

רכבת ישראל בע"מ

("החברה")

תשקיף מדף

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה), כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב וכן ניירות ערך מסחריים (להלן ביחד: "ניירות הערך").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23 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"), כפי שיהיו באותה עת.

להלן יובאו תמצית גורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה על עסקי החברה: גורמי סיכון מאקרו: (א) אסונות טבע; (ב) מערכות מידע ואבטחת מידע. גורמי סיכון ענפיים: (א) רגולציה; (ב) הגנת הסביבה. גורמי סיכון ייחודיים: (א) כשלים טכניים במערך הציוד והתחזוקה; (ב) אירועים בטיחותיים (תאונות); (ג) סיוס פרויקטים בהקמה תוך עמידה באבני דרך; (ד) סובסידיה ממשלתית ומימון תכנית הפיתוח; (ה) תכנית החשמול; (ו) יתירות מרכז שליטה ופיקוד ארצי. לפרטים, ראו סעיף 26 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2019, כפי שפורסם ביום 25 במרס 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-026008), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 9 להלן (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2019").

לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על החברה, ראו ביאור 27 (5) לפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2019 וכן ראו באור 1(ג) לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 שפורסמו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא- 2020-01-124284) כפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-116017). יצוין, כי בהתאם להסכם מסגרת לפיתוח והפעלת רכבת ישראל בין ממשלת ישראל (בשם מדינת ישראל) לבין החברה, מיום 17 ביוני 2014, כפי שתוקן (להלן: "הסכם ההפעלה והפיתוח"), מוענקת לחברה סובסידיה ממשלתית, לפיה, מתחייבת החברה לממש את מדיניות הממשלה בתחום התחבורה הרכבתית בתמורה למתן סובסידיה בגין הפעילות התחבורתית השוטפת של החברה ומימון תכנית הפיתוח של החברה. עוד יצוין, כי ההסכם הנוכחי בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2020. ביום 31 בדצמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם ההפעלה והפיתוח, עיקרה של התוספת להסכם בהארכת תוקפו של הסכם ההפעלה והפיתוח והתוספות לו עד ליום 31 במרץ 2021, לפרטים נוספים ראו גם דיווחים מיידיים מיום 31 בדצמבר, 2020 ומיום 3 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-136144 ו-2021-01-000628, בהתאמה) המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה. נכון למועד טיוטת התשקיף, החברה מנהלת מגעים עם ממשלת ישראל לצורך חתימה על הסכם פיתוח והפעלה חדש. יובהר כי אין ודאות שיחתם הסכם הפעלה ופיתוח חדש טרם מועד הפירעון הסופי של אגרות חוב (סדרה א') ושל אגרות החוב (סדרה ב') אשר הנפיקה החברה ביום 19 במרץ, 2015, על פי תשקיף להשלמה מיום 27 בפברואר 2015 (פורסם ביום 1 במרץ, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-039997), כפי שתוקן ביום 10 במרץ, 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-048370), והודעה משלימה מיום 15 במרץ 2015 (2015-01-051172), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה¹. ככל שלא יחתם הסכם חדש עד מועד הפירעון כאמור, החברה תשקול בחינת חלופות, לרבות קבלת אישורים ו/או בטוחות אשר יאפשרו הנפקת אגרות חוב חדשות, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים.

בנוסף ראו גם ביאור 1(ג) בנושא תוספות להסכם ההפעלה והפיתוח בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 שפורסמו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא- 2020-01-124284) כפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-116017).

לפרטים אודות מגבלות על חלוקות דיבידנד, ראו סעיף 2.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2019.

בהתאם לאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לחברה סימן אזהרה בדבר גירעון בהון החוזר בסכום של כ-65 מיליוני ש"ח וכ-124 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2020, וליום 31 בדצמבר 2019,

¹ בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מיום 17 באוגוסט, 2020, ביום 25 באוגוסט, 2020 אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') את דחיית מועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה א') וכן אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את דחיית מועד הפירעון של אגרות החוב (סדרה ב'), ליום 30 ביוני, 2021. לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-094257), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

בהתאמה. לפרטים נוספים ראו ביאור 1(ג) לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 שפורסמו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא- 124284-01-2020) כפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא -01-2020-116017).

מבלי לסייג את מסקנתם, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 (ג) לדוחותיה הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 בדבר מצבה הכספי של החברה לרבות השלכות נגיף הקורונה על פעילותה והערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, כי לחברה יהיו מקורות מספקים בהיקף ובעיתוי הנדרש על מנת לעמוד בהתחייבויותיה ולממן את פעילותה השוטפת בעתיד הנראה לעין.

מבלי לסייג את חוות דעתם, רואי החשבון המבקרים של החברה הפנו את תשומת הלב לדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנת 2019 כפי שנכללו בדוח התקופתי לשנת 2019, בדבר מצבה הכספי של החברה והערכת הנהלת ודירקטוריון החברה כי לחברה יהיו מקורות מספקים בהיקף ובעיתוי הנדרש על מנת לעמוד בהתחייבויותיה ולממן את פעילותה השוטפת בעתיד הנראה לעין. כמו כן רואי החשבון המבקרים, הפנו את תשומת הלב לאמור בביאור 27(5) בדבר אי הוודאות הקיימת בשל התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו על פעילות החברה, תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של החברה.

בנוסף, בחוות דעתם של רואי החשבון המבקרים של החברה, ועל סמך ביקורתם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת על בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO משנת 2013 והדוח שלהם מיום 25 במרץ, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ביום 9 במרס, 2020 פורסם אשרור דירוג Maalot S&P לתאגיד ולתעודות ההתחייבות אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב') שבמחזור ל ilAA+ עם אופק יציב. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 9 במרס, 2020 (מס' אסמכתא : 019561-01-2020) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

ביום 18 באוגוסט, 2020, פורסם אשרור דירוג ע"י מידרוג לתעודות ההתחייבות אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב') שבמחזור אשר הציג Aa1.il עם אופק יציב. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 18 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא : 15-2020-080425) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה. ניתן לעיין בנוסח המלא של תשקיף מדף זה באתר רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה לניירות ערך בכתובת www.tase.co.il.

תאריך תשקיף המדף: 19 בפברואר, 2021

תוכן עניינים

4	פרק 1 - מבוא	4
4	1.1 כללי	4
4	1.2 היתרים ואישורים	4
5	1.3 הון מניות החברה	5
5	1.4 מרכיבי ההון של החברה	5
5	1.5 ניירות ערך במחזור	5
8	פרק 2 – הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף	8
9	פרק 3 - הון החברה	9
9	3.1 הון החברה - כללי	9
9	3.2 התפתחות הון החברה	9
9	3.3 בעלת השליטה בחברה	9
10	פרק 4 - זכויות ההצבעה של מניות החברה ותקנון החברה	10
10	4.1 זכויות ההצבעה של מניות החברה	10
10	4.2 הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות	10
12	פרק 5 - ייעוד תמורת ההנפקה	12
12	5.1 תמורת ההצעה	12
12	5.2 ייעוד התמורה	12
12	5.3 סכום מינימאלי	12
13	פרק 6 - תיאור עסקי החברה ופעילותה	13
13	6.1 תיאור עסקי החברה – הכללה על דרך ההפניה	13
13	6.2 שינויים וחידושים מהותיים ביחס למידע המופיע בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2019	13
15	6.3 הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה	15
15	6.4 חברות בת של החברה וחברות קשורות	15
16	פרק 7 - ניהול החברה	16
16	7.1 דירקטוריון החברה	16
18	7.2 נושאי משרה בכירה בחברה	18
20	7.3 מורשה חתימה עצמאי	20
21	7.4 הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון	21
21	7.5 הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי	21
21	7.6 פרטים נוספים	21
22	פרק 8 - בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה	22
22	8.1 תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה	22
24	8.2 תגמול נושאי משרה בכירה לאחר יום 30 בספטמבר 2020 ועד למועד פרסום התשקיף	24
24	8.3 מדיניות תגמול	24
25	8.4 עסקאות בעלי שליטה	25
26	פרק 9 - דוחות כספיים	26
27	9.2 דוח אירועים	27
32	פרק 10 - פרטים נוספים	32
32	10.1 חוות דעת עורך דין	32
33	10.2 הקצאת ניירות ערך, בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, שלא בתמורה מלאה במזומנים	33
33	10.3 עיון במסמכים	33
34	פרק 11 - חתימות	34

רכבת ישראל בע"מ

(החברה")

פרק 1 - מבוא

1.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל בחודש ינואר 1998 בהתאם לפקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983. החברה הינה חברה ממשלתית, בבעלות ושליטה מלאה של מדינת ישראל וכפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ("חוק החברות הממשלתיות"). בחודש מרס 2015, השלימה החברה הנפקת אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב') והפכה לחברת אגרות חוב, כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

עיקר עיסוקה של החברה הינו הסעת נוסעים, הובלת מטענים, השכרה של מתחמי מסחר, וכן פיתוח, ניהול ותחזוקה של תשתית מסילות הרכבת בישראל ושל מערכות וציוד נייד נלווים. פעילותה השוטפת של החברה וכן פעילות הפיתוח שלה מסובסדות על ידי המדינה. על פי הסכם מסגרת לפיתוח והפעלת רכבת ישראל בין ממשלת ישראל (בשם מדינת ישראל) לבין החברה, מיום 17 ביוני 2014 לרבות התיקון מיום 25 בפברואר 2015, והתוספות שנחתמו בימים 27 במאי 2020, 30 ביוני 2020, 30 בספטמבר 2020 ו-30 בדצמבר 2020², המדינה מעבירה מימון לפעילות החברה על ידי מתן סובסידיה שוטפת בגין הסעת נוסעים, סובסידיה עבור הובלת מטענים, וכן סובסידיה למימון פעילות הפיתוח של החברה. נוסף על כך, זכאית החברה לסובסידיה תמריצית בגין גידול במספר הנוסעים כאשר מנגד מנוכים סכומי פיצויים בגין אי עמידה במדדי שירות ובמדדי תפעול.

יצוין, כי בתשקיף מדף זה, לרבות המסמכים הנכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה, מוצגות עמדות, הערכות או דעות של החברה. מדינת ישראל, מבהירה כי עמדות, הערכות או דעות, המוצגות כעמדות, הערכות או דעות של החברה, הן של החברה בלבד ואין לראות בהן משום עמדה, הערכה או דעה של המדינה. לכן, לא יהיה בעמדות, הערכות או דעות אלו כדי לכבול את ידי המדינה, או רשות מרשויותיה, לפעול ו/או להחליט ו/או להביע דעה באופן שונה מהעמדות, ההערכות או הדעות של החברה כאמור. מבלי לגרוע מן האמור, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד תשקיף המדף, גורמי המדינה אינם חולקים על הערכות ועמדות החברה המפורטות בתשקיף המדף.

1.2. היתרים ואישורים

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף מדף זה ולפרסום תשקיף המדף.

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

² לפרטים בקשר עם הסכם ההפעלה והפיתוח, התיקונים והתוספות לו, ראו סעיף 23.1 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2019. וכן ביאור (ג)1(1.3)(ט) בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2019. וביאור 1 (ג) בנושא תוספות להסכם ההפעלה והפיתוח בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 שפורסמו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא-124284-01-2020) כפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא 116017-01-2020), וכן דיווחים מיידיים מיום 31 בדצמבר, 2020 ומיום 3 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 136144-01-2020 ו-000628-01-2021, בהתאמה) המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

ניירות ערך בהתאם לתשקיף מדף זה יוצעו לציבור בפועל על פי דוח הצעת מדף בו יושלמו פרטים מיוחדים לאותה הצעה ואשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "דוח הצעת מדף" ו-"תקנות הצעת מדף", בהתאמה).

במועד תשקיף המדף קיבלה החברה מהבורסה את אישורה העקרוני לרישום למסחר של ניירות הערך, הכלולים בתשקיף מדף זה ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוח הצעת מדף (להלן: "האישור העקרוני")

אין לראות באישור העקרוני אישור לפרטים המובאים בתשקיף מדף זה או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף המדף או על המחיר בו יוצעו ניירות הערך בדוח הצעת מדף.

מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוחות הצעת מדף, אשר יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף.

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

1.3. הון מניות החברה

הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 ונכון למועד חתימת תשקיף זה הינו כמפורט להלן:

סוג המניה	כמות מניות	הון רשום	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא
מניות רגילות בנות 100 ש"ח ע.נ כ"א	30,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000

1.4. מרכיבי ההון של החברה

מרכיבי ההון של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 הינם כמפורט להלן:

הון מניות	באלפי ₪
הון מניות	3,000,000
קרנות הון	174,720
יתרת הפסד	(2,356,087)
סך הכל הון עצמי	818,633

1.5. ניירות ערך במחזור

להלן פרטים אודות אגרות החוב של החברה הקיימות במחזור, נכון למועד פרסום תשקיף מדף זה:

אג"ח סדרות א' ו-ב'

סדרת אג"ח	מועד ההנפקה	שווי נקוב במועד ההנפקה	שווי נקוב ליום 30.09.2020	שווי נקוב צמוד ליום 30.9.2020	סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2020	שווי הוגן בדוחות הכספיים ליום 30.9.2020	שווי בורסאי ליום 30.09.2020	סוג ריבית	מועדי תשלום הקרן	מועדי תשלום הריבית	בסיס ההצמדה ותנאיה
א'	18.03.2015	588,000	73,500	73,500	-	73,461	74,147	קבועה ולא צמודה בשיעור של 1.24%	8 תשלומים חצי שנתיים בימים 31 במרץ ו- 30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2017-2020	11 תשלומים חצי שנתיים ביום 31 במרץ של השנים 2016-2020 וביום 30 בספטמבר של השנים 2015-2020	אינן צמודות
ב'	18.03.2015	400,000	50,000	50,756	-	50,811	50,550	קבועה וצמודה בשיעור של 0.59%	8 תשלומים חצי שנתיים בימים 31 במרץ ו- 30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2017-2020	11 תשלומים חצי שנתיים ביום 31 במרץ של השנים 2016-2020 וביום 30 בספטמבר של השנים 2015-2020	צמודות למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2015, כפי שפורסם בחודש מרץ 2015

בנוסף לפרטים נוספים בגין דחיית מועד הפירעון של אגרות החוב ותיקון שטרי הנאמנות, ראו פרק ו' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב) בדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2020, הנכלל בתשקיף מודף זה על דרך ההפניה).

דרוג אגרות החוב של החברה

תאריך מתן הדרוג	שם החברה המדרגת	דרוג במועד דוח זה (30.09.2020)	דרוג במועד ההנפקה	סדרה
24.02.2015	P&Maalot S		אופק יציב + ilAA	א
25.02.2015	מדרוג		אופק יציב Aa1	
09.03.2020	P&Maalot S	אופק יציב + ilAA		
18.08.2020	מדרוג	אופק יציב Aa1		
24.02.2015	P&Maalot S		אופק יציב + ilAA	ב
25.02.2015	מדרוג		אופק יציב Aa1	
09.03.2020	P&Maalot S	אופק יציב + ilAA		
18.08.2020	מדרוג	אופק יציב Aa1		

שטרות נאמנות

למיטב ידיעת החברה, ליום 30 בספטמבר 2020 ולמועד התשקיף, עומדת החברה בכל תנאי אגרות החוב של החברה שבמחזור ובכל התחייבויותיה לפי שטרי הנאמנות בגין אגרות החוב סדרות א' ו-ב'.

לפרטים אודות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה מיום 10 במרס 2015 המחליף ומתקן שטר נאמנות מיום 25 בפברואר, וכפי שתוקן ביום 26 באוגוסט 2020, וכן שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה מיום 10 במרס 2015 המחליף ומתקן שטר נאמנות מיום 25 בפברואר 2015, וכפי שתוקן ביום 26 באוגוסט 2020, ראו נספח א' ונספח ב' בהתאמה לתשקיף להשלמה מיום 27 בפברואר, 2015, כפי שתוקן ביום 10 במרס, 2015 (מס' אסמכתא: 01-048370-2015) וכן לדיווח מידי מיום 26 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 01-094257-2020), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

להלן פרטי הנאמן לאג'ח סדרות א' ו-ב' :

1. שם הנאמן : הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
2. שם האחראי על הסדרה : דן אבנון
3. דרכי התקשרות :
4. טלפון : 03-5544553
5. פקס : 03-5271451
6. דואר אלקטרוני : hermetic@hermetic.co.il
7. כתובת למשלוח דואר : ששת הימים 30 בני ברק, מגדל צ'מפיון, קומה 13, 5120261.

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהנפיקה החברה ושהינן במחזור נכון למועד תשקיף מדף זה, ראו פרק ד' בחלק ב' (דוח הדירקטוריון) בדוח התקופתי לשנת 2019, הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 9 להלן.

בנוסף לפרטים נוספים בגין דחיית מועד הפירעון של אגרות החוב ותיקון שטרי הנאמנות, ראו פרק ו' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב) בדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2020 אשר נכלל בדוח הביניים לרבעון השלישי לשנת 2020 ליום 30 בספטמבר, 2020 שפורסם ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא- 01-124284-2020) כפי שתוקן ביום 18 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא 01-116017-2020), הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה).

פרק 2 – הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה יכול שיוצעו לציבור אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה), כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב וכן ניירות ערך מסחריים (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, כפי שיהיו באותה עת.

פרק 3 - הון החברה

3.1. הון החברה - כללי

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות בנות 100 ש"ח ערך נקוב כ"א.

3.2. התפתחות הון החברה

3.2.1. התפתחות ההון הרשום

הון המניות הרשום של החברה נכון למועד תשקיף מדף זה הינו 3,000,000,000 ש"ח, מחולק ל- 30,000,000 מניות רגילות בנות 100 ש"ח ע.נ. כל אחת.

בשלוש השנים שקדמו למועד תשקיף מדף זה לא חל כל שינוי בהון המניות הרשום של החברה.

3.2.2. התפתחות ההון המונפק

ההון המונפק של החברה נכון למועד תשקיף מדף זה הינו 3,000,000,000 ש"ח, מחולק ל- 30,000,000 מניות רגילות בנות 100 ש"ח ע.נ. כל אחת. הון המניות המונפק של החברה נפרע במלואו.

בשלוש השנים שקדמו למועד תשקיף מדף זה לא חל כל שינוי בהונה המונפק והנפרע של החברה.

3.2.3. המחזיקים בניירות הערך של החברה

להלן יפורטו, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, החזקותיהם של בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה בניירות הערך של החברה³, סמוך למועד תשקיף מדף זה ובשנים עשר (12) חודשים שקדמו למועד זה:

ליום 26 בדצמבר, 2019				ליום 26 בדצמבר, 2020				שם בעל העניין/נושא משרה בכירה
% בהצבעה	% בהון	כמות ניירות ערך	שם סוג וסדרה של נייר ערך	% בהצבעה	% בהון	כמות ניירות ערך	שם סוג וסדרה של נייר ערך	
100	100	30,000,000	מניות	100	100	30,000,000	מניות	מדינת ישראל

3.3. בעלת השליטה בחברה

נכון למועד תשקיף מדף זה, בעלת השליטה במישרין בחברה הינה מדינת ישראל, אשר מחזיקה ב-100% מהונה המונפק של החברה כמפורט לעיל.

3 נכון למועד התשקיף מדף אין לחברה ניירות ערך הניתנים למימוש או המרה למניות החברה ולפיכך שיעור ההחזקה במניות זהה לשיעור ההחזקה במניות בדילול מלא.

פרק 4 - זכויות ההצבעה של מניות החברה ותקנון החברה

4.1. זכויות ההצבעה של מניות החברה

לפרטים בדבר זכויות ההצבעה של מניות החברה ראו נוסח תקנון ההתאגדות של החברה כפי שפורסם ביום 19 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-055777) (להלן: "התקנון"), שתוכנו מובא בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

4.2. הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות

4.2.1. שינוי תקנון: החברה תהא רשאית לשנות כל הוראה מהוראות התקנון בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה.

4.2.2. הגבלת אפשרות שינוי התקנון: החברה לא קבעה בתקנונה או בהסכם אחר הוראה המגבילה את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו.

4.2.3. העברת סמכויות: בכפוף להוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית להגביל או לסייג סמכויותיו של מנכ"ל וכן רשאי לעשות זאת הדירקטוריון על פי הכללים שקבעה לכך הממשלה ובאישורה לאחר התייעצות עם רשות החברות. מבלי לגרוע מן האמור, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, וכן רשאית האסיפה הכללית להעביר סמכויות הנתונות למנכ"ל לסמכות הדירקטוריון. נטילת ו/או העברת הסמכויות כאמור תהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, והכל כאמור בהחלטת האסיפה הכללית.

4.2.4. מינוי דירקטורים ותקופת כהונתם: בכפוף לחוק החברות הממשלתיות, הדירקטורים בחברה יתמנו על ידי רוב בעלי מניותיה, ומספר הדירקטורים מקרב עובדי המדינה לא יפחת משליש ממספר הדירקטורים בחברה (כולל הדירקטורים החיצוניים), מתוכם לפחות 2 יהיו עובדי משרד התחבורה, אחד יהיה עובד משרד התשתיות הלאומיות, אחד עובד משרד האוצר. המינוי יהיה באסיפה הכללית של החברה. כל דירקטור שנבחר באסיפה הכללית של החברה, רגילה או מיוחדת, יכהן עד אשר אסיפה כללית רגילה או מיוחדת תבחר בדירקטור אחר במקומו, אולם לא יותר משלוש שנים מתחילת תוקף בחירתו. דירקטור שיחדל לכהן יכול להיבחר מחדש. למרות האמור בסעיף זה, כל עוד החברה היא חברה ממשלתית, יתמנו הדירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים, בידי השרים, באופן ובכפוף לתנאי הכשירות, לסייגים ולהוראות שבחוק החברות הממשלתיות ובחוק החברות ותקופת כהונתם וסיום כהונתם תהא בהתאם לקבוע בחוק החברות הממשלתיות וחוק החברות, לפי העניין.

4.2.5. מניין חוקי באסיפה כללית ויו"ר האסיפה:

לא יערך כל דיון באסיפה כללית של החברה אלא אם כן נוכח מניין חוקי בעת שהאסיפה החלה בדיון. מנין חוקי יתהווה בעת שיהיו נוכחים, בין בעצמם ובין על ידי באי כח, בעל מניות, אחד או יותר, הזכאים, בתוקף המניות המוחזקות בידיהם או המיוצגות על ידם, ל- 51% מכלל זכויות ההצבעה אשר בחברה.

אם כעבור מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא יימצא מנין חוקי, תדחה האסיפה בשבוע אחד לאותו היום ולאותה השעה ולאותו המקום, וזאת ללא הודעה חוזרת על קיום האסיפה הנדחית, או ליום, לשעה ולמקום שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מנין חוקי כעבור מחצית השעה מן המועד הקבוע לאסיפה, יתהווה מנין חוקי אם יהיו נוכחים בין בעצמם ובין על ידי באי כח, בעל מניות, אחד או יותר, הזכאים, בתוקף המניות המוחזקות בידיהם

או המיוצגות על ידם, ל- 51% מכלל קולות זכויות ההצבעה אשר בחברה. באסיפה נדחית זו לא יעמוד לדיון אלא ענין שנכלל בסדר היום של האסיפה הראשונה.

כיושב ראש אסיפה כללית ישמש ראש הדירקטוריון או אדם אחר שמינה הדירקטוריון לעניין זה. באין יושב ראש כאמור, או שנכח באסיפה וסירב להיות יושב ראש בה, או שלא בא לאסיפה תוך רבע שעה לאחר המועד שנקבע לה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים יושב ראש מתוכם.

4.2.6. רוב באסיפה הכללית: החלטות באסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נדרש רוב אחר על פי דין.

4.2.7. הצבעה בדירקטוריון: ההחלטות תתקבלנה ברוב רגיל של המשתתפים בהצבעה. אם היו הקולות שקולים בהחלטה בדירקטוריון, עמדת החברה הינה, כי בהתאם למסמכי היסוד של החברה אין ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף.

4.2.8. מתן פטור: החברה לא קבעה בתקנונה הוראה המתנה על ההוראה בחוק החברות הקובעת כי חברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

4.2.9. חלוקה: החברה לא התחייבה בתקנונה או לפי הסכם אחר שלא לבצע חלוקה במגבלות נוספות על הוראות הפרק השני לחלק השביעי לחוק החברות, למעט כמפורט להלן: חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית על ידי החברה הינה כפופה למגבלות הקבועות בסעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות ומדיניות רשות החברות הממשלתיות כמפורט בחוזר רשות החברות הממשלתיות 2018-5-2 "חוזר חלוקה וייעוד רווחים בחברות ממשלתיות" מיום 16 בדצמבר 2018. כמו כן, על פי תקנון החברה, הדירקטוריון בכפוף להוראות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות, יהיה רשאי בכל שנה, לפני שהמליץ על חלוקת דיבידנד, להפריש מתוך רווחי החברה הניתנים לחלוקה, סכום או סכומים כפי שימצאו לנכון, בתור קרן שמורה או קרנות אחרות. קרנות אלו ישמשו, לפי שיקול דעתם של המנהלים, לצרכים יוצאים מן הכלל או לשם השוואת דיבידנדים, או לכל מטרה אחרת שמותר להוציא למענה את רווחי החברה, ועד שישתמשו בהם כאמור, ישקיעו את הכספים בעסקי החברה או בהשקעות אחרות, כפי שהדירקטוריון ימצא לראוי, מדי פעם בפעם. החלטת החברה על חלוקת דיבידנד תתקבל בדירקטוריון החברה בכפוף להוראות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות. לפרטים נוספים אודות מגבלות על חלוקת דיבידנד, ראו סעיף 2.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2019.

4.2.10. מיזוג: החברה לא התחייבה בתקנונה או לפי הסכם אחר להימנע מביצוע מיזוג בחברה או להתנות את ביצוע המיזוג כאמור בתנאים. יצוין, כי ביצוע מיזוג שתוצאתו היא שהחברה אינה החברה השורדת ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב הינו עילה לפרעון מיידי במסגרת סעיף 10.1.14 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') מיום 10 במרס 2015 שהחליף ותיקן שטר נאמנות מיום 25 בפברואר 2015, וכפי שתוקן ביום 26 באוגוסט 2020, וסעיף 10.1.14 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') מיום 10 במרס 2015 שהחליף ותיקן שטר נאמנות מיום 25 בפברואר 2015, וכפי שתוקן ביום 26 באוגוסט 2020, אשר פורסמו כנספח א' ונספח ב', בהתאמה, בתשקיף להשלמה מיום 10 במרס 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-048370) וכן בדיווח מיידי מיום 26 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-094257), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

פרק 5 - ייעוד תמורת ההנפקה

5.1. תמורת ההצעה

במועד תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם, ולפיכך לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום תשקיף המדף.

5.2. ייעוד התמורה

במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על בסיס תשקיף מדף זה על פי דוחות הצעת מדף, התמורה שתקבל מהנפקות אלה תיועד למטרות שונות, כפי שתחליט הנהלת החברה היה וייקבע יעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה היא תפורט בדוח הצעת המדף. כמו כן, במסגרת דוח הצעת המדף, תודיע החברה כיצד בכוונתה להשקיע את תמורת ההנפקה, בתקופה שעד לשימוש בפועל בתמורת ההנפקה בגין ההצעה כאמור.

5.3. סכום מינימאלי

לא נקבע סכום מינימאלי להנפקה, אשר יש להשיגו על פי תשקיף מדף זה.

פרק 6 - תיאור עסקי החברה ופעילותה

6.1. תיאור עסקי החברה – הכללה על דרך ההפניה

בהתאם לתקנה 44(א1), 44א(א) ותקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט – 1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), תיאור עסקי החברה נכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה לפרק א' – 'תיאור עסקי התאגיד' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2019, אשר פורסמו ביום 25 במרץ, 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-026008) (להלן: "דוח תקופתי לשנת 2019").

ביום 29 ביוני, 2020, פרסמה החברה את דוח הביניים לרבעון הראשון לשנת 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-060397) (להלן: "הדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 במרס, 2020"), הכולל במסגרת פרק א', התייחסות לשינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020, ולאחר תאריך הדוח לרבעון הראשון לשנת 2020. המידע האמור בפרק א' האמור לעיל שנכלל בדוח לרבעון הראשון לשנת 2020, מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

ביום 20 באוגוסט, 2020, פרסמה החברה את דוח הביניים לרבעון השני לשנת 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-091539) (להלן: "הדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020"), הכולל במסגרת פרק א', התייחסות לשינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020, ולאחר תאריך הדוח לרבעון השני לשנת 2020. המידע האמור בפרק א' האמור לעיל שנכלל בדוח לרבעון השני לשנת 2020, מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

ביום 18 בנובמבר, 2020, פרסמה החברה את דוח הביניים לרבעון השלישי לשנת 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124284) (להלן: "הדוחות הכספיים תמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020"), הכולל במסגרת פרק א', התייחסות לשינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020, ולאחר תאריך הדוח לרבעון השלישי לשנת 2020. המידע האמור בפרק א' האמור לעיל שנכלל בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020, מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2. שינויים וחידושים מהותיים ביחס למידע המופיע בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019

להלן פרטים אודות דיווחים מיידיים ואירועים אשר אירעו בעסקי התאגיד ובכל עניין אחר שיש לתארו בדוח התקופתי מיום פרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2020 ועד ליום פרסום תשקיף המדף:

6.2.1. ביום 20 בנובמבר, 2020, התמנה מר רן סטרומזה כמ"מ סמנכ"ל כספים בחברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 20 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124914 ו- 2020-01-124917), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.2. ביום 22 בנובמבר, 2020 הסתיימה כהונתה של הגב' חגית בכר כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 23 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-125541) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.3. ביום 13 בדצמבר, 2020 הסתיימה כהונתו של מר אילן אזולאי כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 14 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-127489) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.4. ביום 13 בדצמבר, 2020 הסתיימה כהונתו של מר ראובן הושיע כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 14 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-127492) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

- 6.2.5. ביום 17 בדצמבר, 2020, התמנה מר משה שמעוני כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 19 בדצמבר, 2020 (136989-01-2020 ו-136995-01-2020), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.
- 6.2.6. ביום 19 בדצמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של הדירקטור, מר משה שמעוני, כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 19 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-136992), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.
- 6.2.7. ביום 22 בדצמבר, 2020, התקבל בחברה כתב מינוי חתום על ידי השרים של הדירקטור, מר משה שמעוני, כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 22 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-138441), המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.
- 6.2.8. ביום 31 בדצמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם ההפעלה והפיתוח, בין נציגי הממשלה לבין החברה (להלן: "**התוספת להסכם**"). עיקרה של התוספת להסכם בהארכת תוקפו של הסכם ההפעלה והפיתוח והתוספות לו עד ליום 31 במרץ 2021, ובכלל זה שיפוי נוסף של החברה ב-4 מלש"ח לחודש, וכן ביטול קיזוז ההכנסה השנתית ממסחר בעקבות הירידה בפעילות הסעת נוסעים ופעילות המסחר. ביום 3 בינואר, 2021, נתקבלה בחברה חתימת נציגי הממשלה על התוספת להסכם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 31 בדצמבר, 2020 ומיום 3 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-136144 ו-2021-01-000628), בהתאמה) המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה. יובהר כי אין ודאות שיחתם הסכם הפעלה ופיתוח חדש טרם מועד הפירעון של אגרות חוב (סדרה א') ושל אגרות החוב (סדרה ב') אשר הנפיקה החברה ביום 19 במרץ, 2015, על פי תשקיף להשלמה מיום 27 בפברואר 2015 (פורסם ביום 1 במרץ, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-039997), כפי שתוקן ביום 10 במרץ, 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-048370), והודעה משלימה מיום 15 במרץ 2015 (2015-01-051172), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.⁴ ככל שלא יחתם הסכם חדש עד מועד הפירעון כאמור, החברה תשקול בחינת חלופות, לרבות קבלת אישורים ו/או בטוחות אשר יאפשרו הנפקת אגרות חוב חדשות, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים.
- 6.2.9. ביום 5 בינואר, 2021, התמנה מר אבי לוי כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 5 בינואר, 2021 (2021-01-001810 ו-2021-01-001813) המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.
- 6.2.10. בהמשך לאמור בסעיף 6.4.1 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה, בדבר הסכם מסגרת עם כ"ל להובלת מחצבים (כהגדרת הסכם המסגרת בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019), ביום 28 בינואר, 2021, עדכנה החברה כי הסכם המסגרת הוארך בתקופה נוספת, עד ליום 31 במרץ, 2021, במסגרתה ינהלו הצדדים מו"מ להסכם מסגרת חדש. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 28 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012264) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.
- 6.2.11. ביום 4 בפברואר, 2021 הסתיימה כהונתה של הגבי' יעל שידלובסקי כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 05 בפברואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-015066) המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

⁴ ראו ה"ש 1 לעיל.

6.2.12. ביום 7 בפברואר, 2021 התמנה מר יהודה אודי לוי כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 05 בפברואר, 2021 (מסי' אסמכתא: 2021-01-015531 ו-2021-01-015534) המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.2.13. ביום 15 בפברואר, 2021 נודע לחברה כי משטרת ישראל פתחה בחקירה בחשד לביצוע עבירות פליליות על ידי אחד מעובדי החברה שאינו נושא משרה בה. במסגרת החקירה, התבקשה החברה למסור מסמכים, נתונים וחומרי מחשב, בהתאם לצווים שהוצגו לה. למיטב ידיעת החברה, אין חשדות כלפי החברה. החברה משתפת פעולה באופן מלא עם גורמי החקירה.

6.3. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

בהתאם לתקנה 6 ותקנה 44א(א) לתקנות פרטי תשקיף, הסברי דירקטוריון החברה למצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 וליום 31 בדצמבר 2019, מובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה לפרק ב' (דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2019 ולפרק א' (דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד) בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020.

6.4. חברות בת של החברה וחברות קשורות

נכון לימים 31 בדצמבר 2018, 31 בדצמבר 2019 ולמועד תשקיף מדף זה, לחברה ישנן 2 חברות בת (להלן: "חברות בנות"). חברת פיתוח מתחמי רכבת ישראל בע"מ החלה את פעילותה בחודש ינואר 2017 וחברת רכבת ישראל מטענים בע"מ אשר החלה את פעילותה בחודש אוקטובר 2016.

נכון למועד תשקיף מדף זה, חברות הבנות ובעלות ושליטה מלאה של החברה. החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות, מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות דירקטורים בחברות הבנות

לפרטים אודות החלטת דירקטוריון חברת האם על סגירת חברת הבת למטענים, ראו ביאור 20(ג)(1)(1.3)(יד) וכן ביאור 20(ג)(18) בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2019.

לפרטים אודות הארכת התחייבות החברה שלא לדרוש את פירעון החוב של רכבת ישראל מטענים, ראו ביאור 20(ג)(18) בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2019 וכן, ראו ביאור 9(2) לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020.

להלן פרטים נוספים בדבר חברות בנות וקשורות באלפי ש"ח:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020

חברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הרווח (הפסד) הכולל	דיבידנד	דמי ניהול	הכנסות (הוצאות) ריבית
פיתוח מתחמי רכבת ישראל בע"מ	60	41	-	41	-	2,117	-
רכבת ישראל מטענים בע"מ	(6,878)	(6,878)	-	(6,878)	-	-	2

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

חברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הרווח (הפסד) הכולל	דיבידנד	דמי ניהול	הכנסות (הוצאות) ריבית
פיתוח מתחמי רכבת ישראל בע"מ	78	37	-	37	-	2,922	-
רכבת ישראל מטענים בע"מ	(27,323)	(27,323)	-	(27,323)	-	-	166

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

חברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הרווח (הפסד) הכולל	דיבידנד	דמי ניהול	הכנסות (הוצאות) ריבית
------	---------------------	---------------------	----------------------	-----------------------	---------	-----------	-----------------------

-	3,354	-	55	-	55	86	פיתוח מתחמי רכבת ישראל בע"מ
4	-	-	(34,084)	-	(34,084)	(34,084)	רכבת ישראל מטענים בע"מ

פרק 7 - ניהול החברה

7.1. דירקטוריון החברה:

להלן פרטים אודות חברי דירקטוריון החברה, נכון למועד תשקיף המדף:

שם הדירקטור	משה שמעוני	יעל מרגיט בנימין-אגמון	רות דהן פורטנוי
מספר זיהוי	024073846	300973195	024807927
תאריך לידה	9.12.68	15.8.87	1.2.70
מען להמצאת כתבי בי-דין	זרחי 90, ירושלים	ברכיהו 5א, ירושלים	זיבוטינסקי 41, גבעתיים
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות הדירקטוריון	לא	הוועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת בטיחות וועדת פרויקטים	הוועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם מכהן כדירקטור חיצוני	לא	לא	כן
האם הינו דירקטור בלתי תלוי	לא	לא	כן
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל ענין בה והתפקיד אותו ממלא	לא	כן, עובדת באגף התקציבים, משרד האוצר, ממשלת ישראל	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	17.12.20. ביום 22.12.20 התקבל כתב מינויו כיו"ר הדירקטוריון.	27.11.18	18.3.20
השכלה	תואר ראשון במשפטים, מכללת שערי משפט	תואר ראשון בכלכלה ומדע המדינה, האוניברסיטה העברית	תואר ראשון בכלכלה, האוניברסיטה העברית ירושלים; תואר שני במימון וחשבונאות, האוניברסיטה העברית ירושלים
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	2018-2020 - יו"ר דירקטוריון החברה לשירותי איכות הסביבה בע"מ; 2016 - היום - יו"ר הקריה האקדמית אונו בירושלים; 2016-2020 - חבר הנהלת בית התפוצות; 2015-2020 - חבר הנהלת הקונגרס היהודי העולמי	2020 - היום - רכזת ביטחון, אגף התקציבים, משרד האוצר, ממשלת ישראל; 2015-2020 - רפרנטית ורכזת רווחה וביטוח לאומי, אגף התקציבים, משרד האוצר, ממשלת ישראל; 2016-2020 - חברה במועצת הביטוח הלאומי; 2016-2020 - חברה בוועד מנהל עמותת אשלים	2013 - היום - מייסדת ומנהלת TMF – Tailor Made Finance
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	אאורה השקעות בע"מ, יו"ר דירקטוריון החברה לשירותי איכות הסביבה בע"מ (ראו הי"ש 3 לעיל),	אין	קבוצת דלק בע"מ, אסותא מרכזים רפואיים בע"מ, אסותא אשדוד בע"מ, מישורים השקעות נדל"ן בע"מ
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה (אם יש)	לא	אין	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	כן	כן
בעל כשירות מקצועית	כן	כן	כן

שם הדירקטור	אליהו כהן	אברהם לוי
מספר זיהוי	057053480	057083412
תאריך לידה	17.8.61	15.6.61
מען להמצאת כתבי בי-דין	אריה דולצ'ין 51/10, גבעת משואה, ירושלים	אמיר דרורי 34, חולון
נתינות	ישראלית	ישראלית ואיטלקית
חברות בועדות הדירקטוריון	ועדת ארגון ומשאבי אנוש, ועדת בטיחות וועדת פרויקטים	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני	לא	לא
האם הינו דירקטור בלתי תלוי	לא	לא
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה	כן, מנהל תחום היערכות לחירום במשרד האנרגיה והמים, ממשלת ישראל.	כן, מנהל אגף א' פיקוח ובקרה, אגף הרישוי,

שם הדירקטור	אליהו כהן	אברהם לוי
החברה או של בעל ענין בה והתפקיד אותו ממלא		משרד התחבורה, ממשלת ישראל
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	16.4.18	5.1.21
השכלה	תואר ראשון BSC בהנדסה אזרחית, הטכניון	תואר ראשון במדעי היהדות - היסטוריה כללית (לימודי המזרח התיכון) וגיאוגרפיה, אוניברסיטת בר אילן.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	2011 – היום - מנהל תחום היערכות לחירום במשרד האנרגיה והמים, ממשלת ישראל	תואר שני בדמוקרטיה בין תחומיים - ממשל ומדיניות ציבורית, האוניברסיטה הפתוחה
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	אין	אין
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה (אם יש)	אין	אין
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא
בעל כשירות מקצועית	לא	לא

שם הדירקטור	זיו רייך	יהודה אודי לוי
מספר זיהוי	25078544	032346934
תאריך לידה	4.12.72	4.11.75
מען להמצאת כתבי-בי-דין	עלומים 44, תל אביב	משה לרר 20, נס ציונה
נתינות	ישראלית	ישראלית וצרפתית
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת בטיחות וועדת פרויקטים	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני	לא	לא
האם הינו דירקטור בלתי תלוי	לא	לא
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל ענין בה והתפקיד אותו ממלא	לא	כן, ראש צוות נהגים (רכבות), רכבת ישראל
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	1.11.20	7.2.21
השכלה	תואר ראשון במנהל עסקים (התמחות בחשבונאות ומימון), המכללה למנהל; תואר שני במדעי המדינה בתכנית ביקורת פנים, אוניברסיטת בר אילן; פרופ' בחשבונאות וביטוח, המכללה האקדמית נתניה;	טכנאי הנדסת מכונות
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	2007- היום – דיקן בית הספר לביטוח, המכללה האקדמית נתניה; 2007- היום – יו"ר הוועדה המייעצת לנשיא, המכללה האקדמית נתניה; 2019- - היום – חבר הוועדה המייעצת לנשיא לשכת סוכני הביטוח; 2018- היום – יו"ר הוועדה לקשרי אקדמיה תעשייה, המועצה הלאומית למחקר ופיתוח; 2017-2020 – חבר בית הדין להגבלים עסקיים;	2017- היום – ראש צוות נהגים (רכבות), רכבת ישראל. 2002-2017 – נהג רכבות ומדריך נהגי רכבות, רכבת ישראל.

שם הדירקטור	זיו רייך	יהודה אודי לוי
	2012-2019 – חבר ועדת ערר בנושא ארנונה, עיריית תל אביב	
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מינהל לקרנות הפנסיה הוותיקות, מינהל קרן ההשתלמות לפקידים, המרכז הישראלי לקידום מדעי המתמטיקה, בית התפוצות, שלמה חברה לביטוח	אין
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה (אם יש)	אין	אין
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן	לא
בעל כשירות מקצועית	כן	לא

7.2. נושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה אשר אינם דירקטורים, לפי מיטב ידיעת החברה, נכון למועד תשקיף המדף:

שם נושא המשרה	מיכאל מייקסנר	אלכס דן	הלית מגידו
מספר זיהוי	054940267	016549149	027215136
תאריך לידה	31.3.58	16.11.1965	9.3.74
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מנכ"ל	משנה למנכ"ל	מזכירת החברה ומספקת שרותי מזכירות חברה לחברות הבנות של רכבת ישראל
תאריך תחילת כהונה:	25.6.19	13.11.19	25.3.2015
השכלה:	תואר ראשון בהנדסת מכונות, אוניברסיטת בן גוריון; תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול; תואר שני במדעי המדינה, דוקטורט בפילוסופיה (טכניון)	תואר ראשון במשפטים, המכללה למינהל; תואר שני במשפטים, האוניברסיטה העברית בירושלים
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2003-2016 – מנכ"ל מרכבים טכנולוגיות תחבורה בע"מ 2016 – מנכ"ל קבוצת חד-אסף תעשיות בע"מ 2018-2019 מנכ"ל אימקו תעשיות בע"מ	2015-2019 מנהל אגף תיאום ואסטרטגיה 2011-2015 – מנכ"ל א.ד. נתיב חדש יזמות בע"מ 2014-היום – נשיא עמותה לניהול פרויקטים (PMI) סניף ישראל	2014-2015 – מזכירת החברה (בפועל), רכבת ישראל
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	מיכאל כהן	הילה שמיר	איליה וולקוב
מספר זיהוי	022674261	029523628	306296864
תאריך לידה	9.3.67	31.5.72	16.11.65
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל תשתיות	היועצת המשפטית של החברה המעניקה גם שירותי יעוץ משפטי לחברות הבנות של רכבת ישראל	סמנכ"ל פיתוח
תאריך תחילת כהונה:	1.9.16	25.6.17	1.7.18
השכלה:	תואר ראשון במשפטים וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון במשפטים (אוניברסיטת בר אילן) תואר שני במנהל עסקים (אוניברסיטת בר אילן)	תואר שני בהנדסת רכבות (מוסד אקדמי)
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2017-2020 - דירקטור בחברת ר"י מטעמים; מנהל מחוזות צפון ת"א והשרון, בזק.	2011-2017 - היועצת המשפטית של הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו	2010-2018 - מנהל חטיבת תשתיות, קבוצת ממון
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	אביעז שקדי	אבשלום אלמליח	אברהם זלמן
מספר זיהוי	059644393	022722649	022205835
תאריך לידה	24.7.66	19.4.67	15.12.65
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	המבקר הפנימי של החברה, המעניק גם שירותי ביקורת פנימית לחברות הבנות של רכבת ישראל	סמנכ"ל תכנון והפעלה	ראש מנהלת החשמול
תאריך תחילת כהונה:	1.1.19	15.1.20	15.1.20
השכלה:	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות, רו"ח. (האוניברסיטה העברית) תואר ראשון במשפטים (אוניברסיטת בר-אילן)	תואר שני במנהל עסקים (אוניברסיטת בר אילן) תואר ראשון כללי (אוניברסיטת חיפה)	תואר ראשון בהנדסת חומרים (אוניברסיטת בן גוריון)
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2013-2018 מבקר פנים מקורות חברת מים בע"מ	2019-2020 - מ"מ מנהל אגף הפעלה, רכבת ישראל 2015-2017 - מנהל אגף הדרכה ותורת הפעלה, רכבת ישראל	2019-2020 - ראש מנהלת החשמול (בפועל), רכבת ישראל 2014-2019 - מנהל אגף פיתוח והנדסת נייד, רכבת ישראל
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	ורד פרוינד	דוד פילוסוף	יואש בן יצחק
מספר זיהוי	022646715	055882096	031446362
תאריך לידה	19.10.66	20.05.59	10.11.78
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל משאבי אנוש	סמנכ"ל תפעול נוסעים	מנהל אגף דוברות
תאריך תחילת כהונה:	29.6.20	1.1.20	24.11.19
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (אוניברסיטת בן גוריון) תואר ראשון בחינוך (אוניברסיטת חיפה)	תואר שני במנהל עסקים (אוניברסיטת מנצ'סטר, שלוחה) תואר ראשון מדעים בהנדסה חקלאית (מוסד אקדמי)	תואר שני במשפטים (אוניברסיטת בר אילן) תואר ראשון בתקשורת (האוניברסיטה העברית)

שם נושא המשרה	ורד פרוינד	דוד פילוסוף	יואש בן יצחק
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2019-2020 - מנהלת אגף משאבי אנוש בפועל ומ"מ סמנכ"ל משאבי אנוש 2015-2019 סגנית מנהלת אגף משאבי אנוש	2017-2019 - מנהל תכנית אלביט קונטיקס 2004-2016 - סמנכ"ל תפעול במרכבים	2015-2019 - סמנכ"ל שיווק ותקשורת בהתאחדות בתעשייתנים
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	נועם פלג	גנאדי גרינברג	ישראל מרקו
מספר זיהוי	055298913	311676464	059271965
תאריך לידה	01.08.58	07.12.1972	20.04.1965
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל נייד	מנהל אגף סייבר	מ"מ סמנכ"ל בטיחות, ביטחון ואיכות הסביבה ומנהל אגף תפעול (מטענים)
תאריך תחילת כהונה:	16.2.20	1.6.20	1.8.20
השכלה:	תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול (הטכניון)	תואר שני במנהל עסקים (אוניברסיטת אריאל)	תואר שני מנהל עסקים (האוניברסיטה הפתוחה)
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2019-2020 - מנכ"ל מ.ת.ר מפעלי תעשיית רכבת בע"מ 2018-2019 מנהל אגף תכנון אחזקה ותפעול נייד, רכבת ישראל יש לוודא שהמועדים מעלה מדויקים	2015-2020 - מנהל תחום אבטחת מידע וסייבר באקסלנס בית השקעות	2019 - היום - מנהל אגף תפעול (מטענים), רכבת ישראל 2019/4-6 מ"מ סמנכ"ל מטענים, רכבת ישראל 2016-2013 - מנהל פרויקטי בטיחות בחטיבת נוסעים, רכבת ישראל
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	דוד בן זקן	רן סטרומזה
מספר זיהוי	057665929	040476707
תאריך לידה	02.05.1962	28.08.80
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מ"מ סמנכ"ל מטענים ומנהל אגף פיקוח תפעולי	מ"מ סמנכ"ל כספים ומנהל אגף כספים
תאריך תחילת כהונה:	1.9.20	20.11.20
השכלה:	תואר ראשון + שני במנהל עסקים שלוחת מנצ'סטר של המכללה למנהל + הנדסאי תעשייה וניהול	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, המרכז האקדמי רופין
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	2010 - היום - מנהל אגף פיקוח תפעולי, רכבת ישראל	2019 - היום - מנהל אגף כספים, רכבת ישראל 2014-2019 - סמנכ"ל כספים, סיטאדיס ישראל בע"מ
האם בעל עניין בחברה או "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא
האם הינו מורשה חתימה עצמאי בתאגיד:	לא	לא

7.3 מורשה חתימה עצמאי

כחן למועד תשקיף המדף, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

7.4. הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון

לפרטים בדבר הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון החברה ראו נוסח תקנון ההתאגדות של החברה כפי שפורסם על ידי החברה ביום 19 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-055777), אשר תוכנו מובא בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

לפרטים אודות הסדרים הקבועים בתקנון החברה ביחס להוראות מסוימות בחוק החברות ראו פרק 4 לתשקיף מדף זה.

7.5. הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי

ביום 20 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לאישורה של ועדת התגמול מיום 11 במרס, 2020), התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, בהיקף כסוי שלא יפחת מ-274,000 אלפי ש"ח. ביטוח זה טעון אישור האסיפה הכללית של החברה אשר טרם התקבל נכון למועד הגשת תשקיף זה.. בהתאם, החברה רכשה עבור הדירקטורים שלה ונושאי המשרה שלה ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, החל על פעילות נושאי המשרה בחברה בכל העולם, לרבות ארה"ב וקנדה, החל מיום 1 בינואר, 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2020. סך הפרמיה ששולמה על ידי החברה בגין ההתקשרות בפוליסה הנוכחית הינו 450 אלפי ש"ח.

ביום 18 בנובמבר, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת בשבתה כוועדת תגמול מיום 28 באוקטובר, 2020, את כתב ההתחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה בחברה. כתב ההתחייבות כאמור טעון אישור האסיפה הכללית של החברה אשר טרם התקבל נכון למועד הגשת תשקיף זה.

7.6. פרטים נוספים

משרדה הרשום של החברה

יוספטל 1, לוד, 7136801.

עורכי הדין של החברה לצורך תשקיף מדף זה

הילה שמיר, היועצת המשפטית, רכבת ישראל בע"מ

יועצים משפטיים חיצוניים – גרוס ושות', עורכי דין, ממרכז עזריאלי 1, תל אביב.

רואי החשבון של החברה

בריטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון.

פרק 8 - בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1. תגמולים לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה

סיכום תגמולים⁵ לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה:

8.1.1. פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

לפרטים בדבר חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ובדבר בעלי עניין אחרים אשר קיבלו תגמולים מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, ראו הפירוט הניתן במסגרת סעיף 5 (תקנה 21) לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018, כפי שפורסם ביום 25 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-026335), הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

8.1.2. פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

לפרטים בדבר חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ובדבר בעלי עניין אחרים אשר קיבלו תגמולים מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, ראו הפירוט הניתן במסגרת סעיף 5 (תקנה 21) לחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

8.1.3. פרטים אודות תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020:

להלן פרטים בדבר תגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה בקשר עם כהונתו בחברה, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (באלפי ש"ח, במונחי עלות לתאגיד):

5 "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח)														
סה"כ	תגמולים* אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר (***)	דמי שכירות	ריבית	אחר	תשלומי פרישה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק (**)	שכר (*)	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
760	32	-	-	-	-	-	-	-	-	728	0%	100%	מנכ"ל	מיכאל מייקסנר
672	50	-	-	-	-	-	-	-	-	622	0%	100%	סמנכ"ל כלכלה וכספים	מרדכי ווטרו
618	20	-	-	-	-	-	-	-	-	598	0%	100%	משנה למנכ"ל	אלכס דן
634	46	-	-	-	-	-	-	-	-	588	0%	100%	המבקר הפנימי	אביעד שקדי
620	24	-	-	-	-	-	-	-	-	596	0%	100%	סמנכ"ל תשתיות	מיכאל כהן

* סה"כ שכר שוטף ברוטו, עלויות מעביד וזקיפות לצרכי מס.

**מענק שנתי (שמשולם בגין השנה הקודמת).

***אחר - כולל החזר הוצאות, דמי הבראה (משולמים אחת לשנה ורק לאחר ותק של שנת עבודה - לפיכך התשלום הראשון כולל תשלום רטרואקטיבי ממועד תחילת עבודתו של העובד), קצובת ביגוד והפרשים בגין שנים קודמות.

יובהר, כי פרטים אודות תנאי התגמול לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה בקשר עם כהונתו בחברה, מובאים בזאת על דרך הפניה לסעיף 5 (תקנה 21) לחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

לפרטים אודות תגמולים שניתנו לבעלי עניין בחברה אשר לא נמנו עם חמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו הפירוט הניתן במסגרת סעיף 5 (תקנה 21) לחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 (מס' אסמכתא: 2020-01-026008) הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

8.1.4. גמול דירקטורים

לפירוט אודות גמול דירקטורים בחברה לשנת 2019 ולדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

גמול הדירקטורים מקרב הציבור נקבע, בהתאם לסיווגה של החברה על פי הסכומים הנקובים בתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות ממשלתיות), התשנ"ד-1994 (להלן: "תקנות הגמול הממשלתיות"), כאשר סיווגה של החברה לשנת 2020 עומד על 10. בהתאם לסיווג זה, גמול הדירקטורים הזכאים לקבלת גמול בהתאם לתקנות הגמול הממשלתיות עמד על 1,490 ש"ח בתקופה שמיום 1 בפברואר, 2020 ועד 1 בפברואר, 2021. לאור היותה של החברה חברת איגרות חוב, גמול הדירקטורים החיצוניים ששולם נעשה אף הוא על פי תקנות הגמול הממשלתיות.

גמול הדירקטורים שאינו חורג מהמקובל (קרי, אינו עולה על הסכום המרבי בהתאם לתקנות הגמול הממשלתיות, ששולם לדירקטורים בחברה וההוצאות הנלוות אליו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם לסך של כ-96 אלפי ש"ח (הסכומים אינם כוללים מע"מ).

לעניין תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון היוצא, מר דן הראל, ראו סעיף 5.3 (תקנה 21) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.2. תגמול נושאי משרה בכירה לאחר יום 30 בספטמבר 2020 ועד למועד פרסום התשקיף

בפרק הזמן בין מועד הדוח לרבעון השלישי לשנת 2020 לבין מועד פרסום התשקיף, שולם לנושאי המשרה הבכירה שלעיל שכר בהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 5 (תקנה 21) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 באופן יחסי כמספר החודשים שבתקופה זו.

8.3. מדיניות תגמול

ביום 8 בדצמבר, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת בשבתה כוועדת תגמול מיום 7 בדצמבר, 2020 מדיניות תגמול לנושאי משרה. מדיניות זו טעונה אישור האסיפה הכללית של החברה אשר טרם התקבל נכון למועד הגשת תשקיף זה.

כמפורט בסעיף 7.2 לעיל, נכון למועד תשקיף זה, בחברה מכהנים 17 נושאי משרה בכירים מלבד הדירקטורים. לפירוט בדבר התגמולים לנושאי המשרה הבכירה, ראו הפירוט הניתן במסגרת סעיף 5 (תקנה 21) לחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה.

8.4. עסקאות בעלי שליטה

לפרטים אודות בעלת השליטה בחברה במועד תשקיף מדף זה, ראו סעיף 3.3 לעיל.

לפרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות בין בעלי השליטה בחברה לבין מי מחברות הקבוצה, או עסקה של מי מחברות הקבוצה עם צד ג' שלבעל השליטה היה עניין אישי באישורה, אשר בהן התקשרה החברה בשנת 2018 או שהינן בתוקף במועד תשקיף זה ראו ביאור 26 לפרק ג' (הדוחות הכספיים) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 וכן סעיף 7 (תקנה 22) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה לפרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות בין בעלי השליטה בחברה לבין מי מחברות הקבוצה, או עסקה של מי מחברות הקבוצה עם צד ג' שלבעל השליטה היה עניין אישי באישורה, אשר בהן התקשרה החברה בשנת 2019 או שהינן בתוקף במועד תשקיף זה ראו ביאור 26 לפרק ג' (הדוחות הכספיים המאוחדים) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 וכן סעיף 7 (תקנה 22) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

למעט עסקאות שהינן בתוקף במועד התשקיף כמפורט בסעיף 8.4 זה, בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020 לא התקשרו מי מחברות הקבוצה בעסקאות עם בעלי השליטה או שלבעלי השליטה יש עניין אישי באישורן, למעט כמפורט בביאור 7 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020, המובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

פרק 9 - דוחות כספיים

בהתאם לתקנה 606ב' (א) ו-60' לתקנות פרטי תשקיף, הדוחות הכספיים של החברה הנכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה, הינם:

9.1.1 דוחות כספיים של החברה ליום 31.12.2019-

9.1.1.1 הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, כפי שנכללו בדוח התקופתי לשנת 2019 אשר פורסם ביום 25 במרץ 2020 (מספר אסמכתא: 01-2020-026008). המידע הכלול בדוחות האמורים מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.1.2 דוח על המידע הכספי הנפרד לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, כפי שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2019, אשר פורסם על ידי החברה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019, אשר פורסם ביום 25 במרץ 2020 (מס' אסמכתא 01-2020-026008). המידע האמור בדוח האמור מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.1.3 דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, אשר נכלל בדוח התקופתי לשנת 2019 ואשר פורסם ביום 25 במרץ 2020 (מס' אסמכתא 01-2020-026008). המידע בדוח האמור מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.1.4 מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון כפי פורסמה בדיווח מידי מיום 25 במרץ 2020 (מס' אסמכתא 01-2020-026005), מובאת בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.2 דוחות כספיים של החברה ליום 30.09.2020

9.1.2.1 הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020, כפי שנכללו בדוח החברה לרבעון השלישי של שנת 2020, אשר פורסמו על ידי החברה ביום 18 בנובמבר 2020, (מס' אסמכתא: 01-2020-124284) כפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020, (מספר אסמכתא: 01-2020-116017). המידע האמור בדוחות האמורים מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.2.2 דוח על המידע הכספי הנפרד לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, כפי שנכלל בדוח החברה לרבעון השלישי של שנת 2020, אשר פורסם ביום 18 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 01-2020-116017). המידע האמור בדוח האמור מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.2.3 דוח רבעוני בדבר הערכת הדיסקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית לדוחות רבעון שלישי של שנת 2020 לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 כפי שנכלל בדוח החברה לרבעון השלישי של שנת 2020, אשר פורסם ביום 18 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 01-2020-116017). המידע בדוח האמור מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.2.4. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון כפי פורסמה בדיווח מידי מיום 18 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 124281-01-2020), מובאת בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.3. מכתבי הסכמה של רואה החשבון המבקר

בהתאם לתקנות 66' ו-62 לתקנות פרטי תשקיף, דוחות הביקורת של רואה החשבון המבקר של החברה (להלן: "המבקר") ביחס לדוחות הכספיים השנתיים, נכללים בתשקיף זה על דרך הפניה לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019 הנכללים בדוח התקופתי לשנת 2019 ודוחות הסקירה של המבקר, ביחס לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020, נכללים בתשקיף זה על דרך הפניה לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2020 הנכללים בדוח רבעון שלישי לשנת 2020. כמו כן, לחברה ניתן מכתב הסכמה ממשד רואה החשבון המבקר של החברה, בו נכללת הסכמתו לכלול בתשקיף המדף, לרבות בדרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה לפי העניין של כל אחד מהדוחות המפורטים לעיל, אשר נכללים בתשקיף זה על דרך של הפניה. מכתב ההסכמה של המבקר מצורף לתשקיף מדף זה.

להלן דוח אירועים (כהגדרתו בתקנה 60ב(ב) ו-56א לתקנות פרטי תשקיף), המתייחס לתקופה שהחל ממועד חתימת דוחותיה הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 ועד ליום פרסום תשקיף המדף.

9.2. דוח אירועים:

מאז מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (אשר נחתמו ביום 18 בנובמבר 2020 ופורסמו ביום 18 בנובמבר 2020, מס' אסמכתא: 124284-01-2020) וכפי שתוקנו ביום 18 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 116017-01-2020) ועד למועד דוח זה, לא אירעו אירועים מהותיים, כהגדרת מונח זה בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף-מבנה וצורה, התשכ"ט-1969, למעט כמפורט להלן: ביום 20 בנובמבר, 2020, התמנה מרן סטרומזה כמ"מ סמנכ"ל כספים בחברה. ביום 22 בנובמבר, 2020, הסתיימה כהונתה של הגב' חגית בכר כדירקטורית חיצונית בחברה. ביום 13 בדצמבר, 2020, הסתיימה כהונתו של מרן אילן אזולאי כדירקטור בחברה. ביום 13 בדצמבר, 2020, הסתיימה כהונתו של מרן ראובן הושיע כדירקטור בחברה. ביום 17 בדצמבר, 2020, התמנה מרן משה שמעוני כדירקטור בחברה. ביום 19 בדצמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של הדירקטור, מרן משה שמעוני, כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 22 בדצמבר, 2020, התקבל כתב מינויו של הדירקטור, מרן משה שמעוני, כיו"ר הדירקטוריון. ביום 31 בדצמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם ההפעלה והפיתוח, בין נציגי הממשלה לבין החברה (להלן: "התוספת להסכם"). עיקרה של התוספת להסכם בהארכת תוקפו של הסכם ההפעלה והפיתוח והתוספות לו עד ליום 31 במרץ 2021, ובכלל זה שיפוי נוסף של החברה ב-4 מלש"ח לחודש, וכן ביטול קיזוז ההכנסה השנתית ממסחר בעקבות הירידה בפעילות הסעת נוסעים ופעילות המסחר. ביום 3 בינואר, 2021, נתקבלה בחברה חתימת נציגי הממשלה על התוספת להסכם. ביום 5 בינואר, 2021, התמנה מרן אברהם לוי כדירקטור בחברה. ביום 28 בינואר, 2021, הוארך הסכם המסגרת עם כ"ל להובלת מחצבים, בתקופה נוספת עד ליום 31 במרץ, 2021, במסגרתה ינהלו הצדדים מו"מ להסכם מסגרת חדש. ביום 04 בפברואר, 2021 הסתיימה כהונתה של גב' יעל שידלובסקי כדירקטורית חיצונית בחברה. ביום 7 בפברואר, 2021 התמנה מרן יהודה אודי לוי כדירקטור בחברה.

ביום 15 בפברואר, 2021 נודע לחברה כי משטרת ישראל פתחה בחקירה בחשד לביצוע עבירות פליליות על ידי אחד מעובדי החברה שאינו נושא משרה בה. במסגרת החקירה, התבקשה החברה למסור מסמכים, נתונים וחומרי מחשב, בהתאם לצווים שהוצגו לה. למיטב ידיעת החברה, אין חשדות כלפי החברה. החברה משתפת פעולה באופן מלא עם גורמי החקירה.

מיכאל מייקסנר, מנכ"ל

משה שמעוני, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 19 בפברואר, 2021

18 בפברואר, 2021

לכבוד :

רן סטרומזה – מ"מ סמנכ"ל הכספים של רכבת

רכבת ישראל בע"מ

**הנידון: אישור על צירוף הערכת שווי בנושא בחינת ירידת ערך נכסים בחברת רכבת ישראל בע"מ (להלן: "החברה")
לתשקיף המדף של החברה**

שלום רב,

אנו מסכימים לצרף לתשקיף המדף של החברה, את העבודה בנושא "רכבת ישראל בע"מ, בחינת ירידת ערך נכסים ליום 31 במרץ 2020" אשר צורפה לדוחות הכספיים התמציתיים לרבעון ראשון 2020, אשר פורסמו ב- 29 ביוני 2020. בהתאם לתקנות רשות ניירות ערך.

על החתום, פרופ' הדס גלנדר

תאריך: 18 בפברואר 2021

לכבוד

הדירקטוריון של חברת רכבת ישראל בע"מ ("החברה")

באמצעות: מר משה שמעוני- יו"ר הדירקטוריון

מר מיכאל מייקסנר – מנכ"ל

מר רן סטרומזה - מ"מ סמנכ"ל כספים בחברה

יוספטל 1, לוד

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של חברת רכבת ישראל בע"מ המיועד להתפרסם בחודש פברואר 2021

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

- (1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 25 במרץ 2020 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.
- (2) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 25 במרץ 2020 בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה והחברות הבנות ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO").
- (3) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 25 במרץ 2020 על המידע הכספי הנפרד של החברה בהתאם לתקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.
- (4) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 18 בנובמבר 2020 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 לספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(5)

דוח רואי החשבון המבקרים מיום 18 בנובמבר 2020 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 לספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת מרג'י אבן עאמר 9 נצרת, 16100	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ellat@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

GROSS ^{GKH}

– גרוס ושות' עורכי דין –

תל אביב, 18 בפברואר 2021

לכבוד
רכבת ישראל בע"מ
יוספטל 1
לוד

ג.א.ג.,

הנדון: רכבת ישראל בע"מ ("החברה") - תשקיף המדף של החברה מיום 19 בפברואר 2021 ("תשקיף המדף")

בהתאם לבקשת החברה הרינו לחוות את דעתנו כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נזכרים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

דוד אולשטיין, עו"ד

יפעת שפטל- בן צבי, עו"ד

אסתר קורן עו"ד

גרוס ושות'

תל אביב
מרכז עזריאלי 1
תל-אביב 67021, ישראל
טל: 03-6074444
פקס: 03-6074422
law@gkh-law.com www.gkhlaw.com

10.2 הקצאת ניירות ערך, בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, שלא בתמורה מלאה במזומנים

בשנתיים שקדמו לתשקיף מדף זה לא התבצעה כל הקצאה של ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים.

10.3 עיון במסמכים

העתק מתשקיף מדף זה, ומכל דו"ח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו וכן ממסמכי ההתאגדות של החברה וכל דו"ח או הודעה שיוגשו על ידי החברה לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ו/או עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש.

פרק 11 - חתימות

החברה:

רכבת ישראל בע"מ

הדירקטורים:

עו"ד משה שמעוני

יעל מרגיט בנימין-אגמון

רות דהן פורטנוי

אברהם לוי

יהודה אודי לוי

פרופ' זיו רייך
