשים לקבלת בקשות לא יאוחר מהשעה 17:30 ביום הגשת הבקשות, במעטפות סגורות, אשר תשמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשת בקשות, ותוכנסנה על ידי רכז ההנפקה לתיבה סגורה ונעולה (ביחד עם הבקשות אשר יוגשו באמצעות רכז ההנפקה), וזאת עד לשעה האמורה.

הבקשות 2.3.3.

הבקשות תוגשנה לפי התנאים הבאים:

2.3.3.1. כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה.

2.3.3.2. **ככל והחברה תגייס את הכמות המזערית תוגבל כמות היחידות שכל מבקש יוכל לרכוש במסגרת ההנפקה על פי תשקיף להשלמה זה לעד 6,800 יחידות. ככל והחברה תגייס את הכמות המרבית תוגבל כמות היחידות שכל מבקש יוכל לרכוש במסגרת ההנפקה על פי תשקיף להשלמה זה לעד 7,337 יחידות. ככל והחברה תגייס כמות יחידות שנעה בין הכמות המזערית לכמות המרבית הרי שכמות היחידות שכל מבקש יוכל לרכוש במסגרת ההנפקה על פי תשקיף להשלמה זה תוגבל לכמות יחידות כזו שכתוצאה מרכישתן לא יהפוך המציע לבעל עניין⁵ בחברה (להלן יחדיו: "כמות היחידות המקסימאלית").** הזמנה אשר תנקוב בכמות יחידות גבוהה מכמות היחידות המקסימאלית, יראוה כהזמנה שנקבה בכמות היחידות המקסימאלית. יובהר כי הגבלת כמות היחידות שכל מציע יהיה רשאי לרכוש במסגרת תשקיף להשלמה זה נועדה להבטיח שמי ממשותפי ההנפקה הציבורית לא יהפוך לבעל עניין, לאחר השלמת ההנפקה לפי תשקיף להשלמה זה וזאת על מנת שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הבורסה כאמור בסעיף 2.9 להלן לצורך פיזור, שווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר שלא יפחת מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה.

2.3.3.3. כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש (3) בקשות במחירים שונים, ובלבד שמרווחי המחיר הנקובים יהיו בסך של 1 ש"ח, באופן שבו ככל שהמחיר המינימאלי לא יתקן במסגרת ההודעה המשלימה, אזי המדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימאלי הינה 1,384 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 1,385 ש"ח, 1,386 ש"ח וכו'.

"מבקש" לצורך פרק זה, משמעו מזמין יחד עם בן משפחתו הגר עמו המזמין ניירות ערך.

2.3.3.4. ניתן להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

⁴ יובהר, כי החברה תהא רשאית לשנות בהודעה המשלימה את התקופה להגשת הזמנות.

⁵ "בעל עניין" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

2.3.3.5. הבקשות לרכישת היחידות הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מהצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף, של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות לבקשתו על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.3.4. פתיחת המעטפות

ביום הגשת הבקשות אחרי השעה 17:30, תיפתח התיבה ותפתחנה המעטפות בנוכחות נציג החברה, נציג רכז ההנפקה ורואה חשבון של החברה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז, וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

2.3.5. קביעת המחיר ליחידה

כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן: "**מחיר הרכישה שייקבע**" או "**המחיר האחיד**") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי תשקיף זה ובהודעה המשלימה.

2.3.6. אופן קביעת המחיר ליחידה והקצאת היחידות

כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן: "**המחיר האחיד ליחידה**") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי דוח ההצעה.

2.3.7. אופן חלוקת היחידות למבקשים

הקצאת היחידות תיעשה כמפורט להלן:

2.3.7.1. במקרה שהמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה (לרבות יחידות שבקשות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים) יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור על פי התשקיף - תענינה כל הבקשות במלואן, בכפוף להתקיימות תקנון והנחיות הבורסה כמפורט בסעיף 2.9.1 להלן. במקרה כזה, המחיר האחיד ליחידה יהיה המחיר המינימאלי ליחידה והיחידות שלא תתקבלנה בגין בקשות לא תונפקנה.

2.3.7.2. במקרה בו המספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה (כולל יחידות שהבקשות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים) יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

- (א) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד - לא תענינה.
- (ב) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד - תענינה במלואן.
- (ג) בקשות (לא כולל בקשות שהתקבלו ממשקיעים מסווגים) הנוקבות במחיר האחיד ליחידה, תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך מספר היחידות המוצעות שיותר לחלוקה, לאחר היענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן נקב המחיר האחיד (בניכוי חלקם של המשקיעים המסווגים).

(ד) הקצאת יחידות למשקיעים מסווגים תיעשה כפי שייקבע בהודעה המשלימה, אם וככל שמשקיעים מסווגים ישתתפו בהצעה על פי ההודעה המשלימה

2.3.7.3. אם הקצאה כאמור בסעיף 2.3.7.2 לעיל לא תביא להתקיימות פיזור מזערי בניירות הערך המוצעים כמפורט בסעיף 2.9 להלן, אזי במידה ומשקיעים מסווגים ישתתפו בהצעה, תבוטל עדיפות ההקצאה למשקיעים מסווגים וכל הבקשות במכרז תענינה כדלקמן:

(א) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד ליחידה – תענינה במלואן;

(ב) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד ליחידה לא תענינה;

(ג) בקשות (לרבות בקשות שהוגשו על-ידי משקיעים מסווגים, אם וככל שיהיו במועד ההודעה המשלימה) הנוקבות במחיר האחיד ליחידה – תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש, יקבל מתוך סך היחידות המוצעות לציבור, (שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד), חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין במחיר האחיד לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות (כולל בקשות ממשקיעים מסווגים, אם וכלל שיהיו על פי ההודעה המשלימה) שבהן ננקב המחיר האחיד.

2.3.7.4. אם בשל ההקצאה כאמור בפסקה 2.3.7.3 לעיל, לא יביא להתקיימות דרישות הפיזור המזערי בניירות הערך המוצעים, כמפורט בסעיף 2.9 להלן, אזי הבקשות במכרז תענינה כדלקמן:

(א) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד ליחידה – לא תענינה;

(ב) בקשות הנוקבות במחיר האחיד ליחידה ו/או במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד ליחידה (לרבות בקשות שהוגשו על ידי משקיעים מסווגים, אם וככל שיהיו), תענינה באופן יחסי, כך שכל מזמין במחיר האחיד ליחידה ו/או במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד ליחידה, יקבל מתוך סך כל היחידות המוצעות, מספר השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין במחיר האחיד ליחידה ו/או המחיר ליחידה הגבוה ממנו לבין המספר הכולל של היחידות בכל הבקשות (כולל בקשות ממשקיעים מסווגים), בהן ננקב המחיר האחיד ליחידה ו/או מחיר ליחידה הגבוה ממנו.

2.3.7.5. אם כתוצאה מהקצאה לפי פסקה 2.3.7.4 לעיל לא תתקיימה דרישות הפיזור המזערי במניות כמפורט בסעיף 2.9 להלן, רכז ההנפקה יקבע מחיר אחיד חדש ליחידה, אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה ושהיה שונה מהמחיר האחיד ליחידה (להלן: **"המחיר האחיד החדש"**). המחיר האחיד החדש יהיה המחיר ליחידה הגבוה ביותר שבו ניתן יהיה להקצות את היחידות המוצעות באופן שיתקיים הפיזור המזערי כאמור בסעיף 2.9 להלן, ובלבד שלמבקש לא תוקצינה יחידות במספר גבוה מזה שהזמין או במחיר ליחידה גבוה מזה שנקב בבקשתו. נקבע מחיר אחיד חדש כאמור בפסקה זו, תעשה ההקצאה בהתאם לאמור בפסקה 2.3.7.4 לעיל ובמקום **"המחיר האחיד"** ייראו כאילו נאמר **"המחיר האחיד החדש"**.

2.3.7.6. אם גם היענות כאמור בפסקה 2.3.7.5 לעיל לא תביא להתקיימות דרישות הפיזור המזערי הנדרש במניות כנדרש בסעיף 2.9 להלן, יחול סעיף 2.5.4 להלן.

2.3.7.7. אם בהקצאת ניירות הערך על פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות, הם יעוגלו, באופן ששבר שהינו 0.5 ומעלה יעוגל ליחידה ושבר הנמוך מ- 0.5 יעוגל כלפי מטה ולא יהיה זכאי ליחידה. עודפים של יחידות שינבעו כתוצאה מהעגול כאמור, יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר ליחידה שנקבע על פי תשקיף זה.

2.3.7.8. כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.

2.3.8. קבלת התחייבות מוקדמת ממשקיעים מסווגים

על פי תקנות אופן הצעה לציבור, במקרה של חתימת יתר בהצעה אחידה, תהא ההקצאה למשקיעים המסווגים כדלקמן:

בסעיף זה, "**חתימת יתר**" – היחס בין כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם הזמנות במחיר היחידה שנקבע, לבין הכמות שנותרה לחלוקה, ובלבד שהוא עולה על אחד. "**הכמות שנותרה לחלוקה**" – כמות ניירות הערך שהוצעה בתשקיף, לאחר שנוכחה ממנה כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם הזמנות במחיר ליחידה הגבוה ממחיר היחידה שנקבע. במקרה של חתימת יתר, הקצאה למשקיע מסווג לפי התחייבות מוקדמת שנתן תיעשה באופן הבא:

2.3.8.1. לא עלתה חתימת היתר על חמש, יוקצו לכל משקיע מסווג מאה אחוזים (100%) מהכמות שהתחייב לרכוש; עלתה חתימת היתר על חמש, יוקצו לכל משקיע מסווג חמישים אחוזים (50%) מהכמות שהתחייב לרכוש.

2.3.8.2. לא היתה כמות ניירות הערך שנותרה לחלוקה מספיקה להקצאה כאמור בסעיף 2.3.8.1 לעיל, אזי תוקצה הכמות שנותרה לחלוקה למשקיעים המסווגים לפי חלקה היחסי של כל התחייבות מוקדמת מתוך סך ההתחייבויות המוקדמות שהוגשו באותו מחיר ליחידה.

2.3.8.3. הזמנות המשקיעים המסווגים תיחשבנה הזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך קביעת המחיר האחיד ליחידה. ההקצאה למשקיעים המסווגים תהיה במחיר האחיד ליחידה כפי שנקבע במכרז.

2.3.8.4. במקרה שלא תתקיים חתימת יתר, תיחשבנה הזמנות המשקיעים המסווגים במסגרת המכרז כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך חלוקת ניירות הערך למזמינים.

2.3.9. הקצאות נוספות לאחר תאריך המכרז

2.3.9.1. הקצאה נוספת למשקיעים מסווגים

(א) החברה תהא רשאית, עד תום יום העסקים הראשון שלאחר ההקצאה לציבור ולא יאוחר ממועד רישום ניירות הערך המוצעים למסחר להקצות למשקיעים המסווגים שהתחייבו בהתחייבות מוקדמת כמפורט בסעיף 2.18 להלן, כמות נוספת של היחידות המוצעות, אשר תפורט בהודעה המשלימה ובהיקף כולל שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על פי ההודעה המשלימה (להלן: "**ההקצאה הנוספת למסווגים**").

ההקצאה הנוספת למסווגים תיעשה בהתאם לאחת מאמות המידה המפורטות בס"ק (1) עד (3) להלן, כאשר אמת המידה שתיבחר להקצאה כאמור תפורט בהודעה המשלימה:

(1) לכל משקיע מסווג שהגיש התחייבות מוקדמת תוקצה כמות היחידות המוצעות לפי חלקה היחסי של הכמות להשלמת ההתחייבות שלו מתוך סך הכמות להשלמת ההתחייבויות שהוגשו. בסעיף זה, **"הכמות להשלמת ההתחייבות"** – כמות היחידות שניתנה לגביהן התחייבות מוקדמת במחיר האחיד או במחיר האחיד החדש, לפי העניין, או במחיר גבוה ממנו, בניכוי כמות המניות שהוקצו בשל ההתחייבות המוקדמת האמורה.

(2) למשקיע מסווג שהגיש התחייבות מוקדמת במחיר הגבוה ביותר תוקצה מלוא הכמות להשלמת ההתחייבות שלו, לאחריה משקיע מסווג שהגיש התחייבות מוקדמת במחיר הבא בגובהו, וכך הלאה עד מלוא הכמות הנוספת; היה יותר ממשקיע מסווג אחד שהגיש התחייבות מוקדמת באותו המחיר, תיעשה ההקצאה לכל אחד מהם לפי האמור בס"ק (א)(1) לעיל.

(3) לכל משקיע מסווג שהגיש התחייבות מוקדמת תוקצה כמות היחידות המוצעות, לפי חלקה היחסי של התחייבותו מתוך סך כל ההתחייבויות.

(ב) ההקצאה הנוספת למסווגים תהיה של יחידות בהרכב זהה ליחידות שניתנה לגביהם התחייבות מוקדמת.

(ג) ההקצאה הנוספת למסווגים תיעשה במחיר האחיד או במחיר האחיד החדש, לפי העניין.

(ד) בכפוף לאמור בפסקאות (ה) ו-(ו) להלן, למשקיע מסווג לא יוקצו יחידות בכמות כוללת העולה על הכמות שננקבה בהתחייבות מוקדמת שהגיש, למעט על פי החלופה האמורה בפסקה קטנה (א)(3) לעיל.

(ה) אלא אם ציינו המשקיעים המסווגים אחר, הרי שהתחייבותם המוקדמת של המשקיעים המסווגים תיחשב כהסכמתם להקצאה של עד מלוא כמות היחידות המוזמנת על ידם, ולפיכך החברה תהיה רשאית לבצע הקצאה נוספת כאמור למשקיעים מסווגים, אשר התחייבות בהתחייבות מוקדמת עם החברה, ואשר נקבו בהזמנות שהוגשו על ידם, במחיר ליחידה אשר שווה למחיר האחיד (או למחיר האחיד החדש, לפי העניין) או במחיר גבוה מהמחיר האחיד (או מהמחיר האחיד החדש, לפי העניין) מבלי לפנות פעם נוספת לאותם משקיעים מסווגים, ובלבד שההקצאה הנוספת תבוצע לפי אמת המידה שתפורט בהודעה המשלימה. (ו) במקרים שבהם יציין משקיע מסווג אחד או יותר, כי הוא מבקש שלא להשתתף בהקצאה נוספת כאמור בסעיף זה לעיל, אזי ניירות הערך שאלמלא גן היה משקיע כאמור זכאי להקצאתם לפי סעיף 2.3.9.1 זה, יוקצו למשקיעים המסווגים האחרים, ויחולו על ההקצאה התנאים בסעיף זה.

2.3.9.2. הקצאה נוספת לכלל המזמינים

בכפוף לאמור בהודעה המשלימה, במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן הצעה לציבור, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד או המחיר האחיד החדש או במחיר הגבוה ממנו, לפי העניין, כמות נוספת של ניירות הערך המוצעים, אשר תפורט בהודעה המשלימה, בהיקף שלא יעלה על חמישה עשר אחוזים (15%) מהכמות שהוצעה על פי ההודעה המשלימה, אשר יוקצו בהתאם לסעיף 2.3.7 לעיל.

2.4. הסכם חיתום והפצה, ונותני שירותים נוספים

הנפקת המניות המוצעות על פי תשקיף זה אינה מובטחת בהתחייבות חיתומית. למרות האמור לעיל, קודם לפרסום ההודעה המשלימה, יתכן כי החברה תתקשר בהסכם חיתום (להלן: "**הסכם החיתום**"). ככל שהחברה תתקשר בהסכם חיתום, עיקריו יבואו במסגרת ההודעה המשלימה. בנוסף, ככל שהחברה תתקשר עם מפיצים, יינתן במסגרת ההודעה המשלימה גילוי בדבר זהותם, עמלות ההפצה שהם אמורים לקבל, וכן פירוט בדבר הקשר בין המפיצים למשקיעים מסווגים ו/או לחברה ו/או לבעל עניין בה, כלל שקיים. כמו כן, ולפי העניין, במסגרת ההודעה המשלימה יינתן גילוי אודות זהות נותני השירותים הנוספים בגין ההנפקה לציבור (ככל ויהיו כאלה), תפקידם, והעמלה ו/או השכר אותו הם זכאים לקבל וכן גילוי לגבי ניגוד עניינים פוטנציאליים ככל שישנם.

2.5. החשבון המיוחד והקצאת היחידות

- 2.5.1. סמוך לפני יום המכרז יפתח רכז ההנפקה אצל תאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו (להלן: "**החשבון המיוחד**"). החשבון המיוחד ינוהל בלעדית על ידי רכז ההנפקה עבור החברה ובשמה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך. המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד את כל הסכומים ששולמו בגין היחידות שהבקשות לרכישתן נענו על פי תנאי התשקיף, ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים שאינם צמודים, נושאי ריבית על בסיס יומי, ככל שיתאפשר כן.
- 2.5.2. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, יפקידו המורשים לקבלת הזמנות אשר באמצעותם הגישו המבקשים את הזמנותיהם, עד השעה 12:00 בצהריים, בחשבון המיוחד, את מלוא התמורה המגיעה עבור היחידות אשר לגביהן נענתה ההצעה.
- 2.5.3. היה ותתקיימנה במלואן דרישות הבורסה לעניין הפיזור המזערי ושווי ושיעור אחזקות ציבור במניות כאמור בסעיף 2.9 להלן, אזי רכז ההנפקה יעביר לחברה, תוך יום עסקים אחד לאחר יום המכרז, את הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי הסכומים אשר יגיעו למורשים לקבלת בקשות, על פי הסכם החיתום (ככל שזה ייחתם), כנגד העברת תעודות בגין ניירות הערך המוצעים באמצעות מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**") וזיכוי חבר הבורסה על-פי הוראות רכז ההנפקה. **כל המניות המונפקות על פי תשקיף זה תירשמה על שם החברה לרישומים.**
- 2.5.4. אם יתברר כי לא התקיימו כל דרישות הבורסה כמפורט בסעיף 2.9 לעיל, תבוטל ההנפקה, לא יוקצו ניירות הערך המוצעים ולא ייגבו כספים מהמזמינים.

2.6. הודעה על תוצאות הנפקה

- 2.6.1. עד השעה 10:00 ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, למבקשים, אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן. ההודעה תציין את המחיר האחיד ליחידה שנקבע במכרז, כמות היחידות שתוקצינה ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה ובאותו יום עד לשעה 12:30, יעבירו המבקשים לרכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, את מלוא התמורה המגיעה מהם עבור היחידות אשר לגביהן נענתה ההצעה כאמור בהודעה האמורה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 2.5 לעיל.

2.6.2. עד תום יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני ימי עסקים נוספים תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

2.7. תעודות מניה, פיצול וויתור

- הוראות סעיף זה כפופות לאמור בכל דין והוראות הבורסה במועד פרסום ההודעה המשלימה.
- 2.7.1. נענתה החברה לבקשה לרכישת יחידות על פי תשקיף זה, כולה או מקצתה, תעביר החברה למזמינים שבקשתם לרכישת יחידות נענתה, תוך יום עסקים אחד מהיום בו נתקבלו הכספים אצל רכוז ההנפקה, את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה ואשר תמורתן שולמה במלואה, על ידי משלוח תעודות מניה בגין המניות הכלולות ומכתבי הקצאה בגין כתבי האופציה הכלולים באותן יחידות, לחברה לרישומים. העברת ניירות הערך המוצעים לא תיעשה בטרם נוכח רכוז ההנפקה כי התקיימו דרישות הון עצמי, פיזור מזערי, שווי ושיעור החזקות ציבור ויתר התנאים לרישום כאמור בסעיף 2.9 להלן.
- 2.7.2. התעודות למניות יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו לחברה ביחד עם התעודות, ובכפוף לתשלום כל ההוצאות, המסים וההיטלים הכרוכים בכך, על ידי המבקש.
- 2.7.3. כמו כן, החברה רשאית לבטל את ההנפקה על פי תשקיף זה בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מבלי שתהיה לניצעים כל טענה בקשה לכך. במקרה של ביטול ההנפקה כאמור, המניות הרגילות על-פי דוח תשקיף זה, לא יונפקו, לא ירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבה כסף מהמזמינים בקשר לאותם יחידות שהוזמנו על ידיהם.
- 2.7.4. כל המניות הקיימות בהון החברה והמניות המוצעות לציבור על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה יירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

2.8. רישום למסחר בבורסה

- 2.8.1. הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה, לפיו תנאי ניירות הערך הנרשמים למסחר והמוצעים על פי תשקיף זה עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו (להלן: "אישור הבורסה לתשקיף להשלמה").
- 2.8.2. עובר לפרסום ההודעה המשלימה, תפנה החברה אל הבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה (לרבות במסגרת ההקצאה הנוספת כמפורט בסעיף 2.3.9 לעיל, אם וככל שתבוצע), ואת ניירות הערך הקיימים בהון החברה ערב הרישום למסחר.
- 2.8.3. אישור הבורסה לרישום למסחר בה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה ושל המניות והמניות שתנבענה מממוש אופציות לא רשומות הקיימות בהון החברה ערב הרישום למסחר, יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה כמפורט בסעיף 2.10 להלן.
- 2.8.4. תוך שני (2) ימי עסקים לאחר יום המכרז תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר, על פי האישור האמור, את ניירות הערך האמורים. אישור הבורסה יהיה כפוף לאמור בסעיף 2.9 להלן. היה וניירות הערך לא ירשמו למסחר, יחולו הוראות סעיף 2.9.2 להלן.

2.9. פיזור מזערי, שיעור ושווי החזקות ציבור והון עצמי

2.9.1. על פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה מותנה בכך שההון העצמי, הפיזור ושווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחת מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה בחלופה ד' (לעיל ולהלן: "דרישות שווי ושיעור החזקות הציבור"). החברה הינה חברת מו"פ כמשמעות המונח בתקנון והנחיות הבורסה ולפיכך הרישום למסחר בבורסה מותנה בכך שההון העצמי, כהגדרתו בתקנון הבורסה והנחיות הבורסה, לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ- 8 מיליון ש"ח ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לא יפחת מ- 10% (בהתחשב בהיקף הגיוס וככל ששווי החזקות הציבור במניות יהיה גבוה מ- 16 מיליון ש"ח).⁶ הכל כמפורט הטבלה להלן:

סוג נייר הערך	מספר מחזיקים מזערי	שווי החזקה מזערי למחזיק	שיעור החזקות הציבור	הון עצמי
מניות	35	16,000 ש"ח	10%	8,000,000 ש"ח

בסעיף זה "מחזיק" – מחזיק אחד ששווי אחזקותיו עולה על שווי החזקה מזערי למחזיק הנדרש לפי סעיף זה לעיל, או מחזיק ביחד עם אחרים, ששווי אחזקותיהם במשותף עולה על שווי ההחזקה המזערי למחזיק כאמור.

בהנחה שתירכשנה כמות היחידות המזערית, שווי החזקות הציבור במניות החברה לא יפחת מ- 16 מיליון ש"ח ושיעור החזקות הציבור לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 10.53%. בהנחה שתירכשנה כמות היחידות המרבית, שווי החזקות הציבור במניות החברה לא יפחת מכ- 33 מיליון ש"ח ושיעור החזקות הציבור לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 17.07%.

2.9.2. לא התקיימו דרישות הבורסה כמפורט בסעיף 2.9 לעיל, תבוטל ההנפקה על פי תשקיף זה ולא ירשמו למסחר בבורסה ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, ולא ייגבו בגינם כספים מהמזמינים.

במקרה של ביטול הנפקת ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה כאמור לעיל, תדווח החברה על כך בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה, ותפרסם החברה הודעה על ביטול ההנפקה ביום העסקים הראשון שלאחר מכן בשני עיתונים יומיים בעל תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

2.10. הודעה משלימה

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך. במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות אך לא רק, פרטים בדבר שינויים, כלל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים לציבור. בהודעה המשלימה תכלול החברה כל פרט שניתן לכלול בהתאם לתקנות הודעה משלימה, ובכלל זאת הנתונים כדלקמן:

2.10.1. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי התשקיף.

⁶ בהנחה כי במסגרת ההנפקה על פי תשקיף להשלמה זה ובהודעה משלימה יגויס סך של בין כ- 20,000,000 ש"ח לכ- 35,000,000 ש"ח.

- 2.10.2. מועד המכרז ומועד להגשת ההזמנות לרכישת היחידות מטעם הציבור.
- 2.10.3. קביעת כמות ניירות הערך המוצעים לציבור והמחיר המזערי ליחידה. החברה רשאית להודיע בהודעה המשלימה על שינוי הכמות הכוללת של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה או על שינוי המחיר המזערי ליחידה, ובלבד שאף אחד מהם לא שונה ביותר מ- 20% ומכפלת הכמות במחיר לא תשונה ביותר מ- 30% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן הכמות והמחיר המזערי שצוינו בתשקיף זה.
- 2.10.4. שינוי בכמות ו/או במחיר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה בשיעור העולה על השיעור הנקוב בסעיף 2.10.3 לעיל, ובלבד שלא ישונה אף אחד מבין המחיר או הכמות של ניירות הערך המוצעים ביותר מ- 50% מן הכמות ומן המחיר שצוינו בתשקיף זה, לפי העניין, ומכפלת המחיר בכמות לא תשונה ביותר מ- 50% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן הכמות והמחיר שצוינו בסעיף 2.2 לעיל. הכמות והמחיר העדכניים כאמור יפורטו בהודעה המשלימה.
- 2.10.5. שינויים לעניין כמות ניירות הערך המוצעים לציבור והמחיר המזערי ליחידת העולים על השיעורים הנקובים בס"ק 2.10.3 ו- 2.10.4 לעיל, ובלבד שיתקיימו הוראות תקנה 1א(4) לתקנות הודעה משלימה.
- 2.10.6. פירוט ההתחייבויות המוקדמות שניתנו, לרבות שמות המשקיעים המסווגים כהגדרתם בתקנון אופן הצעה לציבור, כמות ומחיר היחידה להם התחייבו המשקיעים המסווגים ואמת המידה שתיבחר להקצאה נוספת מתוך אמות המידה המפורטות בסעיפים 2.3.9.1(א) עד (3) לעיל.
- 2.10.7. פירוט ההוצאות בשל הצעת ניירות הערך והנפקתם, לרבות עמלות עבור התחייבות מוקדמת, ריכוז והפצה ואת שיעורם מתמורת ההנפקה.
- 2.10.8. כל פרט אשר תיקוני מתחייב כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים, לרבות הוצאות, תמורת ניירות הערך וייעודה.
- 2.10.9. כמות המניות אשר יכול ויוקצו בהקצאה נוספת כמפורט בסעיף 2.3.9.2 לעיל, אם וככל שתהיינה.
- 2.10.10. פרטי רכז ההנפקה של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה.
- ההודעה המשלימה תוגש לרשות ניירות ערך באמצעות מערכת המגנ"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם תשקיף זה. עם פרסומה תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

2.11. הימנעות מעשיית הסדרים

- 2.11.1. החברה והדירקטורים, בחתימתם על תשקיף זה, מתחייבים להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות ערך על פי התשקיף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף.
- 2.11.2. החברה והדירקטורים, בחתימתם על תשקיף זה, מתחייבים להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבויות כאמור בס"ק 2.11.1 לעיל.
- 2.11.3. החברה והדירקטורים, בחתימתם על תשקיף זה, מתחייבים להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 2.11.1 לעיל.
- 2.11.4. החברה, הדירקטורים והחתמים ככל שיהיו לא יקבלו הזמנות לניירות ערך מהנפקה זו ממפיץ שלא התחייב בכתב לנהוג בהתאם להוראות פסקה זו. החברה תעביר לרשות ניירות ערך העתק ממסמכי ההתחייבויות של המפיצים כאמור.

2.12. הימנעות מדילול הון

בתקופה שהחל מתאריך פרסום התשקיף ועד הקצאת ניירות הערך על פי תשקיף זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות הערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), תשכ"ט - 1969.

2.13. ריכוז, חיתום והפצה

2.13.1. בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם רכז הנפקה בהסכם לריכוז הנפקה, לשלם עמלת ריכוז למי שישימש כרכז ההנפקה, והכל בהתאם לתנאים שיפורטו בהודעה המשלימה.

2.13.2. בכפוף להוראות כל דין, תהיה החברה רשאית להתקשר עם חתם או מספר חתמים, לצורך הבטחת ההצעה על פי תשקיף זה בחיתום ולשלם עמלות חיתום ותשלומים אחרים. עיקרי הסכם החיתום, לרבות שמות החתמים, המתמחרים והאחרים, שיעור השתתפותם בהבטחת ההצעה, העמלות השונות וקיומה של התחייבות לשיפוי החתמים, ככל שיהיו, יפורטו בהודעה המשלימה. יובהר, כי הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה חייבת בחיתום לרכישתן של לפחות 25% מהיחידות מתוך היחידות המוצעות על פי תשקיף זה. נכון למועד התשקיף, אין כל וודאות, כי הסכם חיתום כאמור יחתם וניירות הערך של החברה יובטחו בחיתום מלא או חלקי.

2.13.3. בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתם המתמחר וחתמים אחרים (להלן ביחד: "החתמים") אשר עיקריו יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה, לרבות אך לא רק, עמלת חיתום, עמלת הפצה, עמלת ריכוז ועוד. הסכם החיתום יכנס לתוקף עם פרסום ההודעה המשלימה.

2.13.4. בכל מקרה בו תהיינה קיימות התקשרויות עם מפיצים נוספים לאלו המפורטים בתשקיף זה יינתן גילוי במסגרת ההודעה המשלימה בדבר זהותם, עמלות ההפצה שהם אמורים לקבל, עמידתם בתנאי כשירות, וכן פרוט בדבר הקשר בין מפיצים למשקיעים מסווגים ובין המפיצים לחברה ו/או לבעלי העניין בה, ככל שקיים. כמו כן, בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם מפיצים, לשלם עמלות הפצה למי שישימש כמפיץ, בשיעור ועל פי יתר התנאים, כפי שיפורטו בהודעה המשלימה.

2.14. נותני שירותים נוספים

במסגרת ההודעה המשלימה יינתן גילוי אודות זהות נותני השירותים הנוספים (לפי העניין) בגין ההנפקה, תפקידם והעמלה ו/או השכר אותו הם זכאים לקבל, וכן גילוי לגבי ניגוד עניינים פוטנציאליים, אם וככל שיהיו.

2.15. תנאי המניות המוצעות לציבור והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים

2.15.1. המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים הינן מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א, שתהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון המניות של החברה במועד פרסום תשקיף זה, ותוקצנה כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות עיכבון, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא.

2.15.2. המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת.

- 2.15.3. המניות המוצעות והמניות שתבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תירשמה לאחר הקצאתן על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").
- 2.15.4. לתיאור הזכויות העיקריות הנלוות למניות החברה, בהתאם להוראות תקנון החברה, ראו פרק 4 לתשקיף זה.

2.16. תנאי כתבי האופציה המוצעים

החל ממועד רישומם של כתבי האופציה המוצעים למסחר ועד לתום תקופת המימוש בגין כתבי האופציה המוצעים, יחולו בגין כתבי האופציה המוצעים שטרם מומשו הוראות הבאות:

2.16.1. הגדרות כתבי האופציה (סדרה 1)

"**מחיר מימוש**" - 16.67 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 1), לא צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או לכל מדד אחר.

"**תקופת המימוש**" - כל יום מסחר החל ממועד הקצאת כתבי האופציה (סדרה 1) ועד ליום 01 בספטמבר 2021. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2021 לא יזכה את הניצע בסכומים או במניות כלשהן, ולא יקנו לו זכות כלשהי, ויהיו בטלים ומבוטלים לאחר התאריך האמור. כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "**אירוע חברה**"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

"**העברה**" - כתבי האופציה סחירים וניתנים להעברה.

2.16.2. הגדרות כתבי האופציה (סדרה 2)

"**מחיר מימוש**" - 19.52 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 2), לא צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או לכל מדד אחר.

"**תקופת המימוש**" - כל יום מסחר החל ממועד הקצאת כתבי האופציה (סדרה 2) ועד ליום 01 בספטמבר 2022. כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד ליום 01 בספטמבר 2022 לא יזכה את הניצע בסכומים או במניות כלשהן, ולא יקנו לו זכות כלשהי, ויהיו בטלים ומבוטלים לאחר התאריך האמור. כתבי אופציה (סדרה 2) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "**אירוע חברה**"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

"**העברה**" - כתבי האופציה סחירים וניתנים להעברה.

2.16.3. המניות שתבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תהיינה שוות זכויות לכל דבר ועניין, למניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה במועד תשקיף זה, ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינו מועד הקצאתן או מאוחר יותר. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה פרק 4 לתשקיף זה.

2.16.4. כל המניות שתבענה ממימוש כתבי האופציה תרשמה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

2.16.5. התאמות

2.16.5.1. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה, תישמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה המוצעים, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות, כאמור להלן, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני תחילת פתיחת המסחר, ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה".

2.16.5.2. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר המניות הנובעות ממנוימוש כתבי האופציה המוצעים 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".

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

2.16.5.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

ככל שהחברה תבצע חלוקת דיבידנד, כמשמעה בחוק החברות, תשנ"ט – 1999 (להלן: "**חוק החברות**") לבעלי מניות רגילות של החברה, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו (להלן: "**היום הקובע לקבלת דיבידנד**") יקדם למועד המימוש של כתבי האופציה המוצעים, אזי מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

2.16.6. הודעת מימוש של כתבי האופציה המוצעים

כל מחזיק בכתב אופציה מכתבי האופציה המוצעים אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש מכוח כתבי האופציה המוצעים שבבעלותו, יעשה זאת, במהלך תקופת המימוש, באמצעות הבנקים או חברי הבורסה האחרים, על ידי מתן הודעת מימוש ("**הודעת המימוש**"), באופן המתואר להלן:

2.16.6.1. הודעת המימוש תוגש לחברה, במישרין במשרדה הרשום או באמצעות הבנק או חבר הבורסה האחר, עד תום תקופת המימוש על גבי טופס, כפי שייקבע על ידי החברה, בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה המוצעים אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמיומשו מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים לעיל.

- 2.16.6.2. תאריך המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מחזיק רשום, ובמקרה של מחזיק שאינו רשום, היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעות על מימוש כתב האופציה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף זה (להלן: "**תאריך המימוש**"). על מבקש המימוש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה, על כל מסמך שיהיה דרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה, לשם הקצאת מניות המימוש.
- 2.16.6.3. לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש. לא תינתן זכות לממש חלקי כתב אופציה.
- 2.16.6.4. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי האופציה המוצעים במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון ע"י מי שיתמנה ע"י הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תיחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה המוצעים והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.
- 2.16.6.5. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות למימוש חלקי של כתבי האופציה המוצעים, אך מכתבי ההקצאה בגין כתבי האופציה המוצעים יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או לויתור ומסירתו, בצירוף מכתבי ההקצאה לחברה, ובכפוף לתקנון הבורסה ולתשלום כל ההוצאות, המיסים וההיטלים הכרוכים בכך על ידי המבקש.
- 2.16.6.6. חל מועד תום תקופת מימוש של כתבי האופציה המוצעים ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.
- 2.16.6.7. חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים
נקבע כדלקמן:
 כל המחזיק בכתבי האופציה המוצעים באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים (להלן: "**המורשים**") ייתן הודעת מימוש באמצעותם. חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:
- (א) הודעת מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעות מוחזקים כתבי האופציה המוצעים, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- (ב) קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.
- (ג) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ב) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי החברה המנפיקה 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 הבא אחריו.
- (ה) למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת

המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

(ו) למרות האמור לעיל, מודגש בזה כי על מימוש כתבי האופציה המוצעים יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

2.16.7. הקצאה ותעודות

2.16.7.1. לא יאוחר משני (2) ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, החברה תקצה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרוע כי מניות המימוש תירשמנה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.

2.16.7.2. בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, וכתבי האופציה אשר מומשו ייחשבו למבוטלים החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.

2.16.7.3. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של שלושים (30) ימים מהמועד שהתהוותה כמות מתקבלת על הדעת של מניות למכירה בבורסה כאמור (ככל שתתהווה). התמורה שתשולם לכל אחד מהזכאים בגין אותן מניות תהא תמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו. התמורה כאמור תשולם לזכאים תוך שבעה (7) ימים מתאריך המכירה. לא יישלח לזכאי רשום שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים, לאחר תיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

2.16.8. העברה ופיצול של כתבי האופציה המוצעים

2.16.8.1. מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה המוצעים ניתנים להעברה ולוויתור ובלבד שיוגש לחברה שטרה העברה או ויתור מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). שטר העברה כאמור, יימסר לרישום במשרד הרשום של החברה יחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה. החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על שלושים (30) ימים בכל שנה.

הוראות תקנון החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה. דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה, ובהיעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.

2.16.8.2 כל מכתב הקצאת כתבי האופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לאופציה שלמים בלבד. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

2.16.9 פקיעת כתבי האופציה המוצעים

2.16.9.1 כתב אופציה (סדרה 1) ו/או כתב אופציה (סדרה 2) שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

2.16.9.2 כתב אופציה (סדרה 1) ו/או כתב אופציה (סדרה 2) אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במסלקת הבורסה, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

2.16.10 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה המוצעים בתקופת המימוש

2.16.10.1 החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה המוצעים, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

2.16.10.2 אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה המוצעים, לפי העניין לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה המוצעים לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור יחולו הוראות תשקיף זה בשינויים המחויבים.

2.16.10.3 תוך יום עסקים אחד (1) לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.16.5 לעיל תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה המוצעים לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון "מחיר המימוש" ו- "תקופת המימוש" בהן מזכה כתב אופציה (סדרה 1) ו/או כתב אופציה (סדרה 2) אחד באותה עת.

2.16.10.4 בנוסף לכך, לא יאוחר משלושה (3) שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה המוצעים.

2.16.10.5 בדיווח המיידי יאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה המוצעים וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה המוצעים בטלים ומבוטלים.

במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש תפרסם החברה דיווח מיידי בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת. הכל בהתאם לתנאי שינוי זכויות בכתבי האופציה כמפורט בסעיף 2.16.11 להלן.

2.16.10.6 החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע של הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע יהיה לא פחות משישה (6) ימי מסחר לאחר קבלת

ההחלטה או ההכרזה כאמור.

2.16.10.7. במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תפרסם החברה דיווח מידי בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן. כל בעל כתב אופציה יהיה רשאי, תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה.

2.16.11. שינוי זכויות כתבי האופציה המוצעים ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה המוצעים

2.16.11.1. על פי תנאי כתבי האופציה, בהחלטה מיוחדת שתתקבל ברוב של 75% מהקולות המצביעים באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה המוצעים [אסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) ו/או כתבי אופציה (סדרה 2)] יכולה החברה להגיע לידי הסדר עם מחזיקי כתבי האופציה המוצעים בקשר לכל זכות או תביעה שיש להם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה (סדרה 1) ו/או כתבי האופציה (סדרה 2).

2.16.11.2. למרות האמור לעיל, על-פי תקנון והנחיות הבורסה, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש, מחיר המימוש ותנאי ההצמדה של כתבי האופציה המוצעים במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות.

2.16.11.3. בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת משלושים (30) אגורות או ערכן הנקוב של מניות המימוש, לפי הגבוה, הכל בהתאם ובכפוף להנחיות הבורסה והרשות, כפי שתהיינה בתוקף באותה העת. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך הפיצול" משמעו לעניין זה – הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל – בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה – הליך שבו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת או הליך שבו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל – בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

2.16.11.4. כל הוראות תקנון החברה, כפי שיאושר מעת לעת, בנוגע לאסיפות הכלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים לפי העניין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה המוצעים.

2.16.11.5. בהצבעה באסיפות של המחזיקים בכתבי האופציה המוצעים יהיה לכל מחזיק בכתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) ו/או כתבי אופציה (סדרה 2) תהייה במניין קולות.

2.16.12. פנקס בעלי כתבי האופציה המוצעים

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה המוצעים. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

2.16.13. רישום

החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס, והחברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה, החברה תכיר בכל מחזיק רשום של כתב אופציה כזכאי לכתב האופציה חופשי מכל זכות קיזוז, תביעה נגדית או זכויות שביושר אשר בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אותו כתב אופציה.

2.16.14. יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עיבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עיבונו - האנשים שיש להם זכות בכתבי האופציה המוצעים בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שבהם החברה תכיר בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב האופציה, החברה תכיר אך ורק בנוותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב אופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב אופציה או בכפיפות לתנאים אלה ולתנאי כתבי האופציה, להעביר את כתב האופציה.

2.16.15. הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מעת החברה למחזיקי כתבי האופציה המוצעים תינתן על ידי הודעה שתפורסם באמצעות דיווח מיידי של החברה.

2.17. מיסוי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה

יש לשקול את השלכות המס הקשורות ברכישה של ניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף זה. האמור לעיל אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל, או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים, ואינו בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מומלץ לכל המתעניין ברכישה של ניירות הערך המוצעים בתשקיף לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי בהתאם לנתונים המיוחדים לו.

מובהר, כי האמור לעיל מתבסס על דיני המס כפי שהם נכונים למועד תשקיף זה, אינו מתיימר להוות פרשנות מוסמכת ו/או מלאה של הוראות החוק או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך הכלולים בו ואינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי בנדון, שאותו יש לקבל בהתאם לנתוניו המיוחדים של כל משקיע. כמו כן, שינוי בדיני המס עשוי להוביל לתוצאות שונות.

ביום 1 בינואר 2006 נכנס לתוקפו החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה- 2005 (להלן: "תיקון 147"). תיקון 147 שינה באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א- 1961 (להלן: "הפקודה"), הנוגעת למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.

ביום 29 בדצמבר 2008 אישרה הכנסת את תיקון 169 לפקודה (להלן: **"תיקון 169"**), אשר פורסם ברשומות ביום 31 בדצמבר, 2008 (נכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2009) ואשר חולל שינויים נוספים ביחס למיסוי ניירות ערך. במועד פרסום תשקיף זה טרם התפרסמו כל התקנות החדשות הצפויות להתפרסם בעקבות התיקונים הנ"ל.

ביום 6 באוגוסט 2012, התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר כלל את תיקון מס' 195 לפקודה (להלן: **"תיקון 195"**), אשר פורסם ברשומות ביום 13 באוגוסט 2012 ונכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2013. במסגרת תיקון 195, נוסף סעיף 121 לפקודה. סעיף זה עודכן ביום 29 בדצמבר 2016 כאשר פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 (להלן: **"חוק ההסדרים לשנים 2017-2018"**). סעיף 121b המעודכן קובע כי יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2019 עולה על 649,560 ש"ח (סכום שמתואם מדי שנה), יהא חייב במס נוסף על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור בשיעור של 3% (להלן: **"מס יסף"**).

יובהר, שהאמור להלן מתייחס לאופן מיסויים של משקיעים תושבי ישראל / תושבי חוץ לפי העניין. יצוין, כי ביחס ל"יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה" ו"תושב חוזר ותיק", כהגדרתם בסעיף 14 לפקודה, עשויות לחול השלכות מס שונות מאלו המתוארות להלן ומוצע כי תושבים כאמור יפנו לקבלת ייעוץ פרטני לשם בחינת זכאותם להטבות מס בישראל.

כמו כן, ההתייחסות כפי שהיא מובאת להלן לעניין מיסוי חבר בני אדם תושב חוץ, מסויגת במקרה בו תושבי ישראל הם בעלי השליטה בו, או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או הרווחים של תושבי החוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם להוראות סעיף 68א לפקודה, כמפורט להלן. לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך הכלולים בתשקיף זה (להלן: **"ניירות הערך"**) הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

2.17.1. שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך

2.17.1.1. בהתאם לסעיף 91 לפקודה, רווח הון ריאלי⁷ ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב

ישראל אשר ההכנסה ממכירת ניירות הערך אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד" והיחיד לא תבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה, 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 אחר⁸ ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה⁹ בחברה, במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו לא יעלה על 30% (להלן: **"בעל מניות מהותי"**).

2.17.1.2. לגבי יחיד שתבע בניכוי 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 והפרשי הצמדה לפי סעיף 101א(א)(9) לפקודה ו-101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו

⁷ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

⁸ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

⁹ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה, שאז הוא יחויב במס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת 2019- עד 47%) וכן במס יסף ככל שיחול.

בנוסף, לפי הוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2019 עלתה על סך של 649,560 ש"ח (סכום שמתואם מדיי שנה), יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות כקבוע בסעיף 126(א) לפקודה (בשיעור 23% החל משנת 2018 ואילך).

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במכירת מניה נסחרת בבורסה בידי מוכר מניה שהינו "בעל מניות מהותי" במועד המכירה או במהלך 12 החודשים שקדמו לה, יוקטן סכום רווח ההון הריאלי הנובע מהמכירה בסכום השווה לחלק הרווחים הראויים לחלוקה שנצברו מיום 1.1.2006 ואילך, בחברה שמניותיה נמכרות, באופן יחסי לחלקו של המוכר בזכות לרווחים בחברה.

2.17.1.3. ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם), כהגדרתו בפקודה, פטור ממס על רווח הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, וזאת אם רווח ההון אינו ממפעל הקבע שלו בישראל ובהתאם לתנאים ולמגבלות של סעיף 97(ב) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ, אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה¹⁰ בו או הנהנים או הזכאים ל- 25% או יותר מההכנסות או הרווחים של חבר בני אדם תושב חוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. יצוין, כי במקרה שפטור כאמור אינו חל, ככלל אפשר שיחולו הוראות פטור של אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, וזאת בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.17.1.4. בהתאם לתקנות 2(א) ו-3(ד) לתקנות מס הכנסה (חישוב רווח הון ממכירת נייר ערך הנסחר בבורסה, מילווה מדינה או יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2002, במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) של מניות אלה את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם (אם שולם) בעד מימושן למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה. 2.17.1.5. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 2(9) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתאם ובכפוף לתנאי הסעיף.

2.17.1.6. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם נקבע במפורש אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

2.17.1.7. בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במקרה של מכירה של ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה, או של מניות או אופציות

¹⁰ "בעל שליטה" – בעלי מניות, המחזיקים, במישרין או בעקיפין, לבד, יחד עם אחר, או יחד עם תושב ישראל אחר, באחד או יותר מאמצעי השליטה בשיעור העולה על 25%.

שמקורן בזכויות כאמור, ייוחס מרכיב ההטבה בזכויות שהוקצו ("הזכויות") גם למניות הקיימות שמכוחן הוקצו הזכויות לבעלי המניות של החברה ("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 בו נרכשה המניה העיקרית.

2.17.2. ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך

2.17.2.1. לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לסעיף 164 לפקודה והוראות תקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה), מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות הניכוי מרווח הון"), "חייב" (כהגדרת מונח זה בתקנות הניכוי מרווח הון) המשלם למוכר שהינו יחיד תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי ובשיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, בכפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור, שיומצאו מראש מפקיד השומה, וכן לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע.

2.17.2.2. בהתאם לתקנות ניכוי מרווח הון, במסגרת חישוב רווח הון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוז החייב (כהגדרת מונח זה בתקנות הניכוי מרווח הון) את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים בהתאם להוראות סעיף 92 לפקודה, ובלבד שהתקיימו כל אלה: ההפסד נוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם מועד יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

2.17.2.3. כמו כן, בכפוף לאישור שיומצא מראש, לא ינוכה מס במקור לקופת גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין.

2.17.2.4. יצוין, כי אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור, ביום 31 ביולי וביום 31 בינואר של כל שנת מס, בשל מכירה של ניירות ערך בששת החודשים שקדמו לחודש שבו חל יום הדיווח.

2.17.2.5. תקנות הניכוי מרווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהינו תושב חוץ, תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת ל-3 שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

2.17.2.6. ככל שניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המכירה) יהיה 30% מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

2.17.3. קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים

ככלל, הפסדי הון ממכירת ניירות הערך המוצעים, יותרו בקיזוז רק במקרים שבהם אילו היו נוצרים רווחי הון הם היו חייבים במס בידי מקבלם.

על פי העקרונות הקבועים בסעיף 92 לפקודה, הפסד הון ממכירת ניירות הערך ניתן יהיה לקיזוז כנגד רווח ההון הריאלי ושבח מקרקעין ריאלי שינבעו ממכירת כל נכס שהוא, בישראל או מחוצה לה (למעט סכום אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל- 3.5).

הפסד הון ממכירת ניירות ערך יהיה בר קיזוז באותה שנת מס בה נוצר גם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד שנתקבלו באותה שנת מס בגין אותו נייר ערך וגם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד מניירות ערך אחרים שהתקבלו באותה שנת מס, ובלבד ששיעור המס החל על הריבית או הדיבידנד מנייר הערך האחר כאמור אינו עולה על השיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה אם הוא חבר בני אדם, ועל השיעור הקבוע בסעיפים 125ב(1) או 125ג(ב), לפי העניין, אם הוא יחיד.

הפסד שלא ניתן לקיזוז, כולו או מקצתו, בשנת מס מסוימת, כאמור לעיל, יהיה ניתן לקיזוז כנגד רווח הון ריאלי ושבח מקרקעין ריאלי בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות בזו אחר זו, לאחר השנה שבה היה ההפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס שבה היה ההפסד.

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, 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.

2.17.4. שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

2.17.4.1. דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי בעל מניות יחיד תושב ישראל בשיעור של 25%, למעט אם בעל המניות הוא בעל מניות מהותי¹¹ בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה 30%.

2.17.4.2. בנוסף, לפי סעיף 121ב(א), יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2019 עלתה על סך של 649,560 ₪, יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

2.17.4.3. לגבי דיבידנד המתקבל בידי חברות תושבות ישראל, סעיף 126(ב) לפקודה קובע, כי בחישוב הכנסתו החייבת של חבר בני אדם לא תיכלל הכנסה מחלוקת רווחים או מדיבידנד שמקורם בהכנסות שהופקו או שנצמחו בישראל שנתקבלו במישרין או בעקיפין מחבר בני אדם אחר החייב במס חברות וכן לא תיכלל הכנסה שנקבע לגביה שיעור מס מיוחד.

2.17.4.4. תושב חוץ יהיה חייב במס בגין דיבידנדים בשיעור של 25%, למעט תושב חוץ שהיה בעל מניות מהותי¹² במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו לו, שאז יהא שיעור המס 30%. בנוסף, לפי סעיף 121ב(א), יחיד תושב חוץ אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2019 עלתה על סך של 649,560 ₪ (סכום שמתואם מדיי שנה), יהא חייב במס נוסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור וזאת בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל המס (אם קיימת) שנכרתה

¹¹ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

¹² כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור (או הקטנה) ניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.17.4.5. דיבידנד שמקורו במניות החברה בידי קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים

אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיה פטור ממס.

2.17.4.6. דיבידנד המתקבל בידי קרן נאמנות חייבת, יחויב במס בהתאם לשיעורי המס החלים

על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבעה להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

2.17.5. ניכוי במקור מדיבידנד

2.17.5.1. החברה תנכה את המס במקור בחלוקת הדיבידנד, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי

מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 (להלן: **"תקנות הניכוי מדיבידנד"**). בהתאם לתקנות הניכוי מדיבידנד, שיעור המס שיש לנכות במקור בחלוקת דיבידנד בגין מניות החברה, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה ומוחזקות בחברת רישומים, ליחיד תושב ישראל או לתושב חוץ (יחיד/חבר בני אדם), יהיה בשיעור של 25%. האמור יחול גם ביחס ליחיד ולתושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו. ניכוי המס במקור, ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים יהיה באמצעות מוסד כספי.

2.17.5.2. על-פי תקנות הניכוי מדיבידנד, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל לגביו נקבע שיעור

מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע. לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור (או הקטנה) מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

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

2.17.5.4. תושב חוץ שהייתה לו הכנסה מדיבידנד שנצמחה או הופקה בישראל, שנוכה ממנה מלוא המס כאמור לעיל, יהיה פטור מהגשת דוח מס בישראל, למעט אם הוא חייב במס יסף בהתאם להוראות סעיף 121ב לפקודה.

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 תשקיף 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 תחיקתיים בהוראות הרפורמה. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים, לרבות לעניין הסדרי המס שקיבלה החברה.

כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקבלת ניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי באשר להשלכות המסוימות של הדין

המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש. מובהר, כי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות מהמתואר לעיל. 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 תשקיף זה, לפנות לייעוץ מקצועי על-מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו 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 תחיקתיים בהוראות הרפורמה. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים, לרבות לעניין הסדרי המס שקיבלה החברה. כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקבלת ניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי באשר להשלכות המסוימות של הדין המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש. מובהר, כי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות מהמתואר לעיל.

2.18. משקיעים מסווגים

- 2.18.1. במהלך התקופה שעד פרסום ההודעה המשלימה, תהיה החברה רשאית להתקשר בהתקשרות מוקדמת ביחד לחלק מהיחידות המוצעות לציבור, עם משקיעים מסווגים, לפיה תקבל החברה מהמשקיעים המסווגים התחייבות מוקדמת להגשת הזמנות במכרז לרכישת היחידות המוצעות כפי שיפורט בהודעה המשלימה.
- 2.18.2. "משקיע מסווג" – משקיע המנוי בסעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך או שהינו תאגיד כאמור בסעיף 15א(ב)(2) לחוק ניירות ערך, המחויב לרכוש ניירות ערך בשווי כספי של 800 אלפי ש"ח לפחות.
- 2.18.3. קבלת התחייבויות מוקדמות מהמשקיעים המסווגים, והקצאת ניירות הערך המוצעים למשקיעים המסווגים נעשתה ותיעשה על פי הוראות אופן הצעה לציבור.
- 2.18.4. המחיר בו יוקצו ניירות הערך למשקיעים המסווגים יהיה זהה למחיר בו יוקצו ניירות הערך לציבור.
- 2.18.5. משקיע מסווג רשאי ביום המכרז, עד לסגירת רשימת התחייבות במכרז, בהודעה בכתב שימסור לרכז, לשנות את מחיר היחידה בו נקב בהתחייבותו ובלבד שמחיר היחידה יהא גבוה מהמחיר הנקוב בהזמנתו כפי שתפורט בהודעה המשלימה.
- 2.18.6. משקיעים מסווגים רשאים להזמין במועד המכרז כמות יחידות העולה על זו שנקובה בהודעתם המוקדמת, ואולם יחידות עודפות שתוזמנה, לא תחשבנה כהתחייבויות משקיעים מסווגים לעניין התשקיף, אלא כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור.
- 2.18.7. התחייבויות שהוגשו על ידי משקיעים מסווגים תחשבנה כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך קביעת מחיר היחידה.
- 2.18.8. התמורה שתשולם על ידי המשקיעים המסווגים תועבר לרכז ההנפקה באמצעות חברי הבורסה, ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז עד השעה 12:30 ותופקד על ידו בחשבון המיוחד.

2.18.9. המשקיעים המסווגים יהיו רשאים למכור את ניירות הערך הכלולים ביחידות שתימכרנה להם החל ממועד רישומם למסחר בבורסה ולא יחולו עליהם הוראות חסימה.

2.18.10. למשקיעים מסווגים שיתקשרו עם החברה בהתקשרות מוקדמת כאמור בסעיף זה, עשויה החברה לשלם עמלת התחייבות מוקדמת בשיעור שיפורט בהודעה המשלימה. שיעור העמלה שישולם יהיה סביר, מקובל וזהה לכל המשקיעים המסווגים.

פרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו

3.1 הון המניות של החברה

הון המניות הרשום של החברה למועד התשקיף מורכב מ- 20,000,000 (עשרים מיליון) מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות רגילות").

הון המניות הרשום והמונפק של החברה עובר להנפקה ולאחריה, יהיה כדלקמן:

סוג המניות	הון מניות רשום	הון מונפק ונפרע לאחר הנפקה	הון מונפק ונפרע לאחר הנפקה בהנחת גיוס הכמות המזערית	הון מונפק ונפרע לאחר הנפקה בהנחת גיוס הכמות המרבית	הון מונפק ונפרע לאחר הנפקה בדילול מלא בהנחת גיוס הכמות המרבית	הון מונפק ונפרע לאחר הנפקה בדילול מלא בהנחת גיוס הכמות המרבית
מניות רגילות ללא ע.נ.	20,000,000	*12,296,296	324,000	13,742,496	14,827,096	15,020,988
						16,821,424

*בהנחה של המרת הלוואת הבעלים וההלוואה שהעמיד משקיע פרטי כמפורט בהערות שוליים 7 והערות שוליים 8.

3.2 התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות

3.2.1 השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה

החברה התאגדה ביום 26 בפברואר 2017, ממועד התאגדותה ועד למועד פרסום התשקיף לא חל שינוי כלשהו בהונה הרשום של החברה, למעט השינוי המפורט להלן: ביום 30 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי הון המניות הרשום של החברה וביטול ערכן הנקוב, כך שהון המניות הרשום של החברה יעמוד על 100,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב וזאת במקום 100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א.

ביום 10 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי הון המניות הרשום של החברה, כך שהון המניות הרשום של החברה יעמוד על 20,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א וזאת במקום 100,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א.

3.2.2 השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות	שינוי בכתבי אופציה	התמורה שנתקבלה	סה"כ כתבי אופציה	סה"כ מניות בהון מונפק ונפרע
26.02.2017	יתרת פתיחה ²	100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א	--	--	--	100
30.04.2019	הקצאת 9,999,900 מניות הטבה לבעלי מניות בחברה ³	9,999,900 מניות רגילות ללא	--	--	--	10,000,000

¹ לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה הלא סחירים של החברה ראה סעיף 3.4 להלן.

² במועד התאגדותה של החברה הוקצו 50 מניות רגילות של החברה לא.י ספקטור בע"מ, 25 מניות רגילות של החברה לחביב פרלמן ו- 25 מניות רגילות של החברה לעודד ספקטור.

³ ביום 30 באפריל 2019 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית הקצאת 4,999,950 מניות רגילות לא.י ספקטור בע"מ, 2,499,945 מניות רגילות לחביב פרלמן ו- 2,499,975 מניות רגילות לעודד ספקטור.

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות	שינוי בכתבי אופציה	התמורה שנתקבלה	סה"כ כ"כ כתבי אופציה	סה"כ מניות בהון מונפק ונפרע
		ע.נ.				
02.10.2019	הקצאת 200,000 אופציות לעובדים ⁴	--	200,000	--	200,000	10,000,000
02.10.2019	הקצאת 42,000 אופציות לעובדים בחברה הבת האמריקאית ⁵	--	42,000	--	242,000	10,000,000
02.10.2019	הקצאת 82,000 אופציות לנותני שירותים ⁶	--	82,000	--	324,000	10,000,000
סמוך לפני מועד הרישום למסחר של מניות החברה	הקצאת מניות לא.י ספקטור בע"מ עקב המרת הלוואת בעלים שהעמידה לחברה ⁷	1,066,667	--	16,000,000 ש"ח	--	11,066,667
סמוך לפני מועד הרישום למסחר של מניות החברה	הקצאת מניות למשקיע פרטי עקב המרת הלוואה שהעמיד המשקיע הפרטי לחברה ⁸	1,229,629	--	10,000,000 ש"ח	--	12,296,306
סה"כ למועד התשקיף	----	----	----	----	324,000	12,296,296

3.3 ניירות הערך של החברה ובעלי עניין המחזיקים בניירות ערך של החברה

3.3.1 להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי עניין בחברה ואו אשר קיימים בהונה המונפק והנפרע של החברה סמוך לתאריך התשקיף (להלן: "מצבת האחזקות"):

שם המחזיק	מניות רגילות	כתבי אופציה	שיעור החזקה		שיעור החזקה (דילול מלא)	
			הון%	הצבעה%	הון%	הצבעה%
א.י. ספקטור בע"מ ⁹	5,000,000	0	50.00	50.00	48.42	48.42
עודד ספקטור	2,500,000	0	25.00	25.00	24.22	24.22
חביב פרלמן	2,500,000	0	25.00	25.00	24.22	24.22
משקיע פרטי	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
עובדים ונותני	0	324,000	0.00	0.00	3.14	3.14

⁴ לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות לעובדים ותנאי כתבי האופציה שהוקצו לעובדים של החברה ראה פרק 6- תיאור עסקי התאגיד סעיף 6.19.5.2 בפרק 6 לתשקיף זה.

⁵ לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה שהוקצו לעובדים בחברה הבת האמריקאית ראו הערת שוליים 2 לעיל.

⁶ לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה שהוקצו לנותני השירותים ראה הערת שוליים 3 לעיל.

⁷ ביום 17 בדצמבר 2019 נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין חברת א.י. ספקטור בע"מ. במסגרת התוספת להסכם הלוואה מיום 31 בדצמבר 2019 נקבע כי ככל ותושלם ההנפקה לציבור (נשוא תשקיף זה) ומניות החברה ירשמו למסחר בבורסה, תיכנס לתוקפה התוספת להסכם הלוואה ואשר לפיה, סך של 16 מיליון ש"ח מתוך כספי הלוואה יומר להון כנגד הנפקת 1,066,667 מניות נוספות של החברה (להלן: "הלוואת הבעלים"). לפרטים נוספים אודות הלוואת הבעלים ראה סעיף 6.23.2 לתשקיף זה. מובהר כי לאור העובדה שעל פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה מותנה, בין היתר, בכך שההון העצמי, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר גיוס ההון על פי תשקיף להשלמה זה והרישום למסחר לא יפחת מ- 8 מיליון ש"ח, נדרש כי חברת א.י. ספקטור בע"מ תמיר סך של 16 מיליון ש"ח מחלוואת הבעלים להון וזאת על מנת שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הבורסה לעניין רישום ניירות הערך של החברה למסחר. לפרטים נוספים אודות דרישות שווי ושיעור החזקות הציבור של הבורסה ראה סעיף 2.9 בפרק 2- פרטי הצעת ניירות הערך. ההמרה כאמור תעשה בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי ופרסום תוצאות ההנפקה וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה.

⁸ ביום 16 באפריל 2019 התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה אשר במסגרתו העמיד משקיע פרטי לחברה הלוואה המירה למניות החברה בגובה של 10,000 אלפי ש"ח. במסגרת הסכם הלוואה נקבע כי ככל ושווי החברה במסגרת ההנפקה יהיה גבוה מ- 120 מיליון ש"ח (אחרי המרת הלוואה ולפני גיוס ההון מהציבור) תהיה רשאית החברה לבצע המרה כפויה של הלוואה להון. מובהר כי ככל ושווי החברה במסגרת גיוס ההון יעלה על 120 מיליון ש"ח תבצע החברה המרה כפויה של הלוואה (להלן: "ההלוואה שהעמיד משקיע פרטי"). במסגרת הנחות אלו נלקח בחשבון כי בוצעה ההמרה לפנייה להון כנגד הנפקת 1,229,629 מניות רגילות ללא ע.נ. למשקיע הפרטי. לפרטים נוספים אודות הלוואה שהעמיד משקיע פרטי ראה סעיף 6.23.3 לתשקיף זה. מובהר כי לאור העובדה שעל פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה מותנה, בין היתר, בכך שההון העצמי, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר גיוס ההון על פי תשקיף להשלמה זה והרישום למסחר לא יפחת מ- 8 מיליון ש"ח, נדרש כי תבוצע המרה של הלוואה שהעמיד המשקיע הפרטי להון וזאת על מנת שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הבורסה לעניין רישום ניירות הערך של החברה למסחר. לפרטים נוספים אודות דרישות שווי ושיעור החזקות הציבור של הבורסה ראה סעיף 2.9 בפרק 2- פרטי הצעת ניירות הערך. ההמרה כאמור תעשה בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי ופרסום תוצאות ההנפקה וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה.

⁹ נכון למועד תשקיף זה חברת א.י. ספקטור בע"מ הינה חברה בבעלות משפחת ספקטור. מר יחיאל ספקטור אשר מחזיק ב- 80 מניות רגילות הינו בעל 80% מזכויות ההצבעה בחברת א.י. ספקטור בע"מ ואילנה ספקטור הינה בעלת 20% מזכויות ההצבעה בחברת א.י. ספקטור בע"מ.

שירותים						
ציבור	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
סה"כ	10,000,000	324,000	100	100	100	100

3.3.2 שינויים בהון שיחולו בעקבות ההנפקה

שם המחזיק	עם השלמת הרישום למסחר והנפקת כמות היחידות המזערית					עם השלמת הרישום למסחר והנפקת כמות היחידות המרבית				
	מניות רגילות	כתבי אופציה (לא סחירים)	כתבי אופציה סחירים	שיעור החזקה בהון	שיעור החזקה בדילול מלא	מניות רגילות	כתבי אופציה (לא סחירים)	כתבי אופציה סחירים	שיעור החזקה בהון	שיעור החזקה בדילול מלא
א.י. ספקטור בע"מ ¹⁰	6,066,667	0	0	44.15%	40.39%	6,066,667	0	0	40.92%	36.07%
עודד ספקטור	2,500,000	0	0	18.19%	16.64%	2,500,000	0	0	16.86%	14.86%
חביב פרלמן	2,500,000	0	0	18.19%	16.64%	2,500,000	0	0	16.86%	14.86%
משקיע פרטי ¹¹	1,229,629	0	0	8.95%	8.19%	1,229,629	0	0	8.29%	7.31%
סה"כ החזקות בעלי עניין	12,296,296	0	0	89.48%	81.86%	12,296,296	0	0	82.93%	73.10%
עובדים ונותני שירותים ¹²	0	324,000	0	0.00%	2.16%	0	324,000	0	0.00%	1.93%
סה"כ עובדים ונותני שירותים	0	324,000	0	0.00%	2.16%	0	324,000	0	0.00%	1.93%
ציבור	1,446,200	0	0	10.52%	15.98%	2,530,730	0	1,670,328	17.07%	24.97%
סה"כ	13,742,496	324,000	954,492	100%	100%	14,827,096	324,000	1,670,328	100%	100%

3.4 כתבי אופציה (לא סחירים) שהקצתה החברה לעובדים, עובדי החברה הבת האמריקאית ולנותני

שירותים

3.4.1 תוכנית אופציות לא סחירות לעובדי החברה לפי סעיף 102 לפקודה

למועד התשקף, לחברה קיימת תוכנית אופציות לא סחירות לעובדי החברה. במסגרת תוכנית אופציות זו הקצתה החברה לעובדים כתבי אופציה לא סחירים כמפורט להלן:

תאריך פקיעת האופציות	מחיר מימוש בש"ח	יתרת האופציות שטרם מומשו למועד התשקף	תוכנית אופציות
1/10/2026	1.00	200,000	200,000

תיאור כללי של תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודה:

הקצאת אופציות עבור העובדים תיעשה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול מיסוי רווח הון (להלן: "המסלול ההוני"). במסגרת התוכנית הקצתה החברה לעובדים (שאינם ולא יהיו בעלי עניין בחברה) ביום 02 באוקטובר 2019, ללא תמורה, 200,000 כתבי אופציה, רשומים על שם, של החברה הניתנים למימוש לעד 200,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.ג. כ"א.

¹⁰ כולל 1,066,667 מניות רגילות שיוקצו לא.י. ספקטור בע"מ עקב המרת הלוואת בעלים שהעמידה לחברה. המרת ההלוואה להון תעשה בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי ופרסום תוצאות ההנפקה וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה. לפרטים נוספים ראה הערת שוליים 7.

¹¹ המניות שיוקצו למשקיע הפרטי הינם עקב המרת הלוואה שהעמידה המשקיע הפרטי לחברה להון. המרת ההלוואה להון תעשה בסמוך לאחר השלמת המכרז הציבורי ופרסום תוצאות ההנפקה וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה. לפרטים נוספים ראה הערת שוליים 8.

¹² 82,000 כתבי אופציה לא סחירים מוחזקים על ידי נותני שירותים. לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה הלא סחירים שהוקצו לעובדים ונותני שירותים ראה סעיף 3.4 להלן.

במקרה בו תפקע זכאות של ניצע לכתבי אופציה שהוענקו לו לפי התוכנית, כולם או חלקם, בין אם כתוצאה מאי הבשלתם ובין אם כתוצאה מפקיעתם בגין עילה אחרת שמפורטת בתוכנית, למעט אם פקעו כתוצאה ממימושם, יוחזרו כתבי האופציה כאמור למאגר כתבי האופציה של החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להקצות כתבי אופציה בהתאם להוראות תוכנית האופציות. יובהר כי, במקרה בו יוחזרו כתבי האופציה כאמור למאגר כתבי האופציה של החברה, והחברה תבקש להקצות ממאגר זה את האופציות יוקצו האופציות האמורות לעובדים שאינם ו/או לא יהפכו להיות בעלי עניין בחברה מכוח אחזקה בניירות הערך של החברה וכתוצאה מהקצאה כאמור.

כתבי האופציה שיוקצו לעובדים על פי התוכנית לא יירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: **"הבורסה"**) או בכל בורסה אחרת. על אף האמור לעיל, ככל ומניות החברה יירשמו למסחר בבורסה החברה תפנה לבורסה ותבקש אישור לרישום למסחר של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה.

מניות המימוש אשר תנבענה ממימוש כתבי האופציה תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות ללא ע.נ כ"א של החברה הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה ביום התוכנית, ותזכינה את בעליהן להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו בתאריך המימוש או לאחריו.

כתבי האופציה יוקצו לעובדים ללא תמורה, כל כתבי האופציה יוקצו על שם נאמן עבור העובדים, והם יירשמו בפנקסי החברה על שם הנאמן, אשר ישמש כנאמן של העובדים, הכל כמפורט בכתב הנאמנות שנחתם בין החברה לנאמן. יום אישור הקצאת האופציות על ידי הדירקטוריון ייחשב כיום הקצאת כתבי האופציה לנאמן עבור העובדים (להלן: **"המועד הקובע"**).

50% מסך כתבי האופציה שהוקצו עבור עובד יהיו ניתנים למימוש ו/או העברה, על ידי העובד, בתקופה שמתום 24 חודשים מהמועד הקובע. 50% הנותרים מכתבי האופציה שהוקצו עבור העובד, יהיו ניתנים למימוש ו/או העברה, על ידי העובד, בתקופה שמתום 36 חודשים מהמועד הקובע. כתב אופציה שלא ימומש כד לתום 84 חודשים מהמועד הקובע יפקע ולא יקנה עוד למחזיק בו כל זכות שהיא. זכותו של כל אחד מהעובדים לממש את כתבי האופציה שהוקצו עבורו על פי התוכנית מותנית בהיותו עובד של החברה בתאריך המימוש.

בכל מקרה של סיום העסקתו של העובד בחברה, מסיבה כלשהי, יפקעו כתבי האופציה שהוקצו לעובד ואשר לא מומשו על ידי אותו עובד עד ליום סיום העסקתו. על אף האמור לעיל, תחולנה ההוראות שלהלן: (א) במקרה של סיום העסקת העובד בחברה עקב פטירה (חו"ח), מחלה, נכות או פרישה בהסכמה, לאחר שהתגבשה זכאותו של העובד למימוש כתבי האופציה שהוענקו לו, כולם או חלקם, יהיו העובד ו/או יורשיו, לפי העניין, זכאים לממש את כתבי האופציה שהוענקו לעובד ואשר מועד ההבשלה שלהם חל לפני יום סיום העסקתו של העובד כאמור. מימוש כתבי האופציה כאמור בס"ק א' זה יהיה על פי תנאי התכנית, כאילו היה העובד עובד החברה במועד המימוש, ובכפוף לכך שהמימוש בנסיבות כאמור ייעשה עד למועד המוקדם מבין - (א) חלוף 6 חודשים מיום סיום העסקתו בנסיבות כאמור; או (ב) תום תקופת המימוש המקורית של אותם כתבי האופציה. (ב) במקרה של סיום העסקתו של עובד עקב פיטורים או התפטרות לא יהיה העובד רשאי לממש את כתבי האופציה אשר מועד ההבשלה שלהם חל לאחר יום סיום העסקתו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יהיה דירקטוריון החברה רשאי, אך לא חייב, לפי שיקול דעתו, לאשר לעובד ו/או ליורשיו לממש גם את כתבי האופציה שמועד ההבשלה שלהם חל

לאחר יום סיום ההעסקה, כולם או חלקם, בתוך התקופה ובכמות שתקבע על ידי הדירקטוריון, ובלבד שמימוש כאמור לא יעשה לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה. (ג) למרות האמור לעיל, אם פוטר העובד בנסיבות שבהן ניתן לשלול ממנו פיצויי פיטורין באופן חלקי או מלא כאמור בחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, וכפוף לכל דין, ו/או במקרה של סיום העסקה או שירות בעילה (כהגדרתה להלן), תפקענה באופן מיידי כל האופציות שהוקצו לו על-פי התכנית, לרבות אופציות שהסתיימה תקופת ההבשלה שלהן. **"עילה"** לעניין התכנית – (1) ביצוע עבירה שגרמה נזק לחברה או לחברה קשורה ואשר יש עמה קלון; (2) הפרת חובת הנאמנות של ניצע שהינו נושא משרה כלפי החברה או חברה קשורה; (3) הפרה יסודית של הסכם ההעסקה של הניצע על ידי הניצע אשר לא רופאה עד למועד שנקבע לכך בהסכם ההעסקה; (4) הפרה של התחייבות לסודיות או התחייבות לאי תחרות עם החברה ו/או חברה קשורה; (5) מעילה בכספי החברה ו/או בכספי חברה קשורה; (6) פיטורין של העובד בנסיבות בהן ניתן לשלול מהעובד פיצויי פיטורין (או חלקם); יום סיום ההעסקה יהיה 60 יום לאחר המועד בו נמסרה הודעת הפיטורין או הודעת ההתפטרות (**"יום סיום ההעסקה"**).

מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 1 ש"ח לא צמוד למדד כלשהו.

כתבי האופציה יהיו כפופים להתאמות המפורטות בסעיף 3.4.4 להלן וכמפורט בתוכנית.

כתבי אופציה (לא סחירים) לעובדי החברה הבת האמריקאית

3.4.2

ביום 02 באוקטובר 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 42,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לעובדי החברה הבת האמריקאית (להלן: **"כתבי אופציה לעובדי החברה הבת"**) לפי הפירוט הבא: 30,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לעובד 1 ו- 12,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לעובד 2. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לעובדי החברה הבת הינו 2 דולר ארה"ב. כתבי האופציה לעובדי החברה הבת יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 84 חודשים מיום 02.10.2019 (להלן: **"מועד ההקצאה"**) (קרי עד ליום 01.10.2026). כתבי האופציה לעובדי החברה הבת כפופים לתקופת הבשלה כאמור לעיל: (1) 50% מסך כתבי האופציה לעובדי החברה הבת שהוקצו לכל אחד מהעובדים, יהיו ניתנים למימוש, בתקופה שמתום 24 חודשים ממועד ההקצאה. (2) 50% מסך כתבי האופציה שהוקצו לכל אחד מעובדי החברה הבת, יהיו ניתנים למימוש ו/או העברה, בתקופה שמתום 36 חודשים ממועד ההקצאה. כתב אופציה לעובדי החברה הבת שלא ימומש עד לתום 84 חודשים ממועד ההקצאה יפקע ולא יקנה למחזיק בו כל זכות שהיא. כתבי האופציה האמורים יהיו כפופים להתאמות המפורטות בסעיף 3.4.4 להלן.

כתבי אופציה (לא סחירים) לנותני שירותים

3.4.3

ביום 02.10.2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 82,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לשלושה נותני שירותים לחברה (להלן: **"כתבי האופציה לנותני השירותים"**) לפי הפירוט הבא: 50,000 כתבי אופציה לנותן שירותים 1, 20,000 כתבי אופציה לנותן שירותים 2 ו- 12,000 כתבי אופציה לנותן שירותים 3. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לנותן שירותים הינו 1 ש"ח. כתבי האופציה לנותני השירותים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 84 חודשים מיום 02.10.2019 (להלן: **"מועד ההקצאה"**) (קרי עד ליום 01.10.2026). כתבי האופציה לנותני השירותים כפופים לתקופת הבשלה כאמור לעיל: (1) 50% מסך כתבי האופציה לנותני השירותים שהוקצו לכל אחד מנותני השירותים, יהיו ניתנים למימוש, בתקופה שמתום 24 חודשים ממועד ההקצאה. (2) 50% מסך כתבי האופציה שהוקצו לכל אחד מנותני השירותים, יהיו ניתנים למימוש ו/או העברה, בתקופה שמתום 36 חודשים ממועד ההקצאה. כתב אופציה לנותני השירותים שלא ימומש עד לתום 84 חודשים ממועד ההקצאה יפקע ולא יקנה למחזיק

בו כל זכות שהיא. כתבי האופציה האמורים יהיו כפופים להתאמות המפורטות בסעיף 3.4.4 להלן.

3.4.4 התאמות לכתבי אופציה לא סחירים שהקצתה החברה לעובדים, עובדי החברה הבת האמריקאית ולנותני שירותים

עם קרות האירועים המתוארים להלן בתקופה שבין מועד הקצאת כתבי האופציה לניצוץ לבין מועד מימושן, יערכו התאמות בזכויותיו של הניצע, כדלהלן:

3.4.4.1 התאמות עקב חלוקת מניות הטבה

אם החברה תחלק מניות הטבה אזי מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה (להלן: "**התאריך הקובע**") יגדל מספר המניות הנובעות מימוש כתבי האופציה שמי מהניצעים יהיה זכאי להן עם מימושן, וזאת, על ידי הוספת מספר וסוג המניות שמי מהניצעים היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתבי האופציה סמוך לפני התאריך הקובע, והתשלום בגין כל מניה בעת מימוש כל כתב אופציה יפחת בהתאם ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מערכה הנקוב של המניה.

3.4.4.2 התאמות עקב הנפקת מניות בדרך של זכויות

אם יוצעו לבעלי המניות של החברה זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, לא תוגדל כמות מניות שיתקבלו במימוש כתבי האופציה ולא יופחת מחיר המימוש, אך החברה תציע למי מהניצעים, בגין כתבי האופציה שטרם מומשו בתאריך הקובע, את הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות, כאילו מימש מי מהניצעים את כל כתבי האופציה ערב התאריך הקובע.

3.4.4.3 התאמות עקב איחוד או פיצול

אם תאחד החברה את המניות הרגילות ללא ע"נ בהונה המונפק והנפרע למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תפצל אותן למניות בנות ערך נקוב נמוך יותר (להלן: "**רה ארגון**"), יהיו כתבי האופציה שטרם מומשו ניתנים למימוש למניות המימוש שייווצרו עקב הרה ארגון ומחיר המימוש יותאם כדלקמן:

א. מחיר המימוש המותאם יהיה שווה למכפלת מחיר המימוש עובר למועד הרה ארגון, במנת החלוקה של מספר המניות בהון המונפק והנפרע של החברה לפני הרה ארגון חלקי מספר המניות בהון המונפק והנפרע של החברה לאחר הרה ארגון.

ב. החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות ללא ע.ג בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש של כתבי האופציה ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

ג. החברה לא תחלק לבעלי המניות הרגילות מניות הטבה שלא במניות רגילות ללא ערך נקוב.

ד. החברה לא תחלק לבעלי המניות הרגילות ללא ע"נ דיבידנד ו/או זכויות לרכישת ניירות ערך, אלא אם כן המועד הקובע לקבלתן, יהיה לאחר 10 ימי עסקים לפחות, מפרסום הודעת החברה על חלוקת הדיבידנד או הצעת זכויות כאמור.

ה. מניות המימוש יזכו את המממשים בהשתתפות במלוא הדיבידנד במזומן ובכל חלוקה אחרת שהתאריך הקובע את הזכות לקבלתה הינו החל מתאריך המימוש, והן תהיינה שוות בכל למניות הרגילות ללא ערך נקוב שבהון החברה.

3.4.4.4 התאמות לדיבידנד

החל מיום המסחר הראשון בו תסחרנה מניות החברה לאחר המועד הקובע לחלוקה (אקס דיבידנד), יהיה מחיר המימוש של כתבי האופציה, שווה למחיר המימוש הקודם, כפי שיהיה במועד הקובע לחלוקה, בניכוי סכום החלוקה נטו בגין כל מניית מימוש, היינו אחרי ניכוי כל מס בגין החלוקה, כאמור, אך במחיר מימוש שלא יפחת מערכן הנקוב של מניות החברה באותה עת (להלן: "מחיר המימוש המותאם").

"סכום החלוקה למניה נטו" סכום החלוקה שישולם על ידי החברה בגין כל מניה בניכוי מס הכנסה שינוכה על ידי החברה מיחידים על פי הדין.

3.4.4.5 כתבי האופציה הלא סחירים לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה – לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

3.4.5 המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה הלא סחירים, תהיינה שוות זכויות לכל דבר ועניין, למניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה במועד תשקיף זה, ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינו מועד הקצאתן או מאוחר יותר. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה פרק 4 לתשקיף זה.

3.4.6 כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה הלא סחירים תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

3.5 בעלי השליטה בחברה

למועד התשקיף חברת א.י. ספקטור בע"מ, עודד ספקטור וחביב פרלמן הינם בעלי השליטה בחברה וזאת מכוח הסכם הצבעה אשר נחתם בינם ביום 21 בינואר 2020. במסגרת הסכם ההצבעה נקבע כי הצדדים ינהלו את החברה כדבוקת שליטה ולפני כל אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה, תערך פגישה של הצדדים, בה יוסכם, כיצד יצביעו הצדדים כבעלי מניות באסיפה הכללית (להלן: "ההחלטה"). ההחלטה תתקבל פה אחד, כאשר לכל אחד מהצדדים, יהא קול אחד בהצבעה. ככל ולא תתקבל החלטה פה אחד אף אחד מהצדדים לא יצביע באסיפה הכללית של החברה. הסכם ההצבעה הינו בתוקף לתקופה של שנתיים ממועד חתימתו.

נכון למועד תשקיף זה מר יחיאל ספקטור הינו בעל השליטה בחברת א.י. ספקטור בע"מ. לפרטים נוספים אודות חברת א.י. ספקטור בע"מ ראה הערת שוליים 11 לעיל.

3.6 חסימת ניירות ערך

3.6.1 הגדרות

"בעל עניין" – לרבות מי שמחזיק בניירות ערך המירים או בזכות כלשהי לקבלת מניות אשר בהנחה שימומשו יהיה המחזיק כאמור בעל עניין.

"מניות שהוקצו לפני הרישום למסחר" – כל אחד מאלה:

(א) מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל ענין, בתקופה שתחילתה שניים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר וסופה במועד הרישום למסחר;

(ב) מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שניים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר;

(ג) ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.

למעט:

(א) מניות שהוצעו לציבור על פי תשקיף;

(ב) מניות הטבה שהוקצו בתקופה שתחילתה שניים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר, בגין מניות שהוקצו לפני התקופה האמורה.

"עסקה או פעולה" – לרבות השאלה, מתן אופציה על מניות חסומות או קבלתה אף אם מועד מימושה חל לאחר תום תקופת החסימה, העברת זכויות הצבעה בשל מניות חסומות או הסכם אחר, שנכרת בין בכתב ובין בעל פה בתקופת החסימה של ניירות הערך נשוא ההסכם, ושיש בו התחייבות של מחזיק במניות חסומות להפעיל את אמצעי השליטה שלו בתאגיד בשל אותן מניות בדרך הקבוע בהסכם.

"מניה" – לרבות נייר ערך המיר.

3.6.2 הוראות החסימה

3.6.2.1 על בעל עניין בחברה במועד הרישום למסחר¹³, למעט מי שנהיה בעל עניין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות שיוצעו במסגרת הצעה לציבור על פי תשקיף זה (על פיו תירשם החברה לראשונה למסחר), יחולו תנאי החסימה הבאים:

(א) בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל עניין כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות בידו במועד הרישום למסחר (להלן: **"המניות החסומות"**).

(ב) החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר ועד תום החודש השמונה עשר שלאחר מועד הרישום, רשאי בעל עניין לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 2.5% מכמות המניות החסומות מדי חודש. חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

(ג) בתום שמונה עשר (18) חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע כל עסקה או פעולה במניות החסומות.

3.6.2.2 על נותני השירותים אשר מחזיקים בניירות ערך המירים של החברה ו/או במניות שינבעו כתוצאה ממימוש ניירות ערך המירים של החברה שהוקצו לפני הרישום

¹³ הוראות החסימה האמורות יחולו על המניות הרגילות המוחזקות על ידי א.י. ספקטור בע"מ, עודד ספקטור, חביב פרלמן והמשקיע הפרטי כמפורט בטבלה שבסעיף 3.6.6 להלן.

למסחר¹⁴ (להלן בסעיף זה: "המניות החסומות"), שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר ועל מחזיק שנהיה בעל עניין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור על-פי תשקיף להשלמה זה, יחולו תנאי החסימה הבאים:

(א) בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה מחזיק במניות החסומות כל עסקה או פעולה במניות החסומות שהוקצו לפני הרישום למסחר.

(ב) החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש התשיעי (9) שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי מחזיק במניות החסומות לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 12.5% מכמות המניות חסומות מדי חודש. חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

(ג) בתום תשעה (9) חודשים לאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.

3.6.3 חריגים

על אף האמור, ניתן לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

- (א) ניתן להציע לציבור בהצעת מכר מניות חסומות.
- (ב) החל מתום ששה (6) חודשים ממועד הרישום למסחר ניתן להעביר מניות חסומות, בעסקה מחוץ לבורסה, ובלבד שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה כאמור בסעיף 3.6 זה לעיל.
- (ג) מנכ"ל הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות וזאת לשם העברתן לעושה שוק לצורך עשיית שוק בהתאם לאמור בחלק השלישי לתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו.
- (ד) ניתן להעמיד את המניות החסומות כמשכון ובלבד שמימוש המשכון יהיה רק לאחר תום תקופת המניעה של כל עסקה או פעולה כאמור בסעיף 3.6 זה לעיל, שנקבעה בהנחיות הבורסה.
- (ה) ניתן להעביר מניות חסומות ממחזיק במניות חסומות, לתאגיד בבעלותו המלאה או לתאגיד המחזיק במלוא הבעלות בו, בתנאי שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר כאמור בסעיף 3.6 זה לעיל.
- (ו) ניתן לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בהתקיים התנאים הבאים:
- (1) במקום המניות מושא העסקה או הפעולה יחסמו מניות אחרות המוחזקות על יד תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות או עלי המחזיק במלא הבעלות במחזיק המניות החסומות;
- (2) המניות שיחסמו יהיו מסוג ובכמות הזהים למניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, והמחזיק בהן יתחייב כי יחולו עליהם תנאי החסימה שחלו על המניות החסומות מושא העסקה או הפעולה כאמור בסעיף 3.6 זה לעיל, למשך תקופת החסימה שנתרה.

¹⁴ הוראות החסימה האמורות יחולו על כתבי האופציה הלא רשומים ו/או המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה הלא רשומים המוחזקים על ידי נותני השירותים כמפורט בטבלה שבסעיף 3.6.6 להלן.

(ז) נחסמו ניירות ערך כאמור בפסקאות (ה) או (ו) לעיל על ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות, לא יחול שינוי בבעלות בתאגיד כאמור עד לתום תקופת החסימה.

לעניין סעיף קטן זה:

"מחזיק במניות חסומות" – בין אם המחזיק הוא בעל עניין ובין אם לא.

"מלוא הבעלות" או **"בבעלות המלאה"** – בין במישרין ובין בעקיפין.

3.6.4 הוראות החסימה הנ"ל לא תחולנה על מניות שהוצאו במסגרת ההצעה לציבור על פי תשקיף זה, לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, ונרכשו לפני הרישום למסחר.

3.6.5 הוראות כלליות / החזקה בידי נאמן

(א) לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה המניות החסומות יופקדו בידי איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ (להלן בסעיף זה: **"הנאמן"**)¹⁵ במשך תקופת החסימה באופן שהמניות החסומות ירשמו בספרי החברה על שם החברה לרישומים תוחזקנה אצל חבר בורסה בפקדון המתנהל על שם הנאמן, כאשר רק לנאמן תהיה זכות חתימה בפקדון.

(ב) נחסמו מניות על פי הוראות דלעיל, תחול החסימה על מניות הטבה שיחולקו בגין המניות החסומות, על מניות הנובעות מהמרת ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שחולקו בגין ללא תמורה.

(ג) נחסמו מניות על פי הוראות דלעיל והוצעו בגין המניות החסומות מניות בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק במניות החסומות על פי אחת הדרכים שלהלן:

(1) ימכור בבורסה את הזכויות בגין המניות החסומות ובתמורה שיקבל מהמכירה ירכוש מניות זהות למניות החסומות ועליהם יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

(2) ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות. על המניות שתנבענה מניצול הזכויות, למעט אותה כמות של מניות ששוויה על פי מחיר ה"אקס זכויות" כשווי השקעתו בגין ניצול הזכויות – יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

(ד) בהתאם להנחיות הבורסה, הוראות סעיף 3.6 זה לעיל יחולו גם על ניירות ערך המירים שאינם רשומים למסחר, על זכויות הניתנות למימוש לניירות ערך ועל ניירות הערך הנובעים מהם. תקופת החסימה תימנה מיום הרישום לראשונה של ניירות הערך של החברה בבורסה.

3.6.6 להלן ריכוז ניירות הערך של החברה למועד התשקיף עליהם תחול חסימה עם רישום מניות החברה למסחר בבורסה:

שם המחזיק	סוג נייר הערך	כמות	סעיף בתשקיף המתייחס לחסימה
א.י ספקטור בע"מ	מניות רגילות	6,066,667	3.6.2.1
עודד ספקטור	מניות רגילות	2,500,000	3.6.2.1
חביב פרלמן	מניות רגילות	2,500,000	3.6.2.1
נותני שירותים	כתבי אופציה לא סחירים	82,000	3.6.2.1

¹⁵ בהתאם להנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה, "נאמן" לעניין סעיף זה הינו, חברה לנאמנות שבנק או חבר בורסה הוא החברה האם שלה או החברה האחות שלה, עורך דין או חברה לנאמנות של עורכי דין, רואה חשבון או חברה לנאמנות של רואי חשבון וחברה אשר אושרה על ידי יו"ר רשות ניירות ערך כמפורט בהנחיות הנ"ל. ככל שתבקש החברה לשנות את הנאמן לאחר פרסום תשקיף זה, במסגרתו יוצעו מניות החברה לציבור, תפרסם על כך הודעה לציבור, עם פרטים אודות הנאמן החדש ובלבד שהינו עומד בתנאים האמורים לעיל. יובהר כי איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ הינו חברה לנאמנות שחבר בורסה הוא החברה האם שלה.

3.6.2.1	1,229,629	מניות רגילות	משקיע פרטי
---------	-----------	--------------	------------

פרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה

4.1 הזכויות הנלוות למניות החברה

הזכויות הנלוות למניות החברה מעוגנות בתקנון החברה, כפי שמפורסם על ידי החברה במקביל לפרסום התשקיף, באתר המגני"א של רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il.

להלן תובא תמצית הפרטים בתקנון החברה אודות הזכויות הנלוות למניות החברה:

- 4.1.1 הון המניות מורכב ממניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (להלן: "המניות").
- 4.1.2 לכל המניות זכויות שוות ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על ערכן הנקוב, בכל הקשור לדיבידנד, חלוקת מניות הטבה וכל חלוקה אחרת, להחזר ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק.
- 4.1.3 אחריות בעלי המניות בחברה מוגבלת, כל אחד לפירעון מלאו הסכום שהתחייב לשלמו בגין המניות שהוקצו לו בעת ההקצאה.
- 4.1.4 כל מניה מקנה זכות לקבל הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפה הכלליות. לבעל מניה יהיה קול אחד עבור כל מניה שבבעלותו.
- 4.1.5 להלן ריכוז הוראות התקנון המשקפות את עיקרי הזכויות הנלוות למניות החברה¹,²,³,⁴:

הנושא	הסעיף/ים בתקנון
המניות	13-15
תעודת מניה	17-21
תשלומים על מניות ודרישות תשלום	22-29
חילוט, עכבון ושעבוד	30-43
העברת מניות והסבתן	44-54
שטרי מניה	55-60
שינויים בהון	61-66
שינוי זכויות	67-68
הנפקת מניות וניירות ערך אחרים	69-73
מרשמים	75-77

¹ הוראות התקנון המתוארות בפרק זה תכנסנה לתוקף באופן אוטומטי, בכפוף להצלחת ההנפקה לפי התשקיף, לפני הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה, עם היוודע תוצאות המכרז לציבור לפיו התקיימו דרישות הבורסה לרישום למסחר כאמור בסעיף 2.9 בפרק 2 לתשקיף.

² כל עוד ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה כל המניות בהון המוצא של החברה תהיינה מונפקות ונפרעות במלואן וכל המניות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה במועד פרסום התשקיף וכל המניות שיונפקו על פי תשקיף להשלמה זה יירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

³ האמור בפרק זה כפוף להוראות סעיף 46ב' לחוק ניירות ערך על פיו תנאי לרישום מניות החברה הוא שבהון החברה יהיה סוג מניות אחד בלבד, המקנה זכויות הצבעה שוות ביחס לערכן הנקוב. אין בהוראה כאמור כדי למנוע מהחברה מלהנפיק מניות בכורה, ובלבד שחלפה שנה מיום שמנייתה נרשמו לראשונה למסחר.

⁴ חלוקת דיבידנד וחלוקת מניות הטבה כפופים לחוק העזר של מסלקת הבורסה והוראותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

78-91	אסיפות כלליות
92-97	דיונים באסיפות כלליות
98-107	קולות בעלי המניות
108-112	הצבעה
113-125	הדירקטוריון ⁵
126	דירקטורים חיצוניים ⁵
127-132	סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו ⁵
133-134	קבלת אשראי ומתן ערבויות ובטחונות
135-138	ועדות הדירקטוריון ⁵
139-152	פעולות הדירקטוריון ⁵
155-162	המנהל הכללי
163-165	תוקף פעולות ואישור עסקאות
170-177	פטור, שיפוי וביטוח
178-189	דיבידנדים, קרנות, מניות הטבה והיוון קרנות ורווחים
213	מיזוג
214-215	פירוק

4.1.6 סעיף 67 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים, מלבד אם תנאי ההוצאה של המניות מאותו סוג מתנים אחרת, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם, לתקן או לשנות באופן אחר את זכויותיו של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההוצאה של אותו סוג.

4.1.7 סעיף 69 לתקנון ההתאגדות קובע כי הדירקטוריון רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה; לעניין זה יראו ניירות ערך המירים הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו במועד ההנפקה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי להנפיק את המניות וניירות הערך האחרים, כאמור לעיל, להעניק זכויות ברירה לרכישתם, לרבות אופציות, או להקנותם בדרך אחרת, והכל לאנשים שייקבעו על ידו וכן במועדים, במחירים ובתנאים, שייקבעו על ידו, וכן לקבוע כל הוראה אחרת הקשורה לכך, ובכלל זה, הוראות לעניין הדרכים לחלוקת

⁵ ראו גם פרק 7 לתשקיף זה.

המניות וניירות הערך שיונפקו על ידי החברה בין רוכשיהן, לרבות במקרה של חתימת יתר.

4.1.8 סעיף 111 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ובמספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

4.1.9 סעיף 131 לתקנון ההתאגדות קובע כי הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכול לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו ו/או נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעיל במקומו.

4.1.10 סעיף 132 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכפוף להוראות חוק החברות רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו, כולן או חלקן, למנהל הכללי. האצלת סמכות הדירקטוריון יכולה שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ויכול שתהיה כללית.

4.1.11 סעיף 158 לתקנון ההתאגדות קובע כי למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחו, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון; המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.

4.1.12 סעיף 163 לתקנון ההתאגדות קובע כי כל הפעולות שנעשו (כולל לעניין זכויות החתימה בחברה) על ידי הדירקטוריון ו/או על ידי המנהל הכללי ו/או על ידי מי מנושאי המשרה המכהנים בחברה, לפי העניין - יהיו תקפות, אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון ו/או המנהל הכללי ו/או נושא המשרה, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.

4.1.13 סעיף 213 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכפוף להוראות החוק, הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג הינו רוב של 75%.

תיאור הוראות התקנון בנושאים המנויים לעיל הינו תיאור תמציתי ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.

יובהר, כי בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה להוראות שלא ניתן להתנות עליהם בחוק החברות ו/או בחוק ניירות ערך, או בכח תקנה מכוחם, יגברו ההוראות האמורות על הוראות התקנון.

נוסח תקנון החברה מצורף להלן **כנספח 4** לפרק זה.

נספח 4

לפרק 4 – הזכויות הנלוות למניות החברה

תקנון של
טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
ובאנגלית
Fire & Gas Detection Technologies Ltd.

מבוא

1. הגדרות וכללי

1.1. בתקנון זה, מלבד אם הקשר הדברים מחייב אחרת –

- | | |
|---|--------------------------------------|
| - לרבות תאגיד ; | "אדם" או "בני אדם" |
| - בכתב יד, בדפוס, במכונת כתיבה, בצילום, בטלקס, בפקסימיליה, בדואר אלקטרוני או בכל פורמט או אופן אחר הניתן לקריאה ; | "בכתב" |
| - מי שהוא בעל מניות במועד הקובע כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, אם קיים מועד קובע לאותו עניין ; | "בעל מניות" |
| - בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות בחברה ; | "בעל מניות רשום" |
| - בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(1) לחוק ; | "בעל מניות שאינו רשום" |
| - טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (ובאנגלית : Fire & Gas Detection Technologies Ltd.) ; | "החברה" |
| - חוק החברות, התשנ"ט - 1999, כפי שיהיה מעת לעת, וכן, התקנות שיותקנו מכוחו ; | "החוק" או "חוק החברות" |
| - המערכת הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך . | "מערכת הצבעה" |
| - הצבעה בכתב הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. | אלקטרונית |
| - מי שימונה כמזכיר החברה, או שיבצע בפועל את תפקידיו ; | "הצבעה אלקטרונית" |
| - מרשם בעלי המניות של החברה שיש לנהלו בהתאם לחוק ; | "המזכיר" |
| - משרדה של החברה במען הרשום במרשם רשם החברות, כפי שיהיה מעת לעת ; | "המרשם" או "מרשם בעלי המניות" |
| - רוב קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ; | "המשרד" |
| - למניין הלוח הגריגוריאני ; | או "המשרד הרשום" |
| - חברה, שותפות, אגודה שיתופית, עמותה וכל חבר בני-אדם מואגד או בלתי מואגד ; | "רוב רגיל" |
| - תקנון ההתאגדות שנוסח במסמך זה, כפי שישתנה מעת לעת ; | "שנה" או "חודש" |
| | "תאגיד" |
| | "תקנון זה" או "התקנון" |

1.2. לכל מונח בתקנון זה שלא הוגדר בתקנה 1.1 לעיל, תהיה המשמעות הנודעת לו בחוק החברות,

אלא אם כן יש בכך משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו ; מלים ביחיד – אף הרבים במשמע וכן

להפך; מלים במין זכר – אף מין נקבה במשמע וכן להפך; ומלים המיוחסות לאנשים פרטיים תכלולנה גם גופים מאוחדים.

- 1.3. הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.
- 1.4. בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות חוק החברות ו/או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות החוק ו/או להוראות כל דין, שאין ניתנות להתניה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.
- 1.5. ההוראות שניתן להתנות עליהן בחוק החברות יחולו על החברה, ככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה וככל שאין סתירה בינן לבין הוראות תקנון זה.

שם החברה

2. שם החברה הינו כדלקמן:

בעברית- טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

באנגלית- Fire & Gas Detection Technologies Ltd.

הגבלת אחריות

3. אחריות בעלי המניות בחברה מוגבלת, כל אחד לפירעון מלוא הסכום שהתחייב לשלמו בגין המניות שהוקצו לו בעת ההקצאה.

מטרות החברה

4. מטרות החברה הן לעסוק בכל עיסוק חוקי.

עסקים

5. החברה רשאית, בכל עת, לעסוק בכל ענף, או סוג עסקים, שהיא מורשית, במפורש או מכללא, לעסוק בהם על פי מטרותיה. כן רשאית החברה לחדול לעסוק בעסקים אלה, בין אם החלה לעסוק באותו ענף או סוג של עסקים, ובין אם לאו.

תרומות

6. החברה רשאית לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומה איננה במסגרת השיקולים העסקיים של החברה. הדירקטוריון מוסמך לקבוע, לפי שיקול דעתו, את סכומי התרומות, את המטרות שלשמן יבוצעו, את זהות מקבל התרומה וכל תנאי אחר בקשר לכך.

המשרד הרשום

7. המשרד הרשום של החברה יהיה במען שיקבע הדירקטוריון, כפי שישתנה מעת לעת.

התקנון

8. אלא אם נקבע אחרת ביחס להוראה מסוימת בתקנון זה, החברה תהא רשאית לשנות כל הוראה מהוראות תקנון זה, לרבות שינוי תקנה זו בה, או להחליפה באחרת בהחלטה שתקבל על ידי האסיפה הכללית, ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים.

9. החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי התקנון, המשנה הוראה מהוראות תקנון זה, תיחשב כהחלטה לשינוי של תקנון זה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.
10. החברה רשאית להגביל בחוזה את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה הכללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון. דין החלטה שהתקבלה כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון.
11. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

הון מניות רשום

12. הון המניות הרשום של החברה הוא 20,000,000 מניות רגילות רשומות על שם של החברה ללא ערך נקוב ("המניות הרגילות"). החברה רשאית לשנות את הון המניות הרשום בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.

ה מ נ י ו ת

13. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר ועניין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכול בכפוף להוראות תקנון זה.
14. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה לקול אחד בהצבעה.
- 15.

15.1 בעל מניה בחברה הוא מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות, מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים, ומי שאוחז בשטר מניה שהוצא על ידי החברה, אם הוצא.

בעל מניה שהוא נאמן יירשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו, ויראו אותו לעניין חוק החברות כבעל מניה. החברה תכיר בנאמן, כאמור, כבעל מניה, לכל דבר ועניין, ולא תכיר באדם אחר כלשהו, לרבות הנהנה, כבעל זכות כלשהי במניה.

- 15.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ובכפוף להוראות תקנון זה, פרט לבעלי מניות בחברה, כאמור בתקנה 15.1 לעיל, לא יוכר אדם על ידי החברה כבעל זכות כלשהי במניה והחברה לא תהיה קשורה ולא תכיר בכל טובת הנאה לפי דיני היושר או ביחסי נאמנות או בזכות ראויה, עתידה או חלקית בכל מניה או בטובת הנאה כלשהי בשבר של מניה או בכל זכות אחרת לגבי מניה אלא אך ורק בזכותו של בעל מניה כאמור בתקנה 15.1 לעיל, במניה בשלמותה.

חברה ציבורית

16. בכפוף להוראות חוק החברות, וכל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה או שהוצעו לציבור על פי תשקיף כמשמעותו בחוק ניירות ערך, או שהוצעו לציבור מחוץ לישראל על פי מסמך הצעה לציבור הנדרש על פי דין מחוץ לישראל, ומוחזקות על ידי הציבור, תהא החברה חברה ציבורית.

תעודת מניה

17. התעודות המעידות על זכות קניין במניות יישאו את חותמת החברה ואת חתימותיהם של שניים מבין הבאים: דירקטור או שני דירקטורים בחברה, המנהל הכללי של החברה או ממלא מקומו, מזכיר החברה או את חתימותיהם של שני אנשים כלשהם שיתמנו למטרה זו על ידי הדירקטוריון.
- הדירקטוריון רשאי להחליט כי החתימות יעשו בדרך מכנית כלשהי, כפי שיקבע על ידיו.
18. פרט למקרה שתנאי ההנפקה של מניות קובעים אחרת:
- 18.1. כל בעל מניות רשום זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על בעלותו במניות הרשומות על שמו, או בהסכמת החברה, מספר תעודות כאמור. הכל כנגד החזרת תעודות המנייה המוחלפות, ככל שקיימות, לחברה.
- 18.2. חברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות. הכל כנגד החזרת תעודות המנייה המוחלפות, ככל שקיימות, לחברה.
- החברה לא תוציא תעודות מניה כאמור לעיל, אלא אם תתבקש לעשות כן על ידי בעל מניות רשום או על ידי החברה לרישומים, לפי העניין.
19. בכפוף להוראות חוק החברות, בכל תעודה יפורטו כמות המניות שבגינן הוצאה ומספריהן הסידוריים.
20. תעודה המתייחסת למניה הרשומה על שם שניים או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למוסרה לבעלים רשום אחר.
21. הושחתה, התקלקלה, אבדה או נפגמה תעודת מניה, רשאית החברה לצוות על ביטולה ולהוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה הומצאה לחברה והושמדה על ידה, או שהוכח לשביעות רצון החברה כי התעודה אבדה או הושמדה והחברה קיבלה ערובות לשביעות רצונה בעד כל נזק אפשרי. בעד כל תעודת מניה שתוצא לפי תקנה זו ישולם סכום שיקבע הדירקטוריון מעת לעת. הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם להשתמש בסמכויותיו על פי תקנה זו.

תשלומים על מניות ודרישות תשלום

22. הדירקטוריון רשאי לדרוש מעת לעת מאת בעלי המניות תשלומים כפי שיראה לו על חשבון הכספים שטרם שולמו על מניותיהם, לרבות פרמיה, ואשר לפי תנאי ההקצאה אינם עומדים לפירעון במועדים קבועים. כל בעל מניה ישלם את הסכום הנדרש ממנו במועדים ובמקומות כפי שיקבעו על ידי הדירקטוריון. בדרישת תשלום אפשר לקבוע את סילוקה בשיעורים. רואים דרישת תשלום כאילו נדרשה במועד בו התקבלה החלטת הדירקטוריון המאשרת אותה.
23. על כל דרישת תשלום תינתן הודעה ובה יצוין מועד התשלום (אשר לא יחול לפני עבור 14 יום מתאריך ההודעה), מקומו ולידי מי יש לשלמו ובלבד שלפני מועד הפירעון של הסכום הנדרש, רשאי הדירקטוריון, על-ידי מתן הודעה לבעלי מניות, לבטל את דרישת התשלום או להאריך את המועד לפירעונה.
24. אם על פי תנאי ההוצאה של מניה כלשהי או באופן אחר, יש לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורים במועדים קבועים, בין אם על חשבון סכום המניה ובין אם על חשבון פרמיה, אזי יסולק כל סכום או שיעור

כאמור בחלותו, כאילו נדרש פרעונו על דרך דרישת תשלום שנערכה והודע עליה כדין על ידי הדירקטוריון, וכל הוראות תקנון זה בדבר דרישות תשלום תחולנה על סכום או על שיעור כאמור.

25. הדירקטוריון יהיה רשאי, בעת הנפקת מניות כלשהן, לקבוע שיהיה קיים הבדל בין בעלי המניות לעניין הסכומים וזמני הפירעון של דרישות התשלום על מניות.

26. בעלים במשותף במניה יהיו אחראים, ביחד וכל אחד לחוד, לתשלום כל הסכומים ודרישות התשלום המגיעים בקשר עם מניה כזו.

27. לא נפרע סכום אשר יש לשלמו על פי דרישת תשלום, או במועד קבוע ביום הקבוע לפרעונו או לפניו, יהיה על החייב בפרעון לשלם על אותו סכום ריבית בשיעור שייקבע על-ידי הדירקטוריון, או הפרשי הצמדה למדד רשמי כלשהו או הפרשי הצמדה לשער מטבע חוץ בצירוף ריבית בשיעור שייקבע על-ידי הדירקטוריון, הכל כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן (הריבית והפרשי ההצמדה כאמור יקראו להלן: "הריבית"). הריבית תשולם לגבי התקופה שמן היום שנקבע לתשלום ועד לפרעון המלא בפועל, אולם הדירקטוריון רשאי לוותר על תשלום הריבית, כולה או מקצתה.

28. בעל מניות לא יהיה זכאי לדיבידנד וכן לא יהיה רשאי להפעיל זכות כלשהי של בעל מניות בחברה בטרם שילם את כל הסכומים ודרישות התשלום המגיעים לחברה עד אותה עת וכן ריבית (אם נדרשה כאמור בתקנה 27 לעיל) לגבי כל אחת מן המניות שבבעלותו, בין בעצמו ובין במשותף עם אדם אחר.

29. אם ימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לקבל מבעל מניות הרוצה בכך, סכומים שטרם נדרשו או שמועד פרעונם טרם הגיע על חשבון מניותיו, כולן או מקצן, ורשאי הוא לשלם לו על סכומים ששולמו מראש כאמור, או על מקצתם, ריבית עד למועד שבו היו הסכומים צריכים להיפרע אלמלא שולמו מראש, לפי השיעור שיקבע על-ידי הדירקטוריון.

חילוט, עכבון ושעבוד

30. לא שילם בעל מניות סכום אשר יש לשלמו על פי דרישת תשלום, או במועד קבוע - ביום הקבוע לפרעונו, רשאי הדירקטוריון בכל עת לאחר מכן וכל עוד לא נפרע אותו סכום, למסור לבעל המניה או לאדם שרכש זכות במניה הודעה בכתב הדורשת ממנו תשלום אותו סכום, בצרף כל ריבית שהצטברה, וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן מחמת אי פרעונו.

31. ההודעה תיקבע יום (שלא יהיה מוקדם משבעה ימים מתאריך ההודעה) ומקום, שבהם יש לפרוע אותו סכום, בצירוף ריבית והוצאות כאמור בתקנה 30 לעיל, כמו כן תציין ההודעה כי במקרה של אי פרעון במועד הקבוע או לפניו ובמקום הקבוע, יהיו המניות אשר לגביהן ניתנה ההודעה נתונות לחילוט.

32. אם לא מולאו הדרישות שבהודעה כאמור בתקנה 30 לעיל, רשאי הדירקטוריון להחליט על חילוט המניות שלגביהן ניתנה ההודעה, בכל עת לאחר המועד שנקבע בהודעה לתשלום, אלא אם כן לפני החלטת החילוט שולם הסכום הנדרש, הריבית וההוצאות המגיעות ביחס אליו.

החילוט יחול גם על כל הדיבידנדים שהוכרזו לגבי המניות המחולטות אשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

33. חולטה מניה כאמור, תינתן לבעל המניה שחולטה הודעה על החלטה וירשמו במרשם את עובדת החילוט ותאריך החילוט. אולם, לא יפגע תוקפו של חילוט בשל אי מסירת הודעה ו/או אי רישום במרשם ו/או כתוצאה מפגמים בהם.

34. הדירקטוריון יהיה רשאי לנהוג במניה שחולטה, לרבות למכרה, בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.
35. כל עוד לא נמכרה מניה שחולטה, רשאי הדירקטוריון לבטל החילוט בתנאים שיראו לו.
36. מי שחולטו מניותיו יחדל מהיות בעל מניה בגין המניות המחולטות ויתבטלו עם החילוט כל זכויותיו בחברה וכן כל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה ויתר הזכויות והחובות שבין בעל המניה והחברה הנלוות למניה, פרט לאותן הזכויות והחובות אשר מוצאות מכלל זה על פי תקנון זה או אשר מוטלות על בעל מניה לשעבר, על פי כל דין.
- בעל מניות שחולטו מניותיו ימשיך לשאת בחבותו לשלם וישלם לחברה, ללא דיחוי, את כל הסכומים, הריבית וההוצאות המגיעים בגין אותן מניות או ביחס אליהן במועד החילוט, בצירוף ריבית ממועד החילוט ועד התשלום בפועל, בשיעור שיקבע על-ידי הדירקטוריון, ובלבד שבכל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו מחדש, תופחת חבותו של בעל המניות שמניותיו חולטו כדי הסכום שנתקבל בפועל ממכירתן מחדש בהפחתת הוצאות שהוציאה החברה בקשר עם מכירתן של המניות.
37. לחברה יהא עכבון ושעבוד קבוע ראשון בדרגה ומועדף על כל מניות שתמורתן לא שולמה במלואה הרשומות בשמו של כל בעל מניה (לבדו או ביחד עם אחר) וכן על פדיון מכירתן, כבטחון לפרעון המגיע לחברה בגין המניות. העכבון והשעבוד הנ"ל יחולו גם על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על אותן מניות. למרות האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון להכריז בכל עת על איזה מניה שהיא כמשוחררת מתנאי תקנה זו.
38. לצורך מימוש עכבון ו/או שעבוד כמפורט לעיל, רשאי הדירקטוריון למכור את המניות נשוא העכבון ו/או השעבוד באופן שיראה לו, ובלבד שלא תיעשה מכירה אלא לאחר חלוף המועד לפרעון, למילוי או לביצוע החובות כאמור, ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו בעל מניה, או למי שקנה זכות למניות מחמת מותו, פשיטת רגלו או פירוקו של בעל המניה, בדבר הכוונה למכרן והוא לא שילם את החובות, תוך שבעה ימים מתאריך ההודעה.
39. לשם ביצוע מכירה לאחר חילוט, או לשם מימוש עכבון ו/או שעבוד, רשאי הדירקטוריון למנות אדם לערוך את כתב העברת המניות הנמכרות, לחתום עליו ולגרום לרישום שם הקונה במרשם כבעלים של המניות הנמכרות.
40. התמורה הנקייה מכל מכירה כאמור לעיל, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש בידי החברה על חשבון סילוק אותם חובות של אותו בעל מניות לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע. היתרה (אם תהיה כזו) תשולם לו או לבאים במקומו בזכות למניה כאמור, אך זאת בכפוף לקיום זכות עכבון ו/או שעבוד לחברה - הדומה לזכות העכבון ו/או השעבוד שהיתה קיימת על המניות לפני המכירה - על היתרה הנ"ל, בגין חובות שמועד פרעונם טרם הגיע ואשר על אף האמור לעיל, החליט הדירקטוריון לסלקם באותו מועד.
41. תצהיר ערוך על ידי דירקטור של החברה שלפיו מניה פלונית של החברה חולטה כדין ביום הנקוב בתצהיר ו/או מומש עכבון ו/או שעבוד על מניה כדין, ישמש ראיה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע לזכות במניה, ואותו תצהיר בצירוף קבלה של החברה על התמורה, אם נתקבלה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנו לנעבר זכות במניה.
- מי שהמניה נמכרה או הועברה לו כאמור יירשם כבעל המניה ואין הוא אחראי לנעשה בתמורת המכר, אם נתקבלה, זכותו במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה או ההעברה ולאחר רישומו במרשם כבעל מניות לא תשמע כל טענה כאמור, ואין לערער על תקפות המכר או ההעברה.

42. הוראות תקנון זה לעניין חילוט מניות, עיכבון, שיעבוד ומכירה יחולו על אי תשלום כל סכום שיש לשלמו במועד קבוע על פי תנאי הוצאת המניה, בין על חשבון המניה ובין בצורת פרמיה, כאילו היה סכום שיש לפרעו מכוח דרישת תשלום ומסירת הודעה עליה שנעשו כדין.

43. אין בהוראות תקנון זה, לעניין חילוט מניות, עיכבון ושיעבוד, כדי לגרוע מכל סעד שעשוי להיות לחברה כלפי בעל המניה על פי חוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה), התשל"א-1970 או על פי כל דין אחר.

העברת מניות והסבתן

44. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב כמפורט בתקנה 45 להלן, ובלבד שכתב ההעברה ייחתם על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, ויימסר למשרדה הרשום של החברה או לכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון למטרה זו.

בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם במרשם בעלי המניות, אלא לאחר שנמסר לחברה כתב העברה, כאמור לעיל; המעביר ימשיך להיחשב כבעל המניות המועברות, עד לרישום הנעבר כבעל המניות המועברות, במרשם בעלי המניות.

45. כתב העברת מניה יערך בכתב, בצורה שלהלן או ככל האפשר בדומה לה, או בצורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

"אני, _____ מ- _____ מס' זיהוי _____ ("המעביר") מעביר ל- _____ מספר זיהוי _____ ("הנעבר") תמורת הסכום של _____ ש"ח ששילם לי, את המניות מסוג _____ בנות _____ ש"ח ע.ג. כ"א המסומנות במספרים מ- _____ עד _____ (ועד בכלל) של _____ בע"מ, והן תהיינה בידי הנעבר, על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות בשעת החתימה על כתב זה, ואני, הנעבר, מסכים לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים האלה. ולראיה באו על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____.

חתימת הנעבר

חתימת המעביר

כתב ההעברה ייחתם על ידי המעביר ועל ידי הנעבר. אם המעביר או הנעבר הינו תאגיד, יינתן אישור עורך דין או רואה חשבון בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לחייב את המעביר או הנעבר, לפי העניין.

46. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על-ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכל, על שלושים יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תירשם העברת מניות במרשם. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע יום קובע על מנת שהחברה תוכל לקבוע מי מבין בעלי המניות זכאי להודעה או זכאי להצביע באסיפה כללית, או לקבל תשלום של דיבידנד או הקצאה של זכויות כלשהן או לכל מטרה חוקית אחרת.

47. בכפוף להוראות תקנון זה או לתנאי הוצאתן של מניות מסוג כלשהו, יהיו המניות שבהן החברה ששולמו במלואן ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.

48. כל כתב העברה יוגש למשרד או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון, לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון בדבר זכות הקניין

של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתבי ההעברה שירשמו, יישארו בידי החברה אך כל כתב העברה שהדירקטוריון סרב לרושמו, יוחזר למי שהגישו, לפי דרישתו.

49. סירב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר מחודש ימים מתאריך קבלת כתב ההעברה.

50. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שייקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת.

51. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אם הוכח לחברה כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם, תכיר החברה בנסב ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות. הזכאי למניה כאמור יהיה זכאי לדיבידנדים אחרים המשתלמים בגין המניות כאילו היה הבעל הרשום של המניה, אולם לפני הירשמו כבעל מניה לגבי אותה מניה, לא יהיה זכאי מכוח אותה מניה לכל זכות של בעל מניה לעניין אסיפות החברה.

52.

52.1. בכפוף להוראות תקנון זה, החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות אם נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם או אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות.

52.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בתקנה 51 לעיל, יהיה זכאי לבצע העברה של המניות כשם שהיה רשאי לעשות הבעלים הרשום, בעצמו, לפני הסבת הזכות. הדירקטוריון רשאי לסרב לבצע ההעברה או לעכבה, כפי שהיה רשאי לעשות אילו העביר הבעלים הרשום בעצמו את המניה, לפני הסבת הזכות.

53. על אף האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי, בכל עת, לדרוש מהזכאי למניה כאמור בתקנה 51 לעיל, להירשם בעצמו במרשם או להעביר את המניה לאחר. היה ולא נתמלאה הדרישה האמורה תוך 60 יום ממועד מסירתה, יהיה הדירקטוריון רשאי לעכב דיבידנדים או זכויות אחרות בגין המניה, עד אשר תבוצע הדרישה.

הוצגה דרישה כאמור, ייחשב הדבר כאישור הדירקטוריון לרשום את הזכאי למניה כבעליה, במרשם בעלי המניות, אולם, תישמר זכות הדירקטוריון לסרב לאשר העברת המניה לאחר בהתאם להוראות תקנון זה.

54. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שש שנים מיום הרישום במרשם. כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר תום שלוש שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי ההעברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הביטולים והרישומים, לפי העניין, נעשו כדין.

שטרי מניה

55. הדירקטוריון רשאי להוציא למניה ששולמה במלואה שטר מניה, ויחולו הוראות סעיף 135 לחוק החברות. כן רשאי הדירקטוריון לקבוע הוראות לעניין התנאים לפיהם יוצא שטר מניה וכן לקבוע, בין בתלושים ובין באופן אחר, את הדרכים לתשלום דיבידנדים או מתן זכויות אחרות בגין המניות הכלולות בשטר המניה.

56. שטר מניה שהוצא על ידי החברה מעניק למחזיק השטר את הזכות למניות הכלולות בשטר ; מניות אלו יהיו ניתנות להעברה על ידי מסירת השטר לידי הנעבר והוראות תקנון זה בעניין העברת מניות לא יחולו על המניות הכלולות בשטר המניה.

57. בעל מניה האוחז בשטר מניה יהיה רשאי להחזיר את השטר לחברה לשם ביטולו והפיכתו למניה רשומה על שם. עם הביטול יירשם שמו של בעל המניה במרשם בעלי המניות תוך ציון מספר המניות הרשומות על שמו, כנדרש על פי חוק החברות.

58. בעל מניה האוחז בשטר מניה רשאי להפקיד את שטר המניה במשרד או בכל מקום אחר שיקבע לשם כך על-ידי הדירקטוריון, וכעבור 48 שעות מעת ההפקדה ואילך, וכל עוד יישאר שטר המניה מופקד כאמור, תהיה למפקיד הזכות לחתום על דרישה לכינוס אסיפה כללית של החברה, להצביע בה ולהשתמש בשאר הזכויות הניתנות לבעל מניות בכל אסיפה כללית המתכנסת, כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות, כבעל המניות הכלולות בשטר המניה המופקד. רק אדם אחד יוכר כמפקיד של שטר מניה מסוים. החברה תחזיר למפקיד את שטר המניה תוך 48 שעות מקבלת דרישה בכתב מאת המפקיד להחזרת שטר המניה.

59. למעט אם וכפי נקבע במפורש אחרת בתקנון זה, אדם האוחז בשטר מניה לא יוכל לחתום על דרישה לכנס אסיפה כללית של החברה או להשתתף באסיפה כללית או להצביע בה ולא יוכל להשתמש בזכויות אחרות של בעל מניות באסיפות כלליות של החברה. ואולם, האוחז בשטר המניה יהיה בעל מניות בחברה ויהיו לו, מכל יתר הבחינות, כל הזכויות כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות, כבעל המניות הכלולות בשטר המניה.

60. הדירקטוריון רשאי, אם ימצא לנכון, לקבוע ולשנות, מעת לעת, את התנאים להוצאת שטר מניה, לרבות שטר מניה חדש או תלוש במקום שטר מניה או תלוש שהוצאו בעבר על ידי החברה. ואולם, הדירקטוריון לא יוציא שטר מניה או תלוש, כאמור, אלא אם התלוש הקודם או שטר המניה הקודם ביחד עם כל התלושים שהוצאו בגינו ואשר טרם שולמו, נמסרו לחברה לשם ביטול, או שהוכח להנחת דעתו של הדירקטוריון כי הם הושמדו או אם הדירקטוריון הסכים לכך על פי שיקול דעתו המוחלט, ונמסרה לחברה ערבות או כתב שיפוי, לשביעות רצונו המלאה של הדירקטוריון, לכיסוי כל נזק שעלול להיגרם כתוצאה מכך.

שינויים בהון

61. החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים, להגדיל את הון המניות הרשום של החברה, בסוגי מניות, כפי שתקבע.

המניות החדשות תהיינה בסכום כזה מחולק למניות בערך נקוב כזה, ובאותם תנאים, התניות, זכויות או הגבלות כפי שתורה האסיפה הכללית בהחלטה על יצירתן, ואם לא קבעה - כפי שיקבעו הדירקטורים. מבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה ובכפוף להוראות תקנון זה, תוכל החברה ליצור מניות עם זכויות בכורה, או זכויות נחותות או עודפות, בכל הנוגע לדיבידנד, השתתפות בנכסים בפירוק או בהצבעה, ואף ללא חלק בזכויות אלה או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שהחברה תיקבע מפעם לפעם, ובלבד שהזכויות הנלוות למניות החדשות תהיינה זהות לזכויות הנלוות למניות מאותו סוג הקיימות בהון החברה.

62. אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות, ייחשב כל הון חדש כחלק מהון המניות המקורי של החברה והמניות החדשות יהיו כפופות לאותן ההוראות בדבר תשלום דרישות תשלום, או סכומים או שיעורים במועדים קבועים, העברה, תסיבה, חילוט, עכבון ו/או שעבוד ועניינים אחרים, המתייחסים למניות הקיימות בהון החברה.

63. אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות ובכפוף לאמור בתקנון זה, תוקצינה המניות מתוך ההון המקורי או המוגדל של החברה לאותם האנשים ובאותם התנאים כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו המוחלט.
64. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים:
- 64.1. לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערכים נקובים גדולים יותר מערך הנקוב של מניותיה הקיימות, ככל שלמניות החברה יהיה ערך נקוב;
- 64.2. לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה, למניות בנות ערכים נקובים קטנים מערך הנקוב של מניותיה הקיימות, ככל שלמניות החברה יהיה ערך נקוב;
- 64.3. להפחית את הונה של החברה וכל קרן שמורה לפדיון הון;
- 64.4. לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.
65. מבלי לגרוע מכלליות סמכותו של הדירקטוריון, כאמור לעיל, אם כתוצאה מהאיחוד או החלוקה, כאמור לעיל, יוותרו בידי בעלי מניות שברי מניה, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו, לפעול כדלקמן:
- 65.1. להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד ו/או החלוקה הותירו בידי שבר מניה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת מאוחדת, שלמה, והקצאה כאמור תיחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין;
- 65.2. לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בתקנה 65.1 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה;
- 65.3. לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת;
- 65.4. לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת בערך נקוב מסוים או פחות ממנו ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת, בגין שבר של מניה מאוחדת שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור;
- 65.5. לקבוע כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה מאוחדת, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו בהחלטה.
66. החברה רשאית, בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

שינוי זכויות

67. בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות המצביעים, מלבד אם תנאי ההוצאה של המניות מאותו סוג מתנים אחרת, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם, לתקן או לשנות באופן אחר את זכויותיו של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג ברוב של 75% מכלל קולות בעלי המניות

המצביעים או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההוצאה של אותו סוג.

68. הזכויות המוקנות לבעלי המניות או לבעלים של סוג מניות, שהונפקו בין בזכויות רגילות ובין בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר על ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות מכל סוג שהוא, בין בדרגה שווה להן ובין בדרגה שונה מהן או עדיפה מהן, וכן לא ייחשבו כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר, על ידי שינוי הזכויות הצמודות למניות מסוג כלשהו והכל, אלא אם כן הותנה, במפורש, אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מניות.

הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

69. הדירקטוריון רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה; לעניין זה יראו ניירות ערך המירים הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו במועד ההנפקה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי להנפיק את המניות וניירות הערך האחרים, כאמור לעיל, להעניק זכויות ברירה לרכישתם, לרבות אופציות, או להקנותם בדרך אחרת, והכל לאנשים שייקבעו על ידו וכן במועדים, במחירים ובתנאים, שייקבעו על ידו, וכן לקבוע כל הוראה אחרת הקשורה לכך, ובכלל זה, הוראות לעניין הדרכים לחלוקת המניות וניירות הערך שיונפקו על ידי החברה בין רוכשיהן, לרבות במקרה של חתימת יתר.

70. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי התמורה בעד המניות תשולם במזומנים או בנכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו, או כי המניות יוקצו כמניות הטבה או כי המניות יוקצו בתמורה השווה לערכן הנקוב, או הנמוכה מערכן הנקוב או הגבוהה ממנו (ככל שלמניות החברה יהיה ערך נקוב), בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

71. לפני הנפקת מניות חדשות רשאית האסיפה הכללית של בעלי המניות לקבוע, כי המניות, או כל חלק מהן, יוצעו תחילה, בערכן הנקוב או בפרמיה, לכל בעלי המניות המחזיקים אותה שעה במניות מכל סוג, בשיעור יחסי לערך הנקוב של מניותיהם בחברה או לקבוע הוראות אחרות בדבר הנפקתן והקצאתן של המניות החדשות (להלן - "הצעות זכויות"). ואולם, באין החלטה כאמור או במידה שהיא לא תחול, רשאי הדירקטוריון להציע, כאמור בתקנה 67 לעיל. אין באמור לעיל כדי לגרוע מסמכותו של הדירקטוריון להחליט על הנפקת מניות חדשות בדרך של הצעת זכויות, ללא אישור האסיפה הכללית.

72. הדירקטוריון רשאי לשלם דמי עמילות או דמי חיתום לכל אדם, בעת חתימה או הסכמה לחתום או השגת חתימות או הבטחת חתימות על מניות, או אגרות חוב או ניירות ערך אחרים של החברה.

73. כן רשאי הדירקטוריון בכל מקרה של הוצאת ניירות ערך של החברה לשלם דמי תיווך, והכל, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על-ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת.

ניירות ערך בני פדיון

74. בכפוף להוראות חוק החברות רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידה.

מרשמים

75. החברה תנהל מרשם בעלי מניות כנדרש על פי חוק החברות ומרשם בעלי מניות מהותיים, כנדרש על פי חוק החברות.
76. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל בתנאים שנקבעו לעניין זה בחוק החברות.
77. החברה תנהל מרשם של המחזיקים באגרות חוב, בשטרי הון, בכתבי התחייבות ובניירות ערך המירים למניות החברה, וכל הוראות תקנון זה בקשר למניות יחולו לגבי ניירות ערך המירים אלה, לעניין הרישום במרשם, הוצאת תעודות, החלפת תעודות, העברה ותסיבה, בשינויים המחויבים לפי העניין, והכול בכפוף לתנאי ההקצאה של ניירות הערך.

אסיפות כלליות

78. סמכויות האסיפה הכללית יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.
79. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון.
80. סדר היום באסיפה השנתית יכלול כל נושא שיש חובה לכלול אותו בסדר היום של האסיפה השנתית כקבוע בחוק החברות או בתקנון זה, ויכול שיכלול נושאים נוספים בהתאם לאמור בחוק החברות ותקנון זה.
- אסיפה כללית כאמור לעיל תכונה "**אסיפה שנתית**" וכל אסיפה כללית אחרת תכונה "**אסיפה מיוחדת**".
81. כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן תכונסנה אסיפות מיוחדות על פי דרישה כאמור בחוק החברות ביחס לחברה ציבורית.
82. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה:
- (א) שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים
- (ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.
83. נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, כאמור לעיל, יזמנה בתוך עשרים ואחד ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בתקנה 84 להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום ההודעה, אלא אם כן נקבע אחרת לעניין אסיפה שחל לגביה סימן ז' לפרק השני בחלק השלישי לחוק החברות.
84. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת שנדרשה לפי תקנה 82 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות - גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שאסיפה כללית כאמור לא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.
85. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכללו בו גם נושאים שבגללם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 82 לעיל וכן נושא שנתבקש כאמור בתקנה 80 להלן.
86. בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית

87. בקשה כאמור בתקנה 82 לעיל תוגש לחברה בכתב לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.
88. הודעה על אסיפה כללית תפורסם בהתאם להוראות הדין. פרט למסירת הודעה כאמור החברה לא תמסור לבעלי המניות הודעה על אסיפה כללית, ויראו תקנון זה כקובע כי לא תימסר הודעה בדבר האסיפה הכללית. אלא אם נדרש אחרת על פי חוק, הודעה על אסיפה כללית תפורסם עד 14 יום לפחות לפני האסיפה הכללית.
- 89.
- 89.1. בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום והמועד שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום וכן תמצית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על פי דין.
- 89.2. בהחלטתו בדבר זימון אסיפה, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות חוק החברות.
- 89.3. מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון ומבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנון זה בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו כאמור בתקנה 131 להלן לוועדת דירקטוריון ו/או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסוימת ובין אם לתקופה.
90. פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה לרבות, פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.
91. ההוראות הקבועות בתקנון זה בעניין אסיפות כלליות יחולו בשינויים המחוייבים, על כל אסיפת סוג, ובלבד שמנין חוקי באסיפת סוג יתהווה בשעה שיהיו נוכחים בפתיחת האסיפה, בעצמם או על ידי שלוח, שני בעלי מניות שבבעלותם לפחות עשרים וחמישה אחוזים ממספר המניות שהונפקו מאותו סוג. ואולם אם לא יתהווה מנין חוקי כאמור, תידחה אסיפת הסוג למועד אחר ובאסיפה הנדחית יתהווה מנין חוקי בכל מספר משתתפים, ללא תלות במספר המניות שבבעלותם.

דיונים באסיפות כלליות

92. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, או באמצעות כתב הצבעה, לרבות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, שני בעלי מניות שלהם לפחות חמישים אחוזים (50%) מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
93. לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או למועד אחר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.
94. באסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, בעת שיהיה/יהיו נוכח/ים בעצמם/ם או על ידי שלוח, או על ידי כתב הצבעה, לרבות כתב הצבעה שנשלח באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, בעלי מניות שלו/שלהם חמישים אחוזים (50%) לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת

האסיפה הנדחית. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות, כאמור בחוק החברות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעלי מניות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור בחוק החברות, היינו: בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

95. 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 לאחר חלוף חמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סירבו לשמש כיושב ראש האסיפה, רשאים הדירקטורים הנוכחים, ברוב קולות ביניהם, לבחור ביושב ראש מביניהם, ואם לא יעשו כן- יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד הדירקטורים הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיה דירקטור נוכח או שהדירקטורים כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוcho של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.

96. החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים באסיפה הכללית, שיכללו פרטים כדלקמן:

96.1. שמות בעלי המניות המשתתפים באסיפה הכללית ומספר המניות המוחזקות על ידיהם;

96.2. העניינים הנדונים באסיפה הכללית וההחלטות שהתקבלו;

97. פרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה, מהווה ראיה לכאורה לאמור בו.

קולות בעלי המניות

98. אישור בעלות

98.1. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה באופן שיקבע על פי חוק החברות.

98.2. מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית, דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

99. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה והצביע יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בעצמו או על ידי שלוח, תתקבל דעתו של זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות או באישור בדבר בעלותו או במסמך אחר שיקבע על ידי הדירקטוריון ביחס למניה.

100. כל אדם הזכאי למניות לפי תקנה 51 לעיל, רשאי להצביע מכוחן בכל אסיפה כללית באותו אופן כאילו היה הבעלים הרשום של אותן מניות ובלבד שנרשם כבעליהן לפחות ארבעים ושמונה שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה בכוונתו להצביע.

101. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה כללית או באסיפת סוג, בעצמו או באמצעות שלוח, הכל בהתאם להוראות תקנון זה ובכפוף להוראות חוק החברות. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה. בעלי מניות

האוחזים בשטרי מניה לא יהיו זכאים להצביע באמצעות שלוחים ביחס למניות הכלולות בשטרי המניה, אלא אם נקבע אחרת בשטרי המניה.

102. המסמך הממנה שלוח להצבעה ("**כתב המינוי**") ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד; החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה, אישור בכתב, להנחת דעתה, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד.

כתב המינוי וכן ייפוי הכוח שמכוחו נחתם כתב המינוי (אם ישנו), או העתק מהם יופקדו במשרד הרשום או במקום אחר או אחרים, בישראל או מחוצה לה - כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם, באופן כללי או ביחס למקרה מיוחד - לפחות ארבעים ושמונה שעות לפני תחילת האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה מתכוון השלוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי, לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב בהפקדת כתב המינוי. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.

103. שלוח להצבעה רשאי להשתתף בדיונים באסיפה הכללית ולהיבחר כיושב ראש האסיפה כפי שהיה זכאי לכך בעל המניות הממנה ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

104. כתב מינוי הממנה שלוח להצבעה יהיה בצורה הרגילה או המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון או מי שיוסמך על ידו. בכתב המינוי תצוין האסיפה הכללית שבגינה ניתן כתב המינוי. על אף האמור לעיל, בעל מניות רשום רשאי ליתן כתב מינוי לתקופה, בין קצובה ובין בלתי קצובה.

104.1. כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן. לא צוין בכתב המינוי מספר המניות שבגינן הוא ניתן או צוין בו מספר מניות הגבוה ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות הרשומות על שם בעל המניות;

104.2. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות הנמוך ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מלהיות נוכח בהצבעה בגין יתרת המניות הרשומות על שמו וכתב המינוי יהיה תקף בגין מספר המניות הנקובות בו.

105. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה בדבר מינוי שלוח, בעל מניות המחזיק ביותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר משלוח אחד, בכפוף להוראות אלה:

105.1. כל כתב מינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן.

105.2. עלה המספר הכולל של מניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג הרשומות על שמו, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על ידי אותו בעל מניות.

106. בעל מניות או שלוח להצבעה, רשאי להצביע מכוח מקצת המניות שבבעלותו או שהוא משמש שלוח בגינן, ורשאי הוא להצביע מכוח מקצת המניות באופן אחד ומכוח מקצתן באופן אחר.

107. קול בהצבעה שניתן מכוח כתב מינוי יהיה בר-תוקף אף אם נפל בכתב המינוי פגם ואף אם קודם להצבעה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה המניה אשר בגינה ניתן כתב המינוי, אלא אם כן נתקבלה במשרד לפני האסיפה הודעה מוסמכת, בכתב, בדבר הפגם, הפטירה, הפסלות, הביטול או

ההעברה, לפי העניין. על אף האמור לעיל יושב ראש האסיפה, רשאי, לפי שיקול דעתו לקבל הודעה, כאמור, במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב במסירת ההודעה.

כתב הצבעה

107.1. בעל מניות יהיה רשאי להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה בנושאים המפורטים להלן, אלא אם החברה תהיה זכאית על פי הדין לפטור, מלא או חלקי, ממשלוח כתבי הצבעה בכלל או בנסיבות מסוימות.

107.1.1. אישור מינוי דירקטורים ופיטוריהם ;

107.1.2. אישור מינוי רואה חשבון מבקר ;

107.1.3. אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית בהתאם להוראות סעיפים 255 ו- 268 עד 275 לחוק החברות ;

107.1.4. מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות.

107.1.5. הסמכת יושב ראש הדירקטוריון או קרובו למלא את תפקיד המנהל הכללי או להפעיל את סמכויותיו והסמכת המנהל הכללי או קרובו למלא את תפקיד יושב ראש הדירקטוריון או להפעיל את סמכויותיו, לפי סעיף 121(ג) לחוק החברות ;

107.1.6. כל נושא נוסף שנקבע בדין או בתקנון זה או על ידי דירקטוריון החברה.

107.2. מזכיר החברה או כל מי שיוסמך על ידי דירקטוריון החברה לזמן את האסיפה, יהיה רשאי להתאים את נוסח כתב ההצבעה בהתאם להחלטות שעל סדר היום.

107.3. כתב ההצבעה, אשר הגיע למשרדה הרשום של החברה לפחות ארבע שעות לפני מועד הכינוס של האסיפה הכללית ולא נפסל על ידי גורם מוסמך מטעם דירקטוריון החברה, יחשב כהשתתפות והצבעה של בעל המניות, אשר שלח אותו, לכל דבר ועניין, לרבות לעניין המניין החוקי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב ההצבעה כאמור במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי, לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב בהפקדת כתב ההצבעה.

107.4. כתב הצבעה שהתקבל בחברה כאמור בתקנה זו לגבי עניין מסוים אשר לא התקיימה לגביו הצבעה באסיפה הכללית, ייחשב כנמנע לעניין ההחלטה על דחיית האסיפה ויימנה באסיפה הנדחית לפי אופן ההצבעה המופיע בו.

107.5. הצבעה במספר דרכים

בהתאם להוראות סעיף 83(ד) לחוק החברות, ככל שבעל מניה יצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה.

102א. הצבעה באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית

בעל מניות לא רשום במועד הקובע יהא רשאי להצביע בכל אסיפה כללית באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר עד שש שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, או עד מועד אחר שייקבע על ידי רשות ניירות ערך, ובלבד שלא יעלה על 12 שעות או יפחת מארבע שעות לפני כינוס האסיפה הכללית ("מועד נעילת המערכת").

ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד מועד נעילת המערכת, ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות המערכת אחרי מועד זה.

הצבעה

108. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.
109. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במנין קולות המצביעים ; ההצבעה במנין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה.
110. הכרזת היושב ראש שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו והערה שנרשמה בעניין זה בפרוטוקול האסיפה, תהיה ראיה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות (או את חלקם היחסי), שניתנו בעד הצעת החלטה או נגדה.
111. בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ובמספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.
112. יושב ראש אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מנין חוקי, לדחותה או לדחות את הדיון בנושא מסוים שעל סדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבעו, והוא חייב לעשות כן על פי דרישת האסיפה. באסיפה נדחית כאמור, לא ידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה באסיפה שבה הוחלט על הדחיה. אין צורך ליתן הודעה על האסיפה הנדחית, אלא אם זו נדחתה למועד העולה על עשרים ואחד ימים, ובמקרה כאמור תינתן הודעה על האסיפה הנדחית, כאמור בתקנות 88 ו- 83 לעיל.

הדירקטוריון

113. מספר הדירקטורים בחברה לא יפחת משלושה ולא יעלה על עשרה.
114. (א) הדירקטורים ימונו לפי המלצת הדירקטוריון באסיפה הכללית השנתית ברוב רגיל.
- (ב) כמו כן, כל מחזיק מניות בחברה יהיה זכאי, בגין כל כמות מניות המקנה לו 10% מזכויות ההצבעה בחברה, המוחזקות על ידי לפחות 30 ימים, למנות דירקטור אחד בחברה וכן להחליפו או לפטרו, על יד מסירת הודעה בכתב לחברה או על ידי מתן הודעה באסיפה כללית של החברה, תוקף המינוי, ההחלפה או הפיטורין יהיה מיום קבלת ההודעה על ידי החברה. כל דירקטור שמונה על פי תקנה 114(ב) זאת ימשיך בכהונתו עד תום האסיפה השנתית הרגילה הקרובה לאחר מינויו, אם לא פוטר הדירקטור קודם לכן על ידי בעל המניות שמינהו, ובתום אותה אסיפה יחשב למי שנשתיימה כהונתו כדירקטור אלא אם האסיפה השנתית האריכה את כהונתו של אותו דירקטור או לחילופין, אלא אם נמסרה הודעה לחברה על הארכת כהונתו של אותו דירקטור על ידי בעל מניות המחזיק ב – 10% מהון מהמניות המונפק והנפרע של החברה בתקופה של 30 ימים לפחות במועד מסירת ההודעה.
- היה וישתנה שיעור אחזקות של בעלי מניות אשר מינה דירקטורים בחברה (להלן: "שינוי בשיעור האחזקה") באופן שלאחר השינוי בשיעור האחזקה יהא זכאי הוא למנות דירקטור במספר הנופל במספר

הדירקטורים שמונו על ידו טרם לשינוי בשיעור האחזקה (או לא יהא זכאי למנות דירקטורים כלל), אזי, דירקטוריון החברה יהיה רשאי (אך לא חייב) להתכנס ולסיים את כהונתו של אחד או יותר מהדירקטורים שמונו על ידי אותו בעל מניות כך שמספר הדירקטורים שיכהנו בפועל מטעם אותו בעל מניות ישקף את שיעור החזקותיו במניות החברה במועד קבלת ההחלטה. זהות הדירקטורים שכהונתם תופסק יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

115. משך כהונת כל אחד מהדירקטורים שמונה בהתאם לתקנה 109 לעיל, יהיה החל ממועד האסיפה הכללית השנתית בה מונה וכלה בתום האסיפה הכללית השנתית הבאה.

116. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה (למעט דח"צ), בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המרבי כאמור בתקנה 113 לעיל.

117. דירקטור שמונה כאמור, יסיים את כהונתו בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב במסגרת אותה אסיפה (ככל שיובא לאישורה).

118. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאים לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד ההחלטה למינויו.

119. האורגן אשר מינה דירקטור (האסיפה הכללית של בעלי המניות או דירקטוריון החברה לפי העניין) רשאי, בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו דירקטור אשר מונה על ידו, למעט דירקטור חיצוני, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האורגן הרלוונטי. כן רשאי האורגן הרלוונטי (הדירקטוריון או האסיפה הכללית) של החברה, בהחלטה ברוב רגיל, למנות במקום דירקטור אשר הועבר ממשרתו כאמור, דירקטור אחר. דירקטור שמונה כאמור יכהן בתפקידו עד לתום האסיפה הכללית השנתית שבה מונה דירקטור אחר תחתיו.

120. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון או למשרד, כנדרש בחוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע בהודעה מועד מאוחר יותר. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.

121. כהונתו של דירקטור תפקע לפני תום התקופה שלה התמנה, בשל אחת מאלה:

121.1. אם הופסקה כהונתו כאמור בתקנה 118 לעיל.

121.2. אם התפטר או פוטר כאמור בסעיפים 229 עד 231 לחוק החברות.

121.3. אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.

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

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

121.6. במותו.

121.7. אם נעשה פסול דין.

122. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל עניין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנה 113 לעיל. פחת מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.

123. דירקטור חליף

- 123.1. דירקטור רשאי למנות לו חליף ("דירקטור חליף"). על אף האמור לעיל, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור בהתאם להוראות החוק, וכן מי שמכהן כדירקטור בחברה או כדירקטור חליף לדירקטור בחברה.
- 123.2. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף, והוא יהיה רשאי להיות נוכח בישיבות דירקטוריון ו/או ועדות דירקטוריון, להשתתף ולהצביע בהן, כפי שהיה רשאי לעשות הדירקטור שמינה אותו.
- 123.3. דירקטור שמינה דירקטור חליף רשאי, בכפוף להוראות הדין, לבטל בכל עת את המינוי. כמו כן, תתפנה משרת דירקטור חליף, כל אימת שמשרת הדירקטור אשר מינהו כדירקטור חליף, התפנתה בכל דרך שהיא.
- 123.4. כל מינוי של דירקטור חליף או ביטול המינוי כאמור לעיל, ייעשו בהודעה בכתב של הדירקטור הממנה, שתימסר לדירקטור החליף ולחברה.
- 123.5. דירקטור חליף לא יהיה זכאי לקבל מהחברה כל שכר או גמול בעד שירותיו כדירקטור חליף, אלא אם הוחלט אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.

124. נושא משרה כדירקטור

- 124.1. בכפוף להוראות חוק החברות, החזקת מניות בחברה וכן היות נושא משרה בחברה בעל עניין או נושא משרה בכל תאגיד אחר, לרבות תאגיד שהחברה הינה בעלת עניין בו או שהינו בעל מניות בחברה, לא תפסול את נושא המשרה, מהיות נושא משרה בחברה. כמו כן, לא יפסל נושא משרה, מהיות נושא משרה בחברה, עקב התקשרותו או עקב התקשרות כל תאגיד כאמור לעיל, בחוזה עם החברה בכל עניין שהוא ובכל דרך שהיא.
- 124.2. בכפוף להוראות חוק החברות, היותו של אדם נושא משרה בחברה לא תפסול אותו ו/או את קרובו ו/או תאגיד אחר שהוא בעל עניין בו, מלהתקשר עם החברה בעסקאות שבהן יש לנושא המשרה עניין אישי בדרך כלשהי.

125. בכפוף להוראות חוק החברות, יחולו על הדירקטורים ההוראות האלה:

- 125.1. החברה רשאית לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים;
- 125.2. החברה רשאית לשלם לדירקטורים החזר הוצאות סבירות, בעד נסיעות, אש"ל ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובמילוי תפקידם כדירקטורים.
- 125.3. החברה רשאית לשלם שכר נוסף לדירקטור שהתבקש להעניק לחברה שירותים מיוחדים או לעשות מאמצים מיוחדים למען החברה.

דירקטורים חיצוניים

126. בחירתם של דירקטורים חיצוניים לחברה, מספרם, תנאי כשירותם, תקופת כהונתם ופקיעתה, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו

127. לדירקטוריון יהיו כל הסמכויות הנתונות לו על פי תקנון זה, על פי חוק החברות ועל פי דין.
128. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.
129. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה :
- 129.1. יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן ;
- 129.2. יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול ;
- 129.3. יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר ;
- 129.4. יהא רשאי להחליט על הנפקה של סדרות של אגרות חוב ;
- 129.5. יהא אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם, כאמור בסעיף 171 לחוק החברות ;
- 129.6. ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל התוצאות העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות ;
- 129.7. ימנה ויפטר את המנהל הכללי של החברה ;
- 129.8. יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות ;
- 129.9. יהא רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הון המניות הרשום של החברה ;
- 129.10. יהא רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד כאמור בתקנה 176 להלן ;
- 129.11. יהא רשאי להמליץ בפני האסיפה הכללית על חלוקת מניות הטבה ;
- 129.12. יהא רשאי להחליט על רכישה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות, כאמור בסעיף 308 לחוק החברות, מכל בעלי מניותיה של החברה, מחלקם או ממי מהם ;
- 129.13. יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות ;
- 129.14. יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי החלטת הדירקטוריון. החלטת הדירקטוריון כאמור יכול שתינתן לעניין מסוים ויכול שתינתן במסגרת נוהלי הדירקטוריון ;
- 129.15. יחליט בדבר זכויות החתימה בחברה ;
- 129.16. יהא רשאי להמליץ לאסיפה הכללית להגדיל את הון המניות של החברה, בסוגי מניות כפי שיקבע הדירקטוריון בהמלצתו ;
130. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.
- 131.
- 131.1. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכול לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים.

131.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו.

131.3. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעיל במקומו.

132. בכפוף להוראות חוק החברות רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו, כולן או חלקן, למנהל הכללי. האצלת סמכות הדירקטוריון יכולה שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ויכול שתהיה כללית.

קבלת אשראי ומתן ערבויות ובטחונות

133. מבלי לגרוע מסמכות כלשהי הנתונה לדירקטוריון לפי תקנון זה, רשאי הדירקטוריון, מעת לעת, לפי שיקול דעתו, להחליט על:

133.1. קבלת אשראי על ידי החברה בסכום כלשהו והבטחת סילוקו, בדרך שימצא לנכון.

133.2. מתן ערבויות, בטוחות, וערובות מכל סוג שהוא.

133.3. הנפקת סדרה של איגרות חוב, לרבות שטרי הון או כתבי התחייבות, ולרבות איגרות חוב, שטרי הון או כתבי התחייבות המירים או ניתנים למימוש למניות, וכן לקבוע את תנאיהם, ולשעבד את רכושה של החברה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, בין בשעבוד שוטף ובין בשעבוד קבוע. איגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות, או בטחונות אחרים, כאמור לעיל, יכול שיונפקו, בין בנכיון, בין בפרמיה ובין בכל אופן אחר, בין עם זכויות נדחות ובין עם זכויות מיוחדות ו/או זכויות יתר ו/או זכויות אחרות, והכל כפי שיקבע הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

134. האמור בתקנה 132 לעיל, אינו שולל את סמכותו של המנהל הכללי או מי שהסמיך לכך, להחליט על קבלת אשראי על ידי החברה ולתת התחייבויות ובטוחות על ידה, בגבולות מסגרת האשראי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ועל פי הנחיותיו.

ועדות הדירקטוריון

135. הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות בנות שני חברים או יותר, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון, ובכלל זאת לפחות דירקטור חיצוני אחד ("ועדת דירקטוריון"), ולהאציל לוועדת דירקטוריון את סמכויותיו, כולן או מקצתן, בכפוף להוראות חוק החברות.

136. החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בוועדות הדירקטוריון תובא לאישור הדירקטוריון, אלא אם נקבע, במפורש, אחרת, על ידי הדירקטוריון, לעניין מסוים או לגבי ועדה מסוימת.

הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לוועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה.

137. הוראות תקנון זה בעניין פעולות הדירקטוריון לרבות כינוס ועדות הדירקטוריון, אופן ניהולן וההצבעה בהן, יחולו, בשינויים המחויבים גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון, לענין זה, והכול בכפוף להוראות חוק החברות.

138. ועדת ביקורת

138.1. הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חבריה של ועדת הביקורת לא יפחת משלושה דירקטורים הרשאים לכהן בה על פי הוראות חוק החברות, כל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה ורוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים.

138.2. תפקידי ועדת הביקורת יהיו על פי הקבוע בחוק החברות לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.

פעולות הדירקטוריון

139. בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להתכנס לשם ביצוע תפקידיו ולדחות את ישיבותיו ולהסדיר את פעולותיו ודיוניו כפי שימצא לנכון.

140. הדירקטוריון ימנה אחד מבין חבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון ("יושב ראש הדירקטוריון"). הדירקטוריון יהא רשאי להעביר מתפקידו את יושב ראש הדירקטוריון ולמנות אחר תחתיו. הדירקטוריון רשאי למנות מבין חבריו אחד או יותר כסגן ליושב ראש הדירקטוריון, אשר ישמש כממלא מקומו בהעדרו. הדירקטוריון רשאי לקבוע את התקופה שבה יכהנו יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם.

141. יושב ראש הדירקטוריון ישב בראש ישיבות הדירקטוריון וינהלן. נעדר יושב ראש הדירקטוריון משיבת דירקטוריון, על פי הודעה שמסר מראש, או לא הופיע לישיבת דירקטוריון תוך 15 דקות מהמועד שנקבע לקיום הישיבה ("היעדרות"), כי אז יישב בראש הישיבה סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה). בהעדרם של יושב ראש הדירקטוריון וסגנו מהישיבה, גם יחד, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים, באחד מביניהם כיושב ראש הישיבה. לדירקטור שנתבחר לשבת בראש הישיבה כאמור, לא יהיה קול נוסף.

142. הדירקטוריון יתכנס לישיבותיו לפי צורכי החברה, ולפחות אחת לכל שלושה חודשים.

143. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולקבוע את המקום והמועד לקיום ישיבת הדירקטוריון.

144. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים כל אחד מאלה:

144.1. קבלת דרישה לכינוס הדירקטוריון מאת שני דירקטורים לפחות (בכפוף לאמור בסעיף 98 לחוק החברות), לשם דיון בנושא שיפורט בדרישה;

144.2. קבלת דרישה לכינוס הדירקטוריון מאת דירקטור אחד, במקרה בו נודע לאותו דירקטור על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה בנוהל עסקים תקין;

144.3. קבלת הודעה או דיווח של המנהל הכללי בהתאם לסעיף 122(ד) לחוק החברות;

144.4. קבלת הודעה מאת רואה החשבון המבקר על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה, בהתאם לסעיף 169 לחוק החברות.

עם קבלת דרישה דיווח או הודעה כאמור לעיל, יכנס יושב ראש הדירקטוריון את הדירקטוריון, ללא דיחוי, ולא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הדרישה או ההודעה, לפי העניין.

לא כונסה ישיבת דירקטוריון בתוך 14 ימים ממועד הדרישה כאמור בתקנות 143.1 או 143.2 או ממועד ההודעה או הדיווח של המנהל הכללי כאמור בתקנה 144.3 לעיל או ממועד קבלת הודעת רואה החשבון המבקר של החברה כאמור בתקנה 144.4 לעיל, יהיו רשאים - שני דירקטורים הדורשים לכנס ישיבת דירקטוריון בנסיבות תקנה 144.1 או הדירקטור האחד בנסיבות תקנה 144.2 או המנהל הכללי בנסיבות תקנה 144.3 או רואה החשבון המבקר בנסיבות תקנה 144.4 – לכנס אותה בעצמם, על מנת שתדון בנושא שפורט בדרישה, בהודעה או בדיווח, לפי העניין.

145. הודעה על כינוס הדירקטוריון

145.1. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, זמן סביר לפני מועד הישיבה (במכתב, במברק, בטלסקס, בפקס, בדואר אלקטרוני, בטלפון, בעל-פה או בכל אמצעי תקשורת אחר), אך לא פחות מ-48 שעות לפני אותה ישיבה.

145.2. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה בהודעה קצרה יותר.

145.3. דירקטור חליף אינו זכאי לקבלת הודעה בדבר כינוס ישיבת דירקטוריון.

145.4. הודעה על ישיבת הדירקטוריון תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר. דירקטור תושב ישראל שיעדר מן הארץ במועד מתן ההודעה על כינוס ישיבת דירקטוריון לא יהיה זכאי לקבל הודעה על כינוס ישיבת הדירקטוריון, אולם אם הוא מינה דירקטור חליף, תינתן ההודעה בדבר הישיבה לאותו דירקטור חליף.

146. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול:

146.1. נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון;

146.2. נושאים שנקבעו כאמור בתקנה 143 לעיל.

146.3. כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום ("סדר היום").

147. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצוין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום.

148. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה מחצית מחברי הדירקטוריון המכהנים במועד הישיבה. הדירקטוריון רשאי לקבוע מנין חוקי אחר לפתיחת ישיבת הדירקטוריון.

149. הצבעה וקבלת החלטות

149.1. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור;

149.2. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים;

- 149.3. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף ;
- 149.4. היו הקולות שקולים, תיחשב הצעת ההחלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית.
150. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן. הדירקטוריון רשאי להסדיר את האופן והדרכים לניהול של ישיבה באמצעי תקשורת.
151. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך. הוראות תקנות 146 ו-147 לעיל יחולו על החלטה זו, בשינויים המחויבים, לפי העניין.
- התקבלה החלטה כאמור לעיל, ירשום יושב ראש הדירקטוריון, ובהיעדרו הדירקטור שזים את ההחלטה, פרוטוקול של ההחלטה ויצרף לו את חתימות כל הדירקטורים כאמור לעיל.
152. כל ישיבה של הדירקטוריון שנכח בה מנין חוקי, יהיו לה כל הסמכויות והכוחות הנתונים לדירקטוריון באותה עת.

פרוטוקולים

153. הדירקטוריון יגרום לכך כי ייערכו פרוטוקולים של ההליכים בישיבות הדירקטוריון ; הפרוטוקולים יירשמו, בספרים שיוכנו למטרה זו, ויכללו, בין היתר, את הפרטים שלהלן :
- 153.1. שמות הדירקטורים המשתתפים והנוכחים האחרים בכל ישיבת דירקטוריון ;
- 153.2. העניינים שנדונו בישיבות הדירקטוריון וההחלטות שנתקבלו ;
- כל פרוטוקול ייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או בידי יושב ראש הישיבה, לפי העניין ;
- פרוטוקול שאושר ונחתם, כאמור, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.
154. הוראות תקנה 152 לעיל, יחולו גם על ישיבותיה של כל ועדת דירקטוריון ועל קבלת החלטות דירקטוריון כאמור בתקנות 149 ו-150 לעיל.

המנהל הכללי

155. הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למנות מנהל כללי לחברה : ("המנהל הכללי"). כן רשאי הדירקטוריון לפטר את המנהל הכללי או להחליפו בכל עת שימצא לנכון, בכפוף להוראות כל חוזה בינו לבין החברה.
156. המנהל הכללי אינו חייב להיות בעל מניות בחברה ואינו חייב להיות דירקטור.
157. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.
158. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחו, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנה 131 לעיל, אם יועברו ; המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.

159. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון לפי תקנון זה, כפי שיראה בעיניו, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעיני הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויותיו בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן.
160. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור כאמור יכול שיינתן בין באישור כללי ובין לעניין מסוים.
161. מבלי לגרוע מהוראות חוק החברות וכל דין, המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דיווחים, בנושאים, במועדים ובהיקף, כפי שיקבע הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון.
162. תנאי כהונתו של המנהל הכללי יקבעו על ידי הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות. שכרו של המנהל הכללי יכול שישולם על ידי תשלום משכורת או דמי עמילות או השתתפות ברווחים או על ידי הענקת ניירות ערך או זכות לרכישתם, או בכל דרך אחרת.

תוקף פעולות ואישור עסקאות

163. כל הפעולות שנעשו (כולל לעניין זכויות החתימה בחברה) על ידי הדירקטוריון ו/או על ידי המנהל הכללי ו/או על ידי מי מנושאי המשרה המכהנים בחברה, לפי העניין - יהיו תקפות, אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון ו/או המנהל הכללי ו/או נושא המשרה, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.
164. בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי, ואשר אינן עסקאות חריגות, יאושרו כדלקמן:
- 164.1. על ידי הדירקטוריון או על ידי גורם אחר שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון, בין בהסמכה כללית, בין בהסמכה לסוג מסוים של עסקאות ובין בהסמכה לעסקה מסוימת.
- 164.2. אישור כאמור לעיל יכול שייעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.
165. בכפוף להוראות חוק החברות, הודעה כללית הניתנת לחברה על ידי נושא משרה, בעל ענין או בעל שליטה בחברה, בדבר היותו בעל עניין בגוף מסוים תהווה משום גילוי של נושא המשרה או בעל השליטה, לחברה, בדבר עניינו האישי, לצורך כל התקשרות עם גוף כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה.

חתימה בשם החברה

166. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם לפעול ולחתום בשם החברה, בין לבדו ובין ביחד עם אדם אחר, בין באופן כללי ובין לעניינים מסוימים.
167. לחברה תהיה חותמת הנושאת את שם החברה. החתימה על מסמך לא תחייב את החברה, אלא אם כן, חתמו עליו המוסמכים לחתום בשם החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.

מינוי באי כוח

168. הדירקטוריון רשאי למנות מזמן לזמן מזכיר לחברה או באי כוח, לפי שיקול דעתו המוחלט.

169. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון בכל עת, בכפוף להמלצת המנהל הכללי, ליפות את כוחו של כל אדם להיות בא כוחה של החברה לאותן מטרות ועם אותן סמכויות ושיקול דעת, לאותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, והכל, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

הדירקטוריון יהיה רשאי להעניק, בכפוף להמלצת המנהל הכללי, לאותו אדם, בין היתר, סמכות להעביר לאחר, באופן מלא או חלקי, את הסמכויות, ההרשאות ושיקול הדעת המסורים לו.

פטור, שיפוי וביטוח

170. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, הן מראש והן בדיעבד, לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, במידה המרבית המותרת על פי כל דין. פטור זה לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או נושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי בה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור).

171. בכפוף להוראות הדין, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה במידה המרבית המותרת על פי כל דין, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

171.1. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;

171.2. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

171.3. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;

171.4. תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52(א)(1) (א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך").

171.5. הוצאות שהוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתעדכן מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

171.6. כל אירוע אחר אשר בשלו מותר ו/או יהיה מותר לבטח אחריותו של נושא משרה.

171.7. בכפוף להוראות החוק, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח עבור כל אדם, המכהן או כיהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או בכל חברה או תאגיד אחרים ("נושא משרה בחברה האחרת"), בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנון זה לעיל לעניין פטור, שיפוי או ביטוח לעיל, שתוטל עליו בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה האחרת.

172. בכפוף להוראות הדין:

172.1. החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה, במידה המרבית המותרת על פי כל דין, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 170 לעיל, שתוטל עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה בכל אחד מאלה ("התחייבות לשיפוי"):

172.1.1. כמפורט בתקנה 170.1 להלן, ובלבד שההתחייבויות לשיפוי תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבויות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבויות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבויות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.

172.1.2. כמפורט בתקנות 173.2, 173.3, 173.4 או 173.5 להלן.

172.2. מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 171.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 172 להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.

173. התחייבות לשיפוי או שיפוי, כאמור בתקנה 170 לעיל, יכול שיינתנו בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנות 170.1 עד 170.6 להלן, שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, כדלקמן:

173.1. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

173.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי ("סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" וכן "חבות כספית כחלופה להליך פלילי", הינם כהגדרתם בסעיף 260 לחוק החברות).

173.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

173.4. בשל תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

173.5. בשל הוצאות שהוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתעדכן מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

173.6. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר ו/או יהיה מותר לשפות נושא משרה.

174. אם ובמידה שהדבר נאסר על פי הוראות כל דין, החברה לא תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה ולא תהא רשאית לשפות נושא משרה בה או לפטור נושא משרה מאחריות כלפיה בשל כל אחד מאלה:

174.1. הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

- 174.2. הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד ;
- 174.3. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין ;
- 174.4. קנס, קנס אזהרה, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו.
- 174.5. ביטוח, במישרין או בעקיפין, של הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך.
175. בכפוף להוראות חוק החברות :
- 175.1. החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות כל אדם, המכהן או כיהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או בכל חברה או תאגיד אחרים ("נושא משרה בחברה האחרת"), בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 172 לעיל, שתוטל עליו בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה האחרת, ובלבד שההתחייבות תוגבל לסוגי אירועים שלדעת הדירקטוריון ניתן לצפותם, בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, ולסכום שהדירקטוריון קבע כי הוא סביר בנסיבות העניין.
- 175.2. מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 170.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בחברה האחרת בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 172 לעיל, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה האחרת ;
176. מבלי לגרוע מהאמור לעיל ובכפוף להוראות חוק החברות ולקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, החברה רשאית להעמיד לרשות כל נושא משרה בה הלוואה בסכום שלא יעלה על סך של 50,000 דולר ארה"ב, לשם מימון כל ההוצאות המשפטיות הדרושות לנושא המשרה לצורך הגנה משפטית והוכחת חפות ככל שיידרשו, וזאת בקשר לכל תביעה שתוגש כנגד נושא המשרה בקשר עם כהונתו וביצוע תפקידיו בחברה. ההלוואה תועמד לזמן קצוב וזאת כנגד העמדת בטחונות לשביעות רצון דירקטוריון החברה על ידי אותו נושא משרה.
177. אין בהוראות דלעיל ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה לביטוח אחריות ו/או לעניין שיפוי ו/או לעניין פטור מאחריות, בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה או נושאי משרה בחברה האחרת, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה.
- דיבידנדים, קרנות, מניות הטבה והיוון קרנות ורווחים**
178. הדירקטוריון רשאי ומוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד.
179. הדירקטוריון בהחלטתו על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת.
180. לא ישולמו דיבידנדים בסכומים הנמוכים מ-5 ש"ח, אלא אם יחליט הדירקטוריון אחרת.
181. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור בתקנות 176 ו-177 לעיל, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה או לקרנות אחרות אשר ישמשו לפי שיקול דעת הדירקטוריון לצרכים כלשהם או לדיבידנד מיוחד או להשוואת דיבידנד או למטרות כלשהן,

כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו. כמו כן, רשאי הדירקטוריון להותיר בחברה רווחים שאין בכוונתו להחליט על חלוקתם מבלי להעבירם לקרנות כאמור לעיל.

182. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שקבע.

183. לשם ביצוע כל החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון :

183.1. ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוט בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה.

183.2. להוציא תעודות על שברי מניות או להחליט ששברים או שברים בסכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע הדירקטוריון, לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של בעלי המניות או למכור שברי מניות ולשלם את התמורה (נטו) לזכאים להם.

183.3. לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או שמסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה ו/או לחלוקה, ובמיוחד, לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות.

183.4. לקבוע את השווי של נכסים מסוימים שיחולקו ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לבעלי המניות על סמך השווי שנקבע.

183.5. להקנות מזומנים או נכסים מסוימים לנאמנים לטובת מי שזכאים להם, כפי שייראה למועיל בעיני הדירקטוריון.

183.6. לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי העניין.

184. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא יישאו ריבית או הפרשי הצמדה מסוג כלשהו.

185. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים.

186. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה לפי תקנה 50 לעיל, עד שירשם אותו אדם כבעליה של מניה או עד שיעבירה כדין.

187. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה ואת כל ההסדרים הקשורים בכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים, הן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים והן לגבי בעלי המניות האוחזים בשטר מניה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע, כדלקמן :

(א) בכפוף לאמור בתקנת משנה (ב) להלן, דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעלי מניות רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות, או במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה למי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכונן של בעל המניות הרשום. הדירקטוריון רשאי לקבוע כי סכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע שעל ידי הדירקטוריון לא ישלח בהמחאה ;

(ב) הדירקטוריון רשאי לקבוע שהתשלום יעשה במשרד או בכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון.

187.1. דיבידנד שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בכל דרך אחרת שתקבע על ידי הדירקטוריון.

188. הדירקטוריון רשאי להשקיע דיבידנד שתשלומו לא נדרש לאחר שהוכרז עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שיידרש. דיבידנדים שלא נדרשו במשך שבע שנים לאחר שהוכרזו, יראו את הזכאי להם כמוותר עליהם והם יוחזרו לבעלות החברה.

189.

189.1. לצרכי תקנה 185 לעיל, רשאי הדירקטוריון, אך לא חייב, לפי שיקול דעתו, להקצות לנאמנים או לקרואי שם שימונו על ידם למטרה זו, את ניירות הערך שיש להקצותם לבעלים של שטרי מניה ולתת לנאמנים או קרואי שם, כאמור, הוראות בקשר לניירות הערך האמורים, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון. כל הקצאה כאמור לעיל, תיחשב כהקצאה והוצאה, כדין, לבעלים של שטרי מניה, וכל פעולות קרואי השם או הנאמנים, כאמור, יהיו בני תוקף ויחייבו את הבעלים של שטרי המניה.

189.2. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 181.1 לעיל, כדי לאתר את בעלי המניות האוחזים בשטרי מניה והזכאים לזכויות הנאה בגין מניותיהם כאמור לעיל, תפרסם החברה הודעה בדבר החלוקה בעיתון יומי המתפרסם בישראל בשפה העברית. הודעה כאמור תכלול פרטים בדבר ההחלטה ואופן חלוקת זכויות ההנאה וכן את מספר התלוש שיש להציגו לשם קבלת זכויות ההנאה. עם הצגת התלוש שיש להציגו ומסירתו במקום שנקבע בהודעה, יהא זכאי מוסר התלוש לזכויות ההנאה הנובעות מהחלוקה באופן יחסי למספר המניות הכלולות בשטר המניה אליה שייך התלוש.

189.3. בנוסף לאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע באותה הודעה מועד שלא יפחת משישה חודשים מיום פרסומה בעיתונות, לראשונה, שלאחריו כל נייר ערך או נכס אחר שחולק ולא נדרש, יימכר על ידי הנאמנים או קרואי השם, וכל אדם שיופיע לאחר מועד זה ויצג את התלוש שנקבע בהודעה, יהא זכאי לקבל רק את התקבולים, נטו, מהמכירה של ניירות הערך או הנכסים לפי העניין, והריבית שנצטברה בגינם.

189.4. החברה, הנאמנים או קרואי השם יהיו רשאים להכיר בזכותו המוחלטת של האדם שיציג בצורה האמורה לעיל את התלוש שנקבע בהודעה, לכל זכויות ההנאה הנובעות מהחלוקה והמתייחסות למניות הכלולות בשטר המניה, אליה שייך התלוש, ומסירת התלוש תהווה הפטר מלא לחברה וכן לנאמנים או לקרואי השם, למסירתם של ניירות הערך שחולקו או של התקבולים בגין מכירתם, למציג התלוש, לפי העניין.

מסמכי החברה

190. לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים בסעיף 184 לחוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך.
191. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 188 לעיל, רשאי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו, להחליט על מתן זכות עיון במסמכי החברה, או כל חלק מהם, לרבות לבעלי מניות, כולם או חלקם, כפי שימצא לנכון.
192. לבעלי המניות לא תהא זכות עיון במסמכי החברה או בכל חלק מהם, אלא אם הוענקה להם זכות כאמור, על פי חוק החברות או על פי תקנון זה או אם הורשו לכך על ידי הדירקטוריון, כאמור בתקנה 189 לעיל.
193. בכפוף להוראות כל דין, כל ספר, פנקס או מרשם שהחברה חייבת בניהולו, על פי דין או על פי תקנון זה, ינוהל על ידי אמצעים טכניים, מכניים, או אחרים, כפי שיחליט הדירקטוריון.

דוחות הכספיים

194. הדוחות הכספיים של החברה יאושרו על ידי הדירקטוריון ויחתמו בידי מי שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון וכנדרש על פי דין.

מבקר פנימי

195. דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
196. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או המנהל הכללי, כפי שיקבע הדירקטוריון. אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, יהיה יושב ראש הדירקטוריון הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.
197. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון או לאישור ועדת הביקורת, כפי שיקבע הדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון או ועדת הביקורת לפי העניין, יאשרו אותה בשינויים הנראים להן. כל עוד לא קבע הדירקטוריון אחרת תוגש תוכנית העבודה לדירקטוריון ותאושר על ידו.

רואה חשבון מבקר

198. רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים יתמנו בכל אסיפה שנתית, וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה.
- על אף האמור לעיל, רשאית האסיפה הכללית למנות רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה או מונו, לפי העניין.
199. מונה לחברה רואה חשבון מבקר, כאמור בתקנה 196 לעיל, יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
200. שכרו של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון.

הודעות

201. מתן הודעות או מסירת מסמכים לבעלי מניות (לרבות חברה לרישומים) על פי הוראות החוק או על פי תקנון זה ייעשו באחת הדרכים הנזכרות להלן בפרק זה:
- 201.1. הודעה על אסיפה כללית תימסר כאמור בתקנה 88 לעיל.

- 201.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה רשאית למסור הודעה או מסמך לבעל מניה, על ידי מסירה ביד, או על ידי פקסימיליה או על ידי משלוח בדואר או על ידי דואר אלקטרוני; משלוח בדואר ייעשה לפי כתובתו של בעל המניה, הרשומה במרשם, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על ידו לחברה לשם משלוח הודעות אליו.
- 201.3. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה שנמסר על ידו לחברה.
- 201.4. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני תישלח לבעל מניה בהתאם לכתובת הדואר האלקטרוני שמסר לחברה.
202. הודעה או מסמך שנמסרו לידי של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידי. הודעה או מסמך שנשלחו על ידי הדואר, ייחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בבית דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבטלים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על ידי הדואר, ולא יותר משלושה ימים מהתאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בבית הדואר. הודעה שנשלחה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני תיחשב כנמסרת עשרים וארבע שעות לאחר שיגורה.
203. אין באמור לעיל כדי להטיל חובה על החברה למסור הודעה לבעל מניה שלא מסר כתובת למסירת הודעות.
204. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החברה למסור הודעה לבעלי המניות, על ידי פרסום ההודעה פעם אחת, בשני עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל, בשפה העברית, הן בנוסף והן במקום מסירת ההודעה, כאמור בתקנה 199 לעיל. תאריך הפרסום בעיתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.
205. החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרד או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון או בכל דרך אחרת לרבות באמצעות האינטרנט.
206. לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על ידי משלוחם לשותף ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה.
207. מסירת הודעה או מסמך לאחד מבני המשפחה הגרים עם האדם שלו הם מיועדים תיחשב כמסירתם לידי של אותו אדם.
208. כל אדם שנתגלגלה לידי זכות לכל מניה, מכוח הדין, על פי העברה או בדרך אחרת, תחייב אותו כל הודעה ביחס לאותה מניה, שנמסרה כדין לאדם שממנו נשאבה זכותו לאותה מניה, בטרם נרשמו פרטיו במרשם.
209. כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות תקנון זה ייחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו או פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, על פי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו לבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור ייחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות ו/או הזכאי להן מכוח הסבת הזכות, על פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.
210. בכפיפות להוראות כל דין, רשאי בעל מניה, דירקטור או כל אדם אחר, אשר זכאי לקבל הודעה לפי תקנון זה או לפי החוק, לוותר על קבלתה, בין מראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן יחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדין, וכל הליך או פעולה, שבגינן היה צריך לתת את ההודעה, ייחשבו כתקפים ושרירים.

211. אישור בכתב חתום על ידי דירקטור או על ידי מזכיר החברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנון זה, ייחשב כהוכחה מכרעת לגבי כל פרט הכלול בו.

212. כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במנין מספר הימים או התקופה, פרט אם נקבע אחרת. ניתנה הודעה ביותר מאחת הדרכים המפורטות לעיל, יראו אותה כאילו נתקבלה במועד המוקדם ביותר שבו היא נחשבת כנמסרת, כאמור לעיל.

מיוזג

213. בכפוף להוראות החוק, הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג הינו רוב של 75%.

פירוק

214. אם החברה תפורק בין מרצון ובין באופן אחר, יחולקו הנכסים העודפים של החברה לאחר סילוק כל התחייבויותיה בין בעלי המניות, יחסית להחזקותיהם בהון המניות המונפק והנפרע של החברה ביום תחילת הפירוק.

215. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההנפקה של מניה כלשהי - תחולנה ההוראות הבאות:

215.1. אם נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה אינם מספיקים להחזרת כל הון המניות הנפרע, והיחס בין הסכום המשולם לבין הערך הנקוב אינו שווה בכל מניות החברה, אזי יוציא המפרק דרישות תשלום כאלה שישוו את היחס הנ"ל. נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה בתוספת הסכומים שיגבו מכח דרישות התשלום שיוצאו עפ"י סעיף זה (במידה והוצאו) יקראו להלן - "הנכסים העודפים".

215.2. המפרק יחלק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות בכפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות לפי סדר העדיפות והיחס הבאים:

215.2.1. החזר הון המניות - פרי פסו באופן יחסי להון הנפרע על ערך הנקוב של המניות.

215.2.2. יתרת הנכסים העודפים (במידה וקיימת) - פרי פסו באופן יחסי להון הנפרע על ערך הנקוב של המניות ולמטרה זו יחשב כל סכום שלא נדרש על מניות כנפרע, ואילו כל סכום שנדרש ועמד לפרעון ולא שולם עד למועד תחילת הפרוק לא ייכלל בהון הנפרע למטרת חלוקה זו.

215.3. באישורה של האסיפה הכללית בהחלטה שנתקבלה ברוב מיוחד, יכול המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

פרק 5 – תמורת הצעת ניירות הערך וייעודה

5.1 תמורת ההנפקה לחברה בתשקיף המדף

תשקיף המדף אינו כולל הצעה בפועל של ניירות ערך במועד פרסומו ובהתאם לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום התשקיף. בהתאם לאמור, לא נקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה. במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על-פי דוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוח תשקיף מדף זה, תמורת ההנפקה שתתקבל תשמש למימון פעילותה העסקית של והשקעותיה של החברה ו/או על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיתקבלו מעת לעת. היה ויקבע ייעוד ספציפי או שונה מהאמור לתמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף שתפרסם החברה כאמור, הוא יפורט בדוח הצעת המדף.

5.2 תמורת ההנפקה לחברה בתשקיף להשלמה

- 5.2.1 התמורה המיידית הצפויה ברוטו לחברה מההנפקה לציבור, ההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים והתמורה נטו הצפויה מההנפקה, יפורטו בהודעה המשלימה אשר החברה תפרסם בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה.
- 5.2.2 למועד התשקיף, טרם סוכמו פרטי ההתקשרות והתמורה למפיצים, אשר יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה.
- 5.2.3 יחד עם זאת, תמורת ההנפקה בגין מניות ההנפקה הצפויה לחברה על בסיס המחיר המזערי ליחידה, כמפורט בתשקיף זה, עשויה לעמוד על סך של בין כ- 17.5 מיליון ש"ח לכ- 35 מיליון ש"ח (ברוטו) מבלי להביא בחשבון הקצאה נוספת כמפורט בסעיף 2.3.9 לתשקיף.

5.3 ייעוד תמורת ההנפקה

בכוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובין היתר, לצורך הגדלת בסיס ההון של החברה אשר ישמש לקידום עסקיה ופיתוחה של החברה, מימון פעילות המחקר והפיתוח של החברה וכן פיתוח מוצרים חדשים ובעיקר גלאי גז אופטיים לטווחים קצרים (כגון גלאי גז UV בטכנולוגיית Open Path). לפרטים נוספים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 6.17 בפרק 6 לתשקיף זה. בנוסף, תשמש התמורה להרחיב את מערך השיווק של החברה. מובהר בזאת, כי השימוש בתמורת ההנפקה יעשה בשים לב לאסטרטגיית החברה כפי שתהיה מעת לעת. לפרטים אודות אסטרטגיית החברה למועד התשקיף (אשר עשויה להשתנות בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה מעת לעת), ראו סעיף 6.30 לפרק 6 – תיאור עסקי התאגיד לתשקיף זה. לפרטים נוספים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 6.17 לתשקיף זה.

הערכות החברה בדבר השימוש בתמורת ההנפקה הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מן הצפוי בשל אירועים שונים אשר אין לחברה שליטה מלאה עליהם, ובכלל כן שינויים בשוק ההון, החלטות עתידיות של האורגנים המוסמכים של החברה, סיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה, שינויים בענף פעילות החברה ועוד.

5.4 תקופת הביניים

בתקופה שבין מועד פרסום התשקיף וגיוס הכספים על פיו, ועד להשקעת תמורת ההנפקה בפעילות החברה כאמור בסעיף 5.3 לעיל (להלן: "**תקופת הביניים**"), על פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיתקבלו מעת לעת, תמורת ההנפקה תופקד בעו"ש ו/או פקדונות שקליים בבנק בישראל.

למועד התשקיף, אין בכוונת החברה לפעול בנגזרים פיננסיים בקשר עם הכספים שינוהלו כאמור, למעט לצורך הגנה על חשיפות הנובעות מפעילות החברה, ככל שיוחלט לבצע הגנה כאמור, בהתאם לשיקול דעתה של החברה.

החברה תהיה ראשית לשנות את יעוד ההנפקה בהתאם למצב השוק ובהתאם לצרכי החברה. החברה תפעל לשם מקסום רווחיה ובהתאם לכך, מדיניות ההשקעה של החברה עשויה להשתנות בהתאם למצב השוק.

5.5 תמורה מזערית

לא נקבע סכום תמורת הנפקה מינימאלי כתנאי להנפקת ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף.

פרק 6 – תיאור עסקי התאגיד

תיאור עסקי התאגיד, דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2019

חלק ראשון - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

6.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

6.1.1 כללי

החברה התאגדה כחברה פרטית בעירבון מוגבל ביום 26 בפברואר 2017 על ידי חברת א.י. ספקטור בע"מ, חברה פרטית בניהול ושליטת מר יחיאל ספקטור, המכהן למועד התשקיף כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.

למועד התשקיף בעלי השליטה בחברה הינם מר יחיאל ספקטור המחזיק בכ - 50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לא בדילול מלא, באמצעות חברת א.י. ספקטור בע"מ,¹ מר עודד ספקטור ומר חביב פרלמן אשר כל אחד מחזיק בכ- 25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזאת מכוח הסכם הצבעה אשר נחתם ביניהם. לפרטים נוספים אודות הסכם ההצבעה ראה סעיף 3.5 בפרק 3 לתשקיף זה – הון החברה והמחזיקים בו.

ממועד היווסדה ולמועד התשקיף, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח העוסקת בתחום פעילות אחד - מחקר ופיתוח גלאי אש וגז אופטיים לתעשיות המפיקות, מייצרות ומאחסנות חומרים מסוכנים, דליקים ונפוצים ככלל, ובעיקר – לתעשיות הדלק, גז, פטרוכימיים וכו' (להלן: "**פעילות פיתוח גלאי אש וגז**"). יובהר כי בתקופה שלאחר הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה בבורסה, ככל שיושלם, בכוונתה של החברה להמשיך ולעסוק בפעילות פיתוח גלאי אש וגז כאמור. מטרתה של פעילות פיתוח גלאי האש והגז היא לענות על הצורך והדרישה שזיהתה החברה בשוק לגלאי להבה בעלי יכולות וביצועים משופרים ואמינים ביחס למוצרים הזמינים כיום בעולם. החברה מפתחת את מוצריה כך שיעמדו בתקנים והדרישות הנדרשים בתחום וזאת מכיוון שמרבית ממוצרי החברה (למעלה מ- 80%) נמכרים וצפויים להימכר בחו"ל.

פעילות הפיתוח, היצור והשיווק של גלאי אש וגז מבוצעת באמצעות החברה ובאמצעות חברת בת בבעלות מלאה אשר הוקמה בחודש ינואר 2018 בארה"ב בעיקר לצורך קידום פעילויות השיווק, המכירות והעסקאות הגלובליות של החברה (להלן: "**החברה הבת האמריקאית**").

החברה וחברת הבת האמריקאית (להלן יחדיו: "**הקבוצה**") מייצרות ומשווקות כיום מספר גלאים מהמתקדמים מסוגם בעולם, המיועדים לשימוש בעיקר במקומות ובמתקנים בעלי סיכון גבוה לפריצת אש ופיצוץ אדי או תרסיס דלק כגון בתעשיית הכימיה והפטרוכימיה, בתי זיקוק, חברות דלק וקידוחי נפט יבשתיים וימיים. מוצרי הקבוצה מבוססים על ידע של מאפייני ומהות הסיכון והיכרות קרובה עם דרישות וצרכי הלקוחות תוך שימוש בטכנולוגיות מתקדמות המקנות למוצרים

¹ לפרטים נוספים אודות חברת א.י. ספקטור בע"מ ראה פרק 3 לתשקיף זה.

המפותחים על ידי החברה ייחודיות, ביצועים ואמינות גבוהים ביותר. הקבוצה נמצאת בשלבי חדירה לשוק תוך שיתוף פעולה עם מפיצים ויצרנים, שחלקם קונצרנים בינלאומיים בעלי משאבים ופריסה גיאוגרפית ברחבי העולם.

6.1.2 מבנה האחזקות למועד התשקיף

למועד התשקיף, החברה מחזיקה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של חברה פרטית הרשומה בארצות הברית. החברה הבת האמריקאית מחזיקה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של חברה נכדה אשר רשומה גם היא בארה"ב² (להלן ביחד: "**החברה הבת האמריקאית**").

6.2 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

החל ממועד התאגדותה של החברה, ביום 26 בפברואר 2017, לא בוצעו השקעות בהון החברה ו/או עסקאות במניות החברה למעט המפורט בפרק 3 לתשקיף זה.

6.3 חלוקת דיבידנדים

ממועד הקמתה החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. מדיניות חלוקת דיבידנדים: בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, החלטת החברה על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה ותנאיה תתקבל על ידי דירקטוריון החברה. ביום 08 בדצמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה החברה תחלק כדיבידנד חמישים אחוזים (50%) מהרווחים הראויים לחלוקה כפי שיהיו בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר של אותה שנה. חלוקת הדיבידנד תאושר על ידי דירקטוריון החברה בכפוף לצרכי ההון החוזר של החברה ולעמידתה של החברה במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

² כל הון המניות המונפק והנפרע הן של החברה הבת האמריקאית והן של החברה הנכדה האמריקאית מוחזק בנאמנות עבור החברה.

חלק שני – מידע אחר

6.4 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, יום 31 בדצמבר 2018 ויום 31 בדצמבר 2019 באלפי ₪:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	
-	81	2,960	הכנסות ממכירות
-	2,952	7,025	עלות המכירות
-	2,871	4,065	הפסד גולמי
3,640	4,799	3,823	הוצאות מחקר ופיתוח
405	3,252	6,107	הוצאות שיווק הנהלה וכלליות
4,045	10,922	13,995	הפסד מפעולות
383	2,374	8,618	הוצאות מימון
-	(95)	326	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
4,428	13,391	22,287	הפסד כולל לתקופה
3,963	6,403	15,763	סך נכסים
8,067	22,473	51,077	סך התחייבויות
4,104	16,070	35,314	גרעון בהון

6.5 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולות התאגיד

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחויותיה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

6.5.1 כללי

שוק גלאי הלהבה והגזים, שבו פועלת היום החברה,³ הינו חלק משוק הבטיחות בעולם המכסה בין השאר גילוי וכיבוי אש וגזים דליקים ורעילים למקומות ומתקנים בעלי ערך וסיכון גבוהים. הלקוחות הפוטנציאליים הסופיים של החברה הם הגופים המודעים לסיכונים ובעלי צורך ומודעות לדאוג ולהשקיע באמצעים בעלי ביצועים ואמינות גבוהים הכוללים בין השאר גלאי אש וגז. בין הלקוחות הפוטנציאליים של חברות הפועלות בשוק גלאי הלהבה והגזים נמצאים, בין היתר, חברות הדלק הגדולות - SHELL, BP, STATOIL, EXXON ועוד, שרוכשות ציוד רק מספקים מוכרים ואמינים.

³ לפרטים אודות היקף השוק בו פועלת החברה, שוק גלאי הלהבה והגזים, ראו סעיף 6.6.4 להלן. יובהר, כי השוק הייעודי של החברה מתייחס לרוב השוק המפורט בסעיף 6.6.4 להלן, כאשר גלאי הלהבה שפותחו על ידי החברה מיועדים לשוק גלאי הלהבה (שוק שהיקפו כ- 225 מיליון דולר ארה"ב), וגלאי הגז שבכוונת החברה לפתח יהיו מיועדים לשוק גלאי הגז הנייחים (שוק שהיקפו כ- 728 מיליון דולר ארה"ב).

ההזדמנויות העסקיות של החברה והאיומים על פעילותה נובעים מגורמים ענפיים כמתואר בסעיף 6.6 לגבי תחום הפעילות של החברה. יחד עם זאת, ישנם גורמים בסביבה העסקית העולמית והמקרו כלכלית של החברה אשר עשויים בעתיד להשפיע במידה מהותית על פעילות החברה. למיטב ידיעתה של החברה, נכון למועד תשקיף זה, ישנן שלוש חברות גדולות שמספקות כ-80% מצרכי שוק גילוי האש בו פועלת החברה. כמו כן, מעריכה החברה כי כל שוק גלאי הלהבה והגזים (לרבות תת השוק בו פועלת החברה) צפוי לצמוח במהלך השנים 2018-2022 בכ - 148 מיליון דולר ארה"ב ובקצב צמיחה של כ - 6% בין השנים 2019-2024.⁴ להלן, תרשים המתאר את הצמיחה הצפויה של שוק גלאי הלהבה והגז :



מובהר כי משבר כלכלי כלל עולמי, ירידה או עליה במחירי הדלק, שינויים בשערי החליפין של המטבעות משפיעים על הדרישה בשוק ומגדילים את האגרסיביות של התחרות ואת הנטייה של החברות הגדולות להוריד מחירים - גורמים שיכולים להקשות על הפעילות של החברה בעתיד כאשר נתח השוק והפריסה העולמית שלה יהיה משמעותי. ואכן, התפרצות וירוס הקורונה (COVID-19) (להלן: "הנגיף") בשלהי חודש ינואר 2020, והתפשטותו הרחבה במהלך חודש מרץ 2020, יצרה חוסר ודאות רבה בשווקים העולמיים בכלל ובשוק הישראלי בפרט ובהמשך למשבר בשווקי ההון בעולם ועל סקטור האנרגיה הבינלאומי שהביא בתחילה לירידה משמעותית במחירי הדלק והגז. כחלק מניסיון להילחם בהתפשטות הנגיף ננקטו צעדים מחמירים לרבות הגבלת תנועה, הנחיות לבידוד, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי והציבורי, סגירת עסקים וכיו"ב אשר גרמו להאטה בפעילות העסקית במשק, שינויים חדים בשערי מט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בישראל ובעולם, ועוד. להערכת החברה לא יחול שינוי בתחזיות המצוינות לעיל וזאת ככל והשפעת וירוס הקורונה לא תימשך מעבר לשנת 2020 (COVID-19).

כמו כן, תוצאות החברה עשויות להיות מושפעות ממצב פוליטי, כלכלי ורגולטורי בשווקי הפעילות שלה. הרעה משמעותית במצב הביטחוני במדינה עלולה גם היא להשפיע לרעה על עסקי החברה, על

⁴ <https://www.technavio.com/report/global-fire-and-gas-detection-system-market-analysis-share-2018>
<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/flame-detectors-market>

מצבה הכספי ועל תוצאות פעילותה.

בנוסף, חלק גדול מפעילות החברה מופנה לשווקי הנפט והגז ונגזרותיהם. היקף חלק מהפרויקטים החדשים למוצרי החברה עלול להיות מושפע מהסכמים או סכסוכי סחר בין לאומיים, אירועים פוליטיים ובעיקר משינויים משמעותיים במחירי הדלקים והגז בעולם.

6.5.2 תקינה

מוצרי גלאי אש וגז נדרשים לעמידה במספר רב של תקנים שהעיקריים שבהם הם: Explosion Proof - התקנים המובילים בארה"ב FM, באירופה ATEX ו-IECEX; בדיקות פונקציונאליות בעיקר FM בארה"ב ו-EN54-10 באירופה ודרישות אמינות - SIL-2 בעיקר בשוק Oil & Gas. ההסמכה למערכות האיכות והבטיחות מתבצעת על ידי אגפי ההסמכה של גורמי התקינה המובילים הרלבנטיים בחוץ לארץ. כמו כן, מתבצעות באופן תקופתי ביקורות וסקרי איכות על ידי המכונים ומוסדות התקינה. על מנת להבטיח את רמתה, אמינותה ותחזוקתה של המערכת לניהול האיכות, קיימת בחברה מחלקת בקרה וניהול איכות הפועלת למעקב ותחזוקה מלאה של המערכת. מערכי הייצור ואבטחת האיכות של החברה הינם בסטנדרט גבוה במיוחד. לחברה אישור לדרישות התקן הישראלי והתקן הבינלאומי ISO-9001. כמו כן, החברה מעמידה את המשאבים הדרושים כדי לקיים את הפעילויות הדרושות, כגון: הדרכת עובדים, רכישת כלים מתאימים. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.6.2 לתשקיף זה.

6.5.3 פיתוח וייצור מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי החברה

לפרטים אודות מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי החברה ראו סעיף 6.6.9 וסעיף 6.13 לתשקיף זה.

6.5.4 השלכות אפשריות של התפשטות וירוס הקורונה על החברה (COVID-19)

להערכת החברה, כתוצאה מהתפשטות וירוס הקורונה (COVID-19) (להלן: "הנגיף") ישפיעו על הדרישה של השוק למוצרי החברה ויגדילו את האגרסיביות של התחרות ואת הנטייה של החברות הגדולות להוריד מחירים. כתוצאה מכך ייתכן והחברה תתקל בקשיים בכל הנוגע לקצב החדירה של החברה לשוק עם מוצריה וכן על הביקושים למוצרי החברה (לפרטים נוספים על אסטרטגיית החדירה של החברה לשוק ראה סעיף 6.11 להלן). כמו כן, מעריכה החברה כי צמצום כוח אדם במגזר הפרטי והציבורי, סגירת עסקים וכיו"ב אשר גרמו ויגרמו להאטה בפעילות העסקית במשק בישראל ובעולם יכולה לפגוע בעתיד בכושר הייצור של החברה. להערכת החברה, נכון למועד תשקיף זה, מלאי מוצרי החברה וחומרי הגלם המצוי במחסני החברה הינו מספיק לצרכיה עד לסוף השנה ובמקביל נערכה החברה לרכש חומרי גלם בכמות גדולה, שאמורים להגיע למחסניה מתחילת חודש ספטמבר והלאה, וכל זאת על מנת שפעילות הייצור והאספקה של החברה לא ייפגעו. החברה מעריכה כי המלאי המצוי בידי החברה נכון למועד תשקיף זה הינו מספיק על מנת לעמוד ביכולת הייצור של החברה לאור הביקוש הצפוי למוצריה וכי לא צפוי מחסור ברכיבים כלשהם אשר יכולים לעכב את פעילות הייצור והאספקה של החברה ו/או לפגוע בהתקדמות פעילות המחקר והפיתוח שלה.

בנוסף, נכון למועד תשקיף זה, עקב אי הבהירות בשוק פעילותה של החברה והשפעת הנגיף על שוק פעילותה של החברה החליטה החברה להשהות את פעילות המחקר והפיתוח של גלאי גז אופטיים

קווים (לפרטים נוספים ראה סעיף 6.17.1.3 להלן).

האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה הקיימת ו/או העתידית, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי תקינה, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים שבכוונתה של החברה לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 להלן.

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

מידע כללי על תחום הפעילות

6.6

למועד התשקיף החברה עוסקת בתחום פעילות אחד - פיתוח גלאי אש וגז אופטיים לתעשיות העוסקות בטיפול ובהחזקה של חומרים דליקים ונפצים, ובעיקר - תעשיות הדלק, גז, פטרוכימיים וכו', וזאת כדי לענות על הצורך והדרישה בשוק גלאי הלהבה והגז, למוצרים בעלי יכולות וביצועים, שהינם בראייתה של החברה טובים ואמינים יותר מהמוצרים הזמינים כיום בעולם.

נכון למועד תשקיף זה, החברה מפתחת גלאי אש המזהים ומנתחים את הקרינה הייחודית המאפיינת אש מסוגים שונים בתחום אורכי גל אינפרא אדום ובחלק מהמוצרים גם באורכי גל אולטרה סגול באמצעות רגשים ורכיבי אופטיקה ייעודיים. האותות המוזרמים מהרגשים עוברים עיבוד אנלוגי ודיגיטלי בעזרת בקרים אלקטרוניים, הקובעים תוך אלפיות השנייה (מתוך התחשבות במקרי חירום שונים - פיצוץ או התלקחות כדורי אש) או תוך מספר שניות בודדות האם מדובר באש אמיתית או בקרינות רקע שונות האופייניות לסביבות תעשייתיות שונות. למיטב ידיעתה של החברה, גלאי האש של החברה הינם - מהירים ואמינים משמעותית מהמוצרים הקיימים כיום בשוק הגלאים דבר אשר מונע התראות שווא מיותרות.

בנוסף, חלק ממשפחת המוצרים שפותחה על ידי החברה כוללת טכנולוגיית צילום ברזולוציות גבוהות ואגירת סרטונים ונתוני רגשים אל תוך הגלאי הבודד עצמו בעת אירועי אמת ולצורך דיאגנוסטיקה של האירוע ומאפייניו, דבר המאפשר לימוד והתאמת רגישויות ומאפיינים שונים לתנאי העבודה של היישום המדובר ולצרכי הלקוחות.

הקבוצה מייצרת ומשווקת כיום מספר מודלים וסוגים שונים של גלאים מתקדמים העומדים בכל הדרישות של השוק והתקנים ובנוסף משפרים באופן משמעותי את הביצועים הנדרשים לשימוש בעיקר במקומות ובמתקנים בעלי סיכון גבוה כגון בתעשיית הכימיה והפטרוכימיה, בתי זיקוק, חברות דלק, קידוחי נפט יבשתיים וימיים, ואתרים ברחבי העולם. לדוגמה, זמן הגילוי הממוצע של אש דלק סטנדרטית רגילה שהינו בדרך כלל, בין 3 ל- 10 שניות בגלאים המקובלים כיום בשוק, ירד משמעותית בגלאים שפותחו על ידי החברה ונמכרים על ידה לכשנייה אחת. לגלאי אף הוספה יכולת גילוי פיצוץ גז במהירות הקטנה מ- 50 אלפיות השנייה וכל זאת תוך הגדלה משמעותית ביותר של העמידות בפני הפעלות סרק. מוצרי הקבוצה הינם מהמתקדמים מסוגם בעולם. הפיתוח והכנסת היכולות והביצועים, שלהערכת החברה הם מתקדמים משמעותית מהיכולות של הגלאים המובילים כיום בשוק, מבוססים על היכרות וידע ונסמכת על ניסיון מייסד החברה בתחום, יכולות מדידה של מהות סוגי האש של דלקים שונים ואופייני התנהגות תוך התייחסות ולדרישות וצרכי הלקוחות ושימוש בטכנולוגיות מתקדמות ואמינות המקנות למוצרי החברה ייחודיות ביצועים ואמינות תפעול.

החברה ביצעה את הליך הפיתוח ובדיקות הביצועים והיתרונות של המוצרים תוך שיתוף פעולה בעיקר בהגדרת דרישות וביצוע ניסויי ביצועים ועמידות בתנאים קשים עם החברות הגדולות והמובילים בעולם (כגון Honeywell ו-Draeger) וכן באופן עצמאי עם מעבדות וגופי ניסויים ואישורים המובילים בעולם. מבדיקות אלו שביצעה החברה עולה כי הביצועים של גלאיה משתווים ובחלק מהפרמטרים אף עולים על ביצועי הגלאים שנחשבים למתקדמים בשוק.

לפרטים נוספים אודות הגלאים אותם מפתחת החברה ראה סעיף 6.7 להלן.

הקבוצה נמצאת בשלבי חדירה לשוק תוך שיתוף פעולה עם מפיצים ויצרנים, שחלקם קונצרנים בינלאומיים

גדולים ובעלי משאבים ופריסה גיאוגרפית בכל רחבי העולם ואף החלה במכירות. להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבת המקור כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

6.6.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

טכנולוגיות לגילוי אש רבות מפותחות כבר למעלה מ-60 שנה וזאת כדי לענות על הצורך בגילוי מהיר של האש, ובמקרים רבים, להגיב להתלקחות אש מהירה. גלאים אלה עוקבים אחר הקרינה האופטית הנפלטת מהאש באור אולטרא סגול (UV) ו/או אינפרא אדום (IR) ובתגובה – מפעילים אזעקה כאשר המדידות שלהם מצביעות על כך שיש להבה מסוכנת. עבור אזורים בסיכון גבוה, במיוחד מרחבי חוץ, גלאי להבה אופטיים הם הפתרון המועדף וזאת מכיוון שלא כמו גלאי העשן והחום, מתבצע זיהוי להבה מרחוק במקום להמתין שהחום או העשן יגיעו לגלאי וזאת על מנת לחסוך ככל הניתן בזמן הגילוי ולקצר תהליכי תגובה באזורים רגישים אלו.

ישנה דרישה הולכת וגוברת מענפי התעשייה המודרניים לשיפור ברמת הבטיחות של מערכות הגילוי, תוך חיפוש ביצועים משופרים תוך שמירה קפדנית על אמינות, ואלו מתבצעים על ידי זיהוי רצוף של להבה מוקדם ככל האפשר, ברגישות הגבוהה ביותר, ובכל מזג אוויר תוך פיתוח חסינות גבוהה מפני אזעקות שווא. עם זאת, מתעוררת בעיה בכל הנוגע ליכולת לזהות אש בטווחים ארוכים מבלי להעלות גם שיעור אזעקות השווא באופן משמעותי – מצד אחד נדרשת הגדלת הרגישות של מערכות גילוי אופטיות (IR/UV) על ידי הורדת הסף בצורה נכונה, והגדלת טווח האיתור, ומאידך מדובר בגורמים המביאים לעלייה בשיעור התראות השווא. אחת מהדרישות העיקריות מגלאי אש, במיוחד במתקנים מסוכנים כגון מתקני קידוח והפקה של גז או דלק, בהם ההתראות אינן רק מטרד ויכולים להביא לפינוי המתקן או לסגירה מיידית של ההפקה, הוא לצמצם למינימום האפשרי עד הימנעות מוחלטת את התראות השווא. עמידות בפני התראות שווא היא דרישת יסוד עיקרית של המשתמשים והמתכננים של מערכות גילוי אש וגז.

אזעקות שווא יכולות להיגרם על ידי מקורות קרינה מזויפים, כגון אור שמש ישיר או משתקף, קרינת גוף שחור, אורות מלאכותיים (בעיקר מנורות הלוגן), ריתוך, גופי חימום חשמליים ותנורים. מקורות קרינה מזויפים מסוימים עשויים שלא להיות גדולים מספיק כדי להפעיל גלאים לטווח קצר, אך הם יכולים להיות גדולים מספיק כדי להפעיל גלאים שרגישותם הוגדלה כדי להגדיל את טווח הזיהוי שלהם. גלאי UV/IR היו בשימוש נפוץ והם עדיין בשימוש בכמה תעשיות בעלות מרחבי חוץ גדולים אשר מקורות אזעקות השווא פחות נפוצים בהן או שטווח הזיהוי הארוך פחות חשוב בהן. כדי לענות על הצורך להפחית את אזעקות השווא ולהרחיב מרחקי זיהוי, התחוללה בסוף 1990 פריצת דרך משמעותית בזיהוי להבה עם פיתוחו של גלאי IR3 (טכנולוגיית IR משולשת). טכנולוגיה זו חוללה מהפכה בתחום הבטיחות באש על ידי מתן זיהוי לטווח ארוך, רגישות ייחודית וחסינות משופרת מפני אזעקות שווא.

נכון למועד תשקיף זה, החברה מפתחת ומייצרת שתי משפחות של גלאי להבה - גלאי להבה שכוללים מצלמה HD אינטגרלית וגלאי להבה שאין להם מצלמה. בכל משפחה, קיימים שלושה דגמים של

גלאים : גלאי IR3, IR3 לגילוי מימן וגלאי UV/IR. לפרטים נוספים אודות מוצרי החברה ראה סעיף 6.7 לתשקיף זה.

6.6.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ענף בטיחות אש וגז תעשייתיים ובפרט תחום הגלאים, מתאפיין בדרישות תקינה ורגולציה מחמירות. גלאי האש של החברה מתוכננים ומיוצרים כדי לעמוד בדרישות תקינה בינלאומיות הנדרשות ליישומים המגוונים ולשווקים להם מיועד הגלאים. הגלאים מיועדים ליישומים תעשייתיים בהם הסיכון לדליפת גז, פריצת אש או פיצוץ גבוהים במיוחד ודורשים התקנת ציוד בטיחותי העומד בתקנים מתאימים. מערכי הייצור ואבטחת האיכות של החברה הינם בסטנדרט גבוה במיוחד. לחברה אישור לדרישות התקן הישראלי והתקן הבינלאומי ISO-9001.

תקני ISO9000 הם סדרת תקני איכות בינלאומיים המוגדרים ע"י ארגון התקינה הבינלאומי ISO.⁵ ISO9001 הוא תקן המגדיר דרישות למערכת ניהול איכות ואשר מתבסס על מספר עקרונות איכות: (1) התמקדות בלקוח (2) מנהיגות העסקת עובדים (3) גישה תהליכית (4) שיפור קבלת החלטות מבוססות ראיות (5) ניהול יחסי גומלין. עמידה בדרישות התקן מעידה כי הארגון מסוגל לספק באופן עקבי מוצר העומד בדרישות הלקוח ובדרישות תחקיקתיות ישימות; חותר להגביר את שביעות רצון לקוחותיו באמצעות יישום אפקטיבי של מערכת ניהול האיכות בארגון; נותן מענה לסיכונים ולהזדמנויות השייכים להקשרו וליעדיו ולדרישות הלקוח (CONFORMITY) וכן מיישם תהליכים לשיפור מתמיד של המערכת באמצעות הבטחת התאמה ולדרישות תחקיקתיות ישימות.⁶

- להלן יפורטו התקנים והאישורים העיקריים בהם נדרשים מוצרי החברה לעמוד:

6.6.2.1 עמידה בתקנים: התקנים שבהם נדרשים מוצרי החברה מתחלקים לארבעה סוגים:

(א) **תקני Explosion Proof** - תקנים אלה מאפשרים התקנה של הגלאים באזורים בעלי

רמת נפיצות גבוהה כאשר התקנים העיקריים הינם ATEX, FM, IECEx.

(ב) **בדיקות פונקציונאליות** - תקנים אלה מוודאים עמידות בביצועים באמצעות ביצוע בדיקות פונקציונאליות של הגלאים לפי תקנים אירופאיים ואמריקאים. תקנים אלה כוללים בנוסף לבדיקות פונקציונאליות עמידות ב- EMC Electromagnetic (Compatibility), בדיקות סביבה (חום, קור, הרעדה ושוק מכני). התקנים העיקריים הם:

FM ו- EN54-10.

(ג) **תקני אמינות (SIL2)** - תקן זה מוודא שהגלאי יהיה ברמת אמינות גבוהה וכן שהגלאי המותקן ידווח על כל תקלה.

(ד) **תקנים ימיים**: תקנים אלה מאפשרים התקנה של הגלאים על ספינות, אסדות קידוח, FPSO ו-.

⁵ <https://www.iso.org/home.html>

⁶ <http://www.hse.gov.uk/fireandexplosion/atex.htm> ; <https://www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:9001:ed-5:v1:en>

6.6.2.1.1 **תקני Explosion Proof**: תקנים אלה מוודאים שהמבנה המכני יהיה בנוי

בצורה כזאת שלא יאפשר גרימת פיצוץ מחוץ לגלאי המותקן על ידי ניצוץ חשמלי בתוך הגלאי. התקנים מוודאים שהגלאי מתוכנן על פי דרישות ספציפיות וכמו כן מבצעים בדיקות וניסויים במטרה לאמת שהגלאי עומד בדרישות אלה.

א. ATEX:⁷ תקן של האיחוד האירופאי המאפשר התקנה של הגלאים בכל מדינות אירופה, תקן זה הינו תקן נרחב. תקנים הרלוונטיים למוצרים החברה הינם: EN60079-0:2012; EN60079-0:2012; EN60079-7:2015; EN60079-31:2014.

ב. IECEX:⁸ תקן בינלאומי מקביל לתקן ATEX אשר מוכר במדינות רבות להוציא אירופה וצפון אמריקה. כמו כן, תקן זה מהווה בסיס להשלמות תקינה למדינות רבות כמו ברזיל, יפן, אוסטרליה, דרום אמריקה וכו'. התקנים הרלוונטיים למוצרי החברה הינם:

IEC60079-7:2017 ו- IEC60079-1:2016; IEC60079-0:2017

ג. FM:⁹ תקן הרלוונטי לצפון אמריקה וקנדה, בעל הגדרות שונות מאלו של ATEX ו- IECEx. על מנת לקבל אישור FM התקן מחייב עמידה בתקינת Explosion Proof ובבדיקות פונקציונאליות. התקנים הרלוונטיים למוצרים החברה הינם: FM3260; ULC/ORD-C386.15; FM CLASS; CSA-C22.2 NO 0.4:R2017; FM CLASS 3615:2018; 3600:2018; CSA-C22.2; CSA-C22.2 NO 30:R2016; CSA-C22.2 NO 0.5:R2016; NO 94:R2011.

ד. תקני Explosion Proof נוספים: בנוסף לעמידה בתקני ה- Explosion Proof הבינלאומיים ישנם מדינות אשר דורשות בנוסף עמידה בתקינה מקומית. התקנים המקומיים מבוססים ברובם על IECEx אולם מחייבות קבלת אישור ספציפי בכל מדינה. רוסיה, אוקראינה, ברזיל, קזחסטאן וסין הן חלק מהמדינות בהם יש תקני Explosion Proof נוספים.

6.6.2.1.2 **בדיקות פונקציונאליות**: ישנם שני תקנים רלוונטיים לבדיקות

פונקציונאליות: FM3620 ו- EN54-10. במסגרת בדיקות אלו בוחנים את: (א) יכולות הגילוי של הגלאי (ב) עמידות בהפעלות סרק (ג) בדיקת זוויות גילוי (ד)

⁷ https://ec.europa.eu/growth/sectors/mechanical-engineering/atex_en

⁸ <https://www.iecex.com/>

⁹ <https://www.fmapprovals.com/>

עמידות בבדיקות אלקטרו מגנטיות. (ה) עמידות בבדיקות סביבה (חום, קור, הרעדה וכו').

חברה המעוניינת למכור ולהתקין גלאים באירופה מחויבת שמוצריה יעמדו בתקני Explosion Proof ובבדיקות פונקציונאליות. עמידה באמור לעיל מאפשר קבלת CE בהתאם לדירקטיבות אירופאיות: EMC ; ATEX DIRECTIVE 2014/34/EU ; CONSTRUCTION PROUDACT - ו- DIRECTIVE 2014/30/EU REGULATION 305/2011 EU. קבלת אישור FM מותנה בהשלמת בדיקות Explosion Proof והשלמת בדיקות פונקציונאליות.

6.6.2.1.3 בדיקות אמינות: בדיקות אמינות מבוצעות בהתאם לתקן IEC61508-4.¹⁰ מטרת תקן זה הינה לוודא שהגלאי המותקן ידווח על כל תקלה. בהתאם לתקן זה מתחילים את בדיקות האמינות כבר משלב התכנון תוך בחינת התכנון החשמלי והתוכנה, ביצוע בדיקות חשמליות של המעגלים על מנת לוודא שכל תקלה מדווחת, וביצוע אימות של דוחות הבדיקות הפונקציונאליות, FM, EN54-10 ובדיקות סביבה.

6.6.2.1.4 תקינות ימיות (DNV):¹¹ תקן זה מאפשר התקנה של הגלאים בספינות, אסדות קידוח ו- FPSO.¹² במסגרת תקן זה, ישנו צורך להשלים בדיקות נוספות מעבר לבדיקות הפונקציונאליות ולצורך עמידה בתקן FM בנושא EMC והרעדה.

6.6.2.1.5 אישור מפעל הייצור: בנוסף לתקנים האמורים מבוצע סיקור תקופתי של המוצר לאחר התקנתו. לכל תקן ישנן דרישות ספציפיות אשר קובעות את תדירות הסיקור התקופתי לדוגמה: תקני FM מחייבים ביצוע סיקור תקופתי כל חודשים ותקני ATEX בכל שנה וחצי. במסגרת סיקורים אלה, מוודאים שהמפעל עובד לפי תיקי שרטוטים מאושרים ובהתאם לדרישות התקינה.

6.6.2.2 ההסמכה למערכות האיכות והבטיחות מתבצעת על ידי אגף ההסמכה של מכוני תקנים בארץ ושל גורמי התקינה המובילים הרלבנטיים בחוץ לארץ. כמו כן, מתבצעות באופן תקופתי ביקורות וסקרי איכות על ידי המכונים ומוסדות התקינה. על מנת להבטיח את רמתה, אמינותה ותחזוקתה של המערכת לניהול האיכות, קיימת בחברה מחלקת בקרה וניהול איכות הפועלת למעקב ותחזוקה מלאה של המערכת. החברה מעמידה את המשאבים הדרושים בכדי לקיים את הפעילויות הדרושות, כגון: הדרכת עובדים, רכישת

¹⁰ https://webstore.iec.ch/preview/info_iec61508-4%7Bed2.0%7Db.pdf

¹¹ <https://www.dnvgl.com/>

¹² Floating Production Storage and Offloading

https://en.wikipedia.org/wiki/Floating_production_storage_and_offloading

כלים מתאימים וכדומה.

6.6.2.3 לפרטים נוספים אודות תקנים שבהם החברה כבר עומדת, תקנים הנמצאים בתהליך בחינה על ידי הגורמים מעניקי התקן, לוחות הזמנים הצפויים והערכות החברה בנוגע לעמידתה או אי עמידתה בתקינה הרלוונטית ראו סעיף 6.17.1.1. להלן.

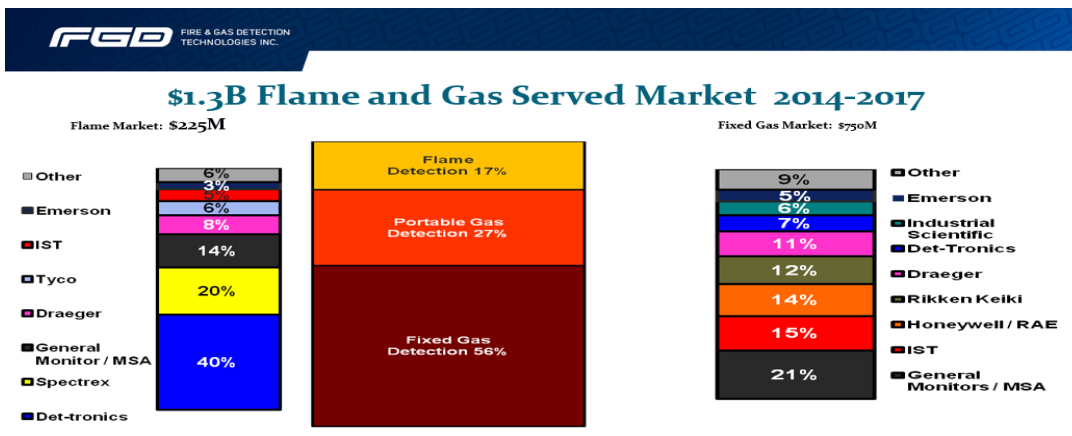
6.6.3 שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיות

מוצרים אשר מיועדים להתרעה על אירוע אש או פיצוץ, הם בעלי חשיבות גבוהה ביותר במתקני הפקה, הובלה או ייצור אנרגיה. במתקנים אלה נטרול מיידי של הסיכון על ידי סגירת ברזים, פעילות קירור או כיבוי יכול למנוע מצבים קריטיים ולמנוע פגיעה נרחבת בחיי אדם וברכוש. עקב כך, מעריכה החברה כי הביקוש למוצרי גילוי אש וגז מתקדמים ואמינים ילך ויגדל, במיוחד למוצרים בעלי יכולות ייחודיות, כמו אלו שקיימות במוצרי החברה, כגון: מהירות גילוי, עמידות גבוהה יותר באופן משמעותי להתראות שווא, יכול גילוי פיצוץ אדי דלק והצילום באיכות גבוהה של אירועי אש. למועד תשקיף זה, למיטב ידיעת החברה, קיימות בעולם מספר חברות העוסקות בפיתוח גלאי להבה וגזים, אשר הינו חלק קטן מתוך שוק הבטיחות בעולם המכסה גילוי וכיבוי אש וגזים למקומות בעלי ערך וסיכון גבוהים. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.13 לתשקיף זה בדבר התחרות. כמו כן, לשינויים הטכנולוגיים כמפורט בסעיף 6.6.5 לתשקיף זה, יש את היכולות להשפיע על הפעילות בתחום.

תחזיות והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 למתאר.

6.6.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה, שוק גלאי האש והגז בין השנים 2014-2017 הגיע לכדי 1.3 מיליארד דולר ברחבי עולם, תוך פיצול לשלושה סגמנטים: (א) גלאי אש עם נתח שוק של כ-17%; (ב) גלאי גז ניידים עם נתח שוק של כ-27%; (ג) גלאי גז נייחים עם נתח שוק של כ-56%.



בין השנים 2017-2019 התמקדה החברה בעיקר בתחום גלאי האש וזאת בשל הרצון לרכז את כל היכולות שלה בתחום פעילות אחד לפיתוח. תחום גלאי האש, כאמור, מהווה כ- 17% משוק גלאי האש והגז בעולם ונאמד בסכום של כ-225 מיליון דולר.

שוק גלאי האש פועל בעיקר בשתי חזיתות עיקריות: (א) יצרניות ענק בעלות מערכי שיווק והפצה גלובליים עצמאיים; (ב) מפיצים בתחום הבטיחות התעשייתית אשר מקשרים בין לקוחות הקצה לבין החברות היצרניות הקטנות.

שוק גלאי האש בו פועלת החברה פונה אל לקוחות אשר מבקשים לרכוש גלאי אש (להבה) לצורך קבלת התראות מפני אש אפשרית, ללא תקלות וללא הפעלות סרק. לקוחות אלה מבקשים לרכוש גלאי אש אמין לאור העובדה שכל תקלה או התמהמהות באיתור אש עלולים לגרום לנזקים כבדים ביותר ברכוש ובנפש. מנגד, הפעלת סרק, עלולה לגרום להפסקת פעילות שגם היא עלולה לגרום לנזקים (הפסדים) כבדים ביותר. לכן, חסמי הכניסה לשוק גבוהים וחברות אשר מצליחות למכור מוצרים בשוק זה נהנות מנאמנות של לקוחותיה.

יצרניות הענק המובילות כיום את השוק מונות 3 חברות בת של קונצרנים בין לאומיים גדולים, וזאת לאחר שחברת ספקטרוניקס הישראלית משדרות נרכשה בשנת 2015 ע"י קונצרן התעשייה אמרסון, וביחד עם חברות MSA ו-UTC - Det-tronics, תופסות יחדיו בנתח שוק של כ- 80% משוק גלאי האש.

החברה פועלת באופן אינטנסיבי להשתלב בשוק גלאי האש, תוך השלמת מגוון התקינות והרגולציה הנדרשים לחדירה לענף, וזאת באמצעות שיתופי פעולה עולמיים עם חברות מובילות בשוק כגון Honeywell, Draeger, Fike ואחרים וכן מפיצים מובילים תוך מיקוד למדינות צפון אמריקה, אוסטרליה, יפן, רוסיה (כולל מדינות ברית המועצות לשעבר) וצפון אירופה – איתם יש לחברה שיתוף פעולה קיים עם אפשרות להרחבה משמעותית. בנוסף, החברה פועלת באופן אינטנסיבי להרחיב באופן משמעותי את מערך השיווק והמכירות והפריסה הבינלאומית שלה ולחדור לשווקי ענק נוספים, כדוגמת אמריקה הלטינית, וכן מדינות גדולות באסיה כדוגמת הודו וסין. שאיפת החברה היא לחדור לשוק גלאי האש במהירות האפשרית, להגיע תוך 5 שנים לנתח שוק של כ-20%, ולהיות שחקן מרכזי ומוביל בתחום.

תחזיות והנחות החברה לעיל בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 לתשקיף.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות 6.6.5

המגמות וההתפתחויות הטכנולוגיות בתחום שחלו בשנים האחרונות אשר עשויים להשפיע בעתיד על פעילות החברה הם: שימוש גדל בניתוח תופעות בתחומי הספקטרום השונים והרחבת השימוש

בפרוטוקולי תקשורת¹³ עקב התקדמות תחום התקשורת והדיגיטליזציה; יכולות דיאגנוסטיקה של המצב התפעולי של הגלאים; הקטנת צריכת זרם ובעיקר עמידות בפני הפעלות סרק (התראות שווא) ושיפור אמינות העבודה ללא תקלות בסביבה קשה.

החברה משקיעה בפיתוח מוצריה ובהכנסת שיפורים ויכולות פורצות דרך נוספות למוצריה שישפיעו וייקחו חלק משמעותי בקידום והובלת הדרך בתחום פעילותה. כדי לקחת חלק משמעותי במגמות ולקדם את עצמה משפרת ומשלימה החברה את יכולות המוצרים הקיימים ומפתחת מוצרים חדשים, אשר להערכת החברה, יהיו זמינים בשוק בתוך שנתיים-שלוש וזאת במטרה להתמודד ולהוביל את המגמות וההתפתחויות הטכנולוגיות האמורות לעיל. בכוונתה של החברה להציע ללקוחותיה מוצרים מובילים ברמה הטכנולוגית, בביצועים ובאמינות גבוהים.

תחזיות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 לתשקיף.

6.6.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה:

6.6.6.1 יצירת מסגרות ושיתופי פעולה על ידי כניסה להסכמי שיווק, הפצה, ייצור ופיתוח משותפים עם החברות המובילות בעולם.

6.6.6.2 חידושים ושיפורים טכנולוגיים להעלאת איכות ושיפור הביצועים של המוצר יחד עם בניית ממשקים פשוטים וידידותיים להפעלת המערכות.

6.6.6.3 השתתפות בהדגמות וניסויי ביצועים השוואתיים וכן פרסום ופעולות שיווק אחרות להעלאת המודעות לאיכות ולביצועים המיוחדים של מוצרי החברה.

6.6.6.4 השקעות שוטפות במחקר ופיתוח לשם יצירת מוצרים חדשים ושדרוג המוצרים הקיימים.

6.6.6.5 גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם לצרכי הלקוח.

6.6.6.6 תחום הפעילות הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות במחקר ופיתוח מערכות גילוי אש וגז.

6.6.6.7 עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים.

6.6.6.8 יכולת לתמוך ולשמר לקוחות על מנת לזכות בפרויקטים חוזרים.

6.6.6.9 מקורות פיננסים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר לביצוע הפרויקטים ופעילות המחקר והפיתוח.

¹³ פרוטוקולי תקשורת הינם חומרה ותוכנה המתווספים לגלאים על מנת שיוכלו להתקשר להעברת מידע וקבלת אינפורמציה מלוחות הבקרה השונים.

6.6.6.10 מוניטין לגבי איכות, אמינות וטיב המוצר.

לחברה ידע ויכולות טכנולוגיים ייחודיים הנובעים מניסיון וידע נרחב בתופעות ובמאפיינים של אש ופיצוץ גז ודלק אותם היא מתרגמת לאפיוני פיתוח ודרישות מהמוצרים המפותחים על ידה. כמו כן, לחברה היכרות ועבודה משותפת עם חברות המובילות בעולם וכן עריכת ניסויים משותפים ובחינה אצל לקוחות, דבר אשר להערכת החברה מהווה נידבך מרכזי וחיוני בשלבי הפיתוח ובהתאמה של הביצועים והמוצר לצרכים והדרישות של הלקוחות. הצוות המוביל של החברה הינו בעל ניסיון רב שנים בניהול ופיתוח של מוצרים פורצי דרך בחברות מובילות בתעשייה וכן בעל היכרות עמוקה עם כלל הגורמים בשוק וצרכי השוק.

6.6.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

חומרי הגלם העיקריים המשמשים ליצור הגלאי הם אלמנטים אופטיים שונים (מסננים אופטיים, עדשות, רגשים, שפופרות UV, מצתי פלש, מצלמות, ומנורות פלש), מעגלים מורכבים ורכיבים אלקטרוניים שונים, פריטים בעיבוד שבבי, יציקות נירוסטה ויציקות אלומיניום. נכון למועד תשקיף זה אין שינוי בחומרי הגלם הבסיסיים המשמשים ליצור הגלאי. לפרטים נוספים אודות חומרי הגלם והספקים ראה סעיף 6.20 לתשקיף זה.

מערך ספקי היציקות והעיבוד השבבי הוגדל, והיום יש 3 ספקים עיקריים למוצר, לעומת ספק עיקרי אחד שהיה בשנת 2018.

לחברה שני ספקי הרכבות אלקטרוניקה, אחד בישראל ואחד בארה"ב. החברה בתהליך של הוספת ספק נוסף להרכבות האלקטרוניקה בישראל בנוסף לשני הספקים הקיימים היום.

מערך הספקים העיקריים מבוקר על ידי מערך האיכות של החברה.

6.6.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

חסמי כניסה:

6.6.8.1 מומחיות: מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר ייחודי, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

6.6.8.2 כוח אדם איכותי: תחום המחקר והפיתוח מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין-תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצר והתקנתו.

6.6.8.3 מוניטין ידע וניסיון: תחום הפעילות מאופיין בלקוחות שמרניים ודרישתם לאמינות ואיכות המוצרים. הלקוחות פונים בעיקר לחברות בעלות ותק, מוניטין ואמינות אשר הוכיחו את יעילות מוצריהן.

6.6.8.4 מימון: מחקר ופיתוח של טכנולוגיות גילוי אש וגז חדשות דורשים הון ראשוני גבוה. כמו כן, עם מעבר לשלב הייצור, נדרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

6.6.8.5 שיווק והפצה: זמן החדירה לשוק מושפע מהצורך בקבלת אישורים וביצוע בחינות עם החברות המובילות בענף להוכחת יכולת ביצוע וכן הוכחת היתרונות הגלומים המוצהרים לגבי מוצרי החברה. לפרטים נוספים אודות פעילות השיווק, ההפצה והחדירה לשוק של החברה ראה סעיף 6.11 להלן.

6.6.8.6 קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראות התקינה. ענף בטיחות אש וגז תעשייתיים ובפרט תחום הגלאים, מתאפיין בדרישות תקינה ורגולציה מחמירות אשר מהווה חסם כניסה גדול ליצרנים השונים.

6.6.8.7 העתקת מוצרי החברה על ידי מתחרים: קיים קושי להעתיק את מוצרי החברה. הקושי אינו משפטי מאחר ולחברה אין הגנה קניינית על מוצריה. הקושי העיקרי להעתיק את מוצרי החברה הוא ב- 4 מישורים. האחד, טכנולוגי. השני, כוח האדם שנדרש לצורך פיתוח המוצרים. השלישי, הכרת השוק והתקינה הנדרשת לצורך שיווק מוצרי החברה. והרביעי, גודל השוק אל מול ההשקעה שנדרשת לצורך פיתוח מוצרים מתחרים. במישור הטכנולוגי – כדי להעתיק את מוצרי החברה נדרשת הבנה טכנולוגית גבוהה של מוצרי החברה תוך הבנה במספר דיספלינות כגון: מכניקה, פיזיקה/אופטיקה, אלקטרוניקה ותוכנה.

במישור כוח האדם – נדרש לגייס כוח אדם מיומן עם ניסיון בתחומים שפורטו לעיל. יובהר כי גם אם יעלה בידי צד שלישי להעתיק את מוצרי החברה, הרי, שכדי להגיע לביצועים שדומים לביצועים של מוצרי החברה נדרשת כויל של מספר מערכות שפועלות – כויל שיקשה עד מאוד לבצע ללא כוח אדם מיומן.

במישור הכרת השוק והתקינה – גם אם יעלה בידי צד שלישי להעתיק את מוצרי החברה, אזי, לאחר השלמת הפיתוח/ ההעתיקה יש להעביר את המוצרים תקינה (אשר פורטה בסעיף 6.6.2 לעיל), השלמת התקינה מצריכה גם היא מיומנות לא מבוטלת וכוח אדם מיומן.

כמו כן, לא די בהעתיקת המוצר אלא נדרשת הכרה טובה של שוק הגלאים אליו פונה החברה כדי שניתן יהיה לחדור לשוק ולמכור את הגלאים שיפותחו על ידי אותו צד שלישי. במישור גודל השוק – מאחר והשוק שאליו פונים גלאי הלהבה של החברה הוא שוק בהיקף של כ- 225 מיליון דולר ארה"ב. הרי שההשקעה הנדרשת לצורך העתקת הטכנולוגיה של החברה, יחד עם מאמצי החדירה לשוק, לא בהכרח יוצרת תמריץ אצל צד שלישי להעתיק את הטכנולוגיה של החברה.

למרות האמור לעיל, ומאחר ולחברה אין הגנה קניינית על מוצריה, הרי שהעתקת מוצרי החברה אפשרית על אף הקשיים שתוארו לעיל.

חסמי יציאה:

להערכת הנהלת החברה, אין מחסומי יציאה מהתחום למעט תקופת האחריות על המוצרים שמעניקה החברה ללקוחותיה בגין מוצריה.

6.6.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למוצרי גילוי גז ואש קיימים מוצרים מתחרים.

להערכת הנהלת החברה רמת הביצועים ורמת האמינות של מוצרי החברה עולים על המוצרים המתחרים.

המתחרים פיתחו בעבר ואף מוכרים מזה שנים בשוק גלאי IR3. חלק מהביצועים של גלאי IR3 אשר נמכרים על ידי המתחרים הם בעלי ביצועים שווים לגלאי ה- IR3 של החברה כאשר בחלק קטן של

פרמטרים גלאי ה-IR3 של המתחרים משיגים ביצועים טובים יותר מגלאי ה-IR3 של החברה. כדי לנסות ולשמור על יתרונה היחסי ויכולתה להתמודד בהצלחה עם מתחריה פועלת החברה באופן מתמיד ואינטנסיבי על מנת לשפר את היכולות של מוצריה ולהעניק להם יכולות חדשות וכן לפיתוח של דגמים ומוצרים חדשים.

לחברה לא ידוע על תחליפים בעלי יכולות ועמידות דומים או חליפיים למוצרי החברה, שיכולים להיות חליפיים לאותן דרישות ואפליקציות בתעשייה.

6.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

קיים מספר רב של חברות אשר עוסקות בפיתוח וייצור ציוד גילוי אופטי של גז ואש, אך למיטב ידיעת הקבוצה ישנם כ-3 מתחרים (אשר הינם חברות בת של קונצרנים רב-לאומיים גדולים) בעלי היקף פעילות משמעותי בשווקים העיקריים של החברה, הממוקמים בחוץ לארץ והמשווקים את מוצריהם ברחבי העולם בשווקים וללקוחות אשר החברה עושה מאמצים לחדור ולהיות פעילה בהם.

6.7 מוצרים ושירותים

החברה מפתחת ומייצרת שתי משפחות של גלאי להבה - גלאי להבה שכוללים מצלמה ^{14}HD אינטגרלית וגלאי להבה ללא מצלמה. בכל משפחה, ישנם שלושה דגמים של גלאים 15 : גלאי IR3, IR3 לגילוי מימן וגלאי UV/IR.

נכון למועד תשקיף זה, החברה השלימה פיתוח, מייצרת והחלה למכור משפחת מוצרים בתחום גלאי הלהבה האופטיים מסוג IR, UV/IR בעלי יכולות תקשורת ווידאו וכן סדרה של גלאים כני"ל קטנים יותר אך ללא יכולת וידאו. גלאי הלהבה משמשים לגילוי מהיר של להבות במרחקים שונים כולל שריפות שנגרמו מגז או נוזל דליק כגון פחמימנים, מימן ומתכות קלות. הגלאים מגנים על מתקנים מסוכנים מסוגים שונים כגון בתי זיקוק או פלטפורמות ימיות, צנרת גז ודלק, מתקני LNG (גז טבעי נוזלי) ועוד. להלן תיאור גלאי הלהבה שפיתחה ומוכרת החברה נכון למועד תשקיף זה:

¹⁴ מצלמת ה-HD היא יחידה בלתי נפרדת מהגלאי, אך אינה משמשת בשלב זה ליכולת גילוי האש. מצלמת ה-HD מקליטה אירועי אש דקה לפני ועד שלוש דקות אחרי אירועי אש. ניתן לצפות בזמן אמת בסטרים של הווידאו. לגלאי תמיכה גם ביציאת וידאו אנלוגי ישן. היתרון של גלאי ה-HD הוא בניטור בזמן אמת של האיזור המכוסה ע"י הגלאי. כמו כן, ניתן לאחר אירוע אש לבדוק מה גרם להתפרצות הדליקה או הפעלת הסרק.

¹⁵ מחירו של גלאי בהתאם למודלים השונים נע בין 1,200–2,500 דולר ארה"ב. פרויקט על אסדה, FPSO או אתר אחסון דלק יכול להוציא מכרז להתקנה של בין 50 ל 300 גלאי להבה ואף מעבר לזה.



FlameSpec Flame Detectors with integrated High Definition video

High-Definition (HD) Camera allows clear imaging of fire and people at 100 ft. (30m) distance. Video recording of 1 minute pre-event and up to 3 minutes post-event. When connected to a DVR/NVR this allows the rescue team to be aware of the exact situation before entering the hazardous area



FlameSpec IR3-HD

Model FLS-IR3-HD

Triple IR (IR3) Flame Detector with HD video detects hydrocarbon fuel and gas fires at long distances and provides the highest immunity to false alarms with its triple spectrum design. The unmatched detection times and distances are:

- 40ms for fast fire burst or explosion
- 1.5s for 1 ft² (0.1m²) pan fire at 0-100 ft. (0-30m)
- 4s for 1 ft² (0.1m²) pan fire at 100-230 ft. (30-70m)



Model FLS-IR3
Same as above but without HD camera capabilities

FlameSpec UV-IR-HD

Models FLS-UV-IR-HD / FLS-UV-IR-F-HD

A UV and IR detector, comprising an IR sensor that operates at a wavelength of 2.0-3.0 μm and a UV solar blind sensor, the FLS-UV-IR-HD detects hydrocarbon-based fuel and gas fires, hydroxyl and hydrogen fires, as well as metal and inorganic fires. The UV sensor has a special logic circuit that pre-events false alarms from solar radiation.

- 5ms for fast burst of explosion
- 1.5s for 1 ft² (0.1m²) pan fire at 0-50 ft. (0-15m)
- Up to 3s for 1 ft² (0.1m²) pan fire at 50-100 ft. (15-30m)

Model FLS-UV-IR-F-HD does not see hydroxyl and hydrogen fires and IR sensor that operates at a wavelength of 4.0-5.0 μm



Models FLS-UV-IR / FLS-UV-IR-F
Same as above but without HD camera capabilities

FlameSpec IR3-H2-HD

Model FLS-IR3-H2-HD

Detects "invisible" hydrogen (H₂) gas fires at long distances and provides the highest immunity to false alarms with its triple spectrum design. The IR3 can detect in 40ms for fast burst of explosion and just 1.5s for 32" (0.8m) hydrogen fire at 0-66 ft. (0-20m) and 4s for 32" (0.8m) hydrogen fire at 66-100 ft. (20-30m).

- 40ms for fast fire burst or explosion
- 1.5s for 32" (0.8m) hydrogen fire at 0-66 ft. (0-20m)
- 4s for 32" (0.8m) hydrogen fire at 66-100 ft. (20-30m)

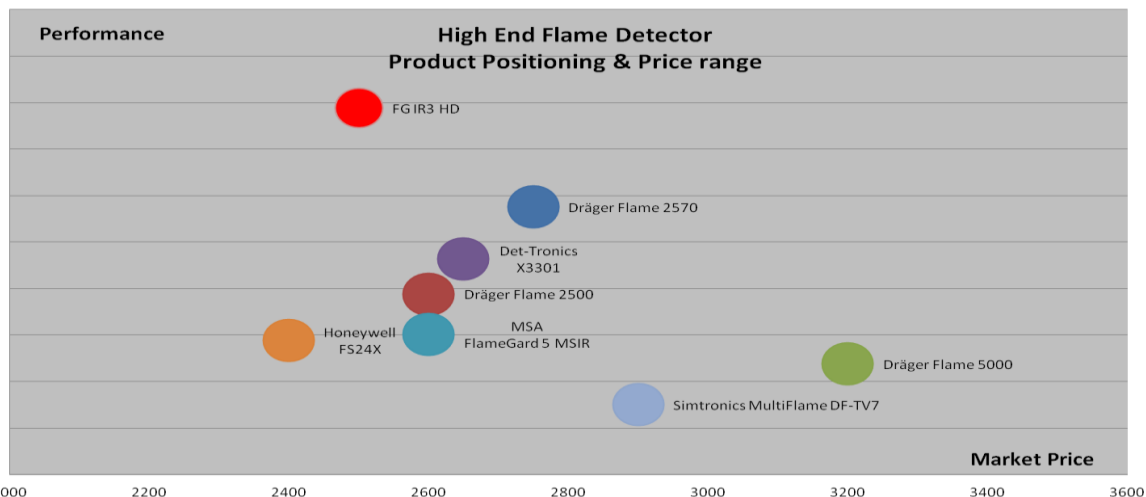


Model FLS-IR3-H2
Same as above but without HD camera capabilities

כל משפחת גלאי ה- HD היא ייחודית, ולמיטב ידיעתה של החברה נכון למועד תשקיף זה לא קיים בין הגלאים המובילים בשוק, גלאי בעל יכולות דומות בצילום, תצוגה, שמירה ותקשורת. כמו כן, ייחוד משמעותי נוסף, למיטב ידיעת החברה, הינו יכולת הגילוי המהירה המקצרת את זמן ההתראה או ההפעלה של פעולות מניעה במספר שניות שיכולות לעשות את ההבדל בין יכולת בלימה ולפעמים גם מניעה של האירוע לבין התפרצות עד למצב של איבוד שליטה.

בתרשים שלהלן¹⁶ ניתן לראות הערכה פנימית שנעשתה על ידי צד שלישי, חברה בינלאומית גדולה בתחום גילוי הגז והאש, ביחס לגלאי אש של החברות המובילות בתחום, ואשר הועברה אל החברה, ניתן לראות כי גלאי ה- IR3 HD של החברה הציג את הביצועים הטובים ביותר לצד מחיר תחרותי.

¹⁶ יש לציין שהתרשים דלעיל מבטא סיכום ומסקנות הנובעים מסדרת ניסויים השוואתיים שנערכו מול הגלאים המובילים בעולם (כולל הגלאי של החברה). יובהר, כי ההערכה הפנימית לא הוזמנה על ידי החברה אלא נערכה ביוזמת הצד השלישי כחלק מבדיקות שנערכו על ידו לצורך האפשרות של אימוץ גלאי החברה, כחלק מסל המוצרים שלו והפצתם על ידי הצד השלישי. ההערכה הפנימית הועברה לחברה על ידי הצד השלישי לאחר מצגת משותפת שנערכה יחד עם נציגי החברה ובה הציג הצד השלישי את ההערכה הפנימית למנהליו על מנת שיוכלו לקבל החלטה האם ברצונם להיות מפיצים של מוצרי החברה. כמו כן יובהר כי נכון למועד תשקיף זה מתנהל מ"מ בין החברה לבין הצד השלישי אך טרם התקבלה החלטה על ידי הצד השלישי האם להפיץ את מוצרי החברה כחלק מסל המוצרים המופצים ו/או מכרים על ידיו.



להערכת החברה במסגרת בחינת הביצועים שנעשו על ידי הצד השלישי כחלק מההערכה הפנימית בחן הצד השלישי את הפרמטרים הבאים (מדדים לבחינת איכות ביצועי המוצרים):

א. מהירות הגילוי – ככל שזמן הגילוי נמוך יותר מרגע פריצת האש ועד הגילוי, כך יש סיכוי גדול יותר למנוע את התפשטות האש ולערוך פעולות כיבוי ו/או מניעת התפשטות האש כגון שיכוך האש ו/או פינוי אוכלוסיה שבסכנה. פועל יוצא מכך הוא שהגלאי בעלי מהירות הגילוי הטובה ביותר יהיו בעלי יתרון משמעותי על גלאים אחרים בעלי מהירות גילוי איטית יותר. להערכת החברה מהירות הגילוי הינה בעלת חשיבות רבה מבחינת הפרמטרים אותם בודקים לקוחות פוטנציאליים בטרם קבלת ההחלטה איזה גלאי לרכוש.

ב. אמינות בפני הפעלות סרק – הפעלות סרק פוגעות באמינות הגילוי ויוצרות עלויות גדולות בשל הפסקת פעילויות כגון עצירת הפקה, הפעלת מנגנוני כיבוי, שעלולים לפגוע בצידוד וכו'. להערכת החברה אמינות בפני הפעלות סרק הינה הפרמטר החשוב ביותר אותו בודקים לקוחות פוטנציאליים בטרם קבלת ההחלטה איזה גלאי לרכוש.

ג. יכולות אנליזה ודיאגנוסטיקה – במקרה של הפעלות סרק – חשוב שתהיה יכולת להבין מה המקור של הפעלת הסרק וכיצד ניתן למנוע הישנות שלה, ובמקרה של אירוע אש – יכולת לנתח מה היה הגורם של פריצת האש. להערכת החברה גלאים בעלי יכולות אנליזה ודיאגנוסטיקה יזכו ליתרון מבחינת הלקוחות על פני גלאים שאינם בעלי יכולות אלו אך לא מדובר על פרמטר בעל משקל רב בנוגע לקבלת החלטה איזה גלאי לרכוש וייתכן כי לקוחות יעדיפו גלאים בעלי מהירות גילוי טובה ואמינות בפני הפעלות סרק שאינם כוללים יכולות אלו על פני גלאים נחותים מבחינת מהירות הגילוי ואמינות בפני הפעלות סרק אשר כוללים יכולות אנליזה ודיאגנוסטיקה.

ד. תקינות – התקינות מהוות אמצעי של התעשייה לוודא שהמוצר עומד בסטנדרטים גבוהים. להערכת החברה גלאים אשר עומדים במגוון רחב ביותר של תקנים יזכו ליתרון על פני גלאים אשר אינם בעלי מגוון רחב של תקנים. להערכת החברה התקנים העיקריים אשר מהווים פרמטר בעל משקל רב בנוגע לקבלת החלטה איזה גלאי לרכוש הינם: עמידה בתקן FM שבדוק, בין היתר, את מהירות הגילוי ועמידות בהפעלות סרק. בנוסף ישנם תקנים נוספים כגון תקן עמידה בדרישות איזור נפיץ (ExProof) ויכולת דיווח תקלה במקרה שהמוצר אינו יכול לגלות אש.

יובהר כי, הצד השלישי אשר ביצע ההערכה הפנימית האמורה לעיל לא פרסם מהם הפרמטרים שנבחנו ו/או מה

המשקל שניתן לכל אחד מהפרמטרים האמורים במסגרת ההערכה הפנימית.

בטבלה שלהלן ניתן לראות את נתוני וביצועי גילוי אש של גלאי מדגם IR3-HD של החברה ביחס לגלאי מדגם X3301 של חברת Detronics האמריקאית (אשר הינו אחד מגלאי האש הנמכרים ביותר בשוק) במסגרת בדיקות FM שנעשו ואשר במסגרתם ניתן לראות את היתרון הברור של גלאי IR3-HD של החברה בכל הנוגע לזמני גילוי וחסיונות בפני הפעלות סרק (מובהר כי ביצועי הגלאי של Detronics נלקחו מתוך קטלוג של חברת Detronics והשוואה נעשתה מול גלאי זה מכיוון שזהו הגלאי המוביל של Detronics בשוק הסיכון הגבוה אשר לגביו פורסמו הנתונים ברי ההשוואה).

		Immunity to False Alarm (Minimum Distance for no alarm)
Detronics X3301	FGD FlameSpec IR3-HD	Source
No Alarm	No Alarm	Sunlight, Direct, Reflected
12.2m	4m	Arc Welding
2.4m	0.6m	Quartz Lamp non-shielded
0.9m (1500W)	0.6m (1850W)	Radiation Heater
2.4m	0.6m	Quartz Lamp shielded
Distance/Detection in Seconds	Distance/Detection in Seconds	
Detronics X3301	FGD FlameSpec IR3-HD	Fire Fuel 1 x 1 foot pan fire
80m/22s	80m/9s	N-Heptane
76m/17s	70m/4s	N-Heptane
30m/3s	30m/2.2s	N-Heptane
38m/5s Butane	55m/4.8s LPG	LPG or Butane (32 inch plume)
53m/6s	50m/3s	Diesel
21.3m/4s	24m/3.9s	Diesel
46m/7s	40m/4.1s	Methanole
21.3m/6s	23m/1.2s	Methanole

הדוח על נתוני ההשוואה ל-Detronics נילקח מדוח FM. FM הוא גוף בלתי תלוי שכל חברה, שרוצה להיכנס לשוק גלאי הלהבה, צריכה שתהיה לה תקינה שלו. במסגרת הבדיקות של FM, נבדקים מהירות הגילוי והעמידות בפני הפעלות סרק. Detronics הינה החברה המובילה בהיקף המכירות בשוק גלאי הלהבה (40% מהשוק) ומוצריה הינם בעלי אמינות גבוהים מאוד בשוק הדלק והגז. למיטב ידיעת החברה מחירי המוצרים של Detronics, בכל הנוגע לכמויות קטנות, גבוהים משמעותית מאלו של מוצרי החברה אך כאשר מדובר על מכרזים גדולים ייתכן מצב בו תבצע Detronics חיתוך אגרסיבי של המחיר של מוצריה. כמו כן, כפי שניתן לראות לגלאי החברה יש יתרון מהותי מבחינת הביצועים על פני המוצר הנבדק של Detronics (מהירות גילוי, הגנה מהפעלות סרק, מצלמת וידאו אינטגרלית, לוגים ודיאגנוסטיקה).

יובהר, כי Detronics הינה החברה היחידה שבחרה לפרסם את תוצאות הביצועים של FM ולאור זאת החברה ביצעה השוואה מולה.

להלן תיאור המוצרים של החברה:

6.7.1 משפחת גלאים הכוללים מצלמת HD

6.7.1.1 FlameSpec-IR3-HD: הדור הבא של מוצרי ה-IR3. בעל יכולות איתור שריפות

ופיצוצים במהירות רבה, מה שיאפשר נקיטת פעולה מונעת מהר יותר וימזער את תוצאות האש. למוצר יש וידאו HD אינטגרלי עם יכולת הקלטת אירועים, בנוסף ליכולות גילוי מיטביות ומוכחות של גלאי ה-IR3. אלו יוצרים אמצעי בטיחות חדשני ועוצמתי להגנה על אנשים, מפעלים ותהליכים. הגלאי מספק תצוגת וידאו באיכות HD של השטח שהינו תחת פיקוח עם הדמיה ברורה של אירוע אש ושל אנשים במרחקים של עד 100 רגל (m30). הדבר מאפשר לצוות ההצלה והכיבוי להיות מודע למצב המדויק לפני הכניסה לאזור המסוכן. הגלאי מתעד באופן אוטומטי כל אירוע אש (1 דקות לפני האירוע עד 3 דקות לאחר הפעלת אזעקה). תכונות אלה, מספקות אמצעים נוספים כדי לחקור את הגורם והתפתחות של אירועי אש.

6.7.1.2 FlameSpec-IR3-H2-HD: הגלאי מספק תגובה מהירה במיוחד, ביצועים ברמה גבוהה

וגילוי אמין של שריפות מימן. הגלאי מיועד לשריפות שמתפתחות לאט כמו גם להתפרצויות מהירות של אש באמצעות טכנולוגיית IR3 משופרת. המוצר פועל בכל תנאי מזג האוויר ואור. תכונות אלה ביחד עם יכולת ההקלטה האינטגרלית של אירועים מספקים יכולת לתחקר אירועי אש. הגלאי מתעד באופן אוטומטי כל אירוע אש (1 דקות מראש עד 3 דקות לאחר הפעלת אזעקה).

6.7.1.3 FlameSpec-UV-IR-HD: גלאי בעל תחולת וידאו ויכולות תקשורת ייחודיות. הגלאי

מספק תגובה מהירה במיוחד, ביצועים ברמה גבוהה וגילוי אמין של כל סוגי השריפות (נראות ובלתי נראות) לרבות שריפות מימן. הגלאי מיועד לשריפות שמתפתחות לאט כמו גם להתפרצויות מהירות של אש באמצעות טכנולוגיית UVIR משופרת. הגלאי פועל בכל תנאי מזג אוויר ותאורה. בגלאי מתעד באופן אוטומטי כל אירוע אש (1 דקות מראש עד 3 דקות לאחר הפעלת אזעקה).

6.7.2 משפחת גלאים ללא מצלמה

משפחת גלאים זו כוללת שלושה דגמים, שהינם בעלי יכולת גילוי אש ועמידה בהפעלות סרק זהים לגלאים המקבילים במשפחת ה-HD:

6.7.2.1 FlameSpec-IR3

6.7.2.2 FlameSpec-IR3-H2

6.7.2.3 FlameSpec-UV-IR

גלאים אלה אינם כוללים מצלמת HD והינם קטנים משמעותית ובעלי צריכת זרם נמוכה.

6.8 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה ממוצרים אשר שיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות

החברה בשנים 2017, 2018 ו- 2019 :

2019		2018		2017		שם המוצר
שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	
35%	1,044	100%	81	-	-	IR3-HD
35%	1,045	-	-	-	-	IR3
16%	467	—	—	-	-	UV-IR
86%	2,556	100%	81	-	-	סה"כ

נכון למועד תשקיף זה החברה הינה בתחילת דרכה ולכן לא ניתן עדיין לדעת מה שיעור הרווח הגולמי לכל אחד ממוצרי החברה. החברה מעריכה כי הרווח הגולמי למוצרי החברה השונים (בהתאם למחיר המכירה המתוכנן נכון למועד תשקיף זה) יהיה בין 30%-40%.

תחזיות והנחות החברה לעניין הרווח הגולמי הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 לתשקיף.

מוצרים חדשים

6.9

לפרטים אודות מוצריה החדשים של החברה ראה סעיף 6.7 לתשקיף זה.

לקוחות

6.10

6.10.1 החברה מוכרת את מוצריה באמצעות מפיצים¹⁷ ו"קונטרקטורים"¹⁸.

הלקוחות הקיימים ו/או הפוטנציאליים למוצרי החברה הינם חברות אשר מבקשות לרכוש גלאי אש (להבה) לצורך קבלת התראות מפני אש אפשרית. הלקוחות הקיימים ו/או הפוטנציאליים למוצרי החברה הינם חברות כדוגמת הקונטרקטורים, חברות בשוק הכימיה והפטרוכימיה, בתי זיקוק, חברות דלק, חברות להובלת ואחסנת דלק, תעשיית הצבעים, תעשיית הרכב, מצבעות, חברות העוסקות בקידוחי נפט יבשתיים וימיים, תעשיית הטקסטיל, תעשיות לטיפול בפסולת, תעשיית החשמל, תעשיית הדבקים, חברות תעופה, חילות אוויר וכן רבים אחרים. יובהר כי ככל ומי מהלקוחות יהיה מעוניין לרכוש איזה ממוצרי החברה הדבר יעשה באמצעות המפיצים ו/או הקונטרקטורים עימם עובדת החברה.

במסגרת ההסכמים של החברה עם המפיצים מוגדרת טריטוריה לכל מפיץ ורמת מחיר לכל אחד ממוצרי החברה בהתאם להיקף ההזמנה שתבוצע. אך בהחלט יתכן שיעשה ניסיון לבצע מכירה

¹⁷ מפיץ הוא צד שלישי אשר פועל לשווק את מוצרי החברה כאשר במסגרת ההתקשרות עם המפיץ, המפיץ רוכש את מוצרי החברה ומוכר אותם ללקוחות פוטנציאליים או מחבר בין החברה לבין הלקוח הסופי בתמורה לעמלה.

¹⁸ **קונטרקטור**: חברה המשתתפת במכרז ולוקחת על עצמה את ההסכם להתקנת ציוד בטיחות שכולל גם ציוד לגילוי וכיבוי אש, בנוסף למערכות בקרה אחרות ונוספות להשלמת הפרויקט. הקונטרקטור למעשה מספק את הציוד של החברה יחד עם ציוד של אחרים ללקוח הסופי.

ללקוח מסוים באמצעות יותר מאפיק מכירה אחד – ככל ויעשה ניסיון כאמור החברה תפעל לישב את ניגוד העניינים האפשרי בין אפיקי המכירה אד הוק.

ככלל, החברה אינה נוהגת להעניק הסכמים בלעדיים להפצה ושיווק. כיום יש לחברה 5-10 מפיצים ובשנה הבאה מספרם צפוי לגדול ללמעלה מ-20. נכון למועד התשקיף החברה מכרה את מוצריה לכ- 15 לקוחות וביניהם ETI, Gastech, Dominion Energy ו-Fike אליהם הגיעה החברה הן באמצעות המפיצים ו/או באמצעות הקונטרקטורים.

מועדי האספקה מתואמים לדרישות לקוחותיה בהתאם לסוג המוצר או השירות המבוקשים. ייצור המוצרים והשירות הניתן הם בסטנדרט איכות לפי התקן הבינלאומי ISO 9001 ואישורי התקינה הנדרשים ברחבי העולם.

6.10.2 להלן התפלגות הכנסות החברה על בסיס סוגי החברות שהינן לקוחות החברה :

סוג לקוח	2017		2018		2019	
	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה
מפיצים	-	-	81	100%	2,074	70%
Private Label	-	-	-	-	644	22%
אחר	-	-	-	-	242	8%
סה"כ	-	-	81	100%	2,960	100%

6.10.3 להלן התפלגות הכנסות ממכירת מוצרי החברה על פי שיוך לאזורים גיאוגרפיים :

נכון למועד התשקיף נמצאת החברה בשלב ראשוני של תחילת מכירות המוצרים בשוק , כאשר עיקר המאמץ הוא בארה"ב ובאירופה. החברה מתעתדת להגדיל את מערך השיווק ולהתרחב לשווקים בכל העולם.

מיקום גיאוגרפי	2017		2018		2019	
	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה
אירופה	-	-	45	56%	270	9%
צפון אמריקה	-	-	36	44%	2,540	86%
אוסטרליה	-	-	-	-	150	5%
סה"כ	-	-	81	100%	2,960	100%

6.10.4 במהלך שנת 2019 היקף כלל המכירות של המוצרים אותם מוכרת החברה הסתכם לסך של כ- 2,960 אלפי ש"ח וזאת לעומת כ- 81 אלפי ש"ח במהלך שנת 2018. מכיוון שמדובר על חברה בתחילת דרכה אשר נמצאת בשלב הראשוני של החדירה לשוק לא ניתן לקבל אינדיקציה מהיקף כלל המכירות של החברה בשנת 2019 בנוגע לרווחיות המוצרים אותם מוכרת החברה ועל היקפי המכירה הפוטנציאלית של החברה. להערכת החברה היקף כלל המכירות האמור מלמד על היכולת של החברה למכור את מוצריה ועל ההתעניינות של השוק במוצריה של החברה.

תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות פוטנציאלים של החברה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה שלהחברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי

הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 להלן.

6.11 שיווק, הפצה וחדירה לשוק

החברה משתמשת בערוצי שיווק שונים ומפיצה באמצעות מפיצים את מוצרי החברה בעיקר לחברות ההתקנה ולקבלנים הראשיים אשר מספקים את מערכות הגילוי והגלאים ללקוחות הסופיים. כמו כן, החברה בוחנת אפשרויות למתן רישיונות לחברות בינלאומיות לשווק את מוצריה, דבר שיגדיל באופן משמעותי את החשיפה שלה לשוק, למפיצים וללקוחות הסופיים. יש לציין שהסכמי שיתוף פעולה ורישיונות לחברות הענק המובילות בשוק לא רק מגדיל את היקפי המכירות אלא ובעיקר מקדם וממצב את תדמית החברה וההתייחסות אליה ואל מוצריה באופן מהיר ומשמעותי ביותר.

6.11.1 מפיצים

כאמור בסעיף 6.10.1 לעיל, החברה מוכרת את מוצריה לסוכנים ו/או מפיצים ו/או קונטרקטורים בכל העולם שמצדם מוכרים את המוצרים ללקוחות הסופיים. ככלל החברה לא נוהגת להתקשר בהסכמי בלעדיות. נכון למועד תשקיף לחברה 5-10 מפיצים כאשר בכוונתה של החברה להגדיל במהלך שנת 2020 את מספר המפיצים תוך כדי שהחברה תעבוד עם מפיץ אחד בכל טריטוריה, אך ללא מתן בלעדיות לאותו מפיץ לסה"כ של כ- 20 מפיצים.

6.11.2 מותג פרטי/OEM

החברה מקדמת הסדרים עם חברות מובילות אשר במסגרתם תספק להם החברה את מוצריה אשר ישווקו ע"י אותה חברה תחת שמה. מטרת פעילות זו היא להגדיל באופן מהיר ומשמעותי את נפח היצור והמכירות של החברה תוך ניצול מערכי השיווק והנגישות ללקוחות של חברות אלו. נכון למועד תשקיף זה מנהלת החברה משא ומתן עם מספר חברות מובילות להתקשרות בהסכם להספקת מוצריה תחת השם של חברות אלו.

6.11.3 שיתופי פעולה ומתן רישיונות

החברה בוחנת גם את האפשרויות למתן רישיונות לחברות בינלאומיות להתאמת מוצריה לדרישותיהן המיוחדות כך שיוכלו לשווק את מוצריה כשלהן, דבר שיגדיל באופן משמעותי את החשיפה שלה לשוק למפיצים וללקוחות הסופיים. יש לציין שהסדרי שיתוף פעולה ורישיונות לחברות הענק המובילות בשוק לא רק מגדיל את היקפי המכירות אלא ובעיקר מקדם וממצב את תדמית החברה וההתייחסות אליה ומוצריה באופן מהיר ומשמעותי ביותר.

6.11.4 אסטרטגיית החדירה לשוק של החברה

אסטרטגיית החדירה לשוק של החברה מורכבת משלושה אפיקים. האחד, שיתופי פעולה (אשר כוללים בין היתר הגדרת צרכים, איפיון מוצרים, בחינת ביצועים וכן שיווק ומכירות) עם חברות מובילות בשוק¹⁹ (כגון Honeywell ו-Draeger). השני, עבודה אל מול מפיצים ו/או קונטרקטורים אשר מצדם עובדים אל מול חברות הדלק או אל מול חברות קבלניות. השלישי, הסכמי הפצה/OEM.

¹⁹ החברות המובילות בשוק הינם חברות בעלות מוניטין רב בשוק ואשר פועלת אף כיצרניות ו/או מפיצות ו/או קונטרקטורים.

כחלק מאסטרטגיית השיווק של החברה מנהלת החברה דיאלוג עם השוק (קונטרקטורים / החברות המובילות / מפיצים) כדי להטמיע במוצרי החברה אפליקציות ויכולות יחודיות שעולות כדרישה מהשוק. בין המפיצים ו/או קונטרקטורים ו/או החברות המובילות שאיתן החברה בקשר (בנוגע להגדרת המוצר, אפיונו, בדיקת ביצועים והערכות לשיווק) ניתן לציין חברות כגון: STATOIL, HONEYWELL, SIEMENS, DRAEGER וכו' וכן את חברת חיפוש והפקת הדלק והגז הממשלתית הנורבגית (מהגדולות בעולם), חברות ההנדסה והאוטומציה מהגדולות בעולם²⁰.

הדיאלוג עם השוק כולל גם מסירת מוצרים של החברה לצורך בדיקות איכות (בפרמטרים שתוארו בסעיף 6.7 לעיל – ובכל מקרה על פי שיקול דעתם של הקונטרקטור ו/או החברה המובילה ו/או המפיץ אשר מקבל את מוצרי החברה לבדיקת איכות) ובדיקות השוואתיות אל מול מוצרים מתחרים. בדיקות האיכות והבדיקות ההשוואתיות, יחד עם הדיאלוג שמקיימת החברה עם השוק, מאפשרות לחברה לבסס מוניטין למוצריה – ומסייעת לחדירה לשוק.

אסטרטגיית חדירת החברה לשווקים בינלאומיים מתמקדת בחברות גדולות בכל רחבי העולם, בעלות פריסה בינלאומית רחבה, ובכל מוקד בהן חברות גדולות אלו פועלות. למועד התשקיף, מתמקדת החברה בחדירה לשוק בארה"ב, מדינות אירופה ואוסטרליה.

החברה נחשפת ללקוחות פוטנציאליים במסגרת הדיאלוג עם החברות המובילות בשוק (שהן גם לקוח פוטנציאלי של החברה). כמו כן, נחשפת החברה ללקוחות פוטנציאליים (חברות קבלניות, לקוחות קצה (כדוגמת חברות הדלק), מפיצים וכו') באמצעות השתתפות בתערוכה המרכזית של ענף גילוי וכיבוי אש (NFPA), קידום מוצריה באמצעות כתבות במגזינים וכו'.

התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) הביאה להאטה בקצב גידול המכירות אך החברה המשיכה במהלך כל תקופה זו בפעולות השיווק שלה והחברה מעריכה כי ככל שיחול שיפור בתנאי השוק היא תגביר את פעילות השיווק שלה וכתוצאה מכך ייתכן ותהיה עליה בקצב גידול המכירות וזאת ביחס למצב השוק הנוכחי וההאטה שחלה בו עקב נגיף הקורונה (COVID-19).

תחזיות והנחות החברה פעילות שיווק וההפצה העתידיות שלה וכן בנוגע למספר המפיצים עימם מתעדת החברה להתקשר במהלך שנת 2020, בנוגע למותג הפרטי/OEM ושיתופי פעולה ומתן רישיונות הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 להלן.

²⁰ חברות הנדסה ואוטומציה הן חברות אשר עוסקות בתכנון והקמה של מפעלים/ פלטפורמות לקידוחי נפט/ תחנות כוח וכו' אשר דורשות אוטומציה (הפעלה אוטומטית של מערכות) ותכנון הנדסי. בין חברות ההנדסה והאוטומציה ניתן למנות את ABB, EMERSON, SIEMENS.

6.12 צבר הזמנות

6.12.1 נכון למועד תשקיף זה מוכרת החברה רק גלאי להבה. צבר ההזמנות של החברה לגלאי הלהבה ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם בכ- 731 אלפי ש"ח ובכ- 1,430 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. סמוך למועד התשקיף הסתכם צבר ההזמנות בכ- 1,265 אלפי ש"ח.

6.12.2 התפלגות צבר ההזמנות:

צבר הזמנות סמוך למועד פרסום התשקיף) (19.07.2020	צבר הזמנות ליום 31.12.2019	צבר הזמנות ליום 31.12.2018	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
	1,090	303	רבעון 1
1,265	340	173	רבעון 2
		151	רבעון 3
		104	רבעון 4
1,265	1,430	731	סה"כ

כל ההזמנות המפורטות לעיל מבוססות על הזמנות מלקוחות המצויות כולן בידי החברה. כמו כן, מן הראוי לציין כי תחום גלאי האש והגז מאופיין בדרך כלל בהזמנות קצרות מועד, ולכן ייתכן כי מחזור המכירות של גלאי האש והגז בתקופות המפורטות יגדל כתוצאה מהזמנות שמתקבלות באופן שוטף.

6.13 תחרות

6.13.1 תחום גלאי האש והגז (מוצרי High End) בעיקר בשוק של מוצרים בעלי ביצועים גבוהים מאופיין בהתמזגות של חברות בענף אל תוך מספר חברות ענק הפעילות בשוק ומגדילות את פעילותן על ידי רכישת חברות קטנות יותר, דבר שמסייע להן להגדיל את מעמדן והיקפי הפעילות שלהן. למיטב ידיעתה של החברה קיימים כשלושה יצרנים משמעותיים לגלאי אש וגז אשר מתחרים במוצרי החברה. כמו כן, כיום יש שלוש חברות מובילות בשוק: Det-tronics (כ- 40% מהשוק), אמרסון / ספקטרוניקס (כ- 26% מהשוק) ו-MSA/General Monitors (כ- 14% מהשוק) כאשר למיטב ידיעתה של החברה חברות אלו משווקות גלאי להבה סטנדרטיים.²¹

להלן יובאו פרטים, למיטב ידיעת החברה, לגבי המתחרים העיקריים של החברה:

6.13.1.1 **Detector Electronics Corporation** (להלן: "**Detronics**") : חברה אמריקאית המובילה בעולם בתחום גלאי הלהבה. החברה היא בבעלות קונצרן הענק האמריקאי UTC) United Technologies). חברת Detronics מתמחה בעיקר בפיתוח וייצור גלאי גז ואש בעלי איכות ואמינות גבוהים. המוצרים משווקים באמצעות סניפי החברה המצויים במספר רב של מוקדי מפתח בעולם וכן באמצעות רשת של מפיצים המכסים את כלל השוק העולמי. Detronics היא המובילה בהיקף המכירות של גלאי אש אופטיים בעולם. בהיות

²¹ גלאי להבה סטנדרטיים הם גלאים בטכנולוגיית IR3 ו-UV/IR. למיטב ידיעת החברה למועד התשקיף, אין כיום גלאי הכולל מצלמת HD, תקשורת ודטה לוגר, כפי שיש למוצרי החברה, אשר השלים את התקינות הדרושות והוכח כעמיד בהתפוצצות (EX).

Detronics חלק מקבוצת UTC, היא נהנית מהיקף הפעילות, משאבי כוח האדם, הפיתוח, המקורות הכספיים והמוניטין שיש ל-UTC.

6.13.1.2 **קבוצת Emerson**: בין חברות ההנדסה והקבלניות הגדולות בעולם, אשר פועלת גם בתחום גלאי הלהבה והגז. Emerson רכשה בשנת 2015 את חברת ספקטרוניקס, בעלת המותג "ספקטרוקס", שלו יש מעמד חזק בשוק גלאי הלהבה. לאחר הרכישה משווקת אמרסון את מוצריה של ספקטרוניקס/ספקטרוקס במספר ערוצים – באמצעות משרדי אמרסון בעולם, ספקטרוניקס ישראל, ובאמצעות רוזמאונט את המותגים "ספקטרוקס" ו"רוזמאונט".

6.13.1.3 **קבוצת MSA** – חברה אמריקאית המייצרת ומשווקת מוצרי בטיחות. קבוצת MSA, הכוללת גם את חברת GENERAL MONITOR, נחשבת לשחקן דומיננטי בשוקי גלאי הלהבה והגז ופעילותה מתרכזת בעיקר בארה"ב.

6.13.1.4 **Draeger** - חברה גרמנית הפועלת במספר תחומים לרבות בתחום מוצרי הבטיחות לתעשייה. פעילותה מתרכזת בעיקר באירופה אולם יש לה פעילות רבה גם במזרח הרחוק, ארצות הברית ואפריקה.

6.13.1.5 **טלדיין טכנולוג'יס** – חברה אמריקאית גדולה אשר רכשה מחברת M3 את כל מחלקת גילוי להבה וגז של Scott Safety במטרה להקים מחלקה חדשה ולהרחיב את פעולותיה בתחום מערכות גילוי גז ואש.

6.13.1.6 **Honeywell** – תאגיד רב-לאומי המייצר מגוון רחב של מוצרי צריכה ומוצרים מסחריים, שירותי הנדסה ומערכות בתחום התעופה והחלל עבור מגוון רחב של לקוחות, מפרטיים ועד לתאגידים מובילים וממשלות. אחת מחטיבות החברה מספקת מערכות לגילוי גז, להבה וקרינה ברחבי העולם.

6.13.2 על מנת להתמודד עם התחרות בשוק, החברה פיתחה ומפתחת גלאים אשר להערכתה של החברה, הינם בעלי יכולות, ביצועים ואמינות גבוהים וכן בעלי יכולות ייחודיות, שאין כיום למתחרותיה של החברה - יכולות וידאו, יכולות גילוי אש ופיצוץ אדי דלק במהירויות גבוהות מהסטנדרט וכן תקשורת אינטרנט. בנוסף, החברה מציעה להערכתה ללקוחותיה מוצרים ברמה טכנולוגית, בביצועים ובאמינות הגבוהים מאלו של המתחרים. כמו כן, להערכתה של החברה, תכונות הגלאים של החברה אשר מייחדות את מוצריה, יידרשו על ידי הלקוחות עקב חשיבותן ועשויות להקנות לחברה בשנים הקרובות הזדמנות לחדור לשוק באופן משמעותי תוך שהם יהיו ניתנים בהמשך להתאמה לשוק הרחב יותר של סיכון נמוך יותר.

תחזיות והנחות החברה בדבר הזדמנות החברה בדבר חדירה לשוק גלאי האש והגז הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה שלהחברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 להלן.

להערכת החברה מוצריה אינם מושפעים מעונתיות ולא אמורה להיות לעונתיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות. מאידך צריך לקחת בחשבון שסבב תקצוב והכנת תוכניות עסקיות, השקעות ופרויקטים של חברות גדולות, כולל הנטייה להשלים הוצאת תקציבים מאושרים לקראת סוף שנת הכספים יכולים להשפיע על הפעילות של החברה.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם תנאי אקלים קיצוניים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים שבסעיף 6.33 למתאר.

נכון למועד תשקיף זה, החברה מאיישת ומנצלת כ- 30% מכושר הייצור העצמי שלה. קווי הייצור הם קווים המופעלים עם מספר בסיסי של עובדי יצור ישירים, כאשר מספר עובדי הייצור הולך וגדל, במקביל לגידול בקצב הייצור והאספקה, כאשר נכון למועד תשקיף זה קווי הייצור מופעלים 9 שעות ביממה, במשמרת אחת. להערכת החברה, במקביל להגדלת כוח האדם הישיר אשר נעשה באופן שוטף בשילוב עבודה עם קבלני משנה ניתן יהיה להגדיל משמעותית את כושר הייצור עד הכפלתו לקראת סוף שנת 2020. החברה מחזיקה מלאים המאפשרים לה בתוספת כוח אדם ישיר בלבד להכפיל את קצב הייצור והאספקה בתוך 6 עד 8 חודשים. כמו כן, על מנת להגדיל את כושר הייצור שלה בכוונת החברה להגדיל משמעותית את שטח מפעל הייצור. להערכת החברה, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי והציבורי, סגירת עסקים וכיו"ב אשר גרמו להאטה בפעילות העסקית במשק בישראל ובעולם עקב וירוס הקורונה (COVID-19) יכולה לפגוע בעתיד בכושר הייצור של החברה. להערכת החברה, נכון למועד תשקיף זה, מלאי מוצרי החברה וחומרי הגלם המצוי במחסני החברה הינו מספיק על מנת שפעילות והיקפי המכירה והייצור של החברה לא תפגע. לפרטים נוספים אודות השפעת וירוס הקורונה (COVID-19) על החברה ראה סעיף 6.5.4 לעיל.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ובכלל זה הערכותיה בנוגע לשיפור כושר הייצור הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 למתאר ו/או כמפורט בסעיף 6.30 למתאר (יעדים ואסטרטגיה עסקית).

6.16.1 הפעילות העיקרית של החברה מתבצעת כיום במבנה בשטח של 200 מ"ר אשר שוכרת החברה בקיבוץ ברור חיל. השכירות הינה שכירות לתקופה של שנה וזאת החל מיום 19.11.2017 ועד ליום 18.11.2018 כולל אופציה להאריך את תקופת השכירות ב- 12 חודשים נוספים וזאת באמצעות מתן הודעה מראש של 90 ימים לפני תום תקופת השכירות. נכון למועד תשקיף זה האריכה החברה את

שכירת המבנה עד ליום 18.11.2020 בגין שכירות המבנה משלמת החברה דמי שכירות של 10,000 ש"ח בחודש. דמי השכירות ששילמה החברה בשנת 2018 הסתכמו בכ- 120,000 ש"ח. לקראת סיום תקופת השכירות בשנת 2020 בכוונתה של החברה לעבור למבנה בשטח של כ- 1000 מ"ר.

6.16.2 החברה הבת האמריקאית שוכרת נכס בשטח של כ- Square Foot 3,000 בארה"ב אשר משמש לייצור ושיווק של מוצרי החברה, משרדים ומחסן. השכירות הינה לתקופה של שלושים ושישה חודשים החל מיום 01.03.2018 ועד ליום 28.02.2021. בגין השכירות משלמת החברה דמי שכירות חודשיים של 3,731 דולר ארה"ב. דמי השכירות ששילמה החברה בתקופה שבין 01.03.2018 ועד 28.02.2019 הסתכמו בכ- 41,400 דולר ארה"ב. דמי השכירות שצפויה החברה לשלם בגין תקופת השכירות שתחילתה ביום 01.03.2019 ועד ליום 29.02.2020 הינם כ- 43,056 דולר ארה"ב ובגין התקופה שבין יום 01.03.2020 ועד ליום 28.02.2021 כ- 44,778 דולר ארה"ב. בהמשך לגידול בפעילות, חתמה החברה הבת ביום 01.03.2020 על חוזה שכירות לנכס חדש וגדול יותר בשטח של כ- Square Foot 6,950, אשר נכנס לתוקף ביום 01.04.2020. השכירות הינה לתקופה של שישים חודשים החל מיום 01.04.2020 ועד ליום 31.03.2025 ודמי השכירות החודשיים הינם 10,424 דולר ארה"ב. ביום 01.05.2020 השלימה החברה הבת את המעבר לנכס החדש. דמי השכירות שצפויה החברה לשלם בגין תקופת השכירות שתחילתה ביום 01.04.2020 ועד ליום 31.03.2021 הינם כ- 125,100 דולר ארה"ב. במקביל מחפשת החברה הבת שוכר חלופי לנכס הישן עד לתום תקופת החוזה, שמסתיים כאמור ב- 28.02.2021.

6.16.3 הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו ציוד ייצור ובדיקה לגלאי אש וגז. צרכי ההשקעה של החברה ברכוש קבוע נמוכים ועומדים על כ- 200 אלפי ש"ח בשנה. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע ראה ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

6.17 מחקר ופיתוח

החברה פועלת באופן שוטף ביישום טכנולוגיות ושיטות חדשות לפיתוח ושיפור של מערכות ומתקני גילוי אש וגז והתאמות של המערכות לצרכים הייחודיים של השוק. במסגרת פעילות המחקר והפיתוח של החברה, עוסק צוות החברה בפיתוח של גלאי אש וגז מתקדמים. נכון למועד תשקיף זה תוכניות הפיתוח של החברה מתמקדות בתחום גלאי הלהבה וגלאי הגז תוך ריכוז מאמצי הפיתוח בפעילויות הבאות:

6.17.1 נכון למועד תשקיף זה החברה ממשיכה לפתח ולהתמקד בתכנון ושיפור מספר גלאים, כמפורט להלן:

6.17.1.1 השלמת תקינות למשפחת גלאי האש

במסגרת השלמות תקינה החברה נמצאת בתהליך תקינה בנושאי SIL2, הרחבות תקינה לרוסיה וקזחסטאן ובתהליך הוספת תקשורת HART למוצרים. נכון למועד תשקיף זה גלאי האש של החברה מחזיקים בתקני ATEX, IECEx ו-FM. גלאי IR3 אושרו ע"י EN54-10 וגלאי UVIR נמצאים בתהליכי בדיקה EN54-10 אשר להערכתה של החברה יסתיימו עד לסוף שנת 2019.

במסגרת פיתוח גלאי האש כך שיעמדו בדרישות תקינת SIL2 בהתאם ל- IEC61508-4

החברה התקשרה עם חברת TUV הגרמנית לשם קבלת הסמכה על עמידת גלאי האש בדרישות תקן זה.

על מנת לעמוד בדרישות תקן SIL2 יכול להיות שיהיה צורך בשינוי תוכנה והוספת פונקציות בדיקה עצמית של הגלאי ודיווח על תקלות שונות. כמו כן, ייתכן ויהיה צורך לבצע גם שינויים אלקטרוניים ועריכה בהתאם לדרישות הבוחנים.

במקביל פועלת החברה להתאים את גלאי האש כך שיעמדו בדרישות התקינה הרוסית (GOST) והתקינה האוקראינית. להערכת החברה יתקבלו האישורים לעמידה בתקינה הרוסית והאוקראינית בתוך מספר חודשים.

כמו כן, התאימה החברה את כל המודלים של גלאי האש כך שיתמכו בתקן HART אשר מאפשר תקשורת עם הגלאי לצורך קבלת מידע על קווי 4-20ma והוא מקובל ע"י חברת SHELL.

להערכת החברה ההוצאות הנדרשות כדי להשלים את העמידה בדרישות התקינה מוערכות בכ- \$50,000.

מצ"ב טבלה הכוללת את סוגי הגלאים אותם משווקת החברה נכון למועד תשקיף זה, התקינה הקיימת לכל גלאי והערכת החברה למועד בו יתקבלו אישורים לתקינה נוספת:

תקינה							סוג הגלאי
DNV	SIL2	EN54-10	FMC	IECEX	FM	ATEX	
Q2/2020	Q3/2020	V	V	V	V	V	FLS-IR3-HD
Q2/2020	Q3/2020	V	V	V	V	V	FLS-IR3
Q2/2020	Q3/2020	V	V	V	V	V	FLS-UV-IR-HD / F
Q2/2020	Q3/2020	V	V	V	V	V	FLS-UV-IR / F
Q2/2020	Q3/2020	X ²²	V	V	V	V	FLS-IR3-H2-HD
Q2/2020	Q3/2020	X ²³	V	V	V	V	FLS-IR3-H2

*יובהר, כי להערכת החברה למועד התשקיף, תהליך קבלת התקינות SIL2 ו-DNV יושלם בסבירות גבוהה מאד במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020.

6.17.1.2 שיפור יכולות הווידאו של גלאי האש

פיתוח אלגוריתמים לניתוח תמונה אשר ישלימו ויחזקו את יכולות גילוי האש או את היכולת של הגלאי להתריע על צורך בתחזוקה (לדוגמה במקרה שבו חלון הגלאי התלכלך); שיפור ממשק המשתמש והרחבת יכולות שליטה בפרמטרים שונים של התמונה; שדרוג יכולות הצילום של הגלאי.

6.17.1.3 פיתוח גלאי גז אופטיים קווים

פיתוח גלאי גז קווים המורכבים מיחידת מקור קרינה ויחידת גילוי, אשר מתריעים על דליפה מסוכנת של גז כאשר היא חולפת בקו שביניהן. גלאים אלו יהיו מסוגלים לגלות גזים נפוצים ו/או רעילים על ידי ניתוח מאפיינים ספקטראליים של קרינת יחידת המקור

²² במסגרת התקינה לפי EN54 לא מבוצעת תקינה לגלאים שאינם מגלים אש הידרוקרבוני. גלאי FLS-IR3-H2-HD הוא גלאי אש מימן ולכן תקינה זו אינה רלוונטית לגביו.

²³ במסגרת התקינה לפי EN54 לא מבוצעת תקינה לגלאים שאינם מגלים אש הידרוקרבוני. גלאי FLS-IR3-H2 הוא גלאי אש מימן ולכן תקינה זו אינה רלוונטית לגביו.

לאחר שעברה דרך תערובת האוויר-גז שבין יחידת המקור ליחידת הגילוי. קיים אתגר פיתוחי בהיבט של מיקוד הקרן האופטית בו-זמנית ומדידתה, והאלגוריתמיקה הרלוונטית לזיהוי מצבי ההתרעה עם צמצום משמעותי של התראות שווא (לרבות במצבי קיצון של גשם, רעידות, ערפל וכו').

החברה תתמקד בפיתוח דגמי גלאי גז קוויים אשר יהיו עדיפים משמעותית על מוצרים דומים הקיימים בשוק ביכולות הגילוי, האמינות והעמידות בתנאי סביבה קשים. עיקר הפעילות כיום הינה בבחינת טכנולוגיות קיימות בשוק - רגשים, מקורות שיאפשרו לממש את המוצר. במקביל, נעשית פעילות להגברת הביצועים ואפיון המוצר שיתוכנן. השלבים העיקריים של פרויקט זה הינם: (א) הגדרת מפרט ביצועים (ב) בחינת התכנות (ג) תכנון ראשוני (ד) תכנון מפורט (ה) ייצור מספר דגמים (ו) בדיקות הדגמים (ז) השלמה ועדכוני תכנון (ח) ייצור ראש סדרה (ט) בדיקת ראש סדרה (י) תקינות ובדיקות פונקציונאליות. להערכת החברה פיתוח גלאי הגז הקוויים יימשך כשנתיים וזאת עד להשלמת מוצר או סדרת מוצרים אחת כאשר צפוי כי במחצית השנה הבאה יושלמו שני דגמים של מוצרים לצורך בדיקות ביצועים ראשוניות. יש לציין כי שלב התקינה למוצר לוקח כשנה. החברה מעריכה כי עלות החומרים, קבלני משנה ובדיקות התקינות הינם כ- 300,000 דולר ארה"ב. נכון למועד תשקיף זה, עקב הפגיעה שחלה בסקטור האנרגיה הבינלאומי שהביא לירידה משמעותית במחירי הדלק והגז בעקבות התפשטות וירוס הקורונה (COVID-19) אשר להערכת החברה יביא להאטה בקצב החדירה של החברה לשוק עם מוצריה וכן על הביקושים לגלאי הלהבה של החברה לצד הפרעה אפשרית ביכולת הייצור של החברה ו/או בהספקה של רכיבים הדרושים לפעילות המחקר והפיתוח של גלאי הגז וכן מתוך כוונה של החברה לבחון את אפשרויות המימון שעומדות בפניה בתקופה זו, החליטה החברה למקד את המחקר והפיתוח בפיתוח של גלאי גז אופטיים קוויים וזאת עד התבהרות אפשרויות המימון העומדות בפני החברה.

ביום 16 ביוני 2020 אושר לחברה מענק של כ- 3.2 מיליון ש"ח מרשות החדשנות (לפרטים נוספים אודות המענק שקיבלה החברה מרשות החדשנות ראה סעיף 6.23.5 להלן), לפיתוח גלאי גז אופטיים קוויים לגזים רעילים וכן סיום פיתוח של מוצר מדמה אש/להבה. גלאים אלו יהיו מסוגלים לגלות גזים רעילים על ידי ניתוח מאפיינים ספקטראליים (שינוי בספקטרום של האור) של קרינת יחידת המקור לאחר שעברה דרך ענן האוויר-גז שבין יחידת המקור ליחידת הגילוי (קרי – משגרים אלומת אור דרך ענן האוויר-גז, לגלאי יש מידע לגבי האור ששוגר דרך ענן האוויר-גז, אלומת האור העוברת דרך ענן האוויר-גז עוברת שינוי כתוצאה מהשפעת האוויר גז על האור, וכאשר האור נקלט בגלאי נעשית השוואה בין האור ששוגר לאור שנקלט וניתוח השינויים שהאור עבר מאפשרת להגיע למסקנה אודות האוויר-גז דרכו עבר האור).

יובהר כי ככל ותצליח ההנפקה נשוא תשקיף זה תבחן החברה את האפשרות להמשיך בפיתוח של גלאי גז אופטיים קוויים לגזים נפיצים אף לפני תחילת שנת 2021 ו/או להאיץ את תהליכי המחקר והפיתוח שלה הכוללים בין היתר את האצת השלמת התקינות

למשפחת גלאי האש ו/או שיפור יכולות הוידאו של גלאי האש. לפרטים נוספים אודות השפעת וירוס הקורונה (COVID-19) על החברה ראה סעיף 6.5.4 לעיל.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ובכלל זה הערכותיה בנוגע להשלמת המחקר והפיתוח של המוצרים השונים כמתואר לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 למתאר.

6.17.2 הנושאים הנבחרים במסגרת תהליכי הפיתוח

פעילות המחקר והפיתוח של גלאי האש מתמקדת בעיקר ביצירת הבחנה חד משמעית בין אש לבין גורמי סביבה כמו שמש, תאורות שונות, גופים חמים וכו', העלולים לגרום להפעלות סרק. גילוי מהיר של 5 מילישניות (או 40 מילישניות בהתאם לדגם) מחמיר את הבעיה, ויש לקחת בחשבון שהפעלת סרק יכולה להשבית אסדת קידוח ולגרום לנזקים כבדים. נושא זה מטופל ע"י בחירה קפדנית של פילטרים אופטיים המאפשרים הבחנה בין אש למקורות אחרים יחד עם אלגוריתם תוכנה מתוחכם הנבנה ממאות ניסויים במקורות אש שונים ובבדיקות מול מגוון מקורות העלולים לגרום להפעלות סרק.

אתגר נוסף הוא שילוב של מצלמה ברזולוציה גבוהה עם יכולת הקלטה של כל אירוע כדקה לפני האירוע ו- 3 דקות לאחר האירוע, המאפשר יכולת לנתח את האירועים ובמידת הצורך להתאים את הגלאי לדרישות ספציפיות.

מנוע זיהוי אלגוריתמי עם סף התראות שווא של פחות מאחת לשנה.

גילוי מימן - שניים מדגמי הגלאים מאפשרים גילוי אש מימן באמינות גבוהה במיוחד. אש מימן היא אש בלתי נראית בעלת מאפיינים ייחודיים. גם פה בחירת פילטרים אופטיים בשילוב עם אלגוריתם תוכנה מאפשר יכולת זו. כמו כן, המצלמה של הגלאי צריכה להיות מותאמת להדמיה של אש המימן, אשר לעין אנושית היא בלתי נראית, כך שיהיה ניתן להבחין בה בתמונה.

עמידה בתקנים: עמידה בדרישות: explosion proof לפי תקני FM, ATEX, IECEx, עמידה בתקנים פונקציונליים: EN:54-10 האירופאי ו-FM ארה"ב וקנדה ועמידה בתקינת אמינות לפי SIL. על מנת לעמוד בתקנים אלה נדרש: תכנון מכני בהתאם לתקנים כולל עמידה וניסויים של מכוני בדיקה; עמידה בבדיקות פונקציונליות כולל טמפרטורה, הרעדה, שוק מכני וכו'; בדיקות אמינות; בדיקות העמידה בתקנים כוללות בין היתר בדיקות פנימיות הבודקות את המתחים הפנימיים, רעשים ותקינות היציאות; מטרת הבדיקות היא לוודא כי לא יהיה מצב בו יש הגלאי אינו תקין והוא לא מדווח על כך; קיימת חובה לשלב את מכוני התקינה בתכנון האלקטרוני ובניית התוכנה של הגלאי כאשר בשלב זה מבצע מכוני התקינה בדיקות אשר כוללות בין היתר ייזום תקלות שונות במטרה לוודא שהגלאי עומד בכל הדרישות הנחוצות לשם קבלת התקינה.

6.17.3 השקעות במחקר ופיתוח

השקעות החברה נטו בפעילות המחקר והפיתוח הסתכמה במהלך שנת 2018 בסך של 4,799 אלפי ש"ח ובכ- 3,823 אלפי ש"ח במהלך שנת 2019. הסכומים המפורטים לעיל אשר הושקעו בפעילויות

מחקר ופיתוח במהלך התקופות המדווחות במסגרת תשקיף זה, מתייחסים לסך כל ההשקעות שביצעה החברה בתקופות אלו. מדיניות החברה הינה לא להוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי, ובהתאם לכך, עד כה, לא הוכר בדוחות הכספיים נכס בלתי מוחשי כלשהו בגין עלויות כאמור. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

בכוונתה של החברה להשקיע במחקר ופיתוח במהלך שנים עשר החודשים ממועד פרסום תשקיף זה סך של כ- 4 מיליון ש"ח, שייעודם העיקרי הינו מחקר ופיתוח של מוצרים חדשים ובעיקר מחקר ופיתוח של גלאי אופטי של גזים רעילים ונפיצים, שיפורם של המוצרים הקיימים (בין היתר באמצעות פיתוח יישומים חדשים למוצרים הקיימים) ושיפור התמיכה הטכנית שמעניקה החברה ללקוחותיה. יצוין, כי בכפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, מימון ההשקעות במחקר ופיתוח יבוצע בין היתר מהכספים שתגייס החברה באמצעות תשקיף זה. לפרטים נוספים על תמורת הצעת ניירות הערך וייעודה ראה פרק 5 לתשקיף זה.

פרטים נוספים	ההשקעה הדרושה להשלמת הפיתוח	משך תקופת הפיתוח	יעדי פיתוח
מוצר נדרש כחלק ממכירה של גלאי אש. ללא מדמה – חברות לא יקנו את גלאי החברה שכן הם נדרשים בתהליך הבקרה הפנימי לוודא שהגלאי עובד. לכן לפיתוח מדמה חשיבות בתמיכה במכירה של גלאי החברה. להערכת החברה ישנה ודאות גבוהה מאוד להשלמת הפיתוח והסתברות גבוהה מאוד למכירות בעתיד	כ- 200,000 ש"ח	כ- 9 חודשים להשלמת הפיתוח והתקינה	מדמה אש אשר משמש לבדיקת הגלאים
זיהוי באמצעות מצלמה – לגלאי ה HD יתרון יחודי בשילוב מצלמה בתוך גלאי להבה. לחברה יתרון על כל המתחרים בתחום זה. ניצול יתרון זה כדי להמציא יתרונות נוספים בשילוב טכנולוגיות גילוי אש אופטיים יחד עם שימוש בווידאו של אור נראה. הדבר יגדיל את היחודיות של גלאי החברה ויוסיף ליתרון המשמעותי שיש כבר ביום גלאי החברה. להערכת החברה ישנה ודאות גבוהה להשלמת הפיתוח ומתן יתרון ייחודי על המתחרים שמביא להסתברות גבוהה מאוד במכירות	בין 1 מיליון ש"ח ל- 2 מיליון ש"ח – תלוי בהצלחה הטכנית	12-24 חודשים	פיתוח אלוגריתמים לניתוח זיהוי אופי, סוג מיקום האש או גופים מקרינים אחרים הנראים ומזוהים ע"י המצלמה
גלאי גזים – ככל שהחברה תחדור לשוק גלאי הלהבה כחברה טכנולוגית מובילה – כך סיכויי החברה ליצור שיתופי פעולה עם חברות מובילות בשוק יהיו גבוהים יותר, וכך יגברו סיכויי החברה לפתח גלאי גז בעלי יכולות עודפות ויתרונות טכנולוגיים עדיפים על השחקנים הקיימים. שוק גלאי הגז גדול משוק גלאי הלהבה ולאחר השלמת הפיתוח, מתכננת החברה לחדור לשוק זה באסטרטגיית חדירה ושיווק דומים. פיתוח גלאי גז אופטי כרוך באתגרים רבים. להערכת החברה ישנה הסתברות גבוהה להשלמת הפיתוח וכן הסתברות גבוהה להגעה מכירות בעתיד	עלות צפויה של לפחות 4 מיליון ש"ח	בין 24 חודשים ל- 36 חודשים – תקופת פיתוח ותקינה	שני גלאי גזים דליקים IR האחד לתעלות מיזוג אויר והשני לטווח של עד 40 מטר בין המקרין לגלאי
	עלות צפויה של לפחות 5 מיליון ש"ח	בין 24 חודשים ל- 36 חודשים – תקופת פיתוח ותקינה	שני גלאי גזים רעילים בעל מקרין UV האחד לתעלות מיזוג אויר והשני לטווח של עד 20 מטר בין המקרין לגלאי

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בנוגע למחקר ופיתוח הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא

להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 למתאר.

6.18 נכסים לא מוחשיים

- 6.18.1 קניין רוחני: נכון למועד תשקיף זה החברה לא רשמה בספרים נכסים לא מוחשיים כלשהם והיא נוהגת לרשום בספרים כהוצאות את כל השקעותיה וההוצאות של המחקר והפיתוח כהוצאה. מאידך לחברה היום פיתוחים ייחודיים והיא מגדירה מספר פיתוחים נוספים בעלי ייחודיות וחדשנות, ובכוונתה לבחון את היתרונות ברישום פטנטים בגינם. כלל הקניין הרוחני והידע הינו בבעלות החברה, לרבות הפיתוח הנעשה באמצעות קבלני משנה.
- 6.18.2 סימני מסחר: למועד התשקיף, לחברה אין סימני מסחר כלשהם.
- 6.18.3 הסכמי סודיות: החברה מתקשרת בהסכמי סודיות עם צדדים שלישיים הנחשפים למידע סודי שברשותה, כולו או חלקו, לרבות עם ספקיה ועובדיה.

6.19 הון אנושי

6.19.1 כללי

למועד התשקיף, החברה מעסיקה 21 עובדים בישראל ועוד 14 עובדים בארה"ב.

6.19.2 מבנה ארגוני

למועד התשקיף, מכהנים בדירקטוריון החברה 3 דירקטורים: חביב פרלמן, עודד ספקטור ויחיאל ספקטור (יו"ר דירקטוריון).
למועד המתאר, נושאי המשרה הבכירה בחברה הנם ה"ה יחיאל ספקטור, מייסד החברה, המכהן כיו"ר הדירקטוריון, חביב פרלמן, מייסד החברה, המכהן כמנכ"ל החברה, ד"ר עודד ספקטור, מייסד החברה, המכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות, שאול סררו המכהן כסמנכ"ל מחקר ופיתוח,²⁴ ארנית כהן המכהנת כסמנכ"לית כספים ועמי חדג'ס המכהן כסמנכ"ל תפעול. בנוסף מכהנים בחברת הבת בארה"ב שני נושאי משרה נוספים – נשיא חברת הבת וסמנכ"ל השיווק שלה.
להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה סמוך למועד התשקיף:

²⁴ **סמנכ"ל המחקר ופיתוח – מר שאול סררו** – מנהל את הפיתוח בחברה והינו המנהל של מחלקת המחקר והפיתוח. מוביל פרויקטים, אחראי ברמה המקצועית והמנהלית על כל הפיתוח בחברה ועל עובדי הפיתוח בחברה, ניהול תקינות כולל פיתוחים לעמידה בדרישות התקינה, תכנון ותקציבים – בכל הנושאים הללו אין חפיפה בין עבודת סמנכ"ל המחקר והפיתוח לסמנכ"ל טכנולוגיות.
סמנכ"ל טכנולוגיות – מר עודד ספקטור – הינו המדען ראשי של החברה, המדען הראשי כפוף ישירות למנכ"ל החברה והוא אינו חלק ממחלקת המחקר והפיתוח של החברה ואינו כפוף לסמנכ"ל המחקר והפיתוח. סמנכ"ל טכנולוגיות משמש כסמכות העליונה בחברה בענייני טכנולוגיה. סמנכ"ל הטכנולוגיה אחראי למציאת פתרונות טכנולוגיים לאתגרים הרבים אשר הינם חלק מתהליך הפיתוח. בנוסף סמנכ"ל הטכנולוגיות אחראי על הגדרת ניסויים והגדרת אלגוריתמים נדרשים. אחראי לשינויים טכנולוגיים נדרשים שיעמדו ביעדים שהוגדרו. אחראי על קשרים עם לקוחות בשאלות טכנולוגיות וכן בקשרים עם ספקים של מוצרים טכנולוגיים חדשניים – בכל הנושאים הללו אין חפיפה בין עבודת סמנכ"ל הטכנולוגיות לסמנכ"ל המחקר והפיתוח.
סמנכ"ל הטכנולוגיות וסמנכ"ל הפיתוח עובדים בשיתוף פעולה מלא.



6.19.3 מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ובסמוך למועד התשקיף וליום 31 בדצמבר של השנים 2018 ו- 2017, הינה כדלקמן:

תפקיד	למועד התשקיף	ליום 31.12.2019	ליום 31.12.2018
החברה			
מהנדסים	9	9	9
עובדי ייצור	4	4	2
עקיפים תפעול	4	4	4
כספים ומנהלה	3	3	3
סה"כ עובדים בישראל	21	21	19
החברה הבת האמריקאית			
עובדי ייצור	5	6	-
עקיפים תפעול	3	3	2
שיווק	2	2	-
כספים ומנהלה	3	3	2
סה"כ עובדים בחברה הבת האמריקאית	13	14	4
סה"כ	34	35	23

- למועד התשקיף, בהמשך להתמודדות עם השפעת נגיף הקורונה, נקטה החברה במספר צמצומים בהוצאות כוח אדם, בכדי להקטין את ההוצאות השוטפות:
 1. בחברה בישראל, הוצאו 11 עובדים לחל"ת ו- 7 עובדים הקטינו את משרתם לבין 20% עד 50% היקף משרה.
 2. בחברה בארה"ב הקטינו את היקף המשרה של כל העובדים ל-80% ופוטרו עובד אחד.

6.19.4 תלות מהותית בנושא משרה

למועד התשקיף, החברה מעריכה כי קיימת לטווח הקצר תלות מהותית ביו"ר הדירקטוריון, מר יחיאל ספקטור, שלו קשרים, ידע וניסיון רב שנים וייחודי בתחום הפעילות של החברה. מר יחיאל ספקטור הקים וניהל את פעילות חברת ספקטרוניקס בע"מ וזאת במשך 40 שנה עד מכירתה בשנת 2015 לחברת אמרסון האמריקאית. במהלך תקופה זו, חברת ספקטרוניקס בע"מ פיתחה ושיווקה מערכות כיבוי וגילוי אש לכלי רכב צבאיים וכן גלאי להבה וגזים מתקדמים וכן רשמה פטנטים רבים בתחומי עיסוקה.

כמו כן, מעריכה החברה כי יש לה תלות מהותית במנכ"ל חביב פרלמן, בעודד ספקטור המדען הראשי, בנשיא החברה האמריקאית ובשאל סררו סמנכ"ל הפיתוח של החברה. להערכת החברה תלות זו תלך ותפחת עם התקדמות החדירה לשוק והשלמת ההערכות השיווקית של החברה.

6.19.5 תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודה וכתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו לעובדי החברה הבת האמריקאית ולנותני שירותים.

לפרטים נוספים אודות תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודה ובנוגע לכתבי

אופציה (לא סחירים) שהוקצו לעובדי החברה הבת האמריקאית ולנותני שירותים ראה סעיף 3.5 בפרק 3 – הון החברה והמחזיקים בו.

6.19.6 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

החברה אינה קשורה וולונטרית לשום ארגון ייצוגי (התאחדות התעשיינים, ההסתדרות הכללית וכו') ולכן גם אינה קשורה בשום הסכם או תקנה הנובעים מקשרים, כגון הסכמים קיבוציים למיניהם, אלא אם חל עליהם צו הרחבה.

עובדי החברה ו/או נושאי המשרה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה.

6.19.7 השקעות באימונים והדרכות

החברה משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות לעובדיה, הן בהדרכות פנים מפעליות והן בהדרכות חיצוניות, בהתאם לסוג העובד והתחום בו הוא פעיל. בין היתר, שולחת החברה את עובדיה המקצועיים לסמינרים, ימי עיון ותערוכות וזאת על מנת לשמור על רמה מקצועית גבוהה ביותר.

6.20 חומרי גלם וספקים

6.20.1 חומרי גלם עיקריים

חומרי הגלם המשמשים לייצור גלאי אש וגז הינם כדלהלן: אלמנטים אופטיים שונים (מסננים אופטיים, עדשות, רגשים, שפופרות UV, מצתי פלש, מצלמות, ומנורות פלש), מעגלים מורכבים ורכיבים אלקטרוניים שונים, פריטים בעיבוד שבבי, יציקות נירוסטה ויציקות אלומיניום. האלמנטים האופטיים והרכיבים האלקטרוניים נרכשים בעיקר מהיצרנים המקוריים או ממפיצים בארצות הברית, מערב אירופה, רוסיה ויפן.

העיבוד השבבי מבוצע על ידי קבלני משנה המאושרים לכך על ידי מחלקת אבטחת האיכות של החברה. יציקות הנירוסטה נרכשות בעיקר בסין.

מועדי האספקה של חומרי הגלם משתנים בהתאם למשך זמן ייצורם וזמינותם ואורכים בין 4-16 שבועות.

החברה משקיעה מאמצים על מנת להגדיל את מספר היצרנים בנושא עיבוד שבבי ויציקות, בעיקר בדרום מזרח אסיה ובמזרח אירופה במטרה לשפר את מקורות האספקה ולהוזיל את עלויות חומרי הגלם.

באופן כללי מבוצע הרכש לפי תוכנית MRP בהזמנות קונקרטיות לאחר קבלה ובדיקה של מספר הצעות מחיר, למעט מספר רכיבים עיקריים שנרכשים לפי מחירון הנקבע לחברה במיוחד על ידי הספק (כגון: רגשים פירואלקטריים, שפופרות UV, עדשות ספיר וכו').

6.20.2 ספקים והתקשרויות עם ספקים

להלן נתונים אודות סך הרכישות של חומרים גלם מספקים עיקריים בשנים 2018 ו-2019 (עד למועד פרסום התשקיף) באלפי ש"ח:

מוצרים	ספק עיקרי	רכישות בתחום הפעילות בשנת 2019 וכן % מסך כל רכישות החברה	רכישות בתחום הפעילות בשנת 2018 וכן % מסך כל רכישות החברה
מעגלים מורכבים	מכמש אלקטרוניקה ומעגלים בע"מ	2,750 (45%)	769 (22%)
חלקי מתכת ועיבוד שבבי	Optimus Mechanical Industries Ltd	456 (7%)	504 (14%)
רגשים	InfraTec GmbH	699 (11%)	604 (17%)

ככלל, מדיניות החברה היא שלכל אחד מסוגי חומרי הגלם, יהיו לפחות שני ספקים. למרות זאת, קיימים מספר חומרי גלם בודדים שעבורם יש לחברה מקור אספקה אחד בלבד. החומרים העיקריים שעבורם יש לחברה ספק אחד הם: כרטיס מצלמה ורגשי UV. לפריטים אלו מחזיקה החברה מלאי חרום המספיק ליצור ומכירת מוצרים לשנה מראש.

נכון למועד תשקיף זה, החברה לא נתקלה בבעיות חמורות באספקה שגרמו לה לעצירת יכולת המכירות של מוצריה ללקוחותיה. למרות האמור לעיל, וכגיבוי, מדיניות החברה היא להחזיק מלאי של חלקים מספקים יחידים לתקופה של למעלה מ-12 חודשים ובחלק מהמקרים מלאים לתקופה ארוכה יותר, וזאת בכדי לאפשר לחברה להיערך להשגת פתרונות או מציאת ספקים חלופיים במקרה של תקלות טכניות או אחרות או במקרה של בעיות אספקה ממי מהספקים האמורים.

6.21 הון חוזר

6.21.1 מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם

החברה מחזיקה כיום מלאי חומרי גלם המספיקים לכ-8 חודשי ייצור וזאת על מנת לאפשר לחברה לספק הזמנות במועד גם אם וכאשר יחול גידול בהזמנות. בנוגע לחומרי גלם שלהם יש לחברה ספק יחיד, החברה דואגת להחזיק בנוסף מלאי ביטחון נוסף. לפריטים נוספים ראה סעיף 6.20.2 לתשקיף זה.

6.21.2 מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

6.21.3 בתחום הפעילות מועדי האספקה קצרים ובדרך כלל החברה נאלצת לספק מהמלאי. מדיניות החברה הינה להחזיק מלאי קטן של מוצרים גמורים ושל חלקי גלאי (גלאי אש ואביזריהם) בארץ ומערך ייצור, הרכבה ובדיקות, ומלאי של מוצרים גמורים בחברת הבת בארה"ב. דבר זה מאפשר אספקה מהירה של בין מספר ימים להזמנות קטנות ושבע עד שבועיים להזמנות גדולות יותר.

6.21.4 מדיניות מתן אחריות למוצרים

תקופת האחריות של החברה למוצריה היא: 5 שנים. האחריות כוללת תיקון או החלפה של המוצר, כאשר מתגלה פגם בתוך תקופת האחריות. הגלאים מיוצרים לפי סטנדרטים בינלאומיים, נבדקים ומאושרים על ידי מכוני תקינה באירופה ובארה"ב. כמו כן, מסופקים הגלאים לפי דרישות ומפרטים מוגדרים של הלקוחות. להערכת החברה, לחברה חשיפה קטנה בלבד בגין האחריות ואי לכך לא מצאה החברה לנכון לבצע כל הפרשה בנדון. כחלק מפעילותה של החברה למיצובה כחברה מובילה בתחום, איכות המוצרים ומדיניות החברה לתת תמיכה ככל שהיא נדרשת ללקוחות, הכוללת בין השאר מדיניות ליברלית של החלפות ותיקונים.

6.21.5 מדיניות האשראי

6.21.5.1 אשראי ללקוחות: החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי לתקופה של בין 30 ימים עד 60

ימים בהתאם ללקוח ולסוג ההתקשרות עמו. לפירוט הלקוחות ודרכי ההתקשרות עמם ראה סעיף 6.10 לתשקיף זה. בשנת 2018 היו לחברה מכירות ראשוניות ולא מהותיות למספר בודד של חברות כך שתקופת האשראי והיקף האשראי שניתן אינו מהותי. בשנת 2019 עמדה תקופת האשראי הממוצעת ללקוחות על כ- 31 ימים וההיקף הממוצע של האשראי ללקוחות בשנת 2019 הסתכם בכ- 239 אלפי ש"ח.

6.21.5.2 אשראי מספקים: החברה מקבלת אשראי מספקיה לתקופה שנעה בין 0 ימים (תשלום

במזומן) לבין 60 ימים. בשנת 2018 מרבית הספקים העניקו לחברה אשראי כנ"ל, כאשר הממוצע בפועל עמד על 20 ימים וההיקף הממוצע של האשראי הסתכם לכ- 193 אלפי ש"ח. בשנת 2019 מרבית הספקים העניקו לחברה אשראי כנ"ל, כאשר הממוצע בפועל עמד על 20 ימים וההיקף הממוצע של האשראי הסתכם לכ- 364 אלפי ש"ח.

6.21.6 נכון ליום 31 בדצמבר 2018 לחברה הון חוזר של כ- 3,414 אלפי ש"ח (ללא הלוואות בעלים). נכון

ליום 31 בדצמבר 2019 לחברה הון חוזר של כ- 8,715 אלפי ש"ח (ללא הלוואות בעלים). המרכיב העיקרי המשפיע על ההון החוזר הינו סעיף המלאי, סעיף מזומנים ויתרות מזומנים. לפרטים נוספים ראה דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2019 המצורפים לתשקיף זה.

6.21.7 ההון החוזר של החברה (המוגדר כהפרש בין הנכסים השוטפים להתחייבויות השוטפות):

תקופה	2019	2018	2017
נכסים שוטפים	13,780	5,536	3,529
התחייבויות שוטפות (כולל הלוואות בעלים)	34,620	22,473	8,067
הון חוזר	(20,840)	(16,937)	(4,538)

6.21.8 נכסיה השוטפים של החברה כוללים בעיקר מלאי, מזומנים בבנקים וחייבים אחרים (בעיקר מע"מ).

נכון למועד התשקיף, מלאי החברה מורכב ממלאי האמור להספיק לתקופה של שישה (6) חודשים.

ההתחייבויות השוטפות כוללות בעיקר הלוואות מבעל מניות והתחייבויות לספקים ונותני שירותים.

6.22 השקעות

למועד התשקיף, אין לחברה השקעות כלשהן בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.

6.23 מימון

6.23.1 ממועד תחילת פעילותה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מהלוואות בעלים ו/או הלוואות

מצדדים שלישיים. למועד התשקיף, נטלה החברה מבעלי מניותיה הלוואות שמסתכמות לסך של 27,518 אלפי ש"ח (כמפורט בסעיף 6.23.2 להלן). בנוסף, קיבלה החברה ממקור פרטי הלוואה המירה למניות בסך של 10,000 אלפי ש"ח (כמפורט בסעיף 6.23.3 להלן). החברה מעריכה כי בעתיד הקרוב היא תידרש לגייס כספים נוספים, בין באמצעות מקורות פרטיים ובין באמצעות גיוס מהציבור,

לצורך המשך פעילותה ו/או עלויות תפעוליות. החברה מעריכה כי לאור התפשטות וירוס הקורונה (COVID-19) ייתכן ויהיה קושי לגייס מימון נוסף במידת הצורך. כמו כן, הפחתת הפעילות הכלכלית בעולם כולו בעקבות וירוס הקורונה (COVID-19) שהביאה לכך שבידי החברה נותר מלאי של מוצרים מוגמרים לצד צמצום הפעילות המגזר העסקי אשר אילצה את החברה להוציא 11 עובדים לחל"ת (לפרטים נוספים ראה סעיף 6.19.3 לדוח זה) ולצמצום הוצאות החברה וקיטון בקצב שריפת המוזמנים של החברה בתקופה הקרובה. נכון למועד תשקיף זה, החברה ממשיכה לממן את פעילותה באמצעות הלוואות בעלים שמתקבלות מספקטור. החברה הבת האמריקאית פנתה בדרישה לקבלת סיוע מהממשל האמריקאי. נכון למועד תשקיף זה החברה הבת האמריקאית טרם קיבלה את הסיוע מהממשל האמריקאי ואין כל ודאות כי סיוע זה יתקבל. כמו כן, פנתה החברה לרשות החדשנות בדרישה לקבלת מענק אשר יאפשר לחברה לעמוד בתוכנית המחקר והפיתוח שלה (כמתואר בסעיף 6.17 לתשקיף זה) (לפרטים נוספים ראה סעיף 6.23.5 להלן). החברה מעריכה כי השפעת נגיף הקורונה (COVID-19) על הפעילות הכלכלית כאמור לעיל יחד עם הגשת התביעה על ידי אמרסון וספקטרוניקס (כמפורט בסעיף 6.29 להלן) פוגעים באפשרותה של החברה לגייס הון ונכון למועד תשקיף זה אין ודאות האם החברה תצליח לגייס הון. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.30 למתאר (יעדים ואסטרטגיה עסקית).

6.23.2 הלוואות בעלים: למועד התשקיף, נטלה החברה מספקטור הלוואה שקלית בהיקף של כ- 6,450 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של 2.61% בהתאם לריבית מס הכנסה. כמו כן, נטלה החברה מספקטור הלוואה בהיקף של 7,550 אלפי דולר ארה"ב הנושאת ריבית של 3% בהתאם לריבית מס הכנסה (להלן: "האשראי" ו/או "ההלוואה").

הסכם ההלוואה שנחתם בין החברה לבין בעלת השליטה בה: ביום 17 בדצמבר 2019 נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין א.י ספקטור בע"מ (להלן: "ספקטור") וזאת בגין האשראי. האשראי נשא ריבית בהתאם לתקנות מס הכנסה עד ליום 31.12.2019 כאשר בהתאם לקבוע בהסכם ההלוואה החל מיום 01 בינואר 2020 יישא האשראי ריבית שנתית בשיעור של 4%. האשראי יועמד לפירעון עם דרישה של ספקטור. להבטחת הסילוק של האשראי, תרשום החברה שעבוד צף מדרגה שניה לטובתו של ספקטור על כל נכסי החברה בסכום השווה לסכום האשראי שניטל בפועל (קרי, בכל קריאה לסכום האשראי נוסף ישועבדו נכסים נוספים, ביחס ישר לסכום האשראי בפועל) (להלן: "הבטוחה").

תוספת להסכם ההלוואה בין החברה לבין בעלת השליטה בה: ביום 31 בדצמבר 2019, נחתמה תוספת להסכם ההלוואה בין החברה לספקטור אשר במסגרתו הסכימו הצדדים כי ככל ותושלם ההנפקה לציבור (נשוא תשקיף זה) ומניות החברה ירשמו למסחר בבורסה, תיכנס לתוקפה התוספת להסכם ההלוואה ואשר לפיה: (א) ערב השלמת ההנפקה וכתנאי להשלמת ההנפקה, סך של 16,000,000 ₪ מתוך כספי ההלוואה (כל סכום ההלוואה שהועמד בשקלים והיתרה מתוך סכום ההלוואה שהועמד בדולר ארה"ב – כאשר שער ההמרה של דולר ארה"ב יהיה לפי השער היציג של דולר ארה"ב במועד ההמרה) יומר להון כנגד הנפקת 1,066,667 מניות נוספות של החברה לספקטור. (ב) יתרת כספי ההלוואה שלא יומרו להון (כאמור בסעיף (א) לעיל), ייפרעו, החל מיום 01 בינואר 2022, עד 50% מתוך הרווחים לפני מס של החברה באותה שנה ו/או מכספים שיתקבלו בחברה

כתוצאה ממימוש כתבי אופציה שתנפיק החברה במסגרת תשקיף זה (ככל שיונפקו) למניות בלבד, כך שבכל שנה תפרע החברה סך של עד 4,000,000 ש"ח בלבד. יובהר כי, יתרת ההלוואה לאחר ההמרה להון ערב הרישום למסחר של מניות החברה בבורסה תהיה ניתנת לפירעון במזומן בלבד.

6.23.3 הלוואה המירה: ביום 16 באפריל 2019 התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה אשר במסגרתו העמיד צד ג' (משקיע פרטי שנכון למועד התשקיף אינו בעל עניין בחברה) לחברה הלוואה המירה למניות החברה בסך של 10,000 אלפי ש"ח. ההלוואה הינה לתקופה של 10 שנים וקרן ההלוואה תפרע מתוך הרווח הנקי של החברה בלבד, כאשר 5% מתוך הרווח הנקי של החברה ישמש לפירעון ההלוואה. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4%. הריבית, בתוספת מע"מ כחוק, תשולם על ידי החברה למשקיע, אחת לשנה. תשלום הריבית הראשון יבוצע 12 חודשים לאחר העמדת ההלוואה וכל תשלום ריבית נוסף יבוצע 12 חודשים לאחר מכן. למשקיע יש את הזכות, במהלך תקופת ההלוואה ועד לפירעונה, להמיר את יתרת ההלוואה הבלתי מסולקת (קרן וריבית) למניות החברה לפי שווי חברה, אחרי הכסף של 100,000 אלפי ש"ח. בכל מקרה בו עד לתום תקופת ההלוואה תנפיק החברה מניות לפי שווי חברה (אחרי הכסף) הנמוך מ- 100,000 אלפי ש"ח בסכום מצטבר של לפחות 10 מיליון ש"ח (להלן: "גיוס ההון הנמוך"), הרי שזכות ההמרה שתהיה נתונה למשקיע תותאם בהתאם ויהיה רשאי הוא לבצע המרה, במשך תקופה של 90 ימים לאחר השלמת גיוס ההון, לפי השווי הנמוך כאמור ובניכוי של 15%. מוסכם שככל והמשקיע לא ינצל את הזכות להמרת ההלוואה במשך תקופה של 90 ימים כאמור לאחר השלמת גיוס ההון כמפורט לעיל, הרי שהמשקיע יהיה זכאי להמיר את ההלוואה לפי שווי החברה בגיוס ההון הנמוך ביותר שבוצע בחברה. ככל וההלוואה תיפרע על ידי החברה זכות ההמרה של המשקיע למניות החברה תפקע. על אף האמור, החברה לא תבצע פירעון יזום של ההלוואה (כולה או מקצתה) מבלי שתננה למשקיע הודעה מראש של 10 ימים, במהלכם יהיה רשאי להמיר את ההלוואה להון מניות בהתאם להוראות הסכם ההלוואה שנחתם בין הצדדים. על אף האמור לעיל, הוסכם בין הצדדים, שככל והחברה תגייס לפחות 10 מיליון ש"ח, כנגד הקצאת מניות, מצד שלישי שבעסקה עמו אין לבעלי השליטה עניין אישי (ושבלאו הכי הוא או קרובו או מי מטעמו לא משתתפים בה), לפי שווי חברה הגבוה מ- 150 מיליון ש"ח (לפני הכסף) (להלן: "גיוס ההון"), אזי, תהיה רשאית החברה לבצע המרה כפויה של ההלוואה למניות בחברה לפי שווי החברה בסבב גיוס ההון בהנחה של 15% על סבב גיוס ההון (לעניין זה, סבב גיוס הון משמע גם גיוס הון על דרך של הנפקת מניות בבורסה). במקרה של גיוס הון על דרך של הנפקת מניות בבורסה לחברה תהיה הזכות לבצע המרה כפויה של ההלוואה למניות לפי שווי חברה של הגבוה מבין 100,000 אלפי ש"ח (אחרי הכסף) או שווי החברה בגיוס ההון הציבורי בהנחה של 15%, הגבוה מביניהם, ובלבד שההנפקה תבוצע לפי שווי חברה העולה על 120,000 אלפי ש"ח (אחרי המרת ההלוואה ולפני גיוס ההון מהציבור). בחישוב שווי החברה יבוצע חישוב של שווי כל הטבה שתינתן לציבור בהנפקה, כדוגמת הנפקת אופציות או כל הטבה אחרת. יובהר כי, החברה תבצע המרה כפויה של מלוא ההלוואה ההמירה להון וזאת ערב הרישום למסחר של מניות החברה בבורסה. מובהר כי ככל ושווי החברה במסגרת גיוס ההון יעלה על 120 מיליון ש"ח תבצע החברה המרה כפויה של ההלוואה כנגד הנפקת 1,229,629 מניות רגילות ללא ע.ג של החברה.

6.23.4 מימון נוסף: ביום 31 בדצמבר 2019 התחייבה חברת א.י ספקטור בע"מ להעמיד את כל המימון

הדרוש לצורך פעילותה השוטפת של החברה (להלן: "המימון הנוסף"), לתקופה של 24 חודשים החל ממועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2018 לרבות דחיית מועד פירעון הלוואות הבעלים הקיימות לתאריך המאזן בהיעדר מימון חליף. להבטחת פרעון המימון הנוסף, ככל שיועמד לחברה, התחייבה החברה לרשום לטובת א.י ספקטור, בטוחה כאמור בסעיף 6.23.2 לעיל.

6.23.5 מענקים מרשות החדשנות: ביום 03 במאי 2020 הגישה החברה בקשה למדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") קרן המו"פ – ערוץ מענקים מהיר לחברות במשבר לקבלת מענק בגובה של כ- 3.6 מיליון ש"ח לתקופה שבין 01.05.2020-30.04.2021. ביום 16 ביוני 2020 קיבלה החברה הודעה ממנכ"ל רשות החדשנות כי הוחלט לאשר תקציב של עד 3,265,853 ש"ח, ובשיעור השתתפות של 40% ובתוספת 25% לאזור עוטף עזה כך שהיקף ההשתתפות של רשות החדשנות יעמוד על 65% מההוצאות שהוצאו בפועל מתוך התקציב ושנבדקו ואושרו על ידי המדען הראשי, וזאת לתקופת ביצוע מ-05/2020 ועד 04/2021 לפיתוח גלאי גז מבוסס טכנולוגיית Open Path ומדמה אש. החברה תשלם תמלוגים למדען הראשי על כל הכנסותיה.

6.23.6 ערבויות אישיות: לא ניתנו ערבויות אישיות על ידי מי מבעלי המניות בחברה.

6.23.7 שווי מזומנים: שווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 מסתכמים בכ- 1,995 אלפי ש"ח ובכ- 6,104 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019 אשר כוללים בעיקר יתרות מזומנים בבנקים.

6.23.8 חובות מסופקים: הנהלת החברה בוחנת תדיר את טיב הלקוחות והחייבים על מנת לקבוע את סכום ההפרשה הדרושה לחובות המסופקים בדוחותיה הכספיים של החברה. ליום 31 בדצמבר 2018 לא הייתה הפרשה לחובות מסופקים וליום 31 בדצמבר 2019 נכללה הפרשה של כ- 10 אלפי ש"ח.

תחזיות והנחות החברה לעיל בדבר גיוס כספים על ידה הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 6.33 למתאר.

6.24 מיסוי

לפרטים אודות המיסוי החל על החברה ועל חברות הבנות ראו ביאור 11 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

6.25 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד התשקיף, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיה השפעה מהותית בגינן תידרש החברה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 6.26 להלן בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד, אשר למועד התשקיף אינם ידועים לחברה, ייתכן והחברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל, לרבות בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריות עתידיות, הינם

הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 למתאר.

6.26 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

6.26.1 פעילות החברה כפופה למספר מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים כפי שפורטו בסעיף 6.6.2 לעיל.

6.26.2 פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן היא פועלת ו/או תפעל בעתיד, מכירות ושיווק מוצרי החברה כפופה בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן היא פועלת ו/או תפעל. נכון למועד תשקיף זה החברה נמצאת בתהליך לקבלת רישיון עסק בהתאם להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 ואין ביכולתה של החברה להעריך מתי ואם בכלל יתקבל רישיון העסק.

6.26.3 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

6.26.4 ביום 11 בדצמבר 2019 קיבלה החברה אישור מהמדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") בדבר היותה של החברה חברת מחקר ופיתוח. הוצאות המחקר והפיתוח של החברה בשלוש השנים האחרונות כפי שעולה מהדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 הינם בסך של לפחות 3 מיליון ש"ח וזאת לצורך הנפקתה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. נכון למועד תשקיף זה החברה לא קיבלה תמיכה כלשהי מהמדען הראשי. ככל ותקבל החברה תמיכה מהמדען הראשי הרי שיתכן וכי יחולו עליה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח החוק לעידוד מחקר ופיתוח, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המדען הראשי או משרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "חוק המו"פ וכללי המדען הראשי"). לפרטים נוספים אודות בקשה שהגישה החברה לרשות החדשנות ראה סעיף 6.23.5 לעיל.

6.27 הסכמים מהותיים

נכון למועד תשקיף זה החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים כלשהם למעט כמפורט להלן:

6.27.1 התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות מוצר: החברה התקשרה בפוליסת ביטוח אחריות מוצר (claim

made) לשיפוי אשר כולל הוצאות הגנה משפטית במקרה בו יהיה על החברה לשאת בגין נזק שנגרם לגוף ו/או רכוש השייך לצד שלישי ואשר נגרם עקב מוצר פגום שיוצר ו/או טופל ו/או תוקן ו/או הורכב ו/או נבנה ו/או יובא ו/או שווק על ידי החברה ו/או באמצעות החברה הבת האמריקאית בכל העולם. בסיס הביטוח הוא לתביעות שיוגשו נגד החברה במשך תקופת הביטוח. נכון למועד תשקיף זה תקופת הביטוח הינה מיום 01.04.2019 ועד ליום 31.03.2020 בגבולות אחריות של 5 מיליון דולר

ארה"ב. הפרמיה שמשלמת החברה בגין פוליסת הביטוח הינה כ- 50,000 דולר ארה"ב והשתתפות עצמית בגובה של 50,000 דולר ארה"ב.

6.27.2 הסכם הלוואה שנחתם בין החברה לבין בעלת השליטה בה והתוספת להסכם ההלוואה: לפרטים נוספים ראה סעיף 6.23.2 לעיל.

6.27.3 הסכם הלוואה המירה: לפרטים נוספים ראה סעיף 6.23.3 לעיל.

6.28 הסכמי שיתוף פעולה

נכון למועד תשקיף זה החברה אינה צד להסכמי שיתוף פעולה כלשהם.

6.29 הליכים משפטיים

למועד התשקיף החברה אינה צד להליכים משפטיים כלשהם למעט כמפורט להלן:

ביום 11 במרץ 2020 קיבלה החברה כתב תביעה שהוגש על ידי ספקטרוניקס בע"מ (להלן: "**ספקטרוניקס**") ו- Emerson Asia Pacific Private Limited (חברה זרה) (להלן: "**אמרסון**") (להלן יחדיו: "**הנתבעים**") נגד יחיאל ספקטור, א.י. ספקטור החזקות (2003) בע"מ, א.י. ספקטור בע"מ והחברה (להלן יחדיו: "**הנתבעים**"). במסגרת התביעה מבקשים הנתבעים צו מניעה קבוע אשר מונע מהנתבעים, במישרין או באמצעות אחרים, מלשמש כדירקטורים, מנהלים כלליים, נושאי משרה או בעלי עניין בחברה או עסק בתחום גילוי האש והגז, או להיות מעורבים, במישרין או בעקיפין, בייסוד של חברה כאמור או בניהולה, והכל למשך תקופת הגבלה של חמש שנים. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים שלא לפנות, במישרין או בעקיפין, ללקוחות ו/או מפיצים ו/או ספקים ו/או שותפים עסקיים של ספקטרוניקס. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים לחדול מלעשות כל שימוש, בין באופן ישיר ובין באופן עקיף או באמצעות ו/או בשיתוף עם אחרים, במידע השייך לספקטרוניקס או שניתל ממנה לרבות במסגרת פעילותה של החברה. צו עשה המורה לנתבעים להשמיד כל מסמך ורישום (לרבות במדיה אלקטרונית) שבשליטתם או בחזקתם, הכולל או המבוסס על מידע השייך לספקטרוניקס או שניתל ממנה. צו מניעה קבוע האוסר על הנתבעים לעשות שימוש כלשהו בשמה של ספקטרוניקס ולמכור ו/או להציע לצדדים שלישיים ציוד ו/או מכשירים ו/או טובין של ספקטרוניקס בע"מ או שנושאים סימן מסחר של ספקטרוניקס בע"מ ביחד עם הגלאים ו/או ציוד של הנתבעים. מינוי כונס נכסים והסמכתו להיכנס לחצרים המוחזקים על ידי הנתבעים ו/או מי מטעם לשם חיפוש ותפיסת מסמכים, רישומים, מידע ומוצרים הכוללים או מבוססים על מידע השייך לספקטרוניקס או שניתל ממנה. חיוב הנתבעים, ביחד ולחוד, בתשלום פיצוי כספי בגובה כולל של 11,100,000 ש"ח (הערכה של הנתבעים לצרכי אגרה). לטענת הנתבעים, הנתבעים פועלים על מנת לחבל בפעילות התובעת לאחר שיחאל ספקטור וא.י. ספקטור החזקות (2003) בע"מ מכרו את השליטה בספקטרוניקס לאמרסון ואשר בעקבותיה הפכה ספקטרוניקס לחברה פרטית. כאשר לטענת הנתבעים לאחר השלמת המיזוג בין ספקטרוניקס בע"מ לחברת בת של אמרסון פעל מר יחיאל ספקטור בשני מישורים שלעמדת הנתבעים חותרים תחת עסקת המיזוג, מנוגדים למשמעותו הטבעית ופוגעים בספקטרוניקס ובאמרסון וזאת באמצעות: (1) הגשת תביעה אזרחית במסגרתה התבקש בית המשפט לבטל את עסקת המיזוג ולחלופין לפצות את יחיאל ספקטור וא.י. ספקטור החזקות (2003) בע"מ על נזקים בקשר עימם. תביעה זו עודנה עומדת ותלויה בבית המשפט. (2) מר ספקטור הקים את החברה שלטענת הנתבעים היא "חברת-מראה", מתחרה לספקטרוניקס. עוד טוענים הנתבעים כי החברה הוקמה על יסוד ידע, ניסיון,

אנשים ופעילות שניטלו מספקטרוניקס. לטענת התובעים, החברה מושתת על הידע הטכנולוגי המתקדם השייך לספקטרוניקס, על ערוצי השיווק וההפצה שלה, על ספקיה ולקוחותיה, ואף על קליטה של ההון האנושי של ספקטרוניקס לשעבר. לטענת התובעים, החברה נוסדה תוך שימוש באותם נכסים של ספקטרוניקס, הידע הטכנולוגי שלה, ערוצי השיווק שלה וחלק ממשאבי האנוש שלה, עושה שימוש במידע השייך לספקטרוניקס (סודות מסחריים ועסקים של ספקטרוניקס) וכי ללא שימוש בידע האמור לא הייתה יכולה החברה להגיע למצב בו היא מוכרת מוצר מוגמר בתוך פחות משנתיים. כמו כן, טוענים התובעים כי בפעילותם של הנתבעים בחברה הם מפרים התחייבות חוזית של אי תחרות ושמירת סודיות וכי למר יחיאל ספקטור יש מעמד מיוחד שמקים חובות אמון מתמשכות כלפי ספקטרוניקס ועובדיה.

התובעים מבקשים לבסס את תביעתם בטענות הבאות: (1). לעמדת התובעים, למר ספקטור יש חובות אמון כלפי ספקטרוניקס בכובעו כבעל שליטה ודירקטור לשעבר בספקטרוניקס ולכן, מכוח חובות אמון אלה ועל אף העובדה שההתקשרות בין מר ספקטור, לספקטרוניקס הסתיימה בחודש ספטמבר 2016, מר ספקטור, לעמדת התובעים, מנוע מלייסד חברה שתתחרה בספקטרוניקס ולשמש בה כדירקטור. (2). התובעים טוענים שלמר ספקטור (ולכלל הנתבעים) יש חובת זהירות מכוח עוולת הרשלנות, ולטענת התובעים שימוש בידע, בהון אנושי ובערוצי השיווק של ספקטרוניקס מהווים הפרה של חובת הזהירות מכוח עוולת הרשלנות. (3). התובעים טוענים כי הסכם הניהול בין א.י. ספקטור בע"מ לבין ספקטרוניקס כלל תניות סודיות ואי תחרות שלעמדת התובעים מחייבות את מר ספקטור וכן כל גוף הקשור בהם. התובעים טענו כי איסור התחרות חולש גם על פעילות הכנה ופיתוח שבהכרח בוצעה על ידי הנתבעים לאורך תקופת השנתיים שבמהלכה הוקמה החברה. (4). התובעים טוענים שהחברה גייסה לשורותיה שורה של עובדי מפתח של ספקטרוניקס, שלעמדת התובעים כולם מחויבים הן בתניית אי תחרות הסכמית מול ספקטרוניקס והן בשמירה על סודיות המידע השייך לספקטרוניקס. לעמדת התובעים הנתבעים גרמו לאותם עובדים להפר את התחייבויותיהם כלפי ספקטרוניקס ומשכך הנתבעים אחראיים לעוולה של גרם הפרת חוזה כהגדרתה בסעיף 62(א) לפקודת הנזיקין. (5). התובעים טוענים שהנתבעים ביצעו עוולה של גזל סוד מסחרי כהגדרתה בסעיף 6 לחוק העוולות המסחריות, תשנ"ט – 1999. כאשר לטענת התובעים עושים שימוש בסודות מסחריים השייכים לספקטרוניקס ואשר כוללים בין היתר ידע טכנולוגי, ידע שיווקי, תמחור ורשימות לקוחות ומפיצים, והכל כדי להתחרות בספקטרוניקס. (6). התובעים טוענים שהנתבעים הפרו את חובת תום הלב במערכת היחסים שלהם עם ספקטרוניקס.

החברה דוחה מכל וכל את התביעה לגביה ולפי היכרותה עם הנושא דוחה מכל וכול את טענות התובעים כחסרות כל מהות או בסיס עובדתי. החברה סוברת הן לפי התוכן של כתב התביעה והן לפי מועד הכנתה והגשתה כי מטרתה היחידה היא להרתיע משקיעים להשתתף בהנפקה נשוא תשקיף זה ולנסות לפגוע בחברה על ידי עיכוב ההנפקה, שפורסמה ברבים והיתה בשלבי ביצוע. החברה שוקלת הגשת תביעה לכיסוי כל נזיקה בגין התביעה.

החברה הגישה כתב הגנה במסגרתו הבהירה כי: (1). החברה השקיעה סכומי משמעותיים בפיתוח של הדור הבא של גלאי אש ולהבה תוך שלעמדת החברה גלאי האש שפותחו על ידה עולים, ברוב הפרמטרים, על גלאי האש המוצעים למכירה כיום בשוק (גם על הגלאים המוצעים למכירה על ידי ספקטרוניקס). (2). החברה ביצעה מאמצי שיווק תוך השתתפות בתערוכות במסגרתן איתרה החברה לקוחות ומפיצים פוטנציאליים. (3). החברה לא עשתה שימוש בטכנולוגיה של ספקטרוניקס בע"מ אלא יצרה מסד טכנולוגי חדש כדי לפתח

גלאים מהמתקדמים בשוק גלאי האש. (4). למר ספקטור, לאחר סיום ההתקשרות בינו ובין ספקטרוניקס, אין חובות אמון כלפי ספקטרוניקס. (5). מר ספקטור או החברה לא הפרו חובות זהירות כלשהן כלפי ספקטרוניקס. (6). החברה הבהירה כי אם הופרה התחייבות כלשהי של צדדים שלישיים כלפי מי מהתובעות הרי שהחברה לא עשתה זאת ביודעין ובוודאי שלא גרמה לאותם צדדים שלישיים להפר את אותה התחייבות כלפי מי מהתובעות. לעמדת החברה, ההתחייבות של הצדדים השלישיים (עובדים לשעבר) להימנע מתחרות בספקטרוניקס לא עומדת בדרישות הדין ובזכות היסוד של אותם עובדים לעיסוק – ומשכך, משאותה התחייבות לא עומדת בהוראות הדין אין חוזה שניתן להפר ביודעין. כך או כך לא נגרם לתובעות נזק ממון בשל אותה הפרה נטענת.

בהתבסס על יועציה המשפטיים של החברה, החברה סבורה כי סיכויי התביעה להתקבל נמוכים.

6.30 יעדים ואסטרטגיה עסקית

למועד התשקיף, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:

- 6.30.1 לבנות ולמצב את מעמדה של החברה כאחת מהחברות המובילות בשוק גלאי האש והגז אשר מפתחת מוצרים מתקדמים טכנולוגית בשוק הגילוי והבטיחות לפיתוח, ייצור ושיווק גלאי להבה ובהמשך גם גלאי גז קווים ולנסות לזהות טכנולוגיות, תחומים או דרישות למוצרים ייחודיים.
- 6.30.2 לייצר ולספק מוצרים אמינים, בעלי ביצועים ויכולות טכניות מהמתקדמות בעולם בתחומם.
- 6.30.3 לפתח מוצרים אשר משפרים באופן משמעותי את הביצועים של המוצרים המובילים כיום בשוק.
- 6.30.4 שמירה על חובת הגינות ונאמנות ללקוחות, לשותפים העסקיים ולעובדי החברה.
- 6.30.5 להגדיל את נתח השוק של החברה תוך הרחבת פעילותה למדינות נוספות מעבר לאלו בהם פועלת החברה, להרחיב את פעילותה בשווקים חדשים וביישומים בהם היא פעילה כיום.

תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר לפיתוח מוצרים הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה בעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 למתאר.

6.31 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים ממועד תשקיף זה בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

- 6.31.1 לקדם ולהבטיח בסיס כלכלי איתן לאורך זמן וגידול בפעילות.
 - 6.31.2 להמשיך את ההערכות השיווקיות של החברה והמשך מכירות גלאי האש והגז של החברה בישראל ובעולם תוך מיצובה של החברה כחברה מובילה בטכנולוגיה, ביצועים ואמינות של מוצריה.
 - 6.31.3 המשך המחקר והפיתוח של המוצרים כמפורט בסעיף 6.17 לתשקיף זה.
- התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) הביאה להאטה בקצב גידול המכירות אך החברה המשיכה במהלך

כל תקופה זו בפעולות השיווק שלה והחברה מעריכה כי ככל שיחול שיפור בתנאי השוק היא תגביר את פעילות השיווק שלה וכתוצאה מכך ייתכן ותהיה עליה בקצב גידול המכירות וזאת ביחס למצב השוק הנוכחי וההאטה שחלה בו עקב נגיף הקורונה (COVID-19).

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד מתאר זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות במפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.33 למתאר.

6.32 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

6.32.1 האזורים הגאוגרפיים בהם פועלת החברה, נכון למועד תשקיף זה, הינם: צפון אמריקה ואירופה.

6.32.2 להלן מידע כספי לגבי הכנסות החברה בשנים 2017, 2018 ו- 2019 (באלפי ש"ח). ההכנסות הוקצו לאזורים הגאוגרפיים השונים על בסיס מיקום הלקוחות:

2017	2018	2019	
-	36	2,540	צפון אמריקה
-	45	270	אירופה
-	-	150	אוסטרליה
-	81	2,960	סה"כ הכנסות

6.32.3 להלן מידע לגבי סך הנכסים של האזורים הגאוגרפיים ליום 31 בדצמבר 2017, יום 31 בדצמבר 2018 וליום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח). סך הנכסים הוקצו לאזורים הגאוגרפיים השונים על בסיס מיקום הנכסים:

2017	2018	2019	
3,963	4,981	9,493	ישראל
-	1,422	6,270	ארה"ב
3,963	6,403	15,763	סה"כ נכסים

6.32.4 חשיפה לסיכונים עקב הפעילות בחוץ לארץ

היות ועיקר פעילות החברה היא לשוק הדלק, החברה חשופה לסיכונים שהשווקים אלה סובלים ממצב של מיתון או ירידה חזקה במחירי הדלק, וכן לסיכונים של תנודות משמעותיות בשער החליפין של מטבעות. בנוסף, החברה חשופה לעיתים למגבלות בייצוא מוצריה עקב הריחוק מהשווקים הרלוונטיים ועקב השבתה אפשרית של הנמלים, עניין העלול לפגוע ביכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה.

6.33 דיון בגורמי סיכון

השקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה תחילת דרכה, הפועלת

בתחום פעילות אשר דורש מחקר ופיתוח. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

6.33.1 סיכונים מאקרו כלכליים

6.33.1.1 האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי: להאטה כלכלית ולאי וודאות כלכלית בשוק

הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים בהם פועלת החברה ו/או פוטנציאליים לפעילות של החברה בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על ההיקפים שאותה יכולה החברה למכור בשווקים הספציפיים בהם מדובר ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שתידרש לו. נכון למועד תשקיף זה, לאור התפשטות וירוס הקורונה (COVID-19) (להלן: "הנגיף") מצוי השוק הישראלי והעולמי בהאטה כלכלית ואי וודאות כלכלית. לפרטים נוספים אודות הערכות החברה בנוגע להשפעת הנגיף על החברה ועל הסביבה הכלכלית שלה ראה סעיף 6.5.4 וסעיף 6.5.1 לעיל בהתאמה.

6.33.1.2 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר: מרבית הכנסות החברה הינם בדולרים וכמחצית

מחומרי הגלם שלה גם הוא נרכש בדולרים. תנודות בשערי מטבע זר ובדולר ארה"ב בעיקר עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. נכון למועד התשקיף, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע והיא מקבלת החלטות בתחום זה מדי פעם באופן ספציפי. ההחלטות מתקבלות על פי שיקול דעת ההנהלה ולפעמים לאחר קבלת יעוץ מגופים מתאימים.

6.33.1.3 המצב הביטחוני בישראל: לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על

פעילות החברה, שכן אלו עשויים, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

6.33.1.4 שיקולים פוליטיים: חלק מהשווקים אליהם מיועדים מוצרי החברה, רגיש לשיקולים

פוליטיים.

6.33.2 סיכונים ענפיים

6.33.2.1 תקינה ורגולציה: שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה

ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירות ומחקר ופיתוח של מוצרים ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות.

6.33.2.2 דרישות הלקוחות, הרשויות ואישורים: שינויים החלים בדרישות הרגולטוריות

הבינלאומיות משפיעים על דרישות הלקוחות לגבי מוצרי החברה.

6.33.2.3 שוק הדלק והגז: חלק משמעותי של מכירות החברה הינו לשוק זה. היקף חלק

מהפרויקטים החדשים למוצרי החברה עלול להיות מושפע מאירועים צבאיים ופוליטיים, מגילויים ופרויקטים חדשים, משינויים משמעותיים במחיר הדלקים והגז וכן מעליות או מירידות אפשריות בהשקעות בתשתית בשוקי היעד השונים בעולם.

6.33.2.4 כח אדם מקצועי: פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום

ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורש כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות. יכולתה של החברה להמשיך במחקר ופיתוח של מוצרים מתקדמים טכנולוגית תלויה,

- בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.
- 6.33.2.5 תחרות: החברה חשופה לתחרות, כאמור בסעיף 6.13 לעיל, הן מצד גורמים הפועלים היום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח של מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה.
- 6.33.2.6 ריחוק משווקי היעד: ריחוק הקבוצה משווקי היעד והנטייה של אנשי עסקים להקטין את כמות הטיסות והנסיעות, בעיקר לישראל, מהווה קושי בתפקוד השוטף של הקבוצה ומצריך השקעת משאבים כספיים וכוח אדם נוספים.
- 6.33.2.7 מימון ומקורות הון: פיתוח מוצרי החברה דורש נזילות גבוהה לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה עלול לגרום לעיכוב ו/או אי מימוש תוכניות העסקיות ולצורך בגיוס הון נוסף. לפרטים נוספים אודות המימון של החברה וכן התחייבות למימון נוסף שניתנה על ידי חברת א.י. ספקטור בע"מ ראה סעיף 6.23 לתשקיף זה.
- 6.33.2.8 סכנות סייבר: מרכז הפיתוח של החברה מפתח את מוצרי החברה עם שלל תוכנות שמייצרות שרטוטים מכניים, מסמכים וכן קוד מקור. מסמכים אלו נשמרים על שרתים, שמוגנים באמצעים מקובלים של הגנה בפני התקפות סייבר. כמו כן מחשבי החברה יושבים מאחורי חומת אש במשרדי החברה. כל עובדי החברה נדרשים לחתום על סודיות ושמירת ה-IP מפני גורמי חוץ. כמו כן, קוד המקור והשרטוטים מגובים ב-SLA מחמיר למקרה של תקלה. למרות האמור לעיל – התקפת סייבר עלולה לגרום נזק ודליפת מידע למתחרים ובעקבות זאת לנזק כספי.
- 6.33.3 סיכונים ייחודיים לחברה
- 6.33.3.1 תלות באנשי מפתח: החברה מעריכה כי יו"ר הדירקטוריון, מר יחיאל ספקטור, הינו איש מפתח בחברה, גורם מרכזי וחשוב להצלחתה וכי לחברה ישנה לטווח הקצר תלות מהותית בו. כמו כן, מעריכה החברה כי יש לה תלות מהותית במנכ"ל חביב פרלמן ובנשיא החברה האמריקאית, בעודד ספקטור המדען הראשי ובשאל סררו סמנכ"ל הפיתוח של החברה. לפירוט נוסף ראה סעיף 6.19.4 לתשקיף זה.
- למרות האמור לעיל יש לחברה צוות אנשים מקצועי ומיומן, לחברה פעילות, באמצעות חברת בת, בארה"ב, כאשר חלק מייצור מוצרי החברה נעשה בארה"ב עם כוח אדם וניהול בארה"ב – לפיכך, הערכות החברה כאמור מקטינה את חלק מהסיכונים הנ"ל כמו גם את התלות באנשי המפתח.
- 6.33.3.2 חדירה לשוק ומוניטין: החברה היא חברת מחקר ופיתוח צעירה וחדשה אשר מפתחת ומשווקת מוצרים מתקדמים לשוק הבטיחות העולמי. כחברה צעירה וחדשה ישנו קושי לחדור לשוק קיים כמוצר שווה ערך או יותר למוצרים קיימים שמשווקים על ידי חברות בינלאומיות גדולות ו/או להחליף את המוצרים כבר הותקנו בשוק על ידי חברות בינלאומיות גדולות.
- 6.33.3.3 צמיחה מהירה: במוצרי החברה מובע עניין מצד לקוחות פוטנציאליים וחברות בינלאומיות גדולות. כתוצאה מכך, החברה רוקמת קשרים עסקיים עם אותם לקוחות

וחברות בינלאומיות. קשרים אלה מובלים לגידול במכירות וכתוצאה מכך גם גדל קצב הייצור. מצב זה של צמיחה מהירה של החברה עשוי לסכן מבחינה תפעולית ואחרת את החברה.

6.33.3.4

טענות אפשריות מצד מתחרה: חלק מעובדי החברה וביניהם ה"ה יחיאל ספקטור ועודד ספקטור נתנו שירותים לחברת ספקטרוניקס בע"מ (כאשר מר יחיאל ספקטור אף היה בעל השליטה בספקטרוניקס בע"מ) כמפורט להלן:

מר יחיאל ספקטור: במסגרת ההסכם בין חברת א.י ספקטור בע"מ לבין ספקטרוניקס בע"מ התחייב מר ספקטור שלא להתחרות בספקטרוניקס בע"מ ושלא לגלות סודות מסחריים ועסקיים של ספקטרוניקס בע"מ במשך כל תקופת הניהול וכן להימנע מלעסוק, במישרין או בעקיפין, בכל צורה שהיא, לבד או ביחד עם אחרים, בכל עיסוק או פעילות שיש בהם משום תחרות בתחום הפעילות של ספקטרוניקס בע"מ. ההתחייבות תעמוד במשך כל תקופת הניהול ושנתיים לאחר מכן. תקופת ההתקשרות של מר ספקטור עם ספקטרוניקס בע"מ הסתיימה בחודש ספטמבר 2015 והחברה הוקמה בחודש פברואר 2017. לעמדת החברה אין בפעילותו של מר יחיאל ספקטור בחברה ו/או בהקמת החברה משום הפרת התחייבות א.י ספקטור בע"מ ומר יחיאל ספקטור).

מר עודד ספקטור: מר עודד ספקטור העניק שירותי יעוץ לחברת ספקטרוניקס בע"מ החל מיום 16 בספטמבר 1998 ועד ליום 31 באוקטובר 2016. במסגרת הסכם היעוץ התחייב מר עודד ספקטור לא לגלות סודות מסחריים ועסקיים של ספקטרוניקס בע"מ אשר הוא נחשף אליהם במהלך התקופה בה הוא העניק שירותי יעוץ לחברת ספקטרוניקס בע"מ וזאת במהלך התקופה בה הוא העניק את שירותי היעוץ.

מר שאול סררו: מר שאול סררו הועסק כסמנכ"ל מחקר ופיתוח בחברת ספקטרוניקס בע"מ החל מיום 01 נובמבר 1975 ועד ליום 30 בנובמבר 2017. במסגרת הסכם הפרישה של מר שאול סררו התחייב מר שאול סררו שלא להתחרות בספקטרוניקס בע"מ במשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום העסקתו בספקטרוניקס בע"מ ו/או המועד האחרון בו ייתן שירותים לספקטרוניקס בע"מ או יהיה קשור עמה בכל דרך (המועד המאוחר מבין השניים). במסגרת זו נקבע כי מר שאול סררו לא יעסוק, במישרין או בעקיפין, בין לבדו, בין ביחד עם אחרים ובין במסגרת כל תאגיד ו/או גוף, בכל עיסוק אשר יש בו משום תחרות או פגיעה, במישרין או בעקיפין, בספקטרוניקס בע"מ, או בכל תחומי העיסוק של ספקטרוניקס בע"מ, ובכלל זה בתחום הייצור, שיווק, הפצה, מכירות, תכנון או פיתוח של גלאי אש וגז וכן לא יקיים קשר עבודה או קשר עסקי, במישרין או בעקיפין, כשכיר או כעצמאי, עם מי מלקוחות ספקטרוניקס בע"מ. מר שאול סררו החל לכהן כסמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה ביום 01 ביוני 2018.

גב' ארנית כהן: גב' ארנית כהן הועסקה כחשבת ובהמשך כסמנכ"לית הכספים של חברת ספקטרוניקס בע"מ החל מיום 01 באוקטובר 1996 ועד ליום 30 ביוני 2018. במסגרת הסכם העסקתה התחייבה גב' ארנית כהן כי למשך 12 חודשים נוספים ממועד סיום

העסקתה בספקטרוניקס בע"מ לא תעסוק גב' ארנית כהן, במישרין או בעקיפין, בין לבדה, בין ביחד עם אחרים ובין במסגרת כל תאגיד ו/או גוף, בכל עיסוק אשר יש בו משום תחרות או פגיעה, במישרין או בעקיפין, בספקטרוניקס בע"מ, או בכל תחומי העיסוק של ספקטרוניקס בע"מ, ובכלל זה בתחום הייצור, שיווק, הפצה, מכירות, תכנון או פיתוח של גלאי אש וגז וכן לא יקיים קשר עבודה או קשר עסקי, במישרין או בעקיפין, כשכירה או כעצמאית, עם מי מלקוחות ספקטרוניקס בע"מ. גב' ארנית כהן החלה לכהן כסמנכ"לית הכספים של החברה ביום 01 בינואר 2019.

על אף האמור לעיל, עמדת החברה היא כי אין בסיס לטענות אפשריות מצד ספקטרוניקס בע"מ כלפי החברה, וזאת מתוך הערכה של החברה שמבוססת על הדין הנהוג בישראל לעניין חופש העיסוק והגבלת עובדים בסעיפי אי תחרות, משך הזמן שעבר ממועד סיום העסקתם בספקטרוניקס ועד שהחלו את עבודתם בחברה. למרות האמור לעיל, עמדת החברה עשויה שלא להתקבל ככל וספקטרוניקס בע"מ תעלה טענות כנגד החברה, וזאת, בשים לב למעמדם של העובדים האמורים בספקטרוניקס בע"מ. במקרה כזה ולהבנת החברה הסעד אותו יכולה לבקש ספקטרוניקס בע"מ כנגד העובדים האמורים הוא הפסקת עבודתם בשירות החברה. נכון למועד התשקיף לא הועלו טענות כלשהן כנגד החברה על ידי ספקטרוניקס בע"מ. ואולם, נכון למועד התשקיף החברה לא יכולה להעריך אם יועלו טענות על ידי ספקטרוניקס בע"מ או מה יהיו טיב הטענות שיועלו או הסעדים להם עשויה לעתור ספקטרוניקס בע"מ כנגד החברה אם בכלל. כמו כן, יובהר כי אין התחייבות של החברה לשפות את מי מהעובדים האמורים בשל כל חבות או הוצאה שתוטל עליהם עקב טענות שיועלו על ידי ספקטרוניקס בע"מ ביחס לאי התחרות. ביום 11 במרץ 2020 קיבלה החברה כתב תביעה שהוגש על ידי ספקטרוניקס בע"מ (להלן: **"ספקטרוניקס"**) ו- Emerson Asia Pacific Private Limited (חברה זרה) (להלן: **"אמרסון"**) (להלן יחדיו: **"הנתבעים"**) נגד יחיאל ספקטור, א.י. ספקטור החזקות (2003) בע"מ, א.י. ספקטור בע"מ והחברה (להלן יחדיו: **"הנתבעים"**). במסגרת התביעה מבקשים התובעים צו מניעה קבוע אשר מונע מהנתבעים, במישרין או באמצעות אחרים, מלשמש כדירקטורים, מנהלים כלליים, נושאי משרה או בעלי עניין בחברה או עסק בתחום גילוי האש והגז, או להיות מעורבים, במישרין או בעקיפין, בייסוד של חברה כאמור או בניהולה, והכל למשך תקופת הגבלה של חמש שנים. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים שלא לפנות, במישרין או בעקיפין, ללקוחות ו/או מפיצים ו/או ספקים ו/או שותפים עסקיים של ספקטרוניקס. צו מניעה קבוע המורה לנתבעים לחדול מלעשות כל שימוש, בין באופן ישיר ובין באופן עקיף או באמצעות ו/או בשיתוף עם אחרים, במידע השייך לספקטרוניקס או שניתל ממנה לרבות במסגרת פעילותה של החברה. צו עשה המורה לנתבעים להשמיד כל מסמך ורישום (לרבות במדיה אלקטרונית) שבשליטתם או בחזקתם, הכולל או המבוסס על מידע השייך לספקטרוניקס או שניתל ממנה. חיוב הנתבעים, ביחד ולחוד, בתשלום פיצוי כספי בגובה כולל של 11,100,000 ש"ח (הערכה של התובעים לצרכי אגרה). לפרטים נוספים ראה סעיף 6.29 לעיל.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גבוהה	
סיכונים מקרו-כלכליים			
			האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
+			חשיפה לשינויים בשערי מטבע
		+	המצב הביטחוני בישראל
	+		שיקולים פוליטיים
סיכונים ענפיים			
	+		תקינה ורגולציה
	+		דרישות הלקוחות, הרשויות והאישורים
+			שוק הדלק והגז
	+		כוח אדם מקצועי
	+		מימון ומקורות הון
		+	תחרות
	+		ריחוק משווקי היעד
	+		מימון ומקורות הון
		+	סכנות סייבר
סיכונים ייחודיים לחברה			
		+	אחריות למוצרי החברה
+			תלות באנשי מפתח
	+		צמיחה מהירה
+			חדירה לשוק ומוניטין
	+		טענות אפשריות מצד מתחרה

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2019

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
2	חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
2	• תאור תמציתי של עסקי התאגיד והפניית תשומת הלב של רואה החשבון המבקר
2	• המצב הכספי
3	• תוצאות הפעילות
4	• נזילות
4	• מקורות מימון
5	חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי
5	• תרומות
5	• מבנה ארגוני
5	• דירקטורים בעלי מומחיות פיננסית
5	• דירקטורים בלתי תלויים
5	• גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה
5	• שכר רואה החשבון המבקר של החברה
5	• הליך אישור הדוחות הכספיים
5	חלק ג' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
5	• אירועים מהותיים בפעילות החברה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31.12.2018
6	• אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן
6	• הערכת שווי ואומדנים
6	• חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
6	• מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום

31.12.2019

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שתחילתה בין 01 בינואר 2019 וסיומה ביום ה- 31 בדצמבר 2019, כאמור בתוספת השנייה לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבעל שליטה בה) התשס"א 2001.

יובהר כי, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה בתחום פעילות אחד - פיתוח גלאי אש אופטיים ובהמשך גלאי גז אופטיים לתעשיות המפיקות, מייצרות ומאחסנות חומרים מסוכנים, דליקים, נפוצים ורעילים ככלל, ובעיקר – לתעשיות הדלק, גז, פטרוכימיים וכו' (להלן: "**פעילות פיתוח גלאי אש וגז**") אשר מוכרת את מוצריה החל משנת 2018.

נכון למועד המתאר החברה פיתחה בהצלחה, בדקה וקיבלה אישורים לגלאי להבה מסוגים שונים ונמצאת בשלבים ראשונים של החדרתם לשוק. נכון למועד דוח זה, אין כל ביטחון שפיתוח מוצרי החברה הנוספים ו/או החדרתם לשוק של גלאי האש והגז הקיימים ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. כמו כן, אין ודאות בנוגע לאפשרות שהשקעות החברה בפיתוח מוצריה יניבו פרי. כמו כן, יתכן כי החברה תדרש לגייס הון נוסף עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה.

"**המתאר**" - מתאר פעילות החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 המצורף כפרק 6 לתשקיף החברה.

דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד ממתאר הפעילות והדוחות הכספיים ויש לקרוא את דוחות אלה כמקשה אחת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי והפניית תשומת הלב של רואה החשבון המבקר

החברה התאגדה כחברה פרטית בעירבון מוגבל ביום 26 בפברואר 2017. נכון למועד דוח זה, כמפורט בהרחבה במתאר פעילות החברה, עיסוקה של החברה הינו פיתוח גלאי אש וגז אופטיים. לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן התפתחויות מהותיות בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדו"ח, ראו פרק 6 לתשקיף.

בהתייחס למשבר נגיף הקורונה, להערכת החברה, התפשטות הנגיף תשפיע על הדרישה של השוק למוצרי החברה וכן תגדיל את האגרסיביות של התחרות ואת הנטייה של החברות הגדולות להוריד מחירים. כתוצאה מכך ייתכן והחברה תתקל בקשיים בכל הנוגע לקצב החדירה של החברה לשוק עם מוצריה וכן יושפעו הביקושים למוצרי החברה. להערכת החברה, נכון למועד החתימה על הדוח הכספי, מלאי מוצרי החברה וחומרי הגלם המצוי במחסני החברה הינו מספיק לצרכיה עד לסוף השנה ובמקביל תערך החברה לרכש חומרי גלם בכמות מתאימות וכל זאת על מנת שפעילות הייצור של החברה תתאים לדרישת השוק. בנוסף, נכון למועד זה, עקב אי הבהירות בשוק בו פועלת החברה החליטה החברה בשלב זה לצמצם באופן חלקי את כוח האדם אשר ברשותה בעיקר על ידי הוצאה לחופשה ללא תשלום וכן בהקטנת אחוזי משרה. כמו כן, החליטה החברה לדחות את פעילות המחקר והפיתוח של גלאי גז אופטיים קווים עד

תחילת שנת 2021 וזאת עד להתבהרות המצב. לפרטים נוספים ראו ביאור 1 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיפים 6.5.4 ו- 6.23 למתאר.

בדוח רואה החשבון המבקר ביחס לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 הפנה רואה החשבון המבקר בחוות דעתו את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים על פיו לצורך המשך פעילות החברה עד להפקת הכנסות משמעותיות והגעה לרווחיות, התחייבה א.י ספקטור בע"מ, להעמיד את כל המימון הדרוש לצורך פעילותה השוטפת של החברה לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2019, לרבות דחיית מועד פירעון הלוואות הבעלים בהיעדר מימון חליף.

2. המצב הכספי

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה, לימים 31.12.2019 ו- 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	31.12.2018	31.12.2019	הסעיף
	אלפי ש"ח		
העלייה נובעת בעיקר מהגידול ביתרות לקוחות, חייבים אחרים ומלאי עקב העלייה במכירות במהלך השנה ומהיערכות החברה לייצור ולאספקת גלאים) בשנת 2020	5,536	13,780	נכסים שוטפים
העלייה נובעת בעיקר מהגידול ברכוש קבוע ומנכסים בגין זכויות שימוש כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS16	867	1,983	נכסים שאינם שוטפים
העלייה בסך הנכסים נובעת כאמור בעיקר מהגידול במלאי ולקוחות ומיישום תקן חדש IFRS16	6,403	15,763	סך נכסים
העלייה נובעת בעיקר מהגידול בהלוואות מבעל מניות לצורך המימון השוטף לפיתוח ושיווק המוצרים של החברה וכן מגידול בספקים (עקב הצטיידות למלאי) וזכאים אחרים (עקב הוצאות לשלם בגין תשקיף)	22,473	34,620	התחייבויות שוטפות
במהלך השנה קיבלה החברה הלוואה מצד ג', ראה באור 11 בדוחות הכספיים ליום 31.12.19	0	16,457	התחייבויות לא שוטפות
העלייה בגירעון בהון נובעת בעיקר מהגידול ביתרת ההפסד של החברה שנובע מהוצאות תפעוליות, שהינן עדיין יותר גבוהות מהמכירות, שרק החלו בשנת 2019	16,070	35,314	גירעון בהון
העליה בסך ההתחייבויות בניכוי הגירעון בהון נובעת בעיקר מקבלת הלוואות בעלים והלוואות מצד שלישי בתקופה וכן מגידול ביתרת ההפסד כאמור לעיל	6,403	15,763	סך התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)

3. תוצאות הפעילות

להלן נתוני רווח והפסד לשנים 2018 ו- 2019 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנת 2018	לשנת 2019	הסעיף
	אלפי ש"ח		
העלייה במכירות נובעת ממכירות בהיקף סמלי בלבד בשנת 2018	81	2,960	הכנסות ממכירות
העלייה בעלות המכירות נובעת מכניסת החברה לפעילות ייצור ואספקות , שכוללת גיוס עובדים והוצאות בקשר לעלות הייצור והתפעול	2,952	7,025	עלות המכירות והשירותים
החברה הינה בתחילת דרכה וזוהי השנה הראשונה בה החלה למכור את מוצריה. לפיכך, נוצר לה הפסד גולמי שנובע מכמויות ייצור יחסית נמוכות בנוסף לעלויות למידה ותיקונים המאפיינים שלב זה של התפתחות החברה	(2,871)	(4,065)	הפסד גולמי
הוצאות המו"פ בשנה הינן בעיקר בגין השלמות סופיות של הגלאים שהחברה התחילה למכור והוצאות בגין התקינות לגלאים אלו	4,799	3,823	הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות השיווק והנהלה וכלליות של החברה נובעים מהמשך הגידול בפעילות של החברה וחברת הבת בארה"ב בחדירה לשוק והעמקה של קשרים עם לקוחות פוטנציאליים והגידול בפעילות מביא גם לגידול בהוצאות הנה"כ	3,252	6,107	הוצאות שיווק והנהלה וכלליות
ההפסד התפעולי של החברה נובע מההפסד הגולמי כאמור בתוספת הוצאות המו"פ, השיווק והנהלה וכלליות בשנה	(10,922)	(13,995)	הפסד תפעולי
הוצאות המימון בשנה נובעות בעיקר מעדכון ההלוואה ההמירה של משקיע חיצוני לפי שווי הוגן וכן הוצאות הריבית והפרשי השער בגין ההלוואות בעלים	2,374	8,618	הוצאות מימון, נטו
ההפסד לשנה נובע מההפסד התפעולי כאמור בתוספת הוצאות המימון	(13,296)	(22,613)	הפסד לתקופה
ההפרשים נובעים מתרגום הדוחות הכספיים של חברת הבת שמדווחים בדולרים ומתורגמים לשקלים לצורך איחוד הדוחות	(95)	326	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
ההפסד הכולל נובע מההפסד לשנה בניכוי ההכנסה בתקופה בגין ההפרשים מתרגום דוחות כספיים	(13,391)	(22,287)	הפסד כולל לשנה

4. נזילות

הסעיף	לשנת 2019	לשנת 2018	הסברי החברה
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות	(18,283)	(12,618)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות בתקופה נובעים בעיקר מההפסד לתקופה בתוספת הגידול במלאי ובלקוחות בניכוי הגידול בספקים וזכאים אחרים של התקופה
תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות השקעה	(339)	(547)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילויות השקעה נובעים בעיקר מרכישת רכוש קבוע
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון	19,223	11,784	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילויות מימון נובעים בעיקר מקבלת הלוואות מבעל מניות ומצד שלישי
גירעון בהון חוזר	(20,840)	(16,937)	הגידול בגרעון בהון החוזר נובע בעיקר מהגידול בהלוואות מבעל מניות לצורך המימון השוטף לפיתוח המוצרים של החברה

5. מקורות מימון

מקורות המימון של החברה בשנת 2019 היו בעיקר מהלוואות בעלים והלוואות מצדדים שלישיים וכן מהכנסות ממכירות. לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ראה סעיף 6.23 למתאר.

חלק ב': היבטי ממשל תאגידי**6. היבטי ממשל תאגידי****6.1. תרומות**

נכון למועד דוח זה לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה. לאחר תאריך המאזן, תרמה החברה סכום של 15 אלפי ש"ח לקהילה בשדרות.

6.2. מבנה ארגוני

אודות עובדים החברה והנהלת החברה למועד המתאר ראה סעיף 6.19 למתאר.

6.3. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית, אזי נכון למועד דוח זה לא חלה עליה חובה למנות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתם בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005. למועד הדוח, לא מכהנים בחברה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

6.4. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, תקנון החברה אינו כולל הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. למועד הדוח, החברה היא חברה פרטית ולא מכהנים בה דירקטורים בלתי תלויים.

6.5. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית לא חלה עליה חובה למנות מבקר פנימי. למועד הדוח אין לחברה מבקר פנימי.

6.6. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

רואה החשבון אשר כיהן כרואה החברה המבקר של החברה בתקופת הדוח (שנת 2019) הינו קסלמן וקסלמן, רואי חשבון מרחוב המרד 25, תל אביב (מגדל הסחר).

6.7. שכר רואה חשבון המבקר של החברה

שכר הטרחה בגין ביקורת בשנים 2018 ו- 2019 עמד על סך של 90 אלפי ש"ח ו- 100 אלפי ש"ח בהתאמה.

שכר הטרחה נקבע בדירקטוריון החברה בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף פעילות החברה ומורכבותה כמו גם בהתבסס על הגידול בהיקף העבודה של החברה. שכר הטרחה נקבע לאחר משא ומתן בין החברה ורואי החשבון שלה והינו סביר ומקובל לאופי החברה והיקף פעילותה.

6.8. הליך אישור הדוחות הכספיים

למועד הדוח, החברה הינה חברה פרטית לפיכך, דוחותיה הכספיים של החברה מאושרים על ידי הדירקטוריון. בטרם אישור הדוחות, הדירקטוריון קיים דיון על הדוחות הכספיים של החברה בנוכחות סמנכ"לית הכספים ורואי החשבון של המבקרים.

חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

7. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו:

לפרטים אודות אירועים מהותיים בשנת הדוח ראו מתאר פעילות החברה המצ"ב כפרק 6 לתשקיף.

8. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים השנתיים וכן מתאר פעילות החברה המצ"ב כפרק 6 לתשקיף.

9. הערכות שווי ואומדנים

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות. באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2019.

10. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

סמנכ"ל הכספים של החברה, הינו אחראי על ניהול הסיכונים בחברה. לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראה סעיף 6.33 למתאר. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2019.

11. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון

מצבת התחייבויות של החברה נכון ליום 31.12.2019 כוללת הלוואות בעלים העומדות לפירעון לפי דרישה, התחייבויות שוטפות שעומדות לפירעון במהלך העסקים הרגיל של החברה (עד שנה ממועד הדוחות) וכן הלוואה המירה שהתקבלה ממשקיע צד ג'.

הריבית על ההלוואה ההמירה תשולם אחת לשנה כאשר תשלום הריבית הראשון יבוצע 12 חודשים לאחר העמדת ההלוואה וכל תשלום ריבית נוסף יבוצע 12 חודשים לאחר מכן. קרן ההלוואה תפרע מתוך הרווח הנקי של החברה בלבד, כאשר סכום של 5% מתוך הרווח הנקי של החברה ישמש לפירעון ההלוואה. קרן ההלוואה שלא תפרע באופן האמור עד ליום 16 באפריל 2029, תעמוד לפירעון במועד זה.

בנוגע לפרעון הלוואות הבעלים, נחתמו הסכמים עם בעל השליטה, ראה באור 9 לדוחות הכספיים ליום
31.12.2019.

חביב פרלמן, מנכ"ל

יחיאל ספקטור, יו"ר

תאריך : 03.08.2020

פרק 7 – דירקטורים ונושאי משרה בחברה

7.1 דירקטוריון החברה

7.1.1 למועד התשקיף, מכהנים בחברה ארבעה דירקטורים: ה"ה חביב פרלמן, עודד ספקטור ויחיאל ספקטור (יו"ר דירקטוריון) ואיריס לוביץ' (דירקטורית שאינה בעלת עניין).

7.1.2 להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה:

שם פרטי:	יחיאל ספקטור
תפקיד:	יו"ר דירקטוריון
תחילת כהונה:	26/2/2017
מספר זיהוי:	008435307
תאריך לידה:	23/03/1944
מען להמצאת כתבי בית דין:	הפרחים 11, רמת השרון
אזרחות:	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
דח"צ:	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	כן, אביו של עודד ספקטור, חם של חביב פרלמן
השכלה:	אקדמאי חלקית
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	יו"ר חברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים, יו"ר ומנכ"ל חברת ספקטרוניקס בע"מ
תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	א.י ספקטור בע"מ
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

שם פרטי:	חביב פרלמן
תפקיד:	דירקטור ומנכ"ל
תחילת כהונה:	26/2/2017
מספר זיהוי:	013009360
תאריך לידה:	31/7/1970
מען להמצאת כתבי בית דין:	הבשור 111, שוהם
אזרחות:	ישראלית, אמריקאית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
דח"צ:	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	כן, חתן של יחיאל ספקטור וגיס של עודד ספקטור
השכלה:	תואר ראשון במחשבים וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	ניהול, פיתוח ותוכנה
תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

שם פרטי	עודד ספקטור
תפקיד	דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות
תחילת כהונה:	26/2/2017
מספר זיהוי:	025153024
תאריך לידה:	1/5/1973
מען להמצאת כתבי בית דין:	רפידים 8, תל-אביב
אזרחות:	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
דח"צ:	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	כן, בן של יחיאל ספקטור וגיס של חביב פרלמן
השכלה:	תואר ראשון (BSc) בפיסיקה ומדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני (MSc) בפיסיקה שימושית מאוניברסיטת תל אביב, דוקטורט (PhD) באסטרו-פיסיקה מאוניברסיטת תל אביב
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	סמנכ"ל טכנולוגיות בחברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים, יועץ לחברת ספקטרוניקס, חוקר מתנדב באוניברסיטת ת"א
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

שם פרטי	איריס לוביץ'
תפקיד	דירקטורית שאינה בעלת עניין
תחילת כהונה:	22/07/2020
מספר זיהוי:	024498073
תאריך לידה:	17/09/1969
מען להמצאת כתבי בית דין:	לוי אשכול, תל אביב
אזרחות:	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
דח"צ:	כן.
דירקטור בלתי תלוי:	כן.
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא.
השכלה:	תואר ראשון (LLB) במשפטים – אוניברסיטת תל אביב; תואר שני (LLM) במשפטים – אוניברסיטת תל אביב; MBA – המרכז הבינתחומי הרצליה.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	ייעוץ לחברות ציבוריות בנושאי שוק ההון וקשר עם משקיעים – אפקטיב אי.אר בע"מ
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	אפקטיב אי.אר בע"מ
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא. בעלת כשירות מקצועית.
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

דירקטורים חיצוניים: נכון למועד תשקיף זה לא מכהנים בחברה דירקטורים חיצוניים. גב' איריס לוביץ' מכהנת, נכון למועד תשקיף זה, כדירקטורית שאינה בעלת עניין בחברה.

בכפוף להצלחת ההנפקה על פי תשקיף זה וככל ויתקיימו דרישות הבורסה לרישום למסחר כאמור בסעיף 2.9 בפרק 2 לתשקיף זה בכוונתה של החברה למנות את גב' מיכל מרום בריקמן וגב' איריס לוביץ' לדירקטוריות חיצוניות בחברה. יובהר כי מינויים של גב' מיכל מרום בריקמן וגב' איריס לוביץ' כדירקטוריות חיצוניות לא ייכנס לתוקף עם רישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה והחברה תזמן אסיפה כללית לאישור מינויים בהתאם לקבוע בחוק החברות ובדרישות כל דין.

7.2 נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה

להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים :

שם פרטי	-
תפקיד	נשיא חברת הבת האמריקאית
תחילת כהונה	01/01/2018
מספר זיהוי	--
תאריך לידה	--
מען להמצאת כתבי בית דין	--
אזרחות	אמריקאית
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר	לא
השכלה	BS Engineering
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	--
משמש דירקטור בחברות הבאות	--

שם פרטי	שאל סרו
תפקיד	סמנכ"ל מחקר ופיתוח
תחילת כהונה	1/06/2018
מספר זיהוי	062982442
תאריך לידה	7/8/1949
מען להמצאת כתבי בית דין	הפזית 24, ראשון לציון
אזרחות	ישראלית
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר	לא
השכלה	תואר בהנדסת אלקטרוניקה מאוניברסיטת בן גוריון בנגב
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	סמנכ"ל פיתוח בחברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים, סמנכ"ל פיתוח בחברת ספקטרוניקס
משמש דירקטור בחברות הבאות	לא

שם פרטי	עמי הדג'ס
תפקיד	סמנכ"ל תפעול
תחילת כהונה	1/2/2018
מספר זיהוי	054776836
תאריך לידה	12/8/1957
מען להמצאת כתבי בית דין	יערה 25, להבים
אזרחות	ישראלית
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר	לא
השכלה	מוסמך בהנדסת מחשבים מהטכניון
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	סמנכ"ל תפעול בחברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים, ובחברות אפיקמילק ואנרקון
משמש דירקטור בחברות הבאות	לא

שם פרטי	ארנית כהן
תפקיד	סמנכ"לית כספים
תחילת כהונה	1/1/2019
מספר זיהוי	022135735
תאריך לידה	1/10/1965
מען להמצאת כתבי בית דין	בורוכוב 33, גבעתיים
אזרחות	ישראלית
האם הדירקטור הינו בין משפחה של בעל עניין אחר	לא
השכלה	רואת חשבון, תואר ראשון בחשבונאות ומינהל עסקים במכללה למינהל
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	סמנכ"ל כספים בחברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים, סמנכ"ל כספים בחברת ספקטרוניקס
משמש דירקטור בחברות הבאות	לא

7.3 מורשי חתימה עצמאיים

למועד התשקיף, בחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

7.4 הוראות תקנון החברה המתייחסות למינוי הדירקטורים, כהונתם ושכרם¹

הנושא	הסעיפים בתקנון
הדירקטוריון	113-125
דירקטורים חיצוניים	126
סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו	127-132
קבלת אשראי ומתן ערבויות ובטחונות	133-134
ועדות הדירקטוריון	135-138
פעולות הדירקטוריון	139-152

החברה מפרסמת את תקנון החברה במקביל לפרסום תשקיף זה.

7.4.1 סעיף 113 לתקנון ההתאגדות קובע כי מספר הדירקטורים בחברה לא יפחת משלושה ולא יעלה על עשרה.

7.4.2 סעיף 114 לתקנון ההתאגדות קובע כי הדירקטורים ימונו לפי המלצת הדירקטוריון באסיפה הכללית השנתית ברוב רגיל. כמו כן, כל מחזיק מניות בחברה יהיה זכאי, בגין כל כמות מניות המקנה לו 10% מזכויות ההצבעה בחברה, המוחזקות על ידו לפחות 30 ימים, למנות דירקטור אחד בחברה וכן להחליפו או לפטרו, על יד מסירת הודעה בכתב לחברה או על ידי מתן הודעה באסיפה כללית של החברה, תוקף המינוי, ההחלפה או הפיטורין יהיה מיום קבלת ההודעה על ידי החברה. כל דירקטור שמונה על פי תקנה 114(ב) זאת ימשיך בכהונתו עד תום האסיפה השנתית הרגילה הקרובה לאחר מינויו, אם לא פוטר הדירקטור קודם לכן על ידי בעל המניות שמינהו, ובתום אותה אסיפה יחשב למי שנסתיימה כהונתו כדירקטור אלא אם האסיפה השנתית האריכה את כהונתו של אותו דירקטור או לחילופין, אלא אם נמסרה הודעה לחברה על הארכת כהונתו של אותו דירקטור על ידי בעל מניות המחזיק ב – 10% מהון מהמניות המונפק והנפרע של החברה בתקופה של 30 ימים לפחות במועד מסירת ההודעה. היה וישתנה שיעור אחזקות של בעלי מניות אשר מינה דירקטורים בחברה (להלן: "שינוי בשיעור האחזקה") באופן שלאחר השינוי בשיעור האחזקה יהא זכאי הוא למנות דירקטור במספר הנופל במספר הדירקטורים שמונו על ידו טרם לשינוי בשיעור האחזקה (או לא יהא זכאי למנות דירקטורים כלל), אזי, דירקטוריון החברה יהיה רשאי (אך לא חייב) להתכנס ולסיים את כהונתו של אחד או יותר מהדירקטורים שמונו על ידי אותו בעל מניות כך שמספר הדירקטורים שיכהנו בפועל מטעם אותו בעל מניות ישקף את שיעור החזקותיו במניות החברה במועד קבלת ההחלטה. זהות הדירקטורים/ים שכהונתו/ם תופסק יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

7.4.3 סעיף 149 לתקנון ההתאגדות קובע כי בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי

¹ הוראות תקנון החברה המתוארות בפרק זה תכנסנה לתוקף באופן אוטומטי, בכפוף להצלחת ההנפקה לפי התשקיף, לפני הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה, עם היוודע תוצאות המכרז לציבור לפיו התקיימו דרישות הבורסה לרישום למסחר כאמור בסוף 2.9 בפרק 2 לתשקיף.

להביא בחשבון את קולות הנמנעים; ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף; היו הקולות שקולים, תיחשב הצעת ההחלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית.

תיאור הוראות התקנון בנושאים המנויים לעיל הינו תיאור תמציתי ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.

7.5 הסדרי פטור, שיפוי וביטוח לנושאי משרה בחברה

לפרטים אודות הסדרי פטור, שיפוי וביטוח לנושאי משרה בחברה בהם התקשרה החברה ראה סעיף 8.3 לפרק 8 לתשקיף.

7.5.1 סעיף 170 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה, הן מראש והן בדיעבד, לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, במידה המרבית המותרת על פי כל דין. פטור זה לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או נושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי בה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור).

7.5.2 סעיף 171 לתקנון ההתאגדות קובע הוראות המתירות לחברה, כפוף להוראות כל דין, להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות או הוצאה שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל מקרה או פעולה שמותר בגינם לבטח מפני הטלת אחריות לפי חוק החברות ולפי כל דין.

7.5.3 סעיף 172 לתקנון ההתאגדות קובע כי בכפוף להוראות כל דין, לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה מן הסוגים ובכפוף לסייגים המפורטים בתקנון, אשר הוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, והכל הן במסגרת התחייבות לשיפוי, והן בעת תשלום שיפוי בדיעבד.

7.6 היעדר זכויות צד שלישי בחברה

לא קיימים כל הסכם, התחייבות או נוהג, שלפיהם משלמת החברה למאן דהוא תשלום המבוססים על שיעור של רכושה, מחזור עסקיה, הכנסותיה או רווחיה.

7.7 פרטים נוספים

7.7.1 עורכי הדין של ההנפקה

משרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' – עורכי דין, מרחוב היצירה 3 רמת-גן 5252141.

7.7.2 רואי החשבון של החברה

למועד התשקיף, רוי"ח המבקר של החברה הינם משרד קסלמן וקסלמן מרחוב המרד 25, מגדל הסחר, תל אביב 68125.

7.7.3 כתובת משרדה הרשום של החברה

למועד התשקיף, כתובתה הרשומה של החברה הנה קיבוץ ברור חיל, ג.ג חוף אשקלון, ת.ד 408, 79152, טל': 03-9085085, דוא"ל: cperlman@fg-detection.com.

פרק 8 – בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1 תגמולים לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

להלן יפורטו התגמולים שהעניקה החברה לבעלי התגמולים הגבוהים מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בשנתיים שקדמו לתאריך התסקיף (באלפי ש"ח) כמפורט להלן :

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים* (באלפי ש"ח)	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית/ דמי שכירות/ אחר	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
שנת 2018												
523								523	25%	80%		חביב פרלמן
485								485	25%	80%	מנהל טכנולוגיות	עודד ספקטור
393								393		60%	סמנכ"ל פיתוח	שאול סררו ¹
621								621		100%	סמנכ"ל תפעול	עמי חדג'ס ²
511								511		100%	נשיא חברת הבת האמריקאית	-
שנת 2019												
548								548	25%	80%		חביב פרלמן
497								497	25%	70%	מנהל טכנולוגיות	עודד ספקטור
405								405		60%	סמנכ"ל פיתוח	שאול סררו
673								673		100%	סמנכ"ל תפעול	עמי חדג'ס
590								590		100%	סמנכ"ל כספים	ארנית כהן
540								540		100%	נשיא חברת הבת האמריקאית	-

* במונחי עלות לחברה.

** לפרטים בדבר גמול הדיקטורים המכהנים בחברה, ר' סעיף 8.2 לפרק זה.

להלן יובאו פרטים נוספים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה המפורטים בטבלאות שלעיל:

8.1.1 חביב פרלמן

מר חביב פרלמן מחזיק ב- 25% מהונה המונפק והנפרע של החברה והוא מכהן כמשנה למנכ"ל ו-CIO. בתמורה לעבודתו זכאי מר פרלמן לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 35,000 ש"ח וזאת בתמורה להיקף משרה חלקית בין 40% ל- 100% משרה לפי הסכמה בין העובד למעביד תוך כדי

¹ מר שאול סררו החל לכהן כסמנכ"ל פיתוח בחברה ביום 01 ביוני 2018.

² מר עמי חדג'ס החל לכהן כסמנכ"ל תפעול בחברה ביום 01 בפברואר 2018.

שהוא מתחייב לעבוד 5 ימים בשבוע, 9 שעות בכל יום, לפחות. השכר, אחזקת הרכב, חופשה שנתית, דמי מחלה, הבראה, תגמולים, פיצויים וקרן השתלמות יופרשו בהתאם לאחוז המשרה בפועל. מר חביב פרלמן יהיה זכאי לרכב ליסינג מהיקף משרה של 80% ומעלה. כמו כן, מר פרלמן זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה, תשלום מלוא שכרו בגין ימי מחלה, החל מהיום הראשון למחלתו כאשר צבירת ימי המחלה תהיה ע"פ חוק. מר פרלמן זכאי לדמי הבראה בהתאם לתקנון החברה אך לא פחות מכמות ימי ההבראה שנקבעה בחוק. בנוסף זכאי מר פרלמן לתגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל החל ממועד תחילת עבודתו), החל מתחילת עבודתו ולקרן השתלמות, בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובד 2.5% מהמשכורת). מר פרלמן זכאי לאחזקת רכב בעלות של עד 3,500 ש"ח בחודש בנוסף למשכורת החודשית כאשר למר פרלמן יש אופציה לקבל רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי במקום אחזקת רכב. החברה תשלם את עלות הליסינג וההפרשות הנלוות, והעובד ישלם את המס בגין שווי ערך כחוק. מר פרלמן זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים.

8.1.2 עודד ספקטור

מר עודד ספקטור מחזיק ב- 25% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומכהן כמנהל הטכנולוגיות של החברה (CTO). בתמורה לעבודתו זכאי מר עודד ספקטור לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 35,000 ש"ח וזאת בתמורה להיקף משרה חלקית בין 40% ל- 100% משרה לפי הסכמה בין העובד למעביד תוך כדי שהוא מתחייב לעבוד 5 ימים בשבוע, 9 שעות בכל יום, לפחות. השכר, אחזקת הרכב, חופשה שנתית, דמי מחלה, הבראה, תגמולים, פיצויים וקרן השתלמות יופרשו בהתאם לאחוז המשרה בפועל. מר עודד ספקטור יהיה זכאי לרכב ליסינג מהיקף משרה של 80% ומעלה. כמו כן, מר עודד ספקטור זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה, תשלום מלוא שכרו בגין ימי מחלה, החל מהיום הראשון למחלתו כאשר צבירת ימי המחלה תהיה ע"פ חוק. מר עודד ספקטור זכאי לדמי הבראה בהתאם לתקנון החברה אך לא פחות מכמות ימי ההבראה שנקבעה בחוק. בנוסף זכאי מר עודד ספקטור לתגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל החל ממועד תחילת עבודתו), החל מתחילת עבודתו ולקרן השתלמות, בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובד 2.5% מהמשכורת). מר עודד ספקטור זכאי לאחזקת רכב בעלות של עד 3,500 ש"ח בחודש בנוסף למשכורת החודשית כאשר למר עודד ספקטור יש אופציה לקבל רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי במקום אחזקת רכב. החברה תשלם את עלות הליסינג וההפרשות הנלוות, והעובד ישלם את המס בגין שווי ערך כחוק. מר עודד ספקטור זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים.

8.1.3 שאול סררו

מר שאול סררו מועסק בחברה בתפקיד סמנכ"ל פיתוח. בתמורה לעבודתו זכאי מר שאול סררו לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 35,000 ש"ח וזאת בתמורה להיקף משרה חלקית בין 40% ל- 100% משרה לפי הסכמה בין העובד למעביד תוך כדי שהוא מתחייב לעבוד 5 ימים בשבוע, 9 שעות בכל יום, לפחות. השכר, אחזקת הרכב, חופשה שנתית, דמי מחלה, הבראה, תגמולים, פיצויים וקרן השתלמות יופרשו בהתאם לאחוז המשרה בפועל. מר שאול סררו יהיה זכאי לרכב ליסינג מהיקף משרה של 80% ומעלה. כמו כן, מר שאול סררו זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה, תשלום מלוא שכרו בגין ימי מחלה, החל מהיום הראשון למחלתו כאשר צבירת ימי המחלה תהיה ע"פ חוק. מר שאול סררו זכאי לדמי הבראה בהתאם לתקנון החברה אך לא פחות מכמות ימי ההבראה שנקבעה

בחוק. בנוסף זכאי מר שאול סררו לתגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל החל ממועד תחילת עבודתו), החל מתחילת עבודתו ולקרון השתלמות, בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובד 2.5% מהמשכורת). מר שאול סררו זכאי לאחזקת רכב בעלות של עד 3,500 ש"ח בחודש בנוסף למשכורת החודשית כאשר למר שאול סררו יש אופציה לקבל רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי במקום אחזקת רכב. החברה תשלם את עלות הליסינג וההפרשות הנלוות, והעובד ישלם את המס בגין שווי ערך כחוק. מר שאול סררו זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים.

8.1.4 עמי חדג'ס

מר עמי חדג'ס מועסק בחברה כמנהל תפעול מערכי ייצור באלקטרוניקה ואלקטרו אופטיקה. מר עמי חדג'ס מועסק בחברה במשרה מלאה כחוק (45 שעות שבועיות). בתמורה לעבודתו זכאי מר עמי חדג'ס לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 35,000 ש"ח. מר עמי חדג'ס יהיה זכאי לרכב ליסינג מהיקף משרה של 80% ומעלה. כמו כן, מר עמי חדג'ס זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה, תשלום מלוא שכרו בגין ימי מחלה, החל מהיום הראשון למחלתו כאשר צבירת ימי המחלה תהיה ע"פ חוק. מר עמי חדג'ס זכאי לדמי הבראה בהתאם לתקנון החברה אך לא פחות מכמות ימי ההבראה שנקבעה בחוק. בנוסף זכאי מר עמי חדג'ס לתגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל החל ממועד תחילת עבודתו), החל מתחילת עבודתו ולקרון השתלמות, בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובד 2.5% מהמשכורת). מר עמי חדג'ס זכאי לאחזקת רכב בעלות של עד 3,500 ש"ח בחודש בנוסף למשכורת החודשית כאשר למר עמי חדג'ס יש אופציה לקבל רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי במקום אחזקת רכב. החברה תשלם את עלות הליסינג וההפרשות הנלוות, והעובד ישלם את המס בגין שווי ערך כחוק. מר עמי חדג'ס זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים.

8.1.5 ארנית כהן

גב' ארנית כהן מועסקת בחברה כסמנכ"לית כספים. גב' ארנית כהן מועסקת בחברה במשרה מלאה כחוק (45 שעות שבועיות). בתמורה לעבודתה זכאית גב' ארנית כהן לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 35,000 ש"ח. גב' ארנית כהן תהיה זכאית לרכב ליסינג מהיקף משרה של 80% ומעלה. כמו כן, גב' ארנית כהן זכאית ל- 22 ימי חופשה בשנה, תשלום מלוא שכרה בגין ימי מחלה, החל מהיום הראשון למחלתה כאשר צבירת ימי המחלה תהיה ע"פ חוק. גב' ארנית כהן זכאית לדמי הבראה בהתאם לתקנון החברה אך לא פחות מכמות ימי ההבראה שנקבעה בחוק. בנוסף זכאית גב' ארנית כהן לתגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל החל ממועד תחילת עבודתו), החל מתחילת עבודתה ולקרון השתלמות, בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובדת 2.5% מהמשכורת). גב' ארנית כהן זכאית לאחזקת רכב בעלות של עד 3,500 ש"ח בחודש בנוסף למשכורת החודשית כאשר לגב' ארנית כהן יש אופציה לקבל רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי במקום אחזקת רכב. החברה תשלם את עלות הליסינג וההפרשות הנלוות, והעובדת תשלם את המס בגין שווי ערך כחוק. גב' ארנית כהן זכאית להוצאות טלפון כנגד הצגת חשבוניות בסכום של עד 200 ₪ בחודש ובימים בהם היא עובדת מחוץ לחברה להוצאות אשל (אוכל) כנגד הצגת חשבוניות / קבלות בסכום של עד 40 ש"ח ביום. גב' ארנית כהן זכאית להודעה מוקדמת של 30 ימים.

8.1.6 נשיא חברת הבת האמריקאית

נשיא החברה הבת האמריקאית זכאי לשכר שנתי של 120,000 דולר ארה"ב (להלן: "**השכר השנתי**"). לשכר השנתי יכולות להיעשות התאמות בהתאם לנהוג בתחום עיסוקה של החברה, ביצועים אישיים וההצלחה העסקית של החברה. בנוסף זכאי נשיא החברה הבת האמריקאית לביטוח רפואי, ביטוח דנטאלי והכל בהתאם לנהוג בחברה. נשיא החברה הבת האמריקאית זכאי לחופשה של 3 שבועות בכל שנה קלנדארית ול- 5 ימי מחלה בשנה הכל בכפוף לנהוג בחברה.

8.2 מדיניות תגמול נושאי משרה

ביום 10 בדצמבר 2019 אימצה החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה ושל חברות בת, המצורפת **כנספח 8.2** לפרק זה (להלן: "**מדיניות התגמול**"). מדיניות התגמול תיכנס לתוקפה במועד רישום מניות החברה למסחר בבורסה. כמו כן, בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול תקפה למשך 5 שנים לאחר השלמת הרישום למסחר של מניות החברה בבורסה.

8.3 עסקאות עם בעלי שליטה

להלן יפורטו עסקאות עם בעלי השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה עניין אישי באישורן אשר החברה או חברה בת שלה התקשרות בהן במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף:

8.3.1 הסכם ההלוואה שנחתם בין החברה לבין בעלת השליטה בה: ביום 17 בדצמבר 2019 נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין א.י ספקטור בע"מ (להלן: "**ספקטור**") וזאת בגין האשראי. האשראי נשא ריבית בהתאם לתקנות מס הכנסה עד ליום 31.12.2019 כאשר בהתאם לקבוע בהסכם ההלוואה החל מיום 01 בינואר 2020 יישא האשראי ריבית שנתי בשיעור של 4%. האשראי יועמד לפירעון עם דרישה של ספקטור. להבטחת הסילוק של האשראי, תרשום החברה שעבוד צף מדרגה שניה לטובתו של ספקטור על כל נכסי החברה בסכום השווה לסכום האשראי שניטל בפועל (קרי, בכל קריאה לסכום האשראי נוסף ישועבדו נכסים נוספים, ביחס ישר לסכום האשראי בפועל).

8.3.2 תוספת להסכם ההלוואה בין החברה לבין בעלת השליטה בה: ביום 31 בדצמבר 2019, נחתמה תוספת להסכם ההלוואה בין החברה לספקטור אשר במסגרתו הסכימו הצדדים כי ככל ותושלם ההנפקה לציבור (נשוא תשקיף זה) ומניות החברה ירשמו למסחר בבורסה, תיכנס לתוקפה התוספת להסכם ההלוואה ואשר לפיה: (א) ערב השלמת ההנפקה וכתנאי להשלמת ההנפקה, סך של 16,000,000 ₪ מתוך כספי ההלוואה (כל סכום ההלוואה שהועמד בשקלים והיתרה מתוך סכום ההלוואה שהועמד בדולר ארה"ב – כאשר שער ההמרה של דולר ארה"ב יהיה לפי השער היציג של דולר ארה"ב במועד ההמרה) יומר להון כנגד הנפקת 1,066,667 מניות נוספות של החברה לספקטור. (ב) יתרת כספי ההלוואה שלא יומרו להון (כאמור בסעיף (א) לעיל), ייפרעו, החל מיום 01 בינואר 2022, עד 50% מתוך הרווחים לפני מס של החברה באותה שנה ו/או מכספים שיתקבלו בחברה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה שתנפיק החברה במסגרת תשקיף זה (ככל שיונפקו) למניות בלבד. (ג) ככל ובמסגרת גיוס ההון (נשוא תשקיף זה) של החברה, יונפקו כתבי אופציה, והיה וכתבי האופציה האמורים יומרו למניות, כך שהחברה תגייס הון נוסף על דרך של המרת כתבי

האופציה להון, מוסכם כי תמורת המימוש של עד 4,000,000 ש"ח אשר תתקבל ממימוש כתבי האופציה תשמש לפירעון ההלוואה – קרי, אם יומרו כתבי אופציה בסך השווה ו/או העולה על 4,000,000 ₪, יפרעו מתוך כספי ההלוואה, סך של 4,000,000 ₪. אם יומרו כתבי אופציה ולחברה יוזרם הון נוסף הנמוך מ – 4,000,000 ₪, אזי, תחילה יפרעו מתוך כספי ההלוואה רק התמורה שהתקבלה בחברה כנגד המרת כתבי האופציה והיתרה תפרע מתוך הרווחים לפני מס של החברה באותה שנה.

8.4 פטור שיפוי וביטוח נושאי משרה

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה אישרו את העסקאות הבאות :

8.4.1 ביטוח אחריות נושאי משרה

ביום 29 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 18 בדצמבר 2019 את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים האמורים, באופן שתהווה גם החלטה לאישור ההתקשרות כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקנות החברה (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס – 2000 (להלן: "**עסקת המסגרת**"), באופן שהחברה תוכל להתקשר, מעת לעת, ובסה"כ לתקופה מצטברת, שלא תעלה על 3 שנים, החל ממועד האסיפה הכללית של החברה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו המבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל, בהתאם לתנאי עסקת המסגרת המפורטים להלן: הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא תעלה על סך של 7.5 אלפי דולר ארה"ב וההשתתפות העצמית לא תעלה על 15 אלפי דולר ארה"ב. כמו כן, תנאי פוליסת הביטוח לא יחרגו מהתנאים הקבועים בסעיף 5.4.15 למדיניות התגמול של החברה המצורפת לתשקיף זה.

פוליסת הביטוח תכסה במידת האפשר את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלה של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח הינה על בסיס הגשת תביעה.

8.4.2 התחייבות לשיפוי מראש לנושאי המשרה בחברה

ביום 10 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 08 בדצמבר 2019 מתן התחייבות לשיפוי מראש לנושאי המשרה בחברה בתנאים הבאים :
תנאי הכהונה של נושאי המשרה המכהנים בחברה יכללו התחייבות מראש לשיפוי, לכל נושאי המשרה המכהנים בחברה במועד התשקיף, לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי השליטה בחברה, בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליהם או שהוציאו, עקב פעולה שעשו ו/או שיעשו בתקוף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברות קשורות, הקשורות, במישרין או בעקיפין, לאחר או יותר מהאירועים המפורטים בכתב השיפוי שאושר באסיפה; סכום השיפוי הכולל לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה כפי שיהיה במועד הדרישה לשיפוי, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה המבוקרים או הסקורים שפורסמו טרם הגשתה בפועל של הדרישה למתן

השיפוי בתוספת סכומים שיתקבלו, ככל שיתקבלו, מצד ג' כלשהו לרבות מחברות ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה ו/או תתקשר החברה מעת לעת. כתב הפטור והשיפוי מצ"ב **כנספת 8.4.2** לפרק זה.

8.4.3 פטור לנושאי המשרה בחברה

ביום 10 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 08 בדצמבר 2019 מתן פטור לנושאי המשרה בחברה בתנאים הבאים:

תנאי הכהונה של נושאי המשרה בחברה המכהנים בחברה במועד התשקיף לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי שליטה, המכהנים בחברה נכון למעוד תשקיף זה, יכללו התחייבות של החברה למתן פטור מאחריות בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. מתן הפטור הינו בגין הפרת חובת הזהירות כלפי החברה בקשר לפעולותיהם של נושאי המשרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברות קשורות, זולת הפרת חובת הזהירות של נושאי המשרה כלפי החברה בחלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) ובכפוף לכל דין. כתב הפטור והשיפוי מצ"ב **כנספת 8.4.2** לפרק זה.

8.5 החזקות בניירות ערך על-ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, המניות של החבר המוחזקות על ידי בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה של החברה בניירות ערך של החברה (במישרין) בסמוך למועד שקדם ב- 12 חודשים לתאריך התשקיף ובתאריך התשקיף הן כמפורט להלן:

שם המחזיק		בסמוך למועד התשקיף		12 חודשים לפני מועד התשקיף
	כמות מניות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	כמות מניות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה
א.י. ספקטור בע"מ ³	5,000,000	50%	50	50%
עודד ספקטור	2,500,000	25%	25	25%
חביב פרלמן	2,500,000	25%	25	25%
סה"כ	10,000,000	100%	100	100%

³ נכון למועד תשקיף זה חברת א.י. ספקטור בע"מ הינה חברה בבעלות משפחת ספקטור. מר יחיאל ספקטור אשר מחזיק ב- 80 מניות רגילות הינו בעל 80% מזכויות ההצבעה בחברת א.י. ספקטור בע"מ ואילנה ספקטור הינה בעלת 20% מזכויות ההצבעה בחברת א.י. ספקטור בע"מ.

נספח 8.2

לפרק 8 – בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מדיניות תגמול לדירקטורים לנושאי משרה

1. מבוא

1.1 רקע כללי

- 1.1.1 מדיניות התגמול הינה מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברת טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ ובחברות הבנות שלה המוחזקות על ידיה ב- 100%.
- 1.1.2 אם וככל שלאחר אישור מדיניות התגמול בהתאם להוראות החוק, ייקבעו בחוק, בתקנות או בצווים שיוצאו מכוחו, הקלות ביחס לדרישות החובה או בתנאי סף שצריכים להיכלל במדיניות תגמול נכון למועד אישורה, יראו בהקלות האמורות ככלולות במדיניות התגמול על אף כל הוראה אחרת הקבועה בה, הכל בכפוף לאישור דירקטוריון.
- 1.1.3 מדיניות התגמול אינה יוצרת לדירקטור ו/או לנושא משרה כלשהו בחברה, בין אם מכהן ובין אם עתידי, זכויות משפטיות כלשהן כלפי החברה וזכויותיו והתחייבויותיו של כל דירקטור ו/או נושא משרה ייקבעו בהסכם בינו לבין החברה, ככל שייחתם.
- 1.1.4 מדיניות התגמול מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד ואולם היא חלה על נשים וגברים כאחד, ללא כל הבדל.
- 1.1.5 אין במדיניות התגמול כדי לגרוע מהוראותיהם של הסכמי העסקה ותנאי כהונה של נושאי משרה בחברה, אשר אושרו טרם אישורה של מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה. יחד עם זאת, חידושם או עדכוןם של הסכמים ותנאים קיימים כאמור וכן אישור מענקים בשיקול דעת על פי הסכמים קיימים, יבוצעו תוך לקיחה בחשבון את הוראות מדיניות התגמול ו/או על פי כל דין.
- 1.1.6 מדיניות התגמול תעודכן בהתאם לצורך ותאושר אחת ל-3 שנים, כדרישת החוק בעניין זה.
- 1.1.7 מדיניות התגמול תחול על כל נושאי המשרה ואלו יכול שיהיו עובדיה של הקבוצה ו/או קבלנים עצמאיים המספקים לה שירותים. ככל שנושא המשרה יספק שירותים לקבוצה כקבלן עצמאי, יחולו הוראות מדיניות התגמול בשינויים המחויבים, התגמול לנושא המשרה ישולם כנגד חשבונית ומרכיבי התגמול ינורמלו, כך שמבחינת כלכלית כוללת הם יתאמו את האמור במדיניות זו ובלבד שלא יהיה בכך כדי לפגוע בטובת הקבוצה, מצבה ותכניתיה.
- 1.1.8 אין באמור כדי לגרוע מחובת הדירקטוריון לבחון, מעת לעת, את מדיניות התגמול ואת הצורך בהתאמתה להוראות סעיף 267ב. לחוק החברות, אם חל שינוי מהותי בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעתה או מטעמים אחרים. לאור האמור, הדירקטוריון יקיים מעקב שוטף על יישום מדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה.

1.2 הגדרות

- 1.2.1 "החברה" – טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ או כפי שיהיה שמה מעת לעת.
- 1.2.2 "החברות הבנות" – כפי שיעודכן מעת לעת בדיווחיה של החברה לבורסה.
- 1.2.3 "הקבוצה" - החברה והחברות הבנות.
- 1.2.4 "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט - 1999.
- 1.2.5 "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- 1.2.6 "ועדת התגמול" - ועדת התגמול שהרכבה כנדרש על פי דין. ועדת הביקורת שמתקיימים בה התנאים הנדרשים לכך על פי הדין, רשאית לשמש גם ועדת תגמול.
- 1.2.7 "נושא משרה" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות.
- 1.2.8 "תנאי כהונה והעסקה" - תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה בחברה, לרבות מתן פטור, ביטוח, התחייבות לשיפוי או שיפוי, מענק פרישה וכל תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה של נושא המשרה בחברה.

2. שיקולים, אמות מידה והוראות לבחינת וקביעת תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה

במסגרת בחינת תנאי הכהונה המוצעים לנושא משרה ייבחנו על ידי הגורמים המאשרים בחברה, בין השאר, שיקולים אלה:

2.1 שיקולים מחייבים:

- 2.1.1 קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח;
- 2.1.2 תרומת העובד לחברה
- 2.1.3 יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין השאר, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה;
- 2.1.4 גודל החברה ואופי פעילותה;
- 2.1.5 לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים - תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.

2.2 עניינים שחובה להתייחס אליהם:

- 2.2.1 השכלתו כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה;
- 2.2.2 תפקידו של נושא המשרה, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו;
- 2.2.3 היחס שבין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה לעלות השכר¹ של שאר עובדי החברה ושל עובדי קבלן המועסקים אצל החברה², ובפרט היחס לשכר הממוצע ולשכר החציוני של עובדים כאמור והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה;
- להלן היחס המקסימאלי בין עלות תנאי כהונה והעסקה של נושא המשרה לבין עלות השכר החציונית והממוצעת של שאר עובדי החברה ועובדי קבלן המועסקים על ידי החברה:

תפקיד	יחס ממוצע	יחס חציוני
מנכ"ל	12	12
משנה למנכ"ל או סמנכ"ל או נושא משרה אחר שאינו דירקטור או יו"ר דירקטוריון פעיל	10	10

החברה סבורה כי מדובר ביחסים סבירים בהתחשב בגודלה, אופי הפעילות שלה, המומחיות והמיומנות הנדרשת מנושאי המשרה בחברה ואופי עסקיה, וכן כי אין ביחסים האמורים כדי להשפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה.

- 2.2.4 כללו תנאי הכהונה וההעסקה רכיבים משתנים - האפשרות להפחתת הרכיבים המשתנים על פי שיקול דעת הדירקטוריון והאפשרות לקביעת תקרה לשווי המימוש של רכיבים משתנים הוניים שאינם מסולקים במזומן;
- 2.2.5 כללו תנאי הכהונה וההעסקה מענקי פרישה - תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

2.3 לעניין רכיבים משתנים בתנאי הכהונה וההעסקה:

- 2.3.1 ביסוס הרכיבים על ביצועים בראייה ארוכת טווח, ועל פי קריטריונים הניתנים למדידה; ו/או קריטריונים בשיקול דעת כמפורט בסעיף 5.2 להלן

¹ "עלות שכר" - כל תשלום בעד ההעסקה, לרבות הפרשות מעסיק, תשלום בעד פרישה, רכב והוצאות השימוש בו וכל הטבה או תשלום אחר.

² "עובדי קבלן המועסקים אצל החברה" - עובדים של קבלן כוח אדם שהחברה היא המעסיק בפועל שלהם, ועובדים של קבלן שירות המועסקים במתן שירות אצל החברה; לעניין זה, "קבלן כוח אדם", "קבלן שירות", "מעסיק בפועל" - כהגדרתם בחוק העסקת עובדים על ידי קבלני כוח אדם, התשנ"ו - 1996.

- 2.3.2 היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים וכן, תקרה לשווי רכיבים משתנים במועד תשלום; ואולם לעניין רכיבים משתנים הוניים שאינם מסולקים במזומן - תקרת שווים במועד הענקתם;
- 2.4 תניה שלפיה נושא המשרה יחזיר לחברה, בתנאים שייקבעו במדיניות התגמול, סכומים ששולמו לו כחלק מתנאי הכהונה וההעסקה, אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה;
- 2.5 תקופת החזקה או הבשלה מזערית של רכיבים משתנים הוניים בתנאי כהונה והעסקה, תוך התייחסות לתמריצים ראויים בראייה ארוכת טווח;
- 2.6 תקרה למענקי פרישה.

3. מיפוי תפקידי נושאי משרה בחברה אשר לגביהם חלה מדיניות התגמול

מדיניות התגמול חלה על בעלי התפקידים הבאים:

- 3.1 יו"ר דירקטוריון.
- 3.2 מנכ"ל החברה.
- 3.3 משנה למנכ"ל או סמנכ"ל או נושא משרה אחר שאינו דירקטור;
- 3.4 דירקטור.
- מעבר מיחסי עובד מעביד למתכונת מתן שירותים ולהיפך של נושאי משרה בחברה בכל תפקיד (לרבות אם נמנה על בעלי השליטה או קרובם), כל זאת ללא הגדלת עלויות העסקה לחברה בגין שינוי מתכונת ההתקשרות, לא תחייב אישור של האסיפה הכללית של בעלי המניות ותאושר על ידי ועדת התגמול בלבד.

4. תגמול נושאי המשרה בחברה

התגמול הכולל של נושאי המשרה עשוי להיות מורכב ממספר מרכיבים:

- 4.1 **תשלום בסיסי קבוע** - נועד לתגמל את נושא המשרה עבור השירותים שהוא מעניק לקבוצה, והזמן שהוא משקיע בביצוע תפקידו באופן שוטף. שכר הבסיס לוקח בחשבון את כישוריו של נושא המשרה וכן את דרישות התפקיד ותחומי האחריות והסמכות שהוא נושא. בנוסף, ככל שמדובר בנושא משרה מכהן יבחנו גם הוותק והניסיון הייחודי שצבר בקבוצה והצורך בשימורו. ביחס לנושאי משרה שפועלים מחוץ לישראל, יילקח בחשבון גם רמות השכר של תפקידים דומים במקום הפעילות של נושא המשרה.
- 4.2 **תנאים נלווים** - חלקם מוגדרים ונקבעים על-פי חוק (רכיבים כגון: חסכון פנסיוני, הפרשות לפיצויים, ביטוח לאובדן כושר עבודה, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכו'), חלקם נובעים מתנאי שוק או נוהג המקובל בשוק העבודה הרלוונטי לנושאי המשרה של החברה (כמו חסכון במסגרת קרן השתלמות) וחלקם נועדו להשלים את השכר הקבוע ולממן או להחזיר הוצאות הנגרמות לנושא המשרה לצורך מילוי תפקידו (כגון הוצאות נסיעה וטלפון נייד);
- 4.3 **תגמול משתנה** - נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ותרומתו להשגת יעדי הקבוצה במהלך התקופה עבורה משולם התגמול המשתנה. משקלו של רכיב זה מתוך חבילת התגמול הכולל משתנה מנושא משרה אחד למשנהו, בהתאם לבכירות ובהתאם לאופי התגמול.
- בכדי להבטיח הלימה בין כלל מרכיבי התגמול ותרומת נושא המשרה, יוצגו לוועדת התגמול ולדירקטוריון בבואם לדון באישור כל אחד מרכיבי התגמול של נושא משרה וכלל מרכיבי חבילת התגמול של נושא המשרה.

טווח היחס הרצוי בין מרכיבי התגמול הכולל לשנה של נושאי המשרה בחברה הינו כאמור להלן:

תפקיד	רכיבים משתנים (%) (כולל מענקים ותגמול הוני* לא כולל עמלות מכירה)	עמלות מכירה
מנכ"ל	סך השווה לעד 10 משכורות חודשיות (בסיס + נלוות)	---

-----	<p>למשנה למנכ"ל או סמנכ"ל - סך השווה לעד 10 משכורות חודשיות (בסיס +נלוות)</p> <p>לנושא משרה אחר שאינו דירקטור וכן ליו"ר דירקטוריון פעיל – סך השווה לעד 10 משכורות חודשיות (בסיס +נלוות)</p>	<p>משנה למנכ"ל או סמנכ"ל או נושא משרה אחר שאינו דירקטור או יו"ר דירקטוריון פעיל</p>
-------	---	---

* לעניין חישוב הרכיב המשתנה ההוני, כאמור בטבלה לעיל, השווי ההוגן השנתי המצטבר של התגמול ההוני אשר יוענק לנושאי המשרה בחברה, במועד הענקתו, ואשר יוערך על פי סך השווי הכלכלי במועד הענקתו מחולק באופן שווה במספר השנים עד למועד הבשלה מלאה.

5. רכיבי התגמול

5.1 שכר בסיס (תגמול קבוע)

5.1.1 קביעת השכר הקבוע לנושאי משרה

השכר הקבוע לנושא משרה ייקבע במהלך המשא ומתן לקליטתו של נושא המשרה לתפקיד בחברה. השכר יועדכן מעת לעת בהתאם לנהוג בחברה וינהל בידי מנכ"ל החברה או מי שימונה מטעמו לצורך זה למול נושא המשרה; המנכ"ל יוכל לקבוע את השכר הקבוע בתוך טווח שיוגדר ויאושר לצורך זה מראש על-פי ההוראות הקבועות במדיניות זו ובכפוף להוראות הדין. רמת השכר שתיקבע, בתוך הטווח הנ"ל, תביא לידי ביטוי את כישוריו של נושא המשרה המיועד ואת מידת התאמתו לדרישות התפקיד אותו מיועד נושא המשרה למלא.

5.1.1.1 השוואה פנימית - פער בין נושאי משרה בקבוצה ובין בעלי תפקידים אחרים

בטרם קביעת/עדכון שכרו של נושא משרה חדש יובאו בחשבון הגורמים הבאים וכן השפעתם הצפויה על יחסי העבודה בקבוצה כולה ובהנהלתה:

- א. פער השכר בין נושא המשרה לבין נושאי משרה אחרים בקבוצה;
- ב. פער השכר בין נושא המשרה לשאר העובדים בקבוצה;
- ג. אם קיימים בעלי תפקידים דומים בקבוצה - פער השכר בין נושא המשרה לבעלי התפקידים הדומים.

5.1.1.2 השכר הקבוע החודשי לנושאי המשרה בחברה יהיה בטווח הקבוע כדלקמן (במונחי עלות מעסיק³ באלפי ש"ח):

מקסימום	תפקיד
100	מנכ"ל
80	משנה למנכ"ל או סמנכ"ל או נושא משרה אחר שאינו דירקטור או יו"ר דירקטוריון פעיל

עקרונות בחינת שכר תקופתית ועדכון

5.1.2 במידת הצורך ועל פי שיקול הדעת של הנהלת החברה, ייבחן ויעודכן שכרם של נושאי המשרה בחברה (או חלקם בלבד), שאינם בעלי שליטה ו/או קרובים ו/או יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה) ועדכון זה יובא לאישור.

5.1.3 שינוי לא מהותי בתנאי כהונתו והעסקתו של נושא משרה אשר כפוף למנכ"ל (אשר אינו בעל שליטה בחברה), בגבולות הקבועים במדיניות התגמול, יאושר בידי המנכ"ל של החברה בלבד, בכפוף לכך שתנאי כהונתו והעסקתו תואמים את מדיניות התגמול. לצורכי מדיניות זו, "שינוי לא מהותי" ייחשב עד 10% ביחס לעלות השנתית של תנאי הכהונה וההעסקה

³ השכר הקבוע לצורך טבלה זו חושב במונחי עלות מעסיק (וכאשר מדובר בנושא משרה המקבל את התגמול כדמי ניהול - מלוא סכום דמי הניהול לא כולל מע"מ) והוא כולל, על כן, גם את התנאים הנלווים, כמפורט בסעיף 5.4 להלן.

שאושרו ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון של אותו נושא משרה, ובלבד שתנאי הכהונה וההעסקה תואמים את התקרות המצוינות במדיניות התגמול.

5.1.4 ועדת התגמול רשאית לעדכן את תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה בשיעור של עד 5% לשנה ביחס לשכרו הנוכחי (מעבר להצמדה למדד ככל שזו קיימת) ובשיעור מצטבר של עד 10% ביחס לתנאי הכהונה וההעסקה שאושרו על ידי מוסדות החברה הנדרשים לאותו נושא משרה, ובלבד שתנאי הכהונה וההעסקה תואמים את מדיניות התגמול.

5.1.5 במקרה של נושא משרה המועסק בחלקיות משרה יחושבו הסכומים באופן יחסי, בהתאם לחלקיות המשרה, ואולם האורגנים המוסמכים רשאים לקבוע כי יינתן יותר מהסכום היחסי המתקבל.

5.2 מענק שנתי (תגמול משתנה)

בכוונת החברה לשקול בכל שנה, בהתאם למצבה העסקי ותזרים המזומנים שלה, להעניק לעובדי החברה מענקים בהתבסס על תכנית מענקים אשר תובא לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון ("תכנית המענקים"). מובהר, כי המענק השנתי לא ייחשב לכל עניין ודבר כשכר לרבות לא יקנה זכויות סוציאליות.

5.2.1 ביחס לנושאי המשרה הכפופים למנכ"ל המענק השנתי יבוסס על שיקול דעת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אשר יהיו רשאים להעניק לנושאי המשרה הכפופים למנכ"ל מענק שנתי המבוסס על יעדים שמדידתם נעשית על בסיס שיקול דעת תוך התחשבות, בין היתר, בהערכת מנהל לעניין ביצועי נושאי המשרה תכנית העבודה האסטרטגית של החברה בשנה הקודמת ותוכנית העבודה המתוכננת לשנה הקרובה וכן מתכניות עבודה המוגדרות לכל נושא משרה (בשנה הקודמת והמתוכננת לשנה הקרובה) באופן אישי תוך התייחסות לשיקולים ארוכי טווח על פי שיקול דעתם ובלבד שהמענק השנתי כאמור תואם את מדיניות התגמול לרבות הסכומים המירביים המפורטים בסעיף 5.2.2 להלן. במקרה בו נושא המשרה הכפוף למנכ"ל מכהן גם כדירקטור בחברה, נושא המשרה כאמור לא ישתתף בדיונים שיתקיימו בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה בעניין המענקים השנתיים.

5.2.2 ביחס למנכ"ל החברה, אשר אינו מבעלי השליטה בחברה, המענק השנתי יבוסס על יעדים מדידים וכן על יעדים שמדידתם נעשית על בסיס שיקול דעת וועדת התגמול והדירקטוריון כאשר רכיב המענק אשר מבוסס על יעדים שמדידתם נעשית על בסיס שיקול דעת וועדת התגמול והדירקטוריון לא יעלה על שלוש פעמים השכר הקבוע של המנכ"ל בחודש. יתרת המענק השנתי למנכ"ל החברה עד לסכומים המירביים המפורטים בסעיף 5.2.2 להלן תחושב על פי מדדי הקבוצה מבין הפרמטרים המפורטים להלן: ביצועי הקבוצה בשנה החולפת, ביצועי העסקיים והכספיים של החברה ו/או משיעור הרווחיות שהשיגה ו/או מהיקף מכירות שבוצעו על ידה ו/או מתרומתו של המנכ"ל להישגים אלה ו/או מכל פרמטר אחר שיוגדר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון מבין הפרמטרים המפורטים להלן: מכירות; רווח גולמי; רווח תפעולי; רווח לפני מס; רווח לפני מס והפחתות (EBIDTA); רווח נקי; עמידה ביעדי תקציב (מכירות ו/או רווחיות); תשואה להון; הכל, בין אם מדובר בחברה במאוחד או ביחס לחלק מהפעילות של הקבוצה וכן משקלול של כלל היעדים הפיננסיים הנ"ל יחדיו. כאשר מנכ"ל החברה הינו גם מבעלי השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין.

בכל מקרה, המענקים, לא יעלו על הסכומים הנקובים להלן ביחס לכל אחד מנושאי המשרה בחברה:

תפקיד	סכום מענק שנתי מקסימאלי (באלפי ש"ח, במונחי עלות מעסיק)
מנכ"ל	1,000
משנה למנכ"ל או סמנכ"ל או נושא משרה אחר שאינו דירקטור או יו"ר דירקטוריון פעיל	800

מובהר כי סכום המענק, לרבות רכיבו הבלתי מידד, לא יעלה, בכל מקרה, על סכום המענק המקסימאלי לו זכאי מנכ"ל החברה, כמפורט בטבלה לעיל.

יובהר כי, סכום המענק השנתי לא יעלה על 3 משכורות חודשיות של אותו נושא משרה לו מוענק מענק זה. ביחס למנכ"ל החברה, אשר אינו מבעלי השליטה בחברה, סכום המענק

השנתי בגין שנה מסוימת לא יעלה על 3 משכורות בסיס חודשיות. כאשר מנכ"ל החברה הינו גם מבעלי השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין.

5.2.3 מענק חד פעמי

בהתאם להוראות החוק, החברה רשאית להחליט על מתן מענק חד פעמי בגין מאמצים ניכרים מצד נושא משרה בחברה, במסגרת ביצוע עסקה ו/או פעולה אחרת כגון: הנפקה ראשונה לציבור (IPO), רכישת פעילות ו/או נכס, מכירת פעילות, מיזוג, מכירת החברה או חלק מהותי מנכסיה, רכישת חברה, פעולות הקשורות ביישום ו/או התאמה בעקבות שינויים רגולטוריים מיוחדים, הסכם שת"פ אסטרטגי, חתימה על הסכם משמעותי עם לקוח/ספק, חסכון משמעותי בהוצאות החברה וכיו"ב ('**בונוס חד פעמי**').

סכום המענק החד פעמי לא יעלה על 3 משכורות חודשיות של אותו נושא משרה לו מוענק מענק זה. ביחס למנכ"ל החברה, אשר אינו מבעלי השליטה בחברה, סכום המענק החד פעמי בגין שנה מסוימת ביחד עם המענק בשיקול דעת לא יעלו על 3 משכורות בסיס חודשיות. כאשר מנכ"ל החברה הינו גם מבעלי השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין.

על תשלום המענק החד פעמי יחולו המגבלות הקבועות במדיניות זו לעניין מועד תשלום המענק והשבת התשלומים העודפים במקרה של טעות.

יובהר כי, היקף המענקים הכולל להם יהיה זכאי נושא משרה (קרי המענק השנתי כאמור בסעיף 5.2.2 והמענק החד פעמי כאמור בסעיף 5.2.3 יחדיו בשנה קלנדרית אחת) לא יעלו על 3 משכורות חודשיות של אותו נושא משרה לו מוענקים המענקים.

5.2.4 הוראות כלליות

הדירקטוריון רשאי להחליט לשנות את היעדים למי מנושאי המשרה בחברה לאחר המלצת ועדת התגמול, וזאת בכל מועד שיבחר במהלך אותה שנה, אם ישנן נסיבות מיוחדות (למשל – שינוי תפקיד במהלך השנה, כניסה של עסקאות חדשות המחייבות את נושא המשרה להסיט את תשומת ליבו הניהולית אליהן) או אירועים מהותיים שאירעו, המצדיקים את שינוי היעדים, גם אם באופן רטרואקטיבי, באופן המתבקש מהנסיבות או האירועים המיוחדים, והכול מבלי לפגוע בטובת החברה.

5.2.5 אופן חישוב חלוקת המענק

המענק לכל אחד מנושאי המשרה ייקבע על-פי מידת עמידתו של נושא המשרה ביעדים שייקבעו עבורו לעד שנה (או יותר, אם כך נקבע בתכנית), המסתיימת בשנה עבורה משולם המענק.

5.2.6 אפשרות להפחתת מענק – לדירקטוריון מסורה הסמכות להפחית מסכום המענק שישולם בפועל, בהתחשב במצבה הכספי של החברה במועד אישור המענק ו/או באירועים חריגים ובלתי צפויים ו/או בנסיבות שעשויות להשפיע לרעה על מצבה הכספי של החברה בעתיד. המענקים השנתיים של נושאי המשרה ישולמו לנושאי המשרה בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים השנתיים וחישוב המענקים השנתיים כמפורט לעיל.

5.2.7 אפשרות להשבת סכומים מתוך מענק ששולם לנושא המשרה

תכנית המענקים תכלול תניה לפיה מתחייב כל נושא משרה הזכאי למענק להשיב לחברה, לפי העניין, את סכום המענק או חלק ממנו ככל שיתברר במהלך תקופה של שלוש שנים לאחר מועד תשלום המענק כאמור כי חישוב המענק בוצע על סמך נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה (restatement). השבה כאמור לא תחול במקרה של הצגה מחדש של דוחותיה הכספיים של החברה הנובעת משינוי בתקינה החשבונאית.

5.3 תגמול הוני

5.3.1 בכפוף לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים בחברה, החברה תהא רשאית להציע לנושאי המשרה להשתתף בתכנית להענקת תגמול הוני של החברה לרבות אופציות למניות החברה, מניות, מניות חסומות, יחידות מניה חסומות, אופציות פאנטום וכדומה. הענקת התגמול ההוני תתבצע בהתאם לתוכנית להענקת תגמול הוני שתהיה בתוקף, כפי שתאומץ מעת לעת ובהתאם לעקרונות הבאים:

5.3.1.1 השווי הכלכלי המרבי (במועד החלטת הדירקטוריון על ההקצאה) של סך האופציות שיוענקו לנושא משרה בשנה קלנדרית לא יעלה (ביחד עם המענק

השנתי כאמור בסעיף 5.2.2 לעיל) על השיעורים המפורטים בטבלה שבסעיף 4.4 לעיל.

- 5.3.1.2 מחיר מימוש- במקרה של הקצאת אופציות, מחיר המימוש לא יפחת ממחיר המניה במועד ההחלטה בדירקטוריון על ההקצאה באופן אשר יהווה תמריץ ראוי להשאת ערך החברה בטווח הארוך, ובכל מקרה לא יפחת ממחיר הממוצע של מניות החברה בבורסה בתל אביב, במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה בדירקטוריון על ההקצאה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מובהר כי בכפוף להחלטת דירקטוריון החברה, בנסיבות בהן הקצאת ניירות הערך לנושא משרה מסוים טעונה אישור האסיפה הכללית יכול שיחושב מחיר המימוש, בהתאם לעקרונות דלעיל, ביחס למועד אישור האסיפה הכללית. כמו כן, בנסיבות בהן נקבע בתוכנית הספציפית של נושא משרה מסוים מועד הענקה ספציפי שהינו מאוחר ממועד אישור הדירקטוריון או האסיפה הכללית (לפי העניין) יחושב מחיר המימוש, בהתאם לעקרונות דלעיל, ביחס למועד הענקה שנקבע בתוכנית.
- 5.3.1.3 על אף האמור לעיל, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להקצות לנושאי משרה (לרבות למנכ"ל החברה אשר אינו מבעלי השליטה בחברה) אופציות במחיר נמוך מהמחיר הקבוע בסעיף 5.3.1.2 לעיל בהתחשב בשיקולי סחירות מניית החברה ושווי השוק שלה ובלבד שהשווי הכלכלי של האופציות אינו עולה על 3 משכורות חודשיות של נושא המשרה הרלבנטי. כאשר מנכ"ל החברה הינו גם מבעלי השליטה בחברה יידרשו אישורים נוספים על פי כל דין.
- 5.3.1.4 דירקטוריון החברה יהיה רשאי לקבוע שבקורות אירוע האצה, כפי שיוגדר על ידי הדירקטוריון, או כתוצאה מסיום התקשרות בגין מוות או נכות, תואץ ההבשלה של ניירות ערך שהוענקו לנושא המשרה, כולן או חלקן.
- 5.3.1.5 חיי אופציה- משך חיי אופציות לא יהיה גבוה מ- 10 שנים ממועד הענקתן וועדת התגמול והדירקטוריון החברה יקבעו הוראות ביחס לפקיעת האופציות, כולן או חלקן, במקרה שנושא המשרה יפסיק להיות מועסק בקבוצה ו/או לתת שירותים לקבוצה.
- 5.3.1.6 היקף הדילול המקסימאלי בגין ניירות הערך שיוענקו במסגרת התוכנית כאמור, בתקופת היות מדיניות תגמול זו בתוקף, לא יעלה על שיעור של 15% מההון המונפק של החברה (בדילול מלא) בעת הענקת ניירות הערך ובהתחשב בהן ולא יעלה על השווי ההוגן המפורט בטבלה בסעיף 4.4 לעיל.
- 5.3.1.7 בנוסף, באפשרות החברה לקבוע מנגנון לפיו במועד המימוש בעל ניירות הערך יקבל את ההטבה לה הוא זכאי, בגובה ההפרש בין מחיר מניית החברה במועד המימוש לבין מחיר המימוש שנקבע עבור ניירות הערך, וזאת בלי להידרש לשלם בפועל את מחיר המימוש (מנגנון cashless).
- 5.3.1.8 ישנה אפשרות כי דירקטוריון החברה יתנה את הבשלת האופציות, כולן או חלקן, למי ממקבלי האופציות, בהשגת יעדים שיקבעו במועד ההקצאה.
- 5.3.1.9 יובהר כי מחיר המימוש של האופציות שיוענקו בהתאם למדיניות תגמול זו לא יפחת ממחיר המימוש המינימאלי הקבוע בתקנון והנחיות הבורסה במועד הקצאת האופציות.

5.4 **תנאים נלווים והטבות נוספות לנושאי המשרה**

ככל שתנאי כהונתו והעסקתו של נושא המשרה יכללו הוראות בקשר עם הנושאים המפורטים להלן, הם ייקבעו בהתאם לשיקולים ולקריטריונים הרלוונטיים המנויים בסעיף 2 לעיל, ובהתאם להנחיות להלן:

- 5.4.1 **הפרשות פנסיוניות** - החברה תפריש לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים ולקרן השתלמות על-פי הוראות הדין או הנוהג החל בעניין זה.
- 5.4.2 **ביטוח אובדן כושר עבודה** - החברה תבטח את נושא המשרה בביטוח אובדן כושר עבודה. הפרשות החברה לביטוח אובדן כושר עבודה לא יעלו על שיעור של 2.5% משכרו הקבוע של נושא המשרה.
- 5.4.3 **קרן השתלמות** - החברה ונושא המשרה יהיו רשאים להפריש מידי חודש לקרן השתלמות את הסכומים הנקובים במסגרת הסכם העסקה מתוך המשכורת החודשית.

- 5.4.4 **כלי רכב** - החברה תהיה רשאית להעמיד לרשות נושא המשרה רכב לצרכי מילוי תפקידו או החזר נסיעות או לשלם לנושא המשרה סכום שווה ערך חלף כלי הרכב. ככל שהקצתה החברה רכב לנושא המשרה כאמור, היא תהא רשאית על פי שיקול דעתה לשאת בהוצאות החזקתו (בכפוף לנהלי החברה כפי שיקבעו מעת לעת) וכן תהא רשאית לגלם לנושא המשרה את שווי ההטבה לצרכי מס.
- 5.4.5 **טלפון נייד** - החברה תהיה רשאית להעמיד לרשות נושא המשרה מכשיר טלפון נייד, לשימוש, על-פי כלליה כפי שיקבעו מעת לעת. נושא המשרה יהיה זכאי להחזר מלוא הוצאות האחזקה והשימוש בטלפון הנייד בכפוף לכללי החברה כפי שיקבעו מעת לעת. החברה תהא רשאית לגלם לנושא המשרה את שווי ההטבה לצרכי מס.
- 5.4.6 **חופשה שנתית** - נושאי המשרה יהיו זכאים לחופשה שנתית כפי שנקבע בהסכמי ההעסקה האישיים אשר נחתמו עם כל אחד מנושאי המשרה.
- 5.4.7 **חופשת מחלה** - נושאי המשרה יהיו זכאים לימי מחלה כפי שנקבע בהסכמי ההעסקה האישיים שנחתמו עם כל אחד מנושאי המשרה. זכאות נושאי המשרה לצבירת ימי מחלה תהיה על-פי חוק דמי מחלה, התשל"ו-1976.
- 5.4.8 **דמי הבראה** - נושאי המשרה יהיו זכאים לתשלום ימי הבראה ולערך יום הבראה על-פי צו ההרחבה הכללי במשק המרחיב את הוראות ההסכם כפי שנחתם בין לשכת התאום של הארגונים הכלכליים לבין ההסתדרות הכללית, ובהתאם לנהוג בקבוצה.
- 5.4.9 **הטבות אחרות** - החברה תהיה רשאית להעניק, מעת לעת, לנושא המשרה תנאים נלווים סבירים נוספים והטבות אחרות (כגון שי לחגים, ביטוח רפואי, שיניים, בדיקות סקר רפואי שנתיות, מנוי ספרות מקצועית, הדרכות, השתלמויות, דמי חבר בגופים מקצועיים, סיבוס וכיוב'), וזאת בהתאם למקובל בחברה ולנהליה בעניינים אלו.
- 5.4.10 **תנאי סיום כהונה** - כל אחד מנושאי המשרה זכאי להודעה מוקדמת כפי שנקבעה על-פי הסכמי העסקה האישיים שנחתמו עם כל אחד מנושאי המשרה ולא יותר מתקופת הודעה מוקדמת של 6 חודשים.
- במהלך תקופת ההודעה המוקדמת ימשיך נושא המשרה בעבודתו בחברה הרלוונטית עד לסיום תקופת ההודעה המוקדמת, אלא אם תבחר החברה שלא להעסיקו בתקופה זו או להעסיקו לתקופה קצרה יותר.
- 5.4.11 **תקופת הסתגלות** - החברה תהיה רשאית לקבוע לנושא משרה ולעובדי מפתח אחרים תקופת הסתגלות שתיקבע באופן פרטני (אם בכלל) ביחס לכל עובד, בין היתר, בהתייחס לפרמטרים המפורטים בסעיף 2 לעיל, במהלכה נושא המשרה יהיה זכאי להמשך תנאי העסקתו וכהונתו כאמור לעיל, מבלי שיידרש להמשיך ולמלא תפקידו בפועל בחברה, אשר לא תעלה על 8 חודשים עבור המנכ"ל ועל 6 חודשים לנושאי משרה אחרים וזאת ביחד עם ההודעה המוקדמת.
- 5.4.12 **פיצויי פיטורים** - נושאי המשרה יהיו זכאים לתשלום פיצויי פיטורים על-פי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג - 1963 ובכפוף לשיקול דעת החברה, כפי שנקבע במסגרת הסכמי ההעסקה עם נושאי המשרה.
- 5.4.13 **החזר הוצאות** - נושאי המשרה יהיו זכאים להחזר/תשלום הוצאות סבירות שיוציאו בפועל במסגרת תפקידם בהתאם למדיניות החברה כפי שתקבע מעת לעת. לא קיימת תקרה לסך ההחזר הכספי האמור.
- 5.4.14 **מענק פרישה** - נושאי המשרה בחברה לא יהיו זכאים למענקי פרישה בקשר לסיום עבודתם בחברה.
- 5.4.15 **ביטוח אחריות, שיפוי ופטור** - החברה תהא רשאית לבטח את אחריותם של נושאי המשרה המכהנים ו/או שיכהנו בה מעת לעת בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות דירקטורים שהינם בעלי השליטה או קרוביהם. כמו כן, על-פי החלטת ועדת התגמול והדירקטוריון, תהיה החברה רשאית להעניק לנושאי המשרה או למי מהם כתבי שיפוי ו/או פטור בנוסח המקובל בחברה כפי שיהיה, מעת לעת.
- 5.4.15.1 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, נושאי המשרה יכוסו בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שתרכוש החברה מעת לעת. גבול האחריות המצטבר בפוליסת הביטוח כאמור לא יפחת מ- 1 מיליון דולר ארה"ב ולא יעלה על 2 מיליון דולר ארה"ב. סכום הפרמיה השנתית שתשלם החברה לא יעלה על סך של 8 אלף

דולר ארה"ב לשנה. סכום ההשתתפות העצמית לא יעלה על סך של 20 אלף דולר ארה"ב לכל תביעה.

5.4.15.2 בנוסף, נושאי המשרה בחברה יהיו רשאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה, לקבלת כיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח נושאי משרה, לרבות ביטוח מסוג "Claims Made", או כל כיסוי ביטוחי אחר אשר יחול על נושאי המשרה בחברה.

5.4.15.3 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (run-off) - במקרה בו תמכור החברה את פעילותה (בחלקה או במלואה) ו/או במקרה של מיזוג של החברה, פיצול או כניסה לקומבינציה עסקית משמעותית אחרת, החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג run-off עבור הדירקטורים ונושאי המשרה אשר כיהנו בקשר לפעילות הרלוונטית, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים להלן: (א) תקופת הביטוח לא תעלה על 7 שנים; (ב) סכום הכיסוי הביטוחי לא יעלה על 2 מיליון דולר ארה"ב ויהא מינימום בגבול אחריות של הפוליסה הקודמת; (ג) הפרמיה בה תישא החברה לא תעלה על 350% מהפרמיה בפוליסה הקודמת לאותו גבול אחריות לאישור החברה

5.4.15.4 יובהר כי כל רכישה של כל פוליסת ביטוח נושאי משרה כאמור לעיל או חידושה במהלך תוקפה של מדיניות תגמול זו לא תובא לאישור נוסף של אסיפת בעלי המניות של החברה ובלבד שמדיניות התגמול אושרה באסיפה הכללית של החברה ושוועדת התגמול של החברה תאשר כי הפוליסות הנרכשות אכן עומדות בתנאים הקבועים לעיל במסגרת מדיניות תגמול זו.

5.4.15.5 יובהר כי התנאים הנלווים, כאמור בסעיף 5.4 זה לעיל, כפופים להוראות כל דין לרבות צווי הרחבה, ככל שהינם חלים על הקבוצה.

5.4.15.6 כל שינוי ו/או חריגות ממדיניות זו יובא לבחינת ועדת התגמול ולאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה, לפי העניין.

6. תגמול לדירקטורים

דירקטורים חיצוניים ודירקטורים אחרים יתוגמלו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס - 2000 ("תקנות הגמול"), כאשר גובה התגמול ייקבע בהתאם לתקנות הגמול בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה כמפורט בתקנות הגמול (כפי שתהיה מעת לעת) ולא יעלה על הגבול המירבי הקבוע בתקנות הגמול. על אף האמור, התגמול ליו"ר דירקטוריון פעיל יכול שיהיה בהתאם להוראות מדיניות התגמול בנוגע לנושאי משרה שאינם דירקטורים. התגמול ליו"ר דירקטוריון לא פעיל לא יעלה על פי שתיים מזה המשולם ליתר הדירקטורים שאינם נמנים עם בעל השליטה או קרובו להם משולם גמול בהתאם להוראות תקנות הגמול.

דירקטורים המכהנים גם כנושאי משרה לא יקבלו גמול דירקטורים בנוסף ליתר תנאי התגמול שלהם כנושאי משרה המפורטים במדיניות תגמול זו.

נספח 8.4.2

לפרק 8 – בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

(החברה")

תאריך: _____

לכבוד,

שם מקבל כתב השיפוי

הנדון: התחייבות לשיפוי ופטור

1. ההתחייבות לשיפוי

בהתאם להחלטת דירקטוריון טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (להלן: "החברה") מיום _____, והחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום _____ (להלן: "ההחלטות"), ועל פי תקנון ההתאגדות של החברה, בהיותך נושא משרה בחברה, מתחייבת בזאת החברה כלפיך מראש, לשפותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (1) עד (5) להלן, שתוטל עליך עקב פעולה (לרבות מחדל) שתיעשה או שנעשתה על ידך בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה מטעם החברה בחברה בת ו/או בחברה קשורה (כמשמעותן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968) (להלן: "חברה אחרת"):

(1) חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

(2) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך ובלא שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי;

בפסקה זו "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" כמשמעותן בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות, תשנ"ט – 1999.

(3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שיוגש נגדך בידי החברה ו/או חברה אחרת או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו תורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

(4) חבות כספית שתוטל עליך בשל תשלום לנפגע מן ההפרה, כאמור בסעיף 52נד(א)(1) לחוק ניירות ערך. לביטוי "הליך מנהלי" תהא המשמעות הבאה: הליך לפי פרק ח' (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), לפי פרק ח"ה (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או לפי פרק ט' (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנה בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתקון מעת לעת.

(5) הוצאות שהוצאו על ידך בקשר עם הליך מנהלי (כהגדרת מונח זה בסעיף (4) לעיל) שהתנהל בעניינך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(6) חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין במועד דרישת השיפוי על ידך.

ההתחייבות דלעיל תוגבל לסוגי אירועים המפורטים להלן:

א. פעולות בקשר להשקעות ו/או הלוואות בחברה ו/או בתאגידים אחרים (לרבות כאלו שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, בין לפני או אחרי ביצוע, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על ההשקעה או ההלוואה לאחר ביצוע וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

ב. פעולות בקשר לגיוס כספים (הון ו/או חוב) עבור החברה ו/או עבור תאגידים אחרים (לרבות גיוסים שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, לרבות כנותנת שירותים, ובקשר לכל שירות אחר ו/או נילוה שמעמידה החברה, בין לפני או אחרי הגיוס, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על הגיוס ועל השירותים האחרים וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

- ג. עסקה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות ובכלל זה קבלת אשראי, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, וכן פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין לעסקה כאמור.
- ד. דיווח או הודעה המוגשים על פי חוק החברות או חוק ניירות ערך או כל חוק אחר החל על החברה ו/או החברה האחרת, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם, או על פי חוקים ותקנות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל, או על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה או בזירת מסחר בישראל או מחוצה לה, והכל לרבות הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור.
- ה. פעולות הקשורות בתנאי העסקה של עובדים לרבות טיפול בקרנות פנסיה, קופות גמל, קופות ביטוח וחיסכון, אופציות והטבות אחריות לעובדים מכל סוג שהוא.
- ו. כל פעולה שגרמה לנזק גוף, מחלה, מוות, נזק לרכוש לרבות אובדן השימוש בו.
- ז. כל פעולה שהביאה להעדר עריכה של סידורי ביטוח נאותים.
- ח. שינוי מבנה החברה ו/או החברה האחרת או ארגונה מחדש או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, חברות בנות או חברות קשורות, פירוקן או מכירתן, הקצאה של נייר ערך מכל סוג בחברה, בחברה בת או בחברה קשורה או ביצוע חלוקה (כמשמעותה בחוק החברות) או הצעת רכש על ידי או בקשר עם מי מהן.
- ט. התבטאות, אמירה לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, ולרבות במסגרת ישיבות אסיפה כללית או דירקטוריון של החברה ו/או החברה האחרת, או ועדה מועדותיו של דירקטוריון כאמור.
- י. תובענות אזרחיות או פליליות הנוגעות למהלך העסקים השוטף והרגיל של החברה ו/או החברה האחרת, וכן לעסקאות חריגות של החברה.
- י"א. תובענות שהוגשו כנגד נושא משרה בקשר לפירוק או כינוס נכסים של החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ב. תובענות נגזרות או תובענות ייצוגיות בקשר עם החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ג. תובענות בקשר להליכי מיזוג, פיצול, ארגון מחדש וכיוצא באלה.
- י"ד. פעולות או החלטות בקשר עם עריכתם או אישורם של דו"חות כספיים, תכניות עסקיות או תחזיות בקשר לחברה ו/או לחברה אחרת.
- ט"ו. תובענות בקשר למסמכים הקשורים לעניינים המנויים לעיל, או בקשר לפעולות או החלטות הקשורות לעניינים המנויים לעיל, או בקשר למצגים והתחייבות שניתנו בקשר לעניינים המנויים לעיל, לרבות מצגים והתחייבות כאמור שניתנו כלפי צדדים שלישיים או כלפי החברה ו/או החברה האחרת, או כלפי מי מטעמה (לרבות כלפי יועציה, כגון רואי חשבון, עורכי דין וכו').
- ט"ז. דיווחים, הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסוד דיווחים, הודעות ובקשות כאמור) מרשויות שיפוטיות ומנהליות, לרבות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הרשות להגבלים עסקיים, רשם מאגרי המידע, רשם החברות וסימני המסחר, רשם המשכונות, רשם המקרקעין, רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך.
- י"ז. פעולות בקשר ליחסי עבודה ובכלל זה פעולות והתקשרויות עם עובדים, קבלנים עצמאיים, ספקים, נותני שירותים, הזמנות והתקשרויות עבור החברה ו/או החברה האחרת; וכן כל תביעה ו/או דרישה המוגשות בידי לקוח, ספק, קבלן ו/או כל צד שלישי אחר המקיים עסקים עם החברה, חברות בנות שלה, חברות קשורות שלה ו/או תאגיד אחר כהגדרתו לעיל.
- י"ח. פעולה בקשר עם הוצאת רשיונות והיתרים, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אישורים ו/או פטורים הנוגעים ליק"ר שבמשרד הבריאות.
- י"ט. כל אירוע ו/או פעולה בגינם ניתן לשפות לפי חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

לעניין כתב שיפוי זה :

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

"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט - 1999.

"נייר ערך" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות.

2. סכום השיפוי

- 2.1 סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכלל נושאי המשרה להם ניתן שיפוי בגין אותו אירוע לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה לפי הרשום בדו"חותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), נכון ליום השיפוי בפועל (להלן: "**סכום השיפוי המרבי**").
- 2.2 מודגש במפורש, כי סכום השיפוי על פי כתב שיפוי זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה.
- 2.3 במידה שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תעמוד לשלם במועד כלשהו, יעלה על סכום השיפוי המרבי, יחולק סכום השיפוי המרבי, בין נושאי המשרה בחברה שיהיו זכאים לסכומי שיפוי כאמור בגין דרישות שהגישו לחברה על פי כתבי השיפוי ולא שולמו להם לפני אותו מועד, באופן שסכום השיפוי שיקבל בפועל כל אחד מנושאי המשרה האמורים, יחושב על פי היחס פרו-רטה שבין סכום השיפוי שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה במצטבר, באותו מועד בגין דרישות אלה.

3. תשלומי ביניים

- 3.1 עם קרות האירוע שבגינו אתה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול בכל הליך משפטי, כהגדרתו להלן, נגדך הקשור לאותו אירוע, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממן בעצמך, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי זה.
- 3.2 במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחולו הוראות סעיף 4.7 לכתב שיפוי זה.

4. תנאי השיפוי

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי זה כפוף לתנאים שלהלן :

4.1 הודעת השיפוי

אתה תודיע לחברה על כל הליך משפטי ו/או מנהלי שייפתח נגדך או כל חשש או איום שהליך כאמור ייפתח נגדך בקשר לכל אירוע שבגינו עשוי לחול השיפוי (להלן: "**הליך משפטי**"), וזאת באופן מיידי לאחר שיוודע לך לראשונה על כך (להלן: "**הודעת השיפוי**") ותעביר לחברה ו/או למי שהיא תורה לך, כל מסמך שיימסר לך ו/או שיהיה ברשותך בקשר לאותו הליך משפטי.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבויותיה על פי כתב שיפוי זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תפגע מבחינה מהותית בזכויותיה של החברה להתגונן בשמה (במקרה שגם היא תתבע באותו הליך) ו/או בשמך כנגד התביעה ובהיקף הפגיעה כאמור.

4.2 הטיפול בהגנה

בכפוף לכך שהדבר אינו סותר את תנאי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה, החברה תהא זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (למעט אם עורך הדין לא יהיה מקובל עליך, מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך הדין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך המשפטי לידי סיום באופן המיטבי עבורך. עורך הדין שמונה על ידי החברה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך.

אם ייווצר ניגוד עניינים בינך ובין החברה, יודיע לך על כך עורך הדין, ואתה תהיה רשאי למנות עורך דין מטעמך, והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור.

החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או תסכים לפשרה ו/או להסדר שכתוצאה ממנו תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלם על פי כתב השיפוי ואשר אף לא ישולמו במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה שיירכש על ידי החברה ו/או חברה אחרת, אלא בהסכמתן המוקדמת, בכתב, לפשרה ו/או הסדר כאמור.

כמו כן, החברה לא תהיה רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתן המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתן זו אלא מנימוקים סבירים שימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק, אף אם תועבר המחלוקת בהליך המשפטי לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תישא בכל ההוצאות הקשורות בכך בכפוף לגובה השיפוי המרבי כאמור בסעיף 2 לעיל.

על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור במקרים של אישומים פליליים נגד, אלא אם תיתן לכך את הסכמתן מראש ובכתב. אתה תוכל לסרב ליתן את הסכמתן האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי ומבלי שתידרש לנמקה.

לאחר שהחברה הודיעה לך כי בכוונתה לנהל בלעדית את הגנתך כאמור לעיל, לא תחוב החברה כלפיך על פי כתב שיפוי זה בגין כל הוצאות ההתדיינות, לרבות שכר טרחת עורך דין.

על אף האמור ברישא לסעיף 4.2 זה, אם תוך 14 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה, כאמור לעיל, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך המשפטי או אם אתה תתנגד בכל עת לייצוגך על ידי עורכי הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך דין שיבחר על ידך, ואשר יוסכם על החברה (ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים), והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור.

4.3 שיתוף פעולה עם החברה

לפי בקשת החברה, תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור לעיל, לטפל בשמך בהגנתך בהליך המשפטי ולייצג אותך בכל הקשור בכך, כפוף ובהתאם לאמור לעיל.

אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין שייצג אותך, כפוף לתנאים דלעיל, בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר להליך המשפטי, לרבות במסירת מידע ככל שיידרש, בחתימה על בקשות, תצהירים, יפוי כוח וכל מסמך אחר.

4.4 אי תחולת השיפוי במקרה פשרה

השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות, לפי העניין. החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים.

4.5 אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי או ביטוח מצד שלישי

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה או במסגרת שיפוי של צד שלישי כלשהו זולת החברה.

4.6 תשלום השיפוי

עם בקשתך לביצוע תשלום כלשהו בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי זה, תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלום, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש, לרבות אישור בית המשפט, אם וככל שיידרש.

4.7 החזרת סכומי שיפוי ששולמו

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי, כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת בדין ביחס למקרים כאמור, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה, תוך 60 ימים מהמועד בו יתברר כי אינך זכאי לשיפוי כאמור ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע.

5. תקופת השיפוי

התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עזבונך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ובלבד שהפעולות בגין יינתן השיפוי נעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע שבגינו הנך זכאי לשיפוי לפי כתב שיפוי זה.

6. פטור

בהתאם להחלטות החברה אשר מוצאת אל הפועל בהענקת כתב התחייבות לשיפוי ופטור זה, ועל פי תקנון החברה, החברה פוטרת אותך בזאת, מראש, מכל אחריות בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, למעט אחריותך כלפי החברה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, ובלבד שחובת הזהירות לא הופרה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

למען הסר ספק מובהר בזאת, כי באשר לנזק שנגרם לצד שלישי כלשהו בשל הנסיבות האמורות לעיל, יחולו הוראות השיפוי בכתב זה ככל שפעולתך נופלת בגדר האירועים המפורטים בסעיף 1 לעיל ובכפוף להוראות כל דין.

7. שונות

7.1 התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי זה.

7.2 כתב שיפוי זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העותק החתום לחברה.

7.3 שום שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על ידי החברה או על ידך לא יפורשו בשום נסיבות כויתור על זכויותיו על פי כתב שיפוי ועל פי כל דין, ולא ימנעו מצד כאמור מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויותיו כאמור.

בכבוד רב,

תאריך: _____
טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

הנני מאשר קבלת כתב שיפוי זה ומאשר את הסכמתי לתנאיו.

תאריך: _____
[שם נושא המשרה]

פרק 9 – דוחות כספיים

9.1. לתשקיף זה מצורפים הדוחות הכספיים המפורטים להלן:

דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

9.2. מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים.

לחברה ניתן מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה להכללה בתשקיף של דוחות רואי החשבון ודוחות הסקירה על הדוחות הכספיים כאמור בסעיף 9.1 לעיל, הכל בנוסח מכתב ההסכמה המצורף ובכפוף לו. למכתב ההסכמה הנ"ל ראו פרק 9 זה להלן.

9.3. דוח אירועים

מצ"ב לפרק זה דוח אירועים של החברה כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף-מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף").



03 באוגוסט 2020

לכבוד:

הדירקטוריון של טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון:

תשקיף להשלמה ומדף של טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (להלן - החברה) אשר צפוי להתפרסם לציבור במהלך חודש אוגוסט 2020

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

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 03 באוגוסט 2020 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו 2018 ולשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 03 באוגוסט 2020 על הדוחות הכספיים לפי תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל 1970 של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו 2018 ולשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017.

בברכה,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

קסלמן וקסלמן, מגדל הסחר, רחוב המרד 25, תל-אביב 6812508, ישראל, ת.ד. 50005 תל-אביב 6150001
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
דוח שנתי 2019

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

דוח שנתי 2019

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח) :
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בגרעון בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-30	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בגרעון בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונואות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בגרעון בהון ותזרימי המזומנים שלהן לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים, על פיו לצורך המשך פעילות החברה עד להפקת הכנסות משמעותיות והגעה לפעילות רווחית, התחייבה א.י. ספקטור בע"מ להעמיד את כל המימון הדרוש לצורך פעילותה השוטפת של החברה לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2019, לרבות דחיית מועד פירעון הלוואות הבעלים בהיעדר מימון חליף.

תל-אביב,
03 באוגוסט 2020

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
1,995	2,370		מזומנים ושווי מזומנים
50	50		פיקדון מוגבל בשימוש
40	855		לקוחות
965	1,531	5	חייבים ויתרות חובה
2,486	8,974	6	מלאי
5,536	13,780		
נכסים שאינם שוטפים:			
276	288		פיקדונות מוגבלים בשימוש
	966	7	נכסים בגין זכויות שימוש
591	729	8	רכוש קבוע, נטו
867	1,983		
6,403	15,763		
סך נכסים			
התחייבויות, בניכוי גרעון בהון			
התחייבויות שוטפות:			
20,351	29,555	9	הלוואות מבעל מניות
	662	7	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,314	2,461		ספקים ונותני שירותים
808	1,942	10	זכאים ויתרות זכות
22,473	34,620		
התחייבויות שאינן שוטפות:			
	16,175	11	הלוואה המירה למניות
	282	7	התחייבויות בגין חכירה
-,-	16,457		
22,473	51,077		
סך התחייבויות			
גרעון בהון:			
*	*	12	מניות רגילות
1,751	4,794		קרנות הון
(95)	231		הפרשים מתרגום דוחות כספיים
(17,726)	(40,339)		יתרת הפסד
(16,070)	(35,314)		
6,403	15,763		
סך הגרעון בהון			
סך התחייבויות בניכוי גרעון בהון			

* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.

אורנית כהן סמנכ"ל כספים	חביב פרלמן סמנכ"ל	יחיאל ספקטור יו"ר דירקטוריון
----------------------------	----------------------	---------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 03 באוגוסט 2020.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
	2018	2019		
אלפי ש"ח				
	81	2,960	15	מכירות
	2,952	7,025	16	עלות המכירות
	(2,871)	(4,065)		הפסד גולמי
3,640	4,799	3,823	17	הוצאות מחקר ופיתוח
102	1,795	3,868	18	הוצאות מכירה ושיווק
303	1,457	2,239	19	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,045)	(10,922)	(13,995)		הפסד מפעולות
385	2,374	8,618	20	הוצאות מימון
(4,430)	(13,296)	(22,613)		הפסד לתקופה
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה - סעיף אשר עשוי להיות מסווג מחדש לרווח או הפסד - הפרשים מתרגום דוחות כספיים
	(95)	326		הפסד כולל לתקופה
(4,430)	(13,391)	(22,287)		
ש"ח				
(0.44)	(1.33)	(2.26)	21	הפסד בסיסי ומדולל למניה

* מועד הקמת החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון

מניות רגילות	קרנות הון	הפרשים מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סך הגרעון בהון
*	326		(4,430)	326 (4,430)
*	326		(4,430)	(4,104)
	1,425	(95)	(13,296)	1,425 (13,391)
*	1,751	(95)	(17,726)	(16,070)
	2,269 774	326	(22,613)	2,269 774 (22,287)
*	4,794	231	(40,339)	(35,314)

**תנועה במהלך התקופה מיום 26
בפברואר 2017 (מועד הקמת
החברה) עד ליום 31 בדצמבר
2017:**

הנפקת מניות
קרן הון בגין הלוואות מבעל מניות
הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

תנועה במהלך שנת 2018:
קרן הון בגין הלוואות מבעל מניות
הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

תנועה במהלך שנת 2019:
קרן הון בגין הלוואות מבעל מניות
תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	

(4,430)	(13,296)	(22,613)
740	678	4,330
<u>(3,690)</u>	<u>(12,618)</u>	<u>(18,283)</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה
התאמות הנדרשות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת
(ראה להלן)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(157)	(169)	(12)
<u>(350)</u>	<u>(378)</u>	<u>(327)</u>
<u>(507)</u>	<u>(547)</u>	<u>(339)</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

פיקדונות מוגבלים בשימוש
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

7,426	11,784	9,987
-	-	10,000
-	-	(764)
<u>7,426</u>	<u>11,784</u>	<u>19,223</u>

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת הלוואות מבעל מניות
קבלת הלוואה המירה למניות
פירעון קרן של התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו שבבעו מפעילות מימון

3,229	(1,381)	601
-	3,219	1,995
<u>(10)</u>	<u>157</u>	<u>(226)</u>
<u>3,219</u>	<u>1,995</u>	<u>2,370</u>

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

התאמות הנדרשות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:

הוצאות שאין כרוכות בזרימת מזומנים:
הוצאות ריבית והפרשי שער בגין הלוואות מבעל מניות
שיערוך של הלוואה המירה למניות לשווי הוגן
הפסד (רווח) מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
וחשבון שוטף של חברה בת
תשלום מבוסס מניות
הוצאות פחת והפחתות

306	2,585	1,486
-	-	6,175
10	(241)	457
-	-	447
<u>23</u>	<u>114</u>	<u>931</u>
<u>339</u>	<u>2,458</u>	<u>9,496</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בלקוחות
גידול בחייבים ויתרות חובה
גידול בספקים ונותני שירותים
גידול בזכאים ויתרות זכות
גידול במלאי

-	(40)	(814)
<u>(142)</u>	<u>(807)</u>	<u>(339)</u>
242	1,072	1,147
419	351	1,483
<u>(118)</u>	<u>(2,356)</u>	<u>(6,643)</u>
<u>401</u>	<u>(1,780)</u>	<u>(5,166)</u>
<u>740</u>	<u>678</u>	<u>4,330</u>

98
<u>205</u>

ריבית ששולמה בגין חכירה

פעילות שלא במזומן - התקשרות בהסכמי חכירה חדשים

* מועד הקמת החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

א. התאגדות ופעילות

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה פרטית אשר התאגדה בישראל ביום 26 בפברואר 2017. בחודש ינואר 2018, הקימה החברה חברה בת בארה"ב בבעלות מלאה לצורכי פעילות גלובאלית. החברה הינה בשליטת חברת א.י. ספקטור בע"מ (להלן - א.י. ספקטור) אשר בשליטתו של מר יחיאל ספקטור (להלן - בעל השליטה).

החברה עוסקת בפיתוח גלאי אש וגז אופטיים לשימוש בתעשיות המפיקות, מייצרות ומאחסנות חומרים דליקים ונפוצים, בעיקר לתעשיות הדלק, הגז, והפטרוכימיה, וכן לשימוש באתרים אחרים שהינם עתירי סיכון לאש ברחבי העולם.

החברה והחברה הבת (להלן ביחד - הקבוצה) מייצרות ומשווקות שמונה סוגים של גלאי להבה מהמתקדמים מסוגם בעולם, אשר עבורם קיבלה אישורי בטיחות ועמידות למוצר בתנאי העבודה הנדרשים. הקבוצה נמצאת בשלבי חדירה לשוק תוך שיתוף פעולה עם מפיצים ויצרנים, שחלקם קונצרנים בינלאומיים בעלי משאבים ופריסה גיאוגרפית ברחבי העולם.

ב. המצב הכספי

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, נצברו לחברה הפסדים בסך כולל של כ-40 מיליון ש"ח אשר מומנו באמצעות הלוואות שהתקבלו מחברות שבבעלות בעל השליטה בחברה (ראה ביאור 9) וכן באמצעות הלוואה המירה למניות ממשקיע חדש (ראה ביאור 11). לאחר 31 בדצמבר 2019, הועמדו לרשות החברה הלוואות נוספות מחברות שבבעלות בעל השליטה בחברה בסכום של כ-4.5 מיליון ש"ח. לצורך המשך פעילות החברה עד להפקת הכנסות משמעותיות והגעה לפעילות רווחית, התחייבה א.י. ספקטור להעמיד את כל המימון הדרוש לצורך פעילותה השוטפת של החברה, לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2019, לרבות דחיית מועד פירעון הלוואות הבעלים בהיעדר מימון חליף. להבטחת פירעון המימון הנוסף, תרשום החברה לטובת א.י. ספקטור, בטוחה בהתאם לתנאים האמורים בביאור 9. להערכת הנהלת החברה לא.י. ספקטור היכולות הפיננסיות לעמוד בהתחייבות להעמיד את המימון הנוסף.

ג. משבר נגיף הקורונה

התפרצות וירוס הקורונה (COVID-19) (להלן: "הנגיף") בשלהי חודש ינואר 2020, והתפשטותו הרחבה במהלך חודש מרץ 2020, יצרה חוסר ודאות רבה בשווקים העולמיים בכלל ובשוק הישראלי בפרט ובהמשך למשבר בשווקי ההון בעולם ועל ספקטור האנרגיה הבינלאומי שהביא בתחילה לירידה משמעותית במחירי הדלק והגז ובימים האחרונים נפילה של ממש למחירים נמוכים ביותר. כחלק מניסיון להילחם בהתפשטות הנגיף ננקטו צעדים מחמירים לרבות הגבלת תנועה, הנחיות לבידוד, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי והציבורי, סגירת עסקים וכיו"ב אשר גרמו להאטה בפעילות העסקית במשק, שינויים חדים בשערי מט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בישראל ובעולם, ועוד.

להערכת החברה, התפשטות הנגיף תשפיע על הדרישה של השוק למוצרי החברה וכן תגדיל את האגרסיביות של התחרות ואת הנטייה של החברות הגדולות להוריד מחירים. כתוצאה מכך ייתכן והחברה תתקל בקשיים בכל הנוגע לקצב החדירה של החברה לשוק עם מוצריה וכן יושפעו הביקושים למוצרי החברה. כמו כן, מעריכה החברה כי המשך ההאטה בפעילות העסקית הגלובלית עשויה לפגוע בשרשרת האספקה של החברה.

להערכת החברה, נכון למועד החתימה על הדוח הכספי, מלאי מוצרי החברה וחומרי הגלם המצוי במחסני החברה הינו מספיק לצרכיה עד לסוף השנה ובמקביל תערך החברה לרכש חומרי גלם בכמות מתאימות, שצפויים להגיע למחסניה מתחילת חודש אוקטובר והלאה, וכל זאת על מנת שפעילות הייצור של החברה תתאים לדרישת השוק. בנוסף, נכון למועד זה, עקב אי הבהירות בשוק בו פועלת החברה החליטה החברה בשלב זה לצמצם באופן חלקי את כוח האדם אשר ברשותה בעיקר על ידי הוצאה לחופשה ללא תשלום וכן בהקטנת אחוזי משרה. כמו כן, החליטה החברה להשהות את פעילות המחקר והפיתוח של גלאי גז אופטיים קוויים ככל שלא ימצא מימון לפעילות זאת.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

- (1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל התקופות המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- (2) הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית.
- (3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של החברה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה.
- (4) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.
- (5) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מאוחדים

חברה בת הינה ישות הנשלטת על ידי החברה. החברה שולטת בישות כאשר לחברה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת. חברה בת נכללת באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בה על ידי החברה. איחודה מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

יתרות ועסקות (הכנסות והוצאות) תוך קבוצתיות בוטלו. רווחים הנובעים מעסקות תוך קבוצתיות, אשר הוכרו בנכסים (כגון מלאי), בוטלו אף הם.

המדיניות החשבונאית המיושמת בחברה הבת שונתה לפי הצורך, על מנת להבטיח עקביות עם המדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בשקל חדש (ש"ח), שהוא מטבע הפעילות של החברה.

2) עסקאות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד במסגרת סעיף המימון.

3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של החברה הבת בארה"ב שמטבע הפעילות שלה (הדולר) שונה ממטבע ההצגה (פעילות חוץ), מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות לכל דוח על המצב הכספי מוצג מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי;

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות. במקרה זה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות);

(ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר.

כאמור לעיל, בעת איחוד הדוחות הכספיים, נזקפים לרווח כולל אחר הפרשי שער הנובעים מתרגום ההשקעה נטו בפעילות חוץ זו. כאשר פעילות החוץ תמומש, הפרשי השער שנזקפו לרווח כולל אחר יוכרו ברווח או הפסד כחלק מהרווח או ההפסד שינבעו מהמימוש.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. מלאי

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם.

עלות המלאי כוללת את עלויות הרכישה של חומרי הגלם וחומרי העזר, עלויות עבודה ישירה, עלויות ישירות אחרות ועלויות תקורה קבועות בייצור, בהתבסס על קיבולת נורמלית (normal capacity) של מתקני היצור. העלות נקבעת על בסיס ממוצע נע.

שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. הרכוש הקבוע מוצג בעלות ההיסטורית בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם של הנכסים לערך השייר שלהם על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

מכונות וציוד	10%
מחשבים	33%
ריהוט וציוד משרדי	15%-10%

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים, ומעודכנים בהתאם לצורך, לפחות אחת לשנה.

ירידה בערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידית, במידה שערכו בספרים של הנכס גדול מאומדן הסכום בר ההשבה (ראה סעיף ז' להלן).

ו. נכסים בלתי מוחשיים - מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר, מוכרת כהוצאה בעת התהוותה.

עלות המתהווה בגין פרויקטים של פיתוח מוכרת כנכס בלתי-מוחשי רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי צפוי להפיק הטבות כלכליות עתידיות;
- משאבים מתאימים - טכניים, כספיים ואחרים - הינם זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

עלות בגין פיתוח, שאינה עומדת בתנאים אלה מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלות פיתוח שבעבר הוכרה כהוצאה אינה מוכרת כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

עד ליום 31 בדצמבר 2019, לא עמדה החברה בתנאים להיוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי, ובהתאם לכך, עד כה, לא הוכר בדוחות הכספיים נכס בלתי מוחשי כלשהו בגין עלויות כאמור.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

ירידה בערכם של נכסים לא כספיים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים).

ח. נכסים פיננסיים

ביום 1 בינואר 2018, נכנס לתוקף מחייב תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9). בהתאם ל-IFRS 9, הנכסים הפיננסיים של החברה הינם מכשירי חוב המסווגים כנכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של הקבוצה כוללים יתרות של לקוחות וחייבים אחרים.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. נכסים פיננסיים אלה מוכרים לראשונה בשווי הוגן ובתקופות עוקבות נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

ט. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, מזומנים בחשבונות עו"ש ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופת ההפקדה המקורית שלהם לא עולה על 3 חודשים, אשר אינם מוגבלים בשימוש.

י. הון מניות

המניות הרגילות של החברה מסווגות כהון מניות במסגרת ההון. עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות מוצגות בהון בניכוי מתקבולי ההנפקה.

יא. הלוואות מבעל מניות

ההלוואות מבעל המניות, הנושאות ריבית בשיעורים עדיפים על פני תנאי שוק ואשר עד ליום 31 בדצמבר 2019 לא נקבעו להן תנאי פירעון, מוצגות בערך המלא במסגרת ההתחייבויות השוטפות, כיוון שהן עומדות לפירעון לפי דרישה. ההטבה הנובעת מכך שההלוואות ניתנו בתנאים עדיפים על פני תנאי שוק, נזקפת באופן שוטף להוצאות מימון כנגד קרן הון. באשר להסכם שנחתם עם בעל המניות ביום 31 בדצמבר 2019 בנוגע לתנאי ההלוואות - ראה ביאור 9.

יב. הלוואה המירה למניות

ההלוואה המירה מהווה מכשיר פיננסי מורכב. מאחר שההלוואה ניתנת להמרה למספר משתנה של מניות החברה, אופציית ההמרה הטבועה בה מהווה רכיב התחייבותי. בהתאם, כמתאפשר לפי סעיף 4.2 של IFRS 9, ייעדה החברה את המכשיר הפיננסי המורכב האמור בשלמותו להצגה כהתחייבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

יג. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. מסים שוטפים ונדחים

סכומי המסים השוטפים מחושבים על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן פועלות חברות הקבוצה ומפיקות הכנסה חייבת.

מסים נדחים מוכרים על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס על פי חוקי המס שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. מאחר שאין זה צפוי שתהיה לחברות הקבוצה הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מסים נדחים בדוחות הכספיים בגין הפרשים זמניים אלה.

הקבוצה אינה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, הנובעים מההשקעה בחברה הבת, כיוון שאין זה צפוי כי ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים.

טו. הטבות לעובדים:

(1) התחייבות לפיצויי פרישה ו/או פנסיה

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ו/או פנסיה לגבי עובדיה מטופלת כתוכנית הפקדה מוגדרת. החברה רוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים למימון התחייבותה זו. עם ביצוע ההפקדות, אין לחברה כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקופות כדי לשלם לעובדים את ההטבות להן הם זכאים עבור שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות (תוכניות פיצויים שאושרו לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין בישראל).

ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובדים במקביל לקבלת השירותים מהעובדים שבגינם הם זכאים להפקדות.

(2) דמי חופשה והבראה

במסגרת החוק בישראל, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. החברה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה תכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מהעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות (לאורך תקופת ההבשלה) מוכר כהוצאה ברווח או הפסד, תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת הקבוצה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח או הפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

בעת מימוש האופציות, החברה תנפיק מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן ליחסן במישרין, יזקפו להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

יז. הכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות

ביום 1 בינואר 2018, נכנס לתוקף מחייב תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן - IFRS 15). עקרון הליבה של IFRS 15 הינו כי יש להכיר בהכנסה מחוזים עם לקוחות בדרך המשקפת את העברת השליטה בסחורות או בשירותים המסופקים ללקוחות במסגרת החוזים, בסכומים המשקפים את התמורה אשר הישות צופה כי תהיה זכאית לקבל בגין אותם סחורות או שירותים.

IFRS 15 קובע מודל יחיד להכרה בהכנסה, לפיו הישות תכיר בהכנסה בהתאם לעיקרון הליבה האמור על ידי יישום חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- (5) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת כל אחת ממחויבויות הביצוע.

בהתאם ל-IFRS 15, הכנסות הקבוצה ממכירת גלאי הלהבה ללקוחותיה נמדדות לפי סכום התמורה לו זכאית הקבוצה בתמורה להעברת הגלאים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות לאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

הקבוצה מכירה בהכנסה בנקודת הזמן בה משיג הלקוח שליטה על הגלאים שהובטחו לו במסגרת ההזמנה שהוציא לחברה, בדרך כלל במועד משלוח הגלאים שהוזמנו ללקוח.

יח. חכירות

ביום 1 בינואר 2019, נכנס לתוקף מחייב תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16). באשר ליישומו לראשונה של IFRS 16 - ראה כ' להלן.

(1) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא החוכרת המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019, לפי IFRS 16:

הקבוצה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. הקבוצה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, בחרה הקבוצה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

הקבוצה חוכרת בניינים וכלי רכב. במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה.

במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה לא תממש אופציה זו.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת הקבוצה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוחזק או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

בניינים	2 שנים
כלי רכב	1 - 3 שנים

ריבית על ההתחייבות בגין חכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנוותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של בניינים וכלי רכב וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

(2) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא החוכרת המיושמת עד ליום 31 בדצמבר 2018, לפי IAS 17:

הסכמי החכירה בהם קשורות חברות הקבוצה שבמסגרתם חלק מהותי של הסיכונים והתשואות של הבעלות נשמרים בידי המחכיר מסווגים כחוזי חכירה תפעולית. תשלומים המבוצעים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח או הפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה.

יט. הפסד למניה

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל על ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה (לאחר שהובאו בחשבון מניות הטבה שחולקו).

בחישוב ההפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים

תקן אשר נכנס לתוקף מחייב עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2019 - תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16)

IFRS 16 החליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות הקיימות בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 מאפשר לחוכרים שלא ליישם הוראות אלה עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה באם חוזה מכיל חכירה.

IFRS 16 דורש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה. עם זאת, כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לבחור, לפי קבוצות של נכס בסיס, שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

החברה מיישמת את IFRS 16 באופן רטרואקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2019. החברה בחרה בהוראת המעבר המאפשרת הכרה בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2019 (כלומר, ללא תיקון מספרי ההשוואה לתקופות הדיווח הקודמות).

הקבוצה בחרה ליישם את התקן לראשונה בדרך לפיה תכיר בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שיוותרו, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה. במקביל, תכיר הקבוצה בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החוכרים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתחייבים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, לאימוץ התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

להלן מידע בדבר ההשפעות הכמותיות של היישום לראשונה של IFRS 16:

(1) השפעת היישום לראשונה של IFRS 16, ביום 1 בינואר 2019, על סעיפי הדוח על המצב הכספי של החברה למועד זה, מובאת בטבלה להלן:

בהתאם למדיניות החדשה	השפעת היישום לראשונה אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
			נכסים שאינם שוטפים -
1,502	1,502	-,-	נכסים בגין זכויות שימוש
			התחייבויות שוטפות -
(766)	(766)	-,-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
			התחייבויות שאינן שוטפות -
(736)	(736)	-,-	התחייבויות בגין חכירה

(2) הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי שיושם להיוון ההתחייבויות בגין חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019 הינו כ- 8%.

באשר להסכמי החכירה בהם קשורה הקבוצה - ראה ביאור 14'א.

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

א. ריבית על הלוואות מבעל מניות

החברה זוקפת הוצאות מימון בקשר להלוואות שהתקבלו מבעל מניות בגין ההטבה הנובעת מכך שההלוואות ניתנו בתנאים עדיפים על פני תנאי שוק. שיעור הריבית הרלוונטי נקבע באמצעות הערכת שווי המבוססת על אומדנים כמפורט בביאור 9.

ב. שווי הוגן של הלוואה המירה למניות

החברה ייעדה את ההלוואה ההמירה למניות להצגה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. השווי ההוגן של ההלוואה ההמירה, המסווג כרמה 3 במדרג השווי ההוגן, נקבע באמצעות הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי המבוססת על אומדנים כמפורט בביאור 11.

ג. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה תכנית תשלום מבוסס מניות לחלק מעובדיה. הערך הכלכלי של השירותים המתקבלים מהעובדים, המחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, נקבע על בסיס אומדנים כמפורט בביאור 12'ג.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):

ד. מסים נדחים

הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים שלה על בסיס הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. בהתאם, לתאריך הדוח על המצב הכספי לא הכירה הקבוצה בנכסי מסים נדחים. שינוי בתחזיות חברות הקבוצה בנוגע להכנסתן החייבת החזויה, עשוי להביא להכרה בנכסי מסים נדחים ולהשפיע על תוצאות פעילות הקבוצה.

ה. היוון הוצאות פיתוח

הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון הוצאות פיתוח, כמפורט בביאור 12. כאמור באותו ביאור, עד ליום 31 בדצמבר 2019 לא עמדה החברה בתנאים להיוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי, ובהתאם לכך, עד כה, לא הוכר בדוחות הכספיים נכס פיתוח כלשהו בגין עלויות כאמור.

ביאור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים:

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים מטבע, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בניסיון למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה, תוך כדי כך שהיא מביאה בחשבון כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים.

ניהול הסיכונים מתבצע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה.

סיכונים המטבע אליהם חשופה הקבוצה נובעים מפעילותה הבינלאומית וכן מנכסים והתחייבויות של החברה הבת בארה"ב (פעילות חוץ), בעיקר בגין השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב.

בשלב פעילותה הנוכחי, סיכונים האשראי אליהם חשופה הקבוצה אינם מהותיים.

סיכון הנזילות אליו חשופה הקבוצה נובע מכך שהיא טרם הפיקה רווחים או תזרימי מזומנים חיוביים מפעילותה השוטפת והמשך פעילותה במתכונת הנוכחית מותנה במקורות מימון שמעמיד לרשותה בעל השליטה בחברה עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי מפעילות, ראה גם ביאור 1ב'.

ב. ניהול סיכונים הון

יעדי ניהול סיכונים ההון של הקבוצה הם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר		מוסדות מקדמות לספקים הוצאות מראש
2018	2019	
אלפי ש"ח		
364	493	
449	477	
152	561	
965	1,531	

ערכם בספרים של החייבים (למעט מקדמות לספקים והוצאות מראש) מהווה קירוב סביר לשווים ההון.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - מלאי:

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,876	5,634	חומרי גלם וחומרי עזר
546	223	תוצרת בעיבוד
64	3,117	תוצרת גמורה
2,486	8,974	

עלות המלאי שהוכרה כהוצאה וכלולה בסעיף עלות המכירות בדוח על הרווח הכולל לשנים 2019 ו-2018 הינה 1,921 אלפי ש"ח ו-65 אלפי ש"ח, בהתאמה.

סכום ירידת הערך של מלאי חומרי הגלם שהוכר כהוצאה במסגרת סעיף עלות המכירות בדוח על הרווח הכולל לשנים 2019 ו-2018 הינה 469 אלפי ש"ח ו-594 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ביאור 7 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות

כאמור בביאור 2, החל מיום 1 בינואר 2019, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 ביחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת. באשר להתקשרויות הקבוצה בהסכמי חכירה של בניינים וכלי רכב - ראה ביאור 14.

א. נכסים בגין זכות שימוש:

סך הכול	כלי רכב אלפי ש"ח	בניינים
		529
1,502	973	
205	205	-,-
1,707	1,178	529
		-,-
741	494	247
741	494	247
1,502	973	529
966	684	282

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
שינויים במהלך השנה - תוספות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הפחתה שנצברה:
יתרה ליום 1 בינואר 2019
שינויים במהלך השנה - הפחתה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

עלות מופחתת ליום 1 בינואר 2019
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019

ב. התחייבויות בגין חכירות:

סך הכול	כלי רכב אלפי ש"ח	בניינים
		529
1,502	973	
215	205	-,-
98	63	35
(9)	-,-	(9)
(862)	(570)	(282)
944	671	273
		242
662	420	31
282	251	
944	671	273

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
שינויים במהלך השנה:
תוספות
הוצאות ריבית
הפרשים מתרגום דוחות כספיים
תשלומים בגין חכירה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בגין חכירה שאינן שוטפות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

להלן ניתוח לגבי מועדי הפירעון הצפויים של ההתחייבויות בגין חכירה ליום 31 בדצמבר 2019 (הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים):

אלפי ש"ח	
662	פחות משנה
234	בין שנה לשנתיים
48	בין שנתיים לחמש שנים
944	

ביאור 8 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2019, הינם:

		פ ח ת ש נ צ ב ר			ה ע ל ו ת			מכונות וציוד מחשבים ריהוט וציוד משרדי שיפורים במושכר
יתרה מופחתת		יתרה	תוספות	יתרה	יתרה	תוספות	יתרה	
31 בדצמבר		לגמר	במשך	לתחילת	לגמר	במשך	לתחילת	
2018	2019	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
294	444	118	76	42	562	226	336	
171	134	156	76	80	290	39	251	
115	144	41	25	16	185	54	131	
11	7	4	4		11		11	
591	729	319	181	138	1,048	319	729	

ב. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2018, הינם:

		פ ח ת ש נ צ ב ר			ה ע ל ו ת			מכונות וציוד מחשבים ריהוט וציוד משרדי שיפורים במושכר
יתרה מופחתת		יתרה	תוספות	יתרה	יתרה	תוספות	יתרה	
31 בדצמבר		לגמר	במשך	לתחילת	לגמר	במשך	לתחילת	
2017	2018	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
-,-	294	42	39	3	336	136	200	
125	171	80	59	21	251	105	146	
199	115	16	16		131	129	2	
3	11				11	8	3	
327	591	138	114	24	729	378	351	

ג. באשר לחכירת המבנים בהם פועלות החברה והחברה הבת בארה"ב - ראה ביאור 14 א'.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - הלוואות מבעל מניות:

א. עד ליום 31 בדצמבר 2019, מומנה פעילות הקבוצה בעיקר באמצעות הלוואות, הנקובות בשקלים או בדולרים, שהתקבלו מחברות שבשליטת בעל השליטה בחברה. עד למועד האמור, הלוואות נשאו ריבית בהתאם לשיעורים שנקבעו בתקנות מס הכנסה ולא נקבע להן מועד פירעון.

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,968	5,144	הלוואות בשקלים
15,383	24,411	הלוואות בדולרים
20,351	29,555	

שיעורי הריבית על הלוואות בשקלים והלוואות בדולרים החלים לפי תקנות מס הכנסה, לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, הינם 2.56%- ו-3%, ו-2.61% ו-3%, בהתאמה.

ב. ביום 17 בדצמבר 2019, נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין א.י. ספקטור בגין הלוואות שהועמדו על ידיה לחברה, לפיו החל מיום 1 בינואר 2020 תישאנה הלוואות ריבית שנתית בשיעור של 4% (חלף הריבית לפי תקנות מס הכנסה). בהתאם להסכם, הלוואות תעמודנה לפירעון לפי דרישה של א.י. ספקטור. להבטחת הסילוק של הלוואות, תרשום החברה שעבוד צף מדרגה שניה לטובתה של א.י. ספקטור על כל נכסי החברה בסכום השווה לסכום הלוואות שניטלו בפועל (קרי, בכל קריאה לסכום הלוואות נוסף ישועבדו נכסים נוספים, ביחס ישר לסכום הלוואות בפועל).

ג. ביום 31 בדצמבר 2019, נחתמה תוספת להסכם הלוואה בין החברה לא.י. ספקטור אשר במסגרתה הסכימו הצדדים כי ככל ותושלם הנפקה לציבור ומניות החברה ירשמו למסחר בבורסה, תיכנס לתוקפה התוספת להסכם הלוואה ואשר לפיה: (א) ערב השלמת הנפקה וכתנאי להשלמת הנפקה, סך של 16 מיליון ש"ח מתוך כספי הלוואה יומר להון כנגד הנפקת 1,066,667 מניות נוספות של החברה לא.י. ספקטור (ב) יתרת כספי הלוואה שלא יומרו להון (כאמור בסעיף (א) לעיל), תיפרע לשיעורין, החל מיום 1 בינואר 2022, בסכומים שנתיים של עד 4 מיליון ש"ח, באמצעות 50% מהרווח לפני מס של החברה באותה שנה ו/או מכספים שיתקבלו בחברה באותה שנה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה שתנפיק החברה במסגרת הנפקה (ככל שיונפקו) למניות בלבד.

ד. הלוואות, העומדות לפירעון לפי דרישה, מוצגות בערך המלא במסגרת ההתחייבויות השוטפות. ההטבה הנובעת מכך שהלוואות ניתנו בתנאים עדיפים על פני תנאי שוק נזקפת באופן שוטף להוצאות מימון כנגד קרן הון. שיעור הריבית לפיו חושבה ההטבה ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי, הינו 10.84% (ליום 31 בדצמבר 2018 - 14.0%).

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - הלוואות מבעל מניות (המשך):

להלן ההנחות העיקריות אשר שימשו את החברה ומעריך השווי בהערכת שיעור הריבית האמור לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018:

2019	2018	
0.79%	2.2%	ריבית חסרת סיכון
63.66%	73.7%	מקדם הסיכון היחסי (תנודתיות)

ה. התנועה בהלוואות, אשר תזרימי המזומנים בגין מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון, בשנים 2019 ו-2018, הינה כדלקמן:

2019	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
20,351	7,406	יתרה לתחילת השנה
9,987	11,784	שינויים במהלך השנה:
(783)	(1,161)	הלוואות שהתקבלו
29,555	20,351	הכנסות מימון בגין ריבית נקובה (ראה א')
		לעיל) והפרשי שער - נטו
		יתרה לגמר השנה

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות:

2019	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
588	392	עובדים ומוסדות בגין שכר
486	282	דמי חופשה
38	42	צדדים קשורים
830	92	הוצאות לשלם
1,942	808	

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 11 - הלוואה המירה למניות:

א. ביום 16 באפריל 2019, הועמדה לרשות החברה הלוואה על ידי משקיע חדש (להלן - המשקיע) בסכום של 10 מיליון ש"ח. ההלוואה אינה צמודה ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4%.

הריבית על ההלוואה תשולם אחת לשנה כאשר תשלום הריבית הראשון יבוצע 12 חודשים לאחר העמדת ההלוואה וכל תשלום ריבית נוסף יבוצע 12 חודשים לאחר מכן. קרן ההלוואה תפרע מתוך הרווח הנקי של החברה בלבד, כאשר סכום של 5% מתוך הרווח הנקי של החברה ישמש לפירעון ההלוואה. קרן ההלוואה שלא תפרע באופן האמור עד ליום 16 באפריל 2029, תעמוד לפירעון במועד זה.

למשקיע יש את הזכות, במהלך תקופת ההלוואה ועד לפירעונה, להמיר את יתרת ההלוואה הבלתי מסולקת (קרן וריבית) למניות החברה לפי שווי חברה (אחרי הכסף) של 100 מיליון ש"ח. בכל מקרה בו עד לתום תקופת ההלוואה תנפיק החברה מניות לפי שווי חברה (אחרי הכסף) הנמוך מ-100 מיליון ש"ח, בסכום מצטבר של לפחות 10 מיליון ש"ח (להלן - גיוס ההון הנמוך), הרי שזכות ההמרה שתהיה נתונה למשקיע תותאם בהתאם ויהיה רשאי הוא לבצע המרה, במשך תקופה של 90 ימים לאחר השלמת גיוס ההון, לפי השווי הנמוך כאמור ובניכוי של 15%. מוסכם שכלל והמשקיע לא ינצל את זכותו להמרת ההלוואה במשך תקופה של 90

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - הלואה המירה למניות (המשך):

ימים כאמור לאחר השלמת גיוס ההון כמפורט לעיל, הרי שהמשקיע יהיה זכאי להמיר את ההלוואה לפי שווי החברה בגיוס ההון הנמוך ביותר שבוצע על ידי החברה. ככל וההלוואה תיפרע על ידי החברה זכות ההמרה של המשקיע למניות החברה תפקע. על אף האמור, החברה לא תבצע פירעון יזום של ההלוואה (כולה או מקצתה) מבלי שנתנה למשקיע הודעה מראש של 10 ימים, במהלכם יהיה רשאי להמיר את ההלוואה להון מניות בהתאם להוראות הסכם ההלוואה שנחתם בין הצדדים.

על אף האמור לעיל, הוסכם בין הצדדים, שכלל והחברה תגייס לפחות 10 מיליון ש"ח, כנגד הקצאת מניות, מצד שלישי שבעסקה עימו אין לבעל השליטה עניין אישי (ושבלאו הכי הוא או קרובו או מי מטעמו לא משתתפים בה), לפי שווי חברה הגבוה מ-150 מיליון ש"ח (לפני הכסף) (להלן - גיוס ההון), אזי, תהיה רשאית החברה לבצע המרה כפויה של ההלוואה למניות החברה לפי שווי החברה בסבב גיוס ההון בהנחה של 15% על סבב גיוס ההון (לעניין זה, סבב גיוס ההון משמע גם גיוס הון על דרך של הנפקת מניות בבורסה). במקרה של גיוס הון על דרך של הנפקת מניות בבורסה, לחברה תהיה הזכות לבצע המרה כפויה של ההלוואה למניות לפי שווי חברה של הגבוה מבין 100 מיליון ש"ח (אחרי הכסף) או שווי החברה בגיוס ההון הציבורי בהנחה של 15%, הגבוה מביניהם, ובלבד שההנפקה תבוצע לפי שווי חברה העולה על 120 מיליון ש"ח (אחרי מימוש ההלוואה ולפני גיוס ההון מהציבור). בחישוב שווי החברה יובא בחשבון שווי כל הטבה שתיתן לציבור בהנפקה, כדוגמת הנפקת אופציות או כל הטבה אחרת.

ב. ההלוואה ההמירה מהווה מכשיר פיננסי מורכב. מאחר שההלוואה ניתנת להמרה למספר משתנה של מניות החברה, אופציית ההמרה הטבועה בה מהווה רכיב התחייבות. בהתאם, כמתאפשר לפי סעיף 4.2 של IFRS 9, ייעדה החברה את המכשיר הפיננסי המורכב האמור בשלמותו להצגה כהתחייבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

השווי ההוגן של ההלוואה ההמירה ליום 31 בדצמבר 2019, המסווג כרמה 3 במדרג השווי ההוגן, אשר נקבע בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי, מגיע לכדי 16,175 אלפי ש"ח.

להלן ההנחות העיקריות אשר שימשו את החברה ומעריך השווי בהערכת השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר 2019:

ריבית חסרת סיכון	0.79%
מקדם הסיכון היחסי (תנודתיות)	63.66%

להלן ניתוח רגישות להנחות העיקריות אשר שימשו את החברה והשפעתם על השווי ההוגן של ההלוואה ההמירה:

עליה (ירידה) בשווי ההוגן אלפי ש"ח	
10	עליה של 0.5% בשיעור הריבית חסרת סיכון
(10)	ירידה של 0.5% בשיעור הריבית חסרת סיכון
155	עליה של 5% במקדם הסיכון היחסי (תנודתיות)
(160)	ירידה של 5% במקדם הסיכון היחסי (תנודתיות)

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון:

א. הון המניות:

(1) הרכב הון המניות לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, הינו כדלקמן:

מונפק ונפרע	רשום	
כמות המניות		
10,000,000	20,000,000	31 בדצמבר 2019 - מניות רגילות
		ללא ערך נקוב
100	10,000	31 בדצמבר 2018 - מניות רגילות
		בנות 1 ש"ח ע.ב. כ"א

(2) ביום 30 באפריל 2019, החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לתקן את תקנון החברה כך שהון המניות הרשום של החברה יורכב מ-100,000,000 מניות ללא ערך נקוב. כמו כן, החליטה האסיפה לחלק מניות הטבה לבעלי המניות הקיימים של החברה כך שלאחר ההטבה יורכב ההון המונפק והנפרע מ-10,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

(3) ביום 10 בדצמבר 2019, החליטה האסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה לתקן את תקנון החברה כך שהון המניות הרשום של החברה יורכב מ-20,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

(4) באשר להלוואה המירה למניות שהונפקה למשקיע חדש בחודש אפריל 2019 - ראה ביאור 11.

(5) באשר להמרה אפשרית של 16 מיליון ש"ח מכספי ההלוואות מבעל מניות להון מניות כתנאי להשלמת הנפקה לציבור - ראה ביאור 9'.

ב. מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 10 בדצמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לחברה לפיה החברה תחלק כדיבידנד חמישים אחוזים (50%) מהרווחים הראויים לחלוקה כפי שיהיו בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר של אותה שנה. חלוקת הדיבידנד תאושר על ידי דירקטוריון החברה בכפוף לעמידתה של החברה במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ג. תשלום מבוסס מניות:

(1) ביום 2 באוקטובר 2019, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים ולנותני שירותים, שאינם צדדים קשורים, במסגרתה יוענקו למספר עובדים ונותני שירותים של החברה 324,000 כתבי אופציה, מתוכם 282,000 הניתנים למימוש למספר זהה של מניות החברה תמורת תוספת מימוש בסך של 1 ש"ח, וכן 42,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש למספר זהה של מניות החברה, תמורת תוספת מימוש בסך של 2 דולר.

העובדים ונותני השירותים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה בתום תקופות הבשלה כדלקמן: (1) 50% מסך כתבי האופציה שיוקצו לכל אחד מהניצעים, יהיו ניתנים למימוש בתקופה שמתום 24 חודשים ממועד ההקצאה. (2) 50% הנותרים מכתבי האופציה שיוקצו לכל אחד מהניצעים, יהיו ניתנים למימוש בתקופה שמתום 36 חודשים ממועד ההקצאה. כתבי האופציה עומדים למימוש עד ליום 1 באוקטובר 2026, כאשר כתב אופציה שלא ימומש עד אותו מועד יפקע.

(2) הערך הכלכלי התיאורטי של כל כתבי האופציה, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך כולל של כ-2.5 מיליון ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של 60.28%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.61% ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של בין 4.5 עד 7 שנים. מידת התנודתיות מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של מניות של חברות הדומות לחברה, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של כתבי האופציה עד למועד המימוש.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

(3) סכום ההוצאות שהוכר ברווח או הפסד לשנת 2019 בגין הענקת כתבי האופציה לעובדים ונותני שירותים הינו 447 אלפי ש"ח. בנוסף, סכום הוצאות ההנפקה מראש שהוכר בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019, במסגרת סעיף "חייבים ויתרות חובה", בגין שירותים הקשורים בהנפקה לציבור שהתקבלו מנותני השירותים להם הוקצו חלק מכתבי האופציה הינו 327 אלפי ש"ח.

(4) התכנית לעובדים אמורה להתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה ולנותני שירותים בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 2 באוקטובר 2019.

ביאור 13 - מסים על ההכנסה:

א. שיעורי המס החלים על החברה

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה של מס החברות הרגיל משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות הרגיל החל על החברה בשנת 2017 הינו 24% ושיעור מס החברות שחל משנת 2018 ואילך הינו 23%.

ב. שיעורי המס החלים על החברה הבת

החברה הבת בארה"ב נישומה על פי חוקי המס במקום מושבה. שיעור המס החל על הכנסותיה של החברה הבת האמורה הינו כ-30%.

ככלל, עסקאות בינחברתיות בין החברה לחברה הבת בארה"ב כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז-2006.

ג. הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת ההפסדים של החברה לצורכי מס להעברה לשנים הבאות מגיעה לכדי 17 מיליון ש"ח. בנוסף, למועד האמור נצברו לחברה הוצאות מחקר ופיתוח שטרם הותרו בניכוי לצורכי מס בסך כולל של כ-5.4 מיליון ש"ח.

החברה לא זקפה מיסים נדחים בגין הפסדים וניכויים אלה מאחר וניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ד. שומות מס

לחברה לא הוצאו שומות מס סופיות ממועד התאגדותה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התקשרויות:

א. הסכמי חכירה

החברה קשורה בהסכם חכירה של המבנים בהם היא פועלת בקיבוץ ברור-חיל לתקופה המסתיימת ביום 19 בנובמבר 2020, עם אופציה להארכת תקופת החכירה בשנה נוספת. דמי החכירה השנתיים בגין הסכם זה הינם 120 אלפי ש"ח.

החברה הבת בארה"ב קשורה בהסכם חכירה של המבנים בהם היא פועלת במקום מושבה לתקופה של 3 שנים המסתיימת ביום 28 בפברואר 2021. דמי החכירה השנתיים בגין הסכם זה הינם 41.4 אלפי דולר.

במהלך חודש מרץ 2020 חתמה חברת הבת על חוזה שכירות לנכס חדש, שייכנס לתוקף מ-1.04.2020. השכירות הינה לתקופה של 5 שנים החל מיום 1.04.2020 ועד ליום 31.03.2025 ודמי השכירות החודשיים הינם 10,424 דולר ארה"ב. בימים אלו עוברת החברה למבנה החדש. דמי השכירות שצפויה החברה לשלם בגין תקופת השכירות שתחילתה ביום 1.04.2020 ועד ליום 31.03.2021 הינם כ- 125,100 דולר ארה"ב. במקביל מחפשת חברת הבת שוכר חלופי לנכס הישן עד לתום תקופת החוזה, שמסתיים כאמור ביום 28 בפברואר 2021.

החברה קשורה גם בהסכמי חכירה תפעוליים של מספר כלי רכב לתקופות של שלוש שנים. דמי החכירה השנתיים בגין הסכמים אלה מגיעים לכדי 491 אלפי ש"ח.

ב. באשר להתקשרויות בקשר להעסקת נושאי משרה, בקשר למתן כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה ובקשר לפוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה, שהינם צדדים קשורים - ראה ביאור 21.

ביאור 15 - מכירות

להלן פירוט של מכירות הקבוצה לפי אזורים גיאוגרפיים:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר	2017	2018	2019	
		אלפי ש"ח		
		45	272	אירופה
			150	אוסטרליה
		36	2,538	צפון אמריקה
	-,-	81	2,960	

ביאור 16 - עלות המכירות:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר	2017	2018	2019	
		אלפי ש"ח		
		1,759	5,020	שימוש בחומרים
		1,152	2,346	שכר ונילות
		190	1,277	עבודות חוץ קבלני משנה
		461	1,112	אחרות
		3,562	9,755	
		(610)	(2,730)	גידול במלאי תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה
	-,-	2,952	7,025	

* מועד הקמת החברה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - הוצאות מחקר ופיתוח:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
2,583	3,404	2,718	שכר ונלוות
406	481	301	שימוש בחומרים
415	451	285	עבודות חוץ וקבלני משנה
		359	פחת והפחתות
236	463	160	אחרות
3,640	4,799	3,823	

* מועד הקמת החברה.

ביאור 18 - הוצאות מכירה ושיווק:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
	974	1,496	שכר ונלוות
77	125	756	קבלני משנה
	214	346	הפחתת זכויות שימוש ודמי חכירה
10	271	401	ואחזקה
	139	204	פרסום ומיתוג
		204	נסיעות לחו"ל
15	72	461	עמלות לסוכנים
102	1,795	3,868	אחרות

* מועד הקמת החברה.

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
250	1,173	1,005	שכר ונלוות
26	151	786	שירותים מקצועיים
	11	107	פחת והפחתות
27	122	341	אחרות
303	1,457	2,239	

* מועד הקמת החברה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - הוצאות מימון:

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
		6,175	בגין הלוואה המירה (ביאור 11)
			ריבית והפרשי שער בגין הלוואת
307	2,585	1,486	בעלים (ביאור 9)
		99	התחייבות בגין חכירה
74	(223)	648	הוצאות (הכנסות) מהפרשי שער
4	12	210	אחרות
385	2,374	8,618	

* מועד הקמת החברה.

ביאור 21 - הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (לאחר שהובאו בחשבון מניות הטבה שחולקו, ראה ביאור 12א'(2)).

תקופה מיום 26 בפברואר 2017* עד ליום 31 בדצמבר 2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
4,430	13,296	22,613	הפסד לתקופה באלפי ש"ח
			הממוצע המשוקלל של מספר המניות
10,000	10,000	10,000	הרגילות המונפקות (באלפים)
0.44	1.33	2.26	הפסד בסיסי למניה רגילה (בש"ח)

* מועד הקמת החברה.

ההפסד המדולל למניה אינו שונה מההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת המימוש או ההמרה של המניות הפוטנציאליות של החברה הינה אנטי מדללת.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

א. כללי

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, מניות החברה מוחזקות על ידי א.י. ספקטור בע"מ אשר בניהול ושליטה של מר יחיאל ספקטור (יו"ר הדירקטוריון של החברה) בשיעור של 50%, על ידי מר חביב פרלמן (מנכ"ל החברה ודירקטור) בשיעור של 25%, ועל ידי מר עודד ספקטור (סמנכ"ל טכנולוגיות של החברה ודירקטור) בשיעור של 25%.

הגדרות:

- "בעלי עניין" - כהגדרת "בעלי עניין" בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

- "צדדים קשורים" - כהגדרת מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24 "גילויים בהקשר לצד קשור".

ב. עסקות - הוצאות:

תקופה מיום
26 בפברואר
2017* עד ליום
31 בדצמבר

2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
158	523	522
391	485	483
307	2,585	1,486
	141	(339)

שכר למנכ"ל החברה
שכר לסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה
הוצאות ריבית והפרשי שער בגין הלוואות
מבעל מניות, ראה ביאור 9 - נטו
הפרשי שער בגין חשבון שוטף עם חברה
בת (פעילות חוץ)

* מועד הקמת החברה.

ג. יתרות:

31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
42	38
20,351	29,555

זכאים ויתרות זכות
הלוואות מבעל מניות (ראה ביאור 9)

ד. כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

ביום 10 בדצמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה להעניק לדירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים בחברה, וכפי שיכהנו בה מעת לעת, ובכלל זה נושאי משרה ו/או דירקטורים שהם בעלי עניין ו/או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעל השליטה ו/או עובדים של בעל השליטה במועד הענקיה, כתב פטור ושיפוי, והכל בכפוף להוראות כל דין.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. מינוי מר יחיאל ספקטור כיו"ר פעיל של החברה ואישור תנאי העסקתו

ביום 10 בדצמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר יחיאל ספקטור כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה. בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה יהיה זכאי מר יחיאל ספקטור לגמול השתתפות וגמול שנתי בהתאם לסכומים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן - תקנות הגמול) ובהתאם לדרגה בה מסווגת החברה מעת לעת, כפי שיתעדכנו מעת לעת. כמו כן, יהיה זכאי מר יחיאל ספקטור לקבלת החזר בגין ההוצאות שהוציא במסגרת תפקידו כיו"ר דירקטוריון. בנוסף, יהיה זכאי מר יחיאל ספקטור להיכלל במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שתהיה מעת לעת, וכן לקבלת כתב פטור ושיפוי כמקובל בחברה ביחס לכל נושאי המשרה.

ו. מינוי מר חביב פרלמן כמנכ"ל החברה ואישור תנאי העסקתו

ביום 10 בדצמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר חביב פרלמן כמנכ"ל החברה בהיקף של 100% משרה. כמו כן, הוחלט לאשר את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר חביב פרלמן בתנאים דומים לתנאים בהם הועסק עד למועד זה.

ז. פוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה

ביום 29 בדצמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 18 בדצמבר 2019 את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים האמורים, באופן שתהווה גם החלטה לאישור ההתקשרות כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקנות החברה (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן - עסקת המסגרת), באופן שהחברה תוכל להתקשר, מעת לעת, ובסך הכול לתקופה מצטברת שלא תעלה על 3 שנים, החל ממועד האסיפה הכללית של החברה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו המבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל, בהתאם לתנאי עסקת המסגרת המפורטים להלן: הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא תעלה על סך של 7.5 אלפי דולר וההשתתפות העצמית לא תעלה על 15 אלפי דולר. כמו כן, תנאי פוליסת הביטוח לא יחרגו מהתנאים הקבועים במדיניות התגמול של החברה.

פוליסת הביטוח תכסה במידת האפשר את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלה של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח הינה על בסיס הגשת תביעה.

ביאור 23 - אירועים לאחר 31 בדצמבר 2019:

א. באשר להשפעת משבר הקורונה ראה ביאור ג'.

ב. ביום 11 במרץ 2020 קיבלה החברה כתב תביעה שהוגש על ידי ספקטרוניקס בע"מ ו- Emerson Asia Pacific Private Limited ("התובעים") נגד יחיאל ספקטור, א.י. ספקטור החזקות (2003) בע"מ, א.י. ספקטור בע"מ והחברה ("הנתבעים"). התובעים מבקשים מבית המשפט להוציא צווים שנועדו למנוע למעשה מהנתבעים לעסוק בתחום הפעילות של החברה ולחייב את הנתבעים בתשלום פיצוי כספי סך של כ-11 מיליון ש"ח (הערכה של התובעים לצרכי אגרה).

החברה דוחה מכל וכל את התביעה לגביה ובהתבסס על יועציה המשפטית, סבורה החברה בשלב זה כי סיכוי התביעה להתקבל נמוכים. לפיכך, לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים של החברה בגין תביעה זו.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 23 - אירועים לאחר 31 בדצמבר 2019 (המשך):

ג. בחודש יוני 2020 אישרה רשות החדשנות לחברה תקציב של עד כ-3.3 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 65% (40% בתוספת 25% לאזור עוטף עזה) מההוצאות שיוצאו בפועל מתוך התקציב המאושר בתקופה ממאי 2020 עד אפריל 2021, לפיתוח גלאי גז מבוסס טכנולוגיית Open Path ומדמה אש. החברה תשלם תמלוגים בגין המענק לרשות לחדשנות.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים),
התש"ל-1970

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

נתונים כספיים בשקלים חדשים (ש"ח):

3

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

4

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה

5

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

9-6

ביאורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ (להלן - החברה) לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולתקופה מיום 26 בפברואר 2017 (מועד הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2017 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים, על פיו לצורך המשך פעילות החברה עד להפקת הכנסות משמעותיות והגעה לרווחיות, התחייבה א.י. ספקטור בע"מ, להעמיד את כל המימון הדרוש לצורך פעילותה השוטפת של החברה לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר לרבות דחיית מועד פירעון הלוואות הבעלים בהיעדר מימון חליף.

קסלמן וקסלמן

תל-אביב,

רואי חשבון

03 באוגוסט 2020

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
1,191	2,035		מזומנים ושווי מזומנים
50	50		פיקדון מוגבל בשימוש
431	5,568		לקוחות – בעיקר בגין חברת בת
820	1,042		חייבים ויתרות חובה
2,200	4,799		מלאי
4,692	13,494		
נכסים שאינם שוטפים:			
192	211		פיקדונות מוגבלים בשימוש
2,998	6,117		הלוואות לחברה בת
488	516		רכוש קבוע, נטו
-	794		נכסים בגין זכויות שימוש
3,678	7,638		
8,370	21,132		
סך הכול נכסים המיוחסים לחברה			
התחייבויות, בניכוי גירעון בהון			
התחייבויות שוטפות:			
20,351	29,555	2	הלוואות מבעל מניות
-	516		חליות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,246	1,169		ספקים ונותני שירותים
742	1,307		זכאים ויתרות זכות
22,339	32,547		
סך הכול התחייבויות שוטפות המיוחסות לחברה			
התחייבויות שאינן שוטפות:			
-	16,175	3	הלוואה המירה למניות
-	251		התחייבויות בגין חכירות
-	16,426		
2,101	7,473		
(16,070)	(35,314)		
8,370	21,132		
גרעון בהון			
סך התחייבויות וגרעון בהון עצמי			
אורנית כהן סמנכ"ל כספים		חביב פרלמן מנכ"ל	יחיאל ספקטור יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 03 באוגוסט 2020.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח		
434	4,195	מכירות
2,943	6,364	עלות המכירות
(2,509)	(2,169)	הפסד גולמי
4,799	3,823	הוצאות מחקר ופיתוח
202	278	הוצאות מכירה ושיווק
1,457	2,239	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,967)	(8,509)	הפסד מפעולות
2,323	8,407	הוצאות מימון - נטו
(11,290)	(16,916)	הפסד לשנה
		סכום נטו של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה בת
(2,101)	(5,371)	
(13,391)	(22,287)	סך הכול הפסד לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

(11,290)	(16,916)	הפסד לשנה
685	1,836	התאמות הנדרשות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת (ראה להלן)
(10,605)	(15,080)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(85)	(19)	פיקדונות מוגבלים בשימוש
(2,305)	(3,119)	הלוואות לחברה בת
(266)	(173)	רכישת רכוש קבוע
(2,656)	(3,311)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון -

-	(634)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
-	10,000	קבלת הלוואה המירה למניות
11,784	9,987	קבלת הלוואות מבעל מניות
11,784	19,353	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

רווח (הפסד) הנובע מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

(1,477)	962
2,559	1,191
109	(118)
1,191	2,035

התאמות הנדרשות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:

2,585	1,486	הוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
-	6,175	הוצאות ריבית והפרשי שער בגין הלוואות מבעל מניות
-	447	שיערוך של הלוואה המירה למניות לשווי הוגן
(108)	118	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
104	752	הפסד (רווח) הנובע מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
2,581	8,978	הוצאות פחת

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

(431)	(5,135)	גידול בלקוחות
(711)	106	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
1,005	(78)	(קיטון) גידול בספקים ונותני שירותים
323	564	גידול בזכאים ויתרות זכות
(2,082)	(2,599)	גידול במלאי
(1,896)	(7,142)	
685	1,836	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

א. הגדרות

"החברה" - טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ.

"המידע הכספי הנפרד" - מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומידיים), התש"ל-1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של
מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2019 (להלן - הדוחות
המאוחדים).

"עסקות בינחברתיות" - עסקות של החברה עם חברות בנות.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" - יתרות,
הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקות בינחברתיות, אשר בוטלו
במסגרת הדוחות המאוחדים.

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים),
התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019
("הדוחות המאוחדים").

ב. המצב הכספי

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה נצברו הפסדים בסך כולל של כ-37 מיליון ש"ח אשר מומנו
באמצעות הלוואות שהתקבלו מחברות שבבעלות בעל השליטה בחברה, וכן באמצעות הלוואה המירה
למניות ממשקיע חדש. לאחר 31 בדצמבר 2019, הועמדו לרשות החברה הלוואות נוספות מחברות
שבבעלות בעל השליטה בחברה בסכום של כ-4.5 מיליון ש"ח לצורך המשך פעילות החברה עד להפקת
הכנסות משמעותיות והגעה לרווחיות, התחייבה א.י. ספקטור להעמיד את כל המימון הדרוש לצורך
פעילותה השוטפת של החברה, לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2019, לרבות דחיית
מועד פירעון הלוואות הבעלים בהיעדר מימון חליף. להבטחת פרעון המימון הנוסף, תרשום החברה
לטובת א.י. ספקטור, בטוחה בהתאם לתנאים האמורים בביאור 9' לדוחות הכספיים המאוחדים.
להערכת הנהלת החברה לא.י. ספקטור היכולות הפיננסיות לעמוד בהתחייבות להעמיד את המימון
הנוסף.

ג. משבר נגיף הקורונה

באשר להשפעת משבר נגיף הקורונה על החברה - ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ד. להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד:

(1) המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים)
התש"ל-1970 (להלן - תקנה 9') לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות
(להלן - התוספת), ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד"
שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ביום 24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה
והתוספת האמורות (להלן - הבהרת סגל הרשות).

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

ביאורים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (המשך)

המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 לדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יישמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור להלן.

במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים בנוסף, גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה 9' וכמפורט בתוספת ובכפוף להבהרת סגל הרשות, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה.

(2) נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה מוצגים סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, לאחר נטרול ביטול יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה ומפורטים לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. סכומי הנכסים וההתחייבויות האמורים משקפים את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברה בת ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של סך ההתחייבויות, בניכוי סך הנכסים, המציגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי מידע כספי בגין חברה בת.

ההצגה כאמור מביאה לכך שהגרעון בהון העצמי, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה לגרעון בהון העצמי של החברה כפי שנגזר מהמידע הכספי הנפרד.

(3) הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה

מוצגים סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים לאחר נטרול ביטול הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה, ובפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל. סכומי ההכנסות וההוצאות האמורים משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות בנות ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות בנות.

ההצגה כאמור מביאה לכך שסך כל הרווח לשנה על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה לסך כל הרווח לשנה של החברה וסך כל הרווח הכולל לשנה של החברה, כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד.

**ביאורים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

**ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (המשך):**

(4) תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה, כשהם לקוחים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים, בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי מפעילות מימון ותוך פירוט מרכיביהם. בנוסף, במסגרת כל אחת מהפעילויות האמורות, מוצגים בנפרד תזרימי המזומנים הבינחברתיים.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים. סכומים אלו משקפים את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות בנות.

ה. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים

באשר לתקן חדש אשר עדיין אינו בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומו המוקדם - תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" - ראה ביאור 2' כ' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 2 - הלוואות מבעל מניות

באשר לפרטים בדבר הלוואות הבעלים - ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 3 - הלוואה המירה למניות

באשר לפרטים בדבר הלוואה המירה למניות - ראה ביאור 11' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 4 - הון מניות

באשר לפרטים בדבר הון המניות של החברה - ראה ביאור 12' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות

באשר לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות אשר אושר בחודש אוקטובר 2019 - ראה ביאור 12' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 6 - מסים על הכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

באשר לפירוטים בדבר אופן מדידת תוצאות החברה בישראל לצורכי מס ובדבר שיעורי המס החלים על הכנסותיה - ראה ביאור 13' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

באשר לפירוטים בדבר הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות - ראה ביאור 13' לדוחות הכספיים המאוחדים.

**ביאורים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביאור 7 - אירועים לאחר 31 בדצמבר 2019:

- א. באשר להשפעת משבר הקורונה ראה ביאור 1'ג'.
- ב. באשר לתביעה שהוגש על ידי ספקטרוניקס בע"מ ו- Emerson Asia Pacific Private Limited נגד יחיאל ספקטור, א"י ספקטור החזקות (2003) בע"מ, א"י ספקטור בע"מ והחברה ראה ביאור 23'ב' לדוחות הכספיים המאוחדים.
- ג. באשר למענק מרשות החדשנות - ראה ביאור 23'ג' לדוחות הכספיים המאוחדים.

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

(החברה")

דוח אירועים בהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019

לא התקיימו אירועים מהותיים לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 אשר נחתמו ביום 03 באוגוסט 2020.

נחתם ביום : 03.08.2020

חביב פרלמן
מנכ"ל ודירקטור

יחיאל ספקטור
יו"ר דירקטוריון

פרק 10 – חוות דעת משפטית

ויקטור תשובה ושות'

משרד עורכי דין

Victor Tshuva & Co.

Law Offices

40 Toval St.
Sapir Tower, 6th floor
Ramat-Gan 5252247
Israel
Tel.+972-3-6138686
Fax.+972-3-6138585

רח' תובל 40
מגדל ספיר, קומה 6
רמת גן 5252247
ישראל
טל. 03-6138686
פקס. 03-6138585

e-mail: victor@vtlaw.co.il

Victor Tshuva, Adv.
Eldar Abras, Adv.*
Ido Gershi, Adv.
Jehonathan Leon, Adv.
Avner Rafter, Adv.

ויקטור תשובה, עו"ד
אלדר אברס, עו"ד*
עידו גרשי, עו"ד
יהונתן ליאון, עו"ד
אבנר רפסאר, עו"ד

*Also admitted in New York

*רישיון לעריכת דין במדינת ניו-יורק

03.08.2020

לכבוד
טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ
קיבוץ ברור חיל

א.ג.נ.,

הנדון: טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ – תשקיף להשלמה ומדף של הצעה ראשונה לציבור של
מניות החברה

(להלן בהתאמה: "החברה" ו-"התשקיף")

בהתאם לבקשתכם, הרינו לאשר בזאת כדלהלן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, תוארו נכונה בתשקיף (להלן: "התשקיף").
 2. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים, באופן המתואר בתשקיף.
 3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף.
- אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף שבנדון של חברתכם לפיו מוצעים ניירות הערך שבנדון.

בכבוד רב,

יהונתן ליאון, עו"ד

ויקטור תשובה, עו"ד

ויקטור תשובה ושות' – משרד עורכי דין

פרק 11 – פרטים נוספים

- 11.1. **אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף**
בהתאם להוראות סעיף 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה – 1995, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף מדף ותשקיף להשלמה, ואולם, תוספת אגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים לאחר השלמת ההנפקות בהתאם לתשקיף זה (ככל שיושלמו), בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות האמורות.
- 11.2. **הוצאות בקשר לתשקיף**
לאחר פרסומו של תשקיף זה, החברה תפרסם הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. במסגרת ההודעה משלימה יפורטו ההוצאות הקשורות בפרסום תשקיף זה (כולל עמלת חיתום, ריכוז והפצה).
- 11.3. **חוות דעת של רואה החשבון**
לחוות דעת רואה החשבון של החברה ראה פרק 9 לתשקיף זה.
- 11.4. **הקצאת ניירות ערך שלא תמורת מזומנים**
בשנתיים האחרונות החברה לא הקצתה ניירות ערך, שלא תמורת מזומנים, למעט כמתואר בסעיף 3.3 לתשקיף זה.
- 11.5. **עיון במסמכים**
העתקים מתשקיף זה, מההיתר לפרסומו, וכן העתק מכל דוח, אישור או חוות דעת הכלולים בתשקיף זה, עומדים לעיון במשרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' – עורכי דין, מרחוב היצירה 3 רמת-גן 52521, בשעות העבודה הרגילות, ובתיאום מראש. בנוסף, עותק של התשקיף מפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו www.maya.tase.co.il.

פרק 12 – חתימות

החברה:

טכנולוגיות גילוי אש וגזים בע"מ

הדירקטורים

עודד ספקטור

פרלמן דוד חביב

איריס לוביץ'

יחיאל ספקטור