



קוויק סופר אונליין בע"מ
QUIK SUPER ONLINE LTD.
(החברה)

תשקיף להשלמה
של הנפקה ראשונה לציבור

של

12,345,700 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה אשר יוצעו לציבור על-פי תשקיף זה ("המניות המוצעות" או "ניירות הערך המוצעים"). המניות המוצעות תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בחון החברה.

המניות המוצעות, מוצעות למשקיעים מוסדיים, בדרך של הצעה לא אחידה, כאמור בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה"), באמצעות 123,457 יחידות, במחיר אחיד ליחידה כאמור בתקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, כאשר הרכב ומחיר של כל יחידה הינם כדלקמן ("יחידת מניה"):

100 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת במחיר של 8.1 ש"ח למניה:	810 ש"ח
סה"כ המחיר ליחידת מניה:	810 ש"ח

בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, החברה תהיה רשאית להציע עד 30% מן ההצעה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר ליחידת מניה שיוקצו בו היחידות למשקיעים המוסדיים ובאותו היום, והכמות שתוקצה לכל משקיע שאינו משקיע מוסדי, תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל הזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי, כאשר כל משקיע יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3.1 ו-2.3.5 לתשקיף.

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים הניתנים לעדכון בתשקיף זה, בהתאם לסעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיטוט תשקיף), התשס"ז-2007 ("תקנות הודעה משלימה") לרבות פרטים אודות שינויים, ככל שיהיו, בכמות ובמחיר של המניות המוצעות מכוח תשקיף זה ("ההודעה המשלימה"). עם פרסומה, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה. לפרטים נוספים אודות ההודעה המשלימה, ראה סעיף 2.7 לתשקיף.

בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, הצעה לא אחידה זו תובטח בחיתום ביחס ל-25% מהמניות המוצעות על-פי תשקיף זה, והניצעים יהיו משקיעים מוסדיים כהגדרת מונח זה בתקנות ההצעה. בכוונת החברה להתקשר עם פועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ ("החתימים המתמחרים" או "החתימים") בהסכם חיתום והפצה כאמור לעיל. החתימים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו המניות ויראו כחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. פרטי הסכם החיתום יובאו במסגרת ההודעה המשלימה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.6 לתשקיף.

ככל שיתקיים מכרז לציבור, החברה תפרסם במסגרת ההודעה המשלימה, את מועד פתיחת רשימת החתימות במכרז לציבור ואת מועד סגירת רשימת החתימות במכרז לציבור.

במהלך השנה האחרונה שקדמה לפרסום התשקיף, החברה ביצעה שתי עסקאות במניותיה בשווי חברה נמוך ביותר מ-10% מהמחיר שנקבע למניית החברה במסגרת תשקיף זה. לפרטים אודות העסקה הראשונה שהתקיימה באוגוסט 2020 אשר בוצעה לפי שווי הנמוך בכ-40% משווי המניה שייקבע בהנפקה נשוא תשקיף זה ולפרטים אודות העסקה השנייה אשר התקיימה באוקטובר 2020 אשר בוצעה לפי שווי הנמוך בכ-26% משווי המניה שייקבע בהנפקה נשוא תשקיף זה, ראה סעיף 3.2.2 בפרק 3 לתשקיף להשלמה זה. יצוין כי השיעורים המצוינים לעיל חושבו על בסיס דילול מלא.

הצעה זו הינה הצעה ראשונה של ניירות ערך של החברה לציבור (IPO). בסמוך להשלמת ההצעה כאמור (ככל שתושלם), המניות הקיימות בהון החברה, המניות המוצעות על-פי תשקיף זה והמניות שתנבענה מממוש אופציות לא רשומות שהוקצו כמפורט בסעיף 2.6.2 לתשקיף, תירשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), בכפוף להתקיימות תנאים מוקדמים שונים הקבועים בהנחיות הבורסה, ולקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר על-פי ההודעה המשלימה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.6 לתשקיף.

לאחר השלמת ההנפקה של המניות המוצעות ורישומן למסחר בבורסה, תהפוך החברה לחברה ציבורית, כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

לפרטים נוספים אודות אופן הצעת ניירות הערך המוצעים ראה פרק 2 לתשקיף. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות ההצעה, ראה פרק 4 לתשקיף ונוסח תקנון החברה הכלול בו ואשר יכנס לתוקפו עובר לרישום מניות החברה למסחר בבורסה (בכפוף להפיכת החברה לחברה ציבורית).

סך כל ההוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה הצפויה עבור ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה, יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה.

תמצית גורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה על עסקי החברה, נכון למועד התשקיף, הינם: רגולציה ושינויים רגולטוריים, סיכויי סייבר ואבטחת מידע. לפרטים נוספים אודות גורמי הסיכון המפורטים לעיל ואודות גורמי סיכון נוספים והערכת החברה אודותם, ראו סעיף 6.27 לתשקיף.

לפרטים בדבר עסקאות במניות החברה שנעשו בשנה שקדמה למועד פרסום התשקיף ראה סעיף 3.2.2 לתשקיף.

יצוין, כי בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים של החברה על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, מבלי לסייג את חוות דעתם, הפנו רואי החשבון את תשומת הלב לאמור בביאור 1(ג) בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ולהערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, בהתבסס על תכניות ההנהלה והדירקטוריון המפורטות באותו ביאור להשגת מקורות אשר יאפשרו לה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. בדוחות הסקירה של רואי החשבון המבקרים של החברה לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2020, מבלי לסייג את מסקנתם, הפנו רואי החשבון את תשומת הלב לאמור בביאור 1(ב) בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ולהערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, בהתבסס על תכניות ההנהלה והדירקטוריון המפורטות באותו ביאור להשגת מקורות אשר יאפשרו לה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ותשקיף מדף

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין, ובכללם: מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שעל-פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי.

הצעתם של ניירות ערך מכוח תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין (ובכלל זה הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו), כפי שיהיו מעת לעת.

למועד התשקיף, החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעותו בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות לתאגיד קטן המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, ככל שהינן ואז תהיינה רלוונטיות לחברה, למעט ההקלה שבסעיף 5(ב)5 לתקנות הדוחות.

עותק מתשקיף זה עומד לעיון באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il, ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ שכתובתו: www.maya.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 26 בפברואר 2021

תוכן עניינים

	1. מבוא	
1-1	כללי	1.1
1-1	היתרים ואישורים להצעה ראשונה של ניירות הערך על-פי תשקיף להשלמה זה	1.2
1-2	היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף	1.3
1-2	הון החברה	1.4
	2. פרטי ההצעה	
2-1	ניירות הערך המוצעים לציבור	2.1
2-1	אופן הצעת ניירות הערך לציבור	2.2
2-1	תיאור ההצעה לציבור – הצעה לא אחידה	2.3
2-3	חשבון מיוחד	2.4
2-3	הקצאת ניירות ערך ותעודות ניירות ערך	2.5
2-3	רישום למסחר בבורסה	2.6
2-4	הודעה משלימה	2.7
2-5	הימנעות מעשיית הסדרים	2.8
2-5	חיתום, ריכוז והפצה	2.9
2-5	הימנעות מדילול הון	2.10
2-5	מיסוי	2.11
2-8	תנאי ניירות הערך המוצעים	2.12
2-9	הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף המדף	2.13
	3. הון החברה והמחזיקים בו	
3-1	הון החברה – כללי	3.1
3-1	התפתחות הון החברה	3.2
3-4	ניירות ערך המינים למניות החברה	3.3
3-8	החזקות בניירות ערך	3.4
3-10	תיאור השליטה בחברה במועד פרסום התשקיף	3.5
3-10	הסכמים בנוגע למניות החברה	3.6
3-10	חסימת ניירות ערך	3.7
	4. הזכויות הנלוות למניות החברה	
4-1	זכויות הנלוות למניות החברה	4.1
4-2	הסדרים לפי חוק החברות	4.2
	נספח א' – תקנון החברה	
	5. ייעוד התמורה	
5-1	תמורת ההנפקה לתשקיף להשלמה	5.1
5-1	ייעוד תמורת ההנפקה	5.2
5-1	סכום מינימאלי	5.3
5-1	תמורת ההנפקה בהתאם לתשקיף המדף	5.4
5-1	חיתום	5.5
	6. תיאור עסקי התאגיד	
	<u>חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>	
6-2	פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה	6.1
6-3	תחומי הפעילות של החברה	6.2
6-3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	6.3
6-3	חלוקת דיבידנדים	6.4
	<u>חלק שני – מידע אחר</u>	
6-4	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	6.5
6-6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה בכללותה	6.6
	<u>חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות</u>	

6-15	מוצרים ושירותים	6.8
6-15	פילוח הכנסות מוצרים ושירותים	6.9
6-18	לקוחות	6.10
6-18	שיווק והפצה	6.11
6-18	צבר הזמנות	6.12
6-19	תחרות	6.13
6-19	עונתיות	6.14
6-19	כושר אספקה	6.15
6-20	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	6.16
6-20	נכסים לא מוחשיים	6.17
6-20	הון אנושי	6.18
6-22	חומרי גלם וספקים	6.19
6-23	הון חוזר	6.20
6-24	מימון	6.21
6-24	מיסוי	6.22
6-24	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	6.23
6-26	הליכים משפטיים	6.24
6-26	יעדים ואסטרטגיה עסקית, צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6.25
6-27	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה	6.26
6-28	גורמי סיכון	6.27

7. דירקטוריון החברה

7-1	דירקטוריון החברה	7.1
7-3	נושאי משרה בכירה נוספים (שאינם דירקטורים)	7.2
7-4	דירקטורים חיצוניים ומבקר פנים	7.3
7-4	פרטים נוספים	7.4
7-4	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון	7.5
7-4	מורשה חתימה עצמאי	7.6

8. בעלי עניין בחברה

8-1	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	8.1
8-3	עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה	8.2
8-5	תגמולים ששילמה ו/או התחייבה החברה לשלם לבעלי עניין בחברה אשר אינם כלולים בטבלאות דלעיל	8.3
8-7	מדיניות תגמול	8.4
8-7	עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי	8.5
8-11	אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	8.6
	נספח א' – מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים בחברה	
	נספח ב' – התחייבות לשיפוי	
	נספח ג' – כתב פטור	

9. דוחות כספיים

	דוחות כספיים	9.1
	מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה	9.2
	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית	9.3
	דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף	9.4

10. פרטים נוספים

10-1	חוות דעת עורך דין	10.1
10-2	הוצאות הנפקה ואגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף	10.2
10-2	דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים	10.3
10-2	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	10.4
10-2	עיון במסמכים	10.5

11. חתימות

	החברה	11.1
--	-------	------

קוויק סופר אונליין בע"מ ("החברה") QUIK SUPER ONLINE LTD.

פרק 1 - מבוא

1.1 כללי

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2017¹, כחברה פרטית מוגבלת במניות על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") תחת השם "בריינג סולושנס בע"מ". לפרטים אודות החברה ועסקיה, ראה פרק 6 לתשקיף.

לאחר הנפקת המניות המוצעות לציבור ורישומן למסחר על-פי תשקיף זה תהפוך החברה לחברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות.

הנפקת ניירות הערך על-פי תשקיף זה הינה הצעה ראשונה של ניירות ערך של החברה לציבור.

1.2 היתרים ואישורים להצעה ראשונה של ניירות הערך על-פי תשקיף להשלמה זה

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

עו"ת מתשקיף זה והעתק מההיתר לפרסום יימסרו לרשם החברות לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר תאריך פרסום ההודעה המשלימה על-פי תשקיף להשלמה זה (ככל שתפורסם).

אין בהיתר 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 בתשקיף.

1.2.2 החברה פנתה לבורסה וקיבלה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה זה לפיו, המניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף, המניות המוצעות על-פי תשקיף זה והמניות שתנבענה ממכירת אופציות לא רשומות שהוקצו כמפורט בסעיף 2.6.2 לתשקיף ("ניירות הערך המוצעים") זה עומדות בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על-פיו ("אישור הבורסה לתשקיף להשלמה").

מתן אישור הבורסה לתשקיף להשלמה כאמור אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים, והרישום למסחר כאמור, יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר כמפורט בסעיף 2.6.2 לתשקיף, על-פי הודעה משלימה שתפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיטוט תשקיף), התשס"ז-2007, כמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף ("ההודעה המשלימה").

אישור הבורסה לרישום בה למסחר של ניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף להשלמה, יינתן (ככל שיינתן) טרם פרסומה של הודעה משלימה ביחס להצעה מכוח תשקיף להשלמה זה.

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

¹ החברה התאגדה תחת השם "בריינג סולושנס בע"מ" וביום 2 בפברואר 2021 שונה שמה של החברה ל"קוויק סופר אונליין בע"מ".

רישום המניות המוצעות על-פי תשקיף להשלמה כאמור למסחר בבורסה כפוף להתקיימות התנאים האמורים בסעיף 2.6.4 לתשקיף.

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

היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף

1.3

1.3.1 החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום תשקיף המדף.

הצעת ניירות ערך לציבור על-פי תשקיף המדף כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, תעשה על-פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ואשר בו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה ("דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה").

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את תשקיף המדף, משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף המדף.

1.3.2 החברה פנתה לבורסה וקיבלה את אישורה העקרוני ("האישור העקרוני") המתייחס למניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה וניירות ערך מסחריים אשר יוצעו על-פי תשקיף מדף זה (כולם יחד ייקראו להלן: "ניירות הערך").

האישור העקרוני האמור אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך למסחר, ורישומם למסחר, ככל ויוצעו, יהיה כפוף לקבלת אישור לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת המדף.

אין במתן האישור העקרוני כאמור, משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על-פי דוח הצעת המדף.

על אישור בקשה 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.

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף מדף זה, למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף מדף זה או על המחיר בו הם יוצעו בדוח הצעת מדף.

הון מניות, קרנות ועודפים

1.4

1.4.1 הון המניות של החברה למועד התשקיף; וכן בכפוף להשלמת ההצעה על-פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר

1.4.1.1 הון המניות של החברה למועד התשקיף (עובר לשינויים שיבוצעו בו לצורך ההצעה על-פי תשקיף זה כאמור בסעיף 1.4.1.2 לתשקיף):

סוג המניה	רשום		מונפק ונפרע	
	בש"ח	כמות מניות	בש"ח	כמות מניות
מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת	88,000	8,800,000	963.14	96,314
מניות רגילות א של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת	10,000	1,000,000	1,645.16	164,516
מניות רגילות ב1 של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת	1,000	100,000	565.75	56,575
מניות רגילות ב2 של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת	1,000	100,000	234.77	23,477

1.4.1.2 בכפוף להשלמת ההצעה על-פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר של מניות החברה בבורסה, ייכנסו לתוקפם שינויים בהונה של החברה כדלקמן:

1.4.1.3 כאמור לעיל, נכון למועד התשקיף, הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה כולל מספר סוגי מניות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב, כל אחת: מניות רגילות; מניות רגילות א, מניות רגילות ב1 ומניות רגילות ב2, כמפורט בסעיף 3.2 לתשקיף (בסעיף זה: "הון המניות המקורי"). למועד התשקיף, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה, כי עובר לרישום ניירות הערך למסחר בבורסה על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יומרו מיידית כל המניות הרשומות בהון המניות המקורי למניות רגילות של החברה ביחס המרה של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה כאמור, יכלול הונה הרשום והונה המונפק והנפרע של החברה, מניות רגילות וכן אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, עובדים, נושאי משרה בחברה ואחרים, יהיו ניתנות למימוש למניות רגילות בלבד כמו כן, פיצול הון המניות לפי יחס של 1:100 ("איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה"). יובהר, כי לאחר השטחת הון החברה, יבוטלו כל זכויות עודפות במניות החברה השונות. הון המניות של החברה כפי שיהיה בכפוף להשלמת ההצעה על-פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר (מבלי לקחת בחשבון הנפקת מניות מכוח תשקיף זה, ובהנחה של כניסה לתוקף וביצוע של החלטת האסיפה הכללית של החברה בדבר איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה כמפורט בסעיף 1.4.1.2 זה לעיל):

מונפק ונפרע במלואו	רשום	סוג המניה
כמות מניות	כמות מניות	
34,088,200	1,000,000,000	מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת

כל המניות בהון החברה מונפקות ונפרעות במלואן.

1.4.2 מרכיבי ההון של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח):

2	הון מניות רגילות
1	הון מניות רגילות א'
1	הון מניות רגילות ב'
86,506	פרמיה על מניות
198	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות
1,079	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
1,342	קרן הון בגין אופציות
(71,185)	יתרת עודפים
17,944	סך הכול הון

לפרטים נוספים ראה הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020,

המובאים בפרק 9 לתשקיף ("הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2020").

פרק 2 - פרטי ההצעה

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה, בהתאם להוראות סעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007 ("תקנות הודעה משלימה"). במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים הניתנים להשלמה ו/או לעדכון בתשקיף זה בהתאם להוראות תקנות הודעה משלימה וכמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף.

המניות המוצעות על-פי תשקיף זה מוצעות בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים כהגדרת מונח זה בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה"), בהתאם להוראות תקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה וכמפורט להלן ("הניצעים המוסדיים").

ההצעה של המניות על-פי התשקיף וההודעה המשלימה תובטח בחלקה בחיתום על-ידי פועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ (אשר תשמש גם כרכז ההנפקה) ("רכז ההנפקה") ("החתימים"), כמפורט בסעיף 2.9 לתשקיף. החתימים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו המניות ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף.

2.1 ניירות הערך המוצעים לציבור

2.1.1 פרטי ניירות הערך המוצעים לציבור

2.1.1.1 על-פי תשקיף זה תוצענה לניצעים המוסדיים (כהגדרת המונח לעיל) 12,345,700 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("המניות המוצעות" או "ניירות הערך המוצעים")¹.

2.1.1.2 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.

2.2 אופן הצעת ניירות הערך לציבור בדרך של הצעה לא אחידה

2.2.1 המניות המוצעות, מוצעות לניצעים המוסדיים בדרך של הצעה לא אחידה, כאמור בתקנות ההצעה, באמצעות 123,457 יחידות, במחיר אחיד ליחידה, כאשר הרכב ומחירה של כל יחידה הינם כדלקמן: ("יחידת מניה") :

100 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת במחיר של 8.1 ש"ח	810 ש"ח
---	---------

סה"כ המחיר ליחידת מניה :	810 ש"ח
--------------------------	---------

כל היחידות תימכרנה לניצעים המוסדיים במחיר ליחידה הנקוב לעיל ללא כל הנחה או הטבה (בכפוף לשינויים בהודעה המשלימה, ככל שיהיו).

2.2.2 ככל שיתקיים מכרז לציבור, החברה תפרסם במסגרת ההודעה המשלימה, את מועד פתיחת רשימת החתימות ואת מועד סגירת רשימת החתימות.

2.3 תיאור ההצעה לציבור

2.3.1 כללי

המניות המוצעות, יוצעו לניצעים המוסדיים בדרך של הצעה לא אחידה, כאמור בפרק ג' לתקנות ההצעה, באמצעות 123,457 יחידות, כאשר כל יחידה מכילה מספר שווה של מניות מוצעות. כמו-כן, המניות המוצעות יוצעו לציבור (ככל שיוצעו) בהצעה אחידה כאמור בסעיף 2.3.5 לתשקיף.

לפי תקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, הצעה לא אחידה זו תובטח בחיתום ביחס ל-25% מהמניות המוצעות לפי תשקיף זה, והניצעים יהיו משקיעים מוסדיים כהגדרת מונח זה בתקנות ההצעה. החברה תהא רשאית למכור עד 30% מן ההנפקה למי שאינו משקיע מוסדי, בהצעה אחידה, באותו מחיר שיוקצו בו ניירות הערך למשקיעים המוסדיים ובאותו יום, והכמות שתוקצה לכל מזמין שאינו משקיע מוסדי תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל ההזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי, כאשר כל משקיע יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד; נעשתה ההצעה חלקה בישראל וחלקה מחוץ לישראל – יימנו אותם 30% מתוך כלל ההנפקה.

¹ לפרטים אודות שינוי הרכב הון המניות של החברה, ראה סעיף 3.2 לתשקיף.

2.3.2 התקופה להגשת בקשות

המועד בו תחל התקופה להגשת בקשות בהצעה אחידה על-פי תשקיף זה, ככל שייקבע מועד כאמור, יפורסם במסגרת ההודעה המשלימה.

2.3.3 התחייבויות מוקדמות

לאחר מועד פרסום תשקיף זה יפנו החברה והחתמים למשקיעים מוסדיים במטרה לקבל מהם הזמנות לרכישת כל היחידות של המניות המוצעות על-פי תשקיף זה. כל הזמנות המשקיעים המוסדיים תוגשנה לחתמים המתמחרים ו/או לרכז ההנפקה, כפי שייקבע על-ידי החתמים המתמחרים, במישרין או באמצעות סניפי בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה, ותנקובנה במחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה ובמספר היחידות המבוקש לרכישה. ניתן יהיה להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד ובמטבע ש"ח בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותה כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

בקשות המשקיעים המוסדיים לרכישת יחידות כאמור תהיינה בלתי חוזרות.

כל בקשה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את המניות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על-פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה, של המניות המוצעות שיוקצו לו עקב היענות על-פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה לבקשתו.

2.3.4 הקצאת היחידות למשקיעים מוסדיים

לאחר תום התקופה להגשת הזמנות, המניות המוצעות תוקצינה למזמינים לפי שיקול דעתם של החתמים המתמחרים, לאחר היוועצות בחברה.

במסגרת ההקצאה לא תעלה הכמות שתוקצה על-ידי חתם או מפיץ לכלל המשקיעים המוסדיים המנויים בקבוצתו או שהשקעותיהם מנוהלות על-ידי קבוצתו, על 5% מכמות היחידות שנמכרות בהצעה. היה שווי הנכסים המנוהלים עבור הציבור בידי כלל המשקיעים המוסדיים בקבוצת החתם או בקבוצת המפיץ, לפי העניין, גבוה מ-10 מיליארד ש"ח, לא תעלה הכמות שתוקצה להם על 10% מסך הכמות הנמכרת.

"קבוצת חתם" או "קבוצת מפיץ", לפי העניין, משמעה כהגדרת המונח בתקנות ההצעה.

כל היחידות תימכרנה למשקיעים במחיר אחיד ליחידה שהינו המחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה, ללא כל הנחה או הטבה מעבר לעמלות כפי שתפורטנה בהודעה המשלימה.

2.3.5 הזמנת והקצאת יחידות שיוצעו במסגרת הצעה אחידה לכלל הציבור

החברה תהא רשאית למכור עד 30% מן ההנפקה למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה. כל מזמין יוכל להגיש הזמנה אחת בלבד, במחיר האחיד למניות ובמהלך התקופה להגשת בקשות. הכמות שתוקצה לכל משקיע שאינו משקיע מוסדי תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך ההזמנות בחלק ההנפקה הפתוח לציבור.

סך כל ניירות הערך המוזמנים בידי מזמין אחד לא יעלה על השיעורים הקבועים להלן:

כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי נמוך מ-100 מיליון שקלים חדשים – 15% מהכמות המוצעת;

כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי 100 מיליון שקלים חדשים ומעלה – 25% מהכמות המוצעת.

אם במכירת ניירות הערך על-פי ההיענות במכרז לציבור כאמור לעיל, ייווצרו שברי יחידות, הן יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיווצרו כתוצאה מהעיגול כאמור, ירכשו על-ידי רכז ההנפקה במחיר ליחידה שנקבע.

2.3.6 ביום המסחר הראשון שלאחר השלמת המכירה, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות הרכישה.

2.3.7 יצוין כי למועד התשקיף, החברה המרכזית להפצת משקאות בע"מ, סופר פארם ישראל בע"מ ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ, שהינם בעלי עניין בחברה, הודיעו לחברה כי בכוונתם להשתתף בהנפקה, בשלב ההצעה הלא אחידה, בסכום של עד 5 מיליון ש"ח כל אחד.

חשבון מיוחד

2.4

2.4.1 סמוך לפני תחילת המכירה של המניות על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יפתח רכז ההנפקה בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא פירות על שם החברה ("**החשבון המיוחד**"), וימסור לניצעים שהזמנתם נענתה (כאמור בסעיף 2.3.4 לתשקיף) את פרטי החשבון המיוחד. החשבון המיוחד למניות ישמש לכספים שיתקבלו ממזמיני המניות המוצעות.

2.4.2 ביום המסחר הראשון שלאחר פרסום ההודעה המשלימה, עד השעה 12:00 בצהריים, יעבירו הניצעים שהזמנתם נענתה (כאמור בסעיף 2.3.4 לתשקיף) לרכז ההנפקה את התמורה שיש לשלמה עבור היחידות שבקשות לגביהן נענו, והכספים כאמור יופקדו על-ידי רכז ההנפקה בחשבון המיוחד. החברה תראה בהעברת תמורת ההנפקה לחשבון המיוחד כקבלת תמורת ההנפקה בידי החברה.

2.4.3 החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק ניירות ערך. בחשבון המיוחד יופקדו הכספים שישולמו בגין ההזמנות אשר נענו על-ידי החברה, במלואן או בחלקן. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים שאינם צמודים, נושאי ריבית על בסיס יומי, ככל שיתאפשר כן.

2.4.4 רכז ההנפקה יעביר לחברה, לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הראשון שלאחר היום בו התקבלו כספי ההצעה בחשבון המיוחד, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם וזאת כנגד העברת המניות המוצעות האמורות לחברה לרישומים וזיכוי חבר הבורסה על-פי הוראות רכז ההנפקה.

הקצאת ניירות ערך ותעודות ניירות ערך

2.5

במועד ההקצאה ובתנאי שהתקיימו התנאים לביצוע ההצעה על-פי תשקיף זה וכנגד העברת הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד כהגדרתו בסעיף 2.4.1 לתשקיף, תקצה החברה למבקשים, את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה, על-ידי משלוח תעודות בגין ניירות הערך המוצעים לחברה לרישומים של החברה, ובלבד שההקצאה לא תעשה בטרם נוכח רכז ההנפקה כי התקיימו דרישות הבורסה במלואן, כמפורט בסעיף 2.6.4 לתשקיף.

המניות המוצעות על-פי התשקיף, המניות הקיימות בהון החברה והמניות שתנבענה מממוש אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, לעובדים, לנושאי משרה בחברה ולאחרים, כמפורט בסעיף 2.6.2 לתשקיף, תירשמה לאחר הנפקתן במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**החברה לרישומים**") ותהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה ראה פרק 4 לתשקיף.

רישום למסחר בבורסה

2.6

2.6.1 הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה זה, המאשר, כי המניות המוצעות על-פי תשקיף להשלמה זה עומדות בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על-פיו.

2.6.2 לפני פרסום ההודעה המשלימה תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את המניות הקיימות בהון החברה, את המניות המוצעות על-פי תשקיף להשלמה זה ואת המניות שתנבענה מממוש אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, לעובדים ונושאי משרה בחברה.

2.6.3 ההנפקה אינה מותנית בגיוס סכום מינימלי אך מותנית בעמידה בדרישות הבורסה לרישום למסחר כמפורט להלן.

2.6.4 פיוזר מזערי, שיעור ושווי החזקות ציבור והון עצמי

2.6.4.1 על-פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים כמפורט בסעיף 2.6.2 לתשקיף, מותנה בכך ששווי ושיעור החזקות הציבור במניות של החברה לאחר הרישום למסחר, לא יפחתו מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה.

2.6.4.2 על-פי הנחיות הבורסה, רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה בבורסה מותנה בפיוזר מזערי של החזקות הציבור בניירות הערך המוצעים כמפורט בטבלה זו שלהלן:

סוג נייר הערך	מספר מחזיקים מזערי	שווי החזקה מזערי למחזיק
המניות המוצעות	35 (*)	16,000 ש"ח

(*) הואיל והחברה התקשרה עם עושה שוק לצורך עשיית שוק במניות החברה, מסי' המחזיקים המזערי על-פי תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, הינו 35 חלק 100

כמו כן, הרישום למסחר מותנה בהשלמת האיחוד והחלוקה מחדש של הון המניות של החברה, כמפורט בסעיף 3.1 לתשקיף וכך שהחברה תדווח על השלמת האיחוד והחלוקה כאמור בדיווח מיידי (לרבות במסגרת הדיווח על תוצאות ההנפקה).

2.6.4.3 אם יתברר כי לא התקיימו דרישות הבורסה לרישום למסחר כמפורט בסעיף 2.6.4 לתשקיף, אזי תתבטל הקצאת היחידות המוצעות על-פי תשקיף זה, ואלו לא ירשמו למסחר בבורסה, ולא ייגבו בגינם כספים מהמזמינים. במקרה של ביטול הקצאה כאמור, ביום המסחר הראשון שלאחר ביטול ההקצאה, תודיע על כך החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה (בהתאם למועדים הקבועים בדין), ותוך שני (2) ימי מסחר נוספים לאחר מכן תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

2.7 הודעה משלימה

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים הניתנים לעדכון בתשקיף זה (הכל, ככל שרלוונטי), בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה, לרבות שינויים, ככל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים וכן פרטים נוספים, ובכללם:

- עיקרי הסכם החיתום, לרבות העמלות המשולמות לפיו ושמות החתמים שהם צד לו;
- אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על-פי התשקיף;
- יום המכרז והתקופה להגשת הזמנות, ככל שיתקיים מכרז לציבור;
- שינוי בכמות ו/או במחיר ניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף (ככל שיהיו) בשיעור שלא יעלה על 20% מהכמות ו/או מהמחיר המצוינים בסעיפים 2.1.1 ו-2.2.1 לתשקיף, בהתאמה, ובכפוף לכך שמכפלת כמות היחידות המוצעת במחיר לא תשונה ביותר מ-30% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן המחיר והכמות שצוינו בתשקיף. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה;
- שינוי העולה על השינוי האמור בסעיף 2.7(ד) לתשקיף יתאפשר, ובלבד שלא ישונה אף אחד מבין המחיר או הכמות של ניירות הערך המוצעים ביותר מ-50% מן הכמות ומן המחיר שצוינו בסעיפים 2.1.1 ו-2.2.1 לתשקיף, לפי העניין, ומכפלת המחיר בכמות לא תשונה ביותר מ-50% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן הכמות והמחיר שצוינו בתשקיף וכן שהתקופה להגשת הזמנות תחל לפי תקנה 2(ב)(3) לתקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), התשס"ו-2005. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה;
- פירוט ההוצאות בשל הצעת ניירות הערך המוצעים והנפקתם, לרבות עמלות עבור התחייבות מוקדמת, ריכוז והפצה (ככל שיהיו);
- כל פרט אשר תיקונו מתחייב כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים כאמור לעיל, ככל שיהא.
- ייתן פירוט ההתחייבויות המוקדמות שניתנו לחברה על-ידי משקיעים מוסדיים במקרה של הצעה

אחידה לציבור כאמור בסעיף 2.3.5 לתשקיף, אם יבוצע קיבול להתחייבויות מוקדמות לפני פרסום ההודעה המשלימה, לרבות שמותיהם, וכן כמות יחידות המניות המוצעות והמחיר אשר ביחס אליהם התחייב כל אחד מהמשקיעים המוסדיים במקרה של הצעה אחידה לציבור כאמור בסעיף 2.3.5 לתשקיף;

ההודעה המשלימה תוגש לרשות ניירות ערך באמצעות מערכת המגני"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם תשקיף זה. עם פרסומה תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

הימנעות מעשיית הסדרים

2.8

2.8.1 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על תשקיף זה להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף בקשר עם הצעת ניירות הערך, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות ערך על-פי התשקיף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף.

2.8.2 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על תשקיף זה להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 2.8.1 לתשקיף.

2.8.3 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על תשקיף זה להימנע מלהתקשר בקשר לניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף עם צד שלישי כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ובדיקתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 2.8.1 לתשקיף.

חיתום, ריכוז והפצה

2.9

2.9.1 הצעת המניות המוצעות על-פי תשקיף זה הינה בדרך של הצעה לא אחידה על-פי תקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, וככזו תובטח רכישתם של 25% מהמניות המוצעות בחיתום. פרטים בדבר עיקרי הסכם החיתום לרבות שמות החתמים המתמחרים והחתמים האחרים, שיעור השתתפותם בהבטחת ההצעה, העמלות השונות וקיומה של התחייבות לשיפוי החתמים, יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה.

בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתמים אשר עיקריו יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה, לרבות אך לא רק, חיתום עמלת הפצה, ריכוז ועוד. הסכם החיתום יכנס לתוקף עם פרסום ההודעה המשלימה. נכון למועד התשקיף, אין כל ודאות, כי הסכם חיתום כאמור יחתם וכי המניות המוצעות של החברה יובטחו בחיתום חלקי.

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

2.9.3 כמו-כן, בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על-פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם מפיצים, לשלם עמלות הפצה, למי שישמש כמפיץ, בשיעור ועל-פי יתר התנאים כפי שיפורטו בהודעה המשלימה.

הימנעות מדילול הון

2.10

בתקופה שתחל מתאריך פרסום התשקיף ועד להקצאת המניות על-פיו, לא תעשה החברה כל פעולה, אשר יש בה משום "דילול הון" כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

מיסוי

2.11

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים בתשקיף להשלמה זה. ההוראות הכלולות בתשקיף להשלמה זה בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים בו אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנוכחות בתשקיף להשלמה זה, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך המוצעים לציבור על-פי תשקיף להשלמה זה, הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

2.11.1 רוח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה"), רוח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל, חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים אחוזים (25%), ויראו את רוח 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 אחר², בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה³ בחברה - במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו למכירה כאמור ("בעל מניות מהותי"), אשר שיעור המס לגבי רוח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%) ויראו את כל רוח ההון כרווח הון ריאלי.

כמו כן, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רוח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיפים 101א(א) (9) או 101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה, שאז יחול שיעור מס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רוח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות (23% בשנת במועד ההנפקה).

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 29(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתקיים התנאים הקבועים באותו סעיף. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או "משלח יד", אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידיו מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רוח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, כנגד דיבידנדים ששולמו בגין המניות המוצעות או בגין ריבית ודיבידנד בשל ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות לגבי חברה ולא עלה על שיעור המס הקבוע בסעיפים 125ב(1) לפקודה ו125ג(ב) לפקודה לגבי יחיד (שיעור מס של 25%), באותה שנת מס. קיזוז הפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשע"א-2002 ("תקנות ניכוי רוח ההון"), במסגרת חישוב רוח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוזז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שקיבל חבר בני האדם בשל המניה במשך עשרים וארבעה (24) החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה-עשר אחוזים (15%) או יותר, אך לא יותר מסכום ההפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רוח ההון, חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי, ובשיעור מס חברות (23% במועד ההנפקה) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור

² כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.
³ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. 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.

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

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

ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם) פטור ממס על רווחי הון אשר נבע ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל ובלבד שרכש את ניירות הערך לאחר שנרשמו למסחר בבורסה בהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 97(ב2) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה בו, או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או הרווחים של חבר בני אדם תושב החוץ, במישרין או בעקיפין, בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים (יצוין, כי על מנת להנות מהוראות אמנת מס יידרש המוכר להמציא מראש אישור לפטור מניכוי מס במקור / ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים).

2.11.2 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל, ככלל, פטור ממס הכנסה (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל שאז שיעור המס הינו מס חברות). אולם, כאשר הדיבידנד מקורו מחוץ לישראל או שמקורו בהכנסה מחוץ לישראל, שיעור המס הינו מס חברות בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, ולגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו לו - בשיעור של שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות המס עליהן חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת - בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה מ"עסק" או "משלח יד".

יחד עם זאת, יצוין כי תושב חוץ אינו חייב במס בישראל על הכנסה מדיבידנד כאשר מקום מושב החברה משלמת הדיבידנד הנו מחוץ לישראל.

כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות שחולק כדיבידנד.

למרות האמור לעיל, דיבידנד המחולק מרווחי "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב", הזכאי להטבות מס מכוח החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ("חוק לעידוד השקעות הון"), יהיה חייב, ככלל⁴, במס בשיעור של 15% לגבי יחידים והן לגבי חבר בני אדם⁵, לרבות תושבי חוץ (כפוף לאמנות

למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל). יצוין כי דיבידנד המשתלם ליחיד שמקורו ב"מפעל מועדף" ימוסה בשיעור של 15% (ללא מס חברות בנוסף כפי שנקבע לגבי מפעל מאושר ומפעל מוטב).

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 ("תקנות הניכוי"), שיעור המס שיש לנכות במקור⁵ על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה⁷ ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%). לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים, ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של שלושים אחוזים (30%). לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותיו. כמו-כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל.

2.11.3 מס על הכנסות גבוהות

בהתאם לסעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2021 על 647,640 ש"ח (סכום שמתואם מידי שנה), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של שלושה אחוזים (3%). הוראות סעיף זה חלות, בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, ועל הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי תשקיף להשלמה זה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבות הייחודיות של המשקיע ושל נייר הערך המוצע.

2.12 תנאי ניירות הערך המוצעים

לתנאי הזכויות הנלוות למניות - ראה פרק 4 לתשקיף. המניות המוצעות על-פי תשקיף זה תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה. המניות המוצעות והמניות הקיימות בהון החברה תזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או מניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על-ידי החברה לאחר ההודעה המשלימה.

2.13 הסכם עשיית שוק

החברה התקשרה ביום 13 בינואר 2021 בהסכם לעשיית שוק במניותיה ("הסכם עשיית שוק") עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ ("עושה השוק"), אשר יכנס לתוקפו בכפוף להשלמת ההנפקה נשוא תשקיף זה, אישור הבורסה לעושה השוק לבצע עשיית שוק בניירות הערך של החברה ורישום למסחר של המניות הרגילות של החברה בבורסה.

ביום 13 בינואר 2021 קיבלה החברה את אישור הבורסה לעשיית שוק במניות על-ידי עושה השוק החל מיום המסחר הראשון במניות החברה, ולפיו ישמש עושה השוק כעושה שוק במניות החברה, על-פי הכללים הקבועים בתקנון הבורסה, החלק השלישי, פרק ט', וההנחיות על-פיו, תמורת סכום הקבוע בהסכם, אשר אינו מהותי לחברה.

ככל שתקנון ו/או הנחיות ו/או החלטות דירקטוריון הבורסה ישתנו ו/או יקבעו הסדר אחר על-פי דין שלפיו תתבצע עשיית שוק, יפעל עושה השוק בהתאם להסדר החדש, ככל שהדבר נדרש על-פי דין.

⁵ במסגרת תיקון מספר 68 לחוק לעידוד השקעות הון ("התיקון"), ועל מנת לעודד חברות לעבור לדין החדש ולחלק דיבידנד מתוך הכנסה מאושרת או מוטבת שחל עליה הדיון הישן, עובר לתיקון, נקבע כי בהכנסתה החייבת של חברה תושבת ישראל המקבלת את הדיבידנד ששולם מתוך הכנסה חייבת כאמור (לאחר שנוכה ממנה מס חברות החל עליה לפי נוסח החוק עובר לתיקון) מחברה שהיא בעלת מפעל מאושר או מוטב, לא ייכלל הדיבידנד כהכנסה החייבת במס בידי החברה המקבלת ויחולו עליו הוראות סעיף 126(ב) לפקודה והכל, ובלבד שהחברה המחלקת, תמסור הודעת ויתור, בהתאם להוראות התיקון, עד ליום 30 ביוני 2015.

⁶ החל מיום 1 בינואר 2013, ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

⁷ במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו לתשלום.

ההסכם הינו לתקופה של שנה החל ממועד תחילת המסחר במניות החברה ("תקופת ההסכם הראשונית") והוא יוארך מאליה לתקופות של שנה אחת נוספת בתום כל שנה, אלא אם הודיע צד אחד למשנה שהוא חפץ בסיום ההסכם.⁸

על-פי הנחיות הבורסה, במקרה שבו חדל עושה השוק מלשמש עושה שוק או ביטל מנכ"ל הבורסה את האישור שניתן לעושה השוק לפעול כעושה שוק, בטרם חלפה שנה ממועד רישומן של המניות למסחר, תמנה החברה עושה שוק אחר תוך ארבעה עשר (14) ימים מהמועד בו חדל עושה השוק לשמש כעושה שוק או מהמועד בו ביטל מנכ"ל הבורסה את האישור שניתן לעושה השוק לפעול כעושה שוק, לפי העניין. עושה השוק יודיע לחברה באופן מיידי על כל מקרה שבו תבטל הבורסה את האישור שניתן לו לפעול כעושה שוק.

2.14 הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף המדף

2.14.1 תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף, מכוחו תוכל החברה להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה ושניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שעל-פי הדין יהיה ניתן להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי.

2.14.2 הצעתם של ניירות ערך מכוח תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין (ובכלל זה הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו), כפי שיהיו מעת לעת.

⁸ על אף האמור לעיל: (א) כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם לאחר תום תקופת ההסכם הראשונית בהתראה של 21 יום לפחות; (ב) כל אחד מהצדדים יהא רשאי לסיים את ההסכם מיידי, במקרה של מניעה חוקית. בנוסף, הצדדים רשאים לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 72 שעות (או מועד קצר מכך, ככל שיידרש) וזאת במקרה בו עושה השוק יחדל מלשמש כעושה שוק על-פי קביעת ו/או דרישת ו/או הודעת הבורסה ו/או כל רשות מוסמכת בהתאם לכל דין. עושה השוק יודיע לחברה מיידי על כל הודעה כאמור.

פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו

הון החברה – כללי

3.1

יצוין כי למועד התשקיף הון המניות הרשום של החברה כולל מניות רגילות, מניות רגילות א, מניות רגילות ב1 ומניות רגילות ב2 כמפורט בסעיף 3.2.1 להלן (בסעיף זה: "הון המניות המקורי"). למועד התשקיף, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית אישרו כי עובר לרישום ניירות הערך למסחר בבורסה על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יומרו מיידית כל המניות הרשומות בהון המניות המקורי למניות רגילות של החברה ביחס המרה של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה כאמור, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה מניות רגילות וכן אופציות לא רשומות שהוקצו כמפורט בסעיף 3.3 לתשקיף, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד. כמו כן, יפוצל כל הון המניות של החברה לפי יחס של 1:100 כך שכל מניה רגילה של החברה תהיה שווה 100 מניות לאחר הפיצול כאמור. בנוסף יוגדל הון המניות הרשום ל-1,000,000,000 מניות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. ("איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה").

התפתחות הון החברה

3.2

הון המניות הרשום

3.2.1

מתאריך 1 בינואר 2018 לא חלו התפתחויות בהון המניות הרשום של החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	אופי הפעולה	סוג נייר ערך	מספר מניות
1 בינואר 2018	יתרת פתיחה	מניות רגילות	9,000,000
		מניות רגילות א	1,000,000
		מניות רגילות	8,800,000
		מניות רגילות א	1,000,000
		מניות רגילות ב1	100,000
		מניות רגילות ב2	100,000
ספטמבר 2020	הפיכת מניות 2,000 מניות רגילות ל-1,000 מניות רגילות ב1 ו-1,000 מניות רגילות ב2		
פברואר 2021	המרת מניות בכורה א, מניות רגילות א, מניות רגילות ב1 ומניות רגילות ב2 למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת וכן פיצול של כל הון המניות לפי יחס 1:100	מניות רגילות	1,000,000,000

הון המניות המונפק והנפרע

3.2.2

להלן פירוט ההתפתחות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה מתאריך 1 בינואר 2018:

תאריך	אופי הפעולה	סוג נייר הערך	כמות מניות שהוקצו	התמורה בגין המניות בש"ח (אלא אם צוין אחרת)	שווי חברה המשתקף מהעסקה (*)
1 בינואר 2018	מניות רגילות – 123,002 מניות רגילות א- 40,790				-
יוני 2019	גיוס הון מסופר-פארם, החברה המרכזית ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ + המרת הלוואה המירה של סופר-פארם (1)	מניות רגילות א'	87,083	7.4 מיליון דולר	55 מיליון ש"ח
יוני 2020	מימוש אופציות מייסדים	מניות רגילות	5,000	100,000 ש"ח	-
יולי 2020	מימוש אופציות אנטי דילול של מסופר-פארם, החברה המרכזית ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ	מניות רגילות א'	4,956	ללא תמורה	-
אוגוסט 2020	הסכם השקעה – OBI Partners Limited	מניות רגילות ב1	39,129	25,000,000 ש"ח	180 מיליון ש"ח
	מימוש אופציות בהסכם החלואה ובתוספת השנייה להסכם (3)	מניות רגילות ב2	18,781	12,000,000 ש"ח	
	הגדלת השקעה – החברה המרכזית (3)	מניות רגילות ב2	4,695	3,000,000 ש"ח	
אוקטובר 2020	הקצאת מניות אנטי דילול OBI	מניות רגילות ב1	385	ללא תמורה	220 מיליון ש"ח
	השקעה נוספת OBI Partners Fund Limited (4)	מניות רגילות ב1	15,652	10,000,000 ש"ח	
	הקצאת מניות אנטי דילול OBI	מניות רגילות ב1	153	ללא תמורה	
ינואר 2021	הקצאת מניות אנטי דילול OBI	מניות רגילות ב1	1,256	ללא תמורה	-
פברואר 2021	המרת מניות בכורה א, מניות רגילות א, מניות רגילות ב1 ומניות רגילות ב2 למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת וכן פיצול כל הון המניות לפי יחס 1:100	מניות רגילות	34,088,200 מניות רגילות של החברה	-	-
פברואר 2021	הקצאת מניות במסגרת ההנפקה על-פי תשקיף זה	מניות רגילות	12,345,700 מניות רגילות	100,000,000 ש"ח	300,000,000 ש"ח**

(*) לפני הכסף, על בסיס דילול מלא ולפי שווי חברה נאיבי, קרי הכפלת כלל מניות החברה על כל סוגיהן במחיר המניה שנקבע בסבב הגיוס הרלוונטי ומבלי להביא בחשבון קדימויות בין סוגי המניות בפירוק. לאור ההנחה כי בכל מועד גיוס רמת הסבירות לקרות אירוע בגינו תינתן עדיפות בין סוגי המניות היה נמוך, להערכת החברה אין פער מהותי בין המוצג בטבלה לבין השווי שהיה משתקף בחישוב של הזכויות העודפות של סוגי המניות.

(**) המחיר למניה חושב על-ידי חלוקת 300,000,000 ש"ח בהון המניות המונפק של החברה ערב ההנפקה בדילול מלא לרבות כתבי אופציה לעובדים אשר טרם הוקצו (37,278,100 מניות).

- (1) בחודש אוקטובר 2018 התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה עם סופר פארם ישראל בע"מ ("סופר פארם") בסך 6 מיליון ש"ח. במסגרת ההסכם הועמדה לסופר פארם האופציה להמיר את ההלוואה כאמור להון ולהשלים את ההשקעה לרכישת 45,400 מניות במחיר 85.80 דולר ארה"ב למניה עבור סך של 3.5 מיליון דולר, כולל ההלוואה ההמירה. בחודש פברואר 2019, תוקן הסכם הלוואה וסופר פארם הוסיפה 3 מיליון ש"ח לסך הלוואה. בחודש מאי 2019 תוקן ההסכם בשנית וסופר פארם הוסיפה מיליון ש"ח נוספים לסך הלוואה. בחודש יוני הוסיפה סופר פארם מיליון ש"ח נוספים. בכך, השלימה סופר-פארם הלוואה לחברה בגובה 11 מיליון ש"ח.
- (2) ביוני 2019 החברה השלימה גיוס הון בסך 9,400 אלפי דולר. המשקיעים בסיבוב זה היו החברה המרכזית להפצת משקאות בע"מ ("החברה המרכזית"), סופר-פארם ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ ("יוניון"). החברה הנפיקה 87,083 מניות רגילות א' ובנוסף מכרה 22,467 מניות אשר היו בבעלות משה מקסימוב ("מקסימוב"), אחד ממייסדי החברה, והושבו לידי החברה בחודש יולי 2018. סה"כ מכרה החברה 109,550 מניות במחיר של 85.8 דולר למניה. בנוסף, החברה העניקה למשקיעים אופציה לרכישת 10,240 מניות רגילות א' בהקשר לזכויות הגנה מדילול שהיו זכאים להם, לפרטים ראה סעיף 3.3.2 להלן. כחלק מגיוס ההון, סופר-פארם המירה את ההלוואה ההמירה כאמור בסעיף (1) לעיל למניות רגילות א' ומימשה את האופציה להשקעה בחברה.
- בנוסף, במסגרת הסכם ההשקעה רכשו המשקיעים בסיבוב זה, בחלקים שווים (החברה המרכזית, סופר-פארם ויוניון) 9,221 ממניותיו של מקסימוב, לפי שווי של 254.85 שח למניה, ובסך כולל של 2.35 מיליון ש"ח. לאחר רכישת מניותיו כאמור, הומרו המניות לרגילות א'. שאר 5,532 מניותיו של מקסימוב, מוחזקות בנאמנות על-ידי מר חניאל אלמקיס ואינן מקנות לו זכות הצבעה.
- (3) בחודש אוגוסט 2020 נחתם הסכם להשקעה בחברה בהיקף כספי של 40 מיליון ש"ח ("סכום ההשקעה הכולל") המורכב מהפירוט הבא: (א) סך של 25 מיליון ש"ח יושקע על-ידי OBI Partners Fund 1 Limited ("OBI"); (ב) סכום הלוואה ההמירה והסכום הנוסף שהועמדו כהלוואה המירה למניות לחברה על-ידי בעלי המניות המשקיעים, העומד על-סך כולל של 12 מיליון ש"ח, יומרו בהתאם לתנאי הסכם הלוואה ההמירה ולהסכם ההשקעה האמור למניות רגילות ב' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה; ו – (ג) סך של 3 מיליון ש"ח יושקע על-ידי החברה המרכזית, ("הסכם ההשקעה"). בנוסף, הסכם ההשקעה כולל אופציה להעמדת השקעה נוספת בסך של עד 10 מיליון ש"ח על-ידי המשקיע החדש ("ההשקעה הנוספת"), וכן אופציה לחברה לאיתור משקיעים נוספים להשקעה בסכום זה ככל שהמשקיע החדש לא יממש את האופציה האמורה, כל זאת בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה כפוף להתקיימות תנאים מתלים, כאשר ביניהם גם אישור דירקטוריון החברה, אשר ניתן ביום 13.8.2020, ואישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה שהתכנסה בתאריך 19.8.2020.
- (4) בחודש אוקטובר 2020 מימשה OBI את האופציה להשקעה נוספת בחברה בסך 10 מיליון ש"ח תמורת 15,652 מניות רגילות ב'. כמו כן הקצתה החברה ל-OBI 538 מניות רגילות ב' על-מנת למנוע דילול בגין הגדלת כמות האופציות לעובדים במסגרת הגדלת הפול.
- (5) בחודש ינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 1,256 מניות רגילות ב' ל-OBI על-מנת למנוע דילול בגין הגדלת כמות האופציות לעובדים במסגרת הגדלת הפול.

3.3

אופציות לא רשומות למניות החברה ("אופציות" או "כתבי אופציה")

3.3.1 תכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה

3.3.1.1 ביום 6 במרס 2018 אישר דירקטוריון החברה תוכנית להקצאת אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה, לפיה יוקצו מעת לעת אופציות, כפי שיקבע על-פי דירקטוריון החברה, לרכישת מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה. האופציות האמורות הוקצו מכוח התוכנית כהקצאה באמצעות נאמן בהתאם להוראות מסלול רווח הון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") ו/או מכוח סעיף 3(ט) לפקודה.

3.3.1.2 על-פי תוכנית האופציות, החברה יכולה להקצות 1,222,000 כתבי אופציה לעובדים, מנהלים, דירקטורים ונותני שירותים.

בחודש ינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הגדלת תכנית האופציות בכ- 800,000 אופציות נוספות לטובת תכנית האופציות של החברה, כך שסך האופציות העומדות לרשות החברה במסגרת התכנית עומד על 2,022,000 כתבי אופציה הניתנות למימוש ל-2,022,000 מניות המשקפים 5.42% מהון החברה (בדילול מלא). בהתאם, על-פי תכנית האופציות הקיימת, ניתן להקצות בעתיד 429,200 כתבי אופציה נוספים.

נכון למועד התשקיף, הוקצו לעובדים ונושאי משרה 1,592,800 כתבי אופציה של החברה לרכישת 1,592,800 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. למועד התשקיף טרם מומשו איזה מכתבי האופציות האמורים

א. שווי הוגן, מחיר מימוש ואופן מימוש

שווי השוק ההוגן של המניות מוגדר בתוכנית האופציות באמצעות חלופות שונות שנקבעו: (1) אם מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, שוויין ההוגן ייקבע לפי המחיר שבהן הן נסחרות במועד הקובע; (2) אם המניות אינן מדווחות אך מצוטטות דרך קבע על-ידי דילר של ניירות ערך, אזי שוויין ההוגן ייקבע בהתאם לחציון שבין ההצעה הנמוכה לגבוהה; (3) ובהיעדר אחת משתי החלופות הראשונות, המחיר ייקבע, בתום-לב, על-ידי דירקטוריון החברה.

על-פי תוכנית האופציות, מחיר המימוש של כל כתב אופציה, ייקבע על-ידי דירקטוריון החברה, במועד הענקתה. עם מימוש כתב האופציה, ישלם הניצע את התמורה עבור המימוש. לפי סעיף 7.3 לתכנית, ובהיעדר קביעה אחרת על-ידי דירקטוריון החברה, נקבע מימוש אופציות מינימלי בשיעור 10% לפחות מסך האופציות המוענקות. לא יתאפשר מימוש אופציות על-ידי משתתף בשיעור הנמוך משיעור זה. להלן פירוט של מחירי המימוש ביחס לאופציות הלא רשומות בהתאם למועד בו הוקצו:

מועד הענקת	כמות אופציות	תוספת מימוש (ש"ח)
נובמבר 2019	272,500	0.01
נובמבר 2019	293,500	2.3232
יולי 2020	132,600	2.3232
יולי 2020	57,300	4.7918
אוקטובר 2020	300,000	4.7918
פברואר 2021*	536,900	מחיר מימוש האופציות יהיה בשיעור המשקף 12% הנחה ממחיר ההנפקה
סה"כ	1,592,800	-

* האופציות האמורות יוקצו עובר לרישום למסחר של מניות החברה.

מימוש כתב האופציה ייעשה באמצעות שליחת הודעת מימוש למשרדי החברה והנאמן בצירוף תשלום מלא בעבור המניות הנובעות ממימוש כאמור.

יובהר כי בהתאם להנחיות הבורסה, לא יבוצע מימוש של האופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן "אירוע חברה"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

בתוכנית האופציות לא יהיו התאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות או דיבידנד במזומן. במקרה של שינוי בהון, תוכנית האופציות קבעה כי מספר המניות אשר מוצעות בכתבי האופציה, סוג המניות המוצע ומחיר המימוש, יותאמו כולם כך שלאחר השינוי במבנה ההון היחס בין המניות המובטחות בכתבי האופציות להון החברה יישאר כשם שהיה טרם השינוי.

ב. תקופת האופציה

כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בהתאם לתנאים שייקבעו בהסכם עם כל ניצע, לרבות תקופת ההבשלה. למועד התשקיף כתבי האופציה שהוקצו מבשילות על פני תקופה בת 3 שנים וניתנות למימוש בתקופה של עד 10 שנים ממועד הקצאתן.

האופציות המוקצות או מניות המימוש שתנבענה מכתבי האופציה שהוקצו לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה"), תוחזקנה בנאמנות לטובת העובד על-ידי הנאמן לתוכנית, לפחות עד תום התקופה שנקבעה על-פי סעיף 102 לפקודה.

ג. מימוש אופציות לאחר סיום התקשרות

עם הפסקת התקשרות עם הניצע, כתבי אופציה אשר טרם הבשילו במועד הפסקת ההתקשרות יפקעו מיידית. יחד עם זאת, כתבי אופציה אשר הבשילו ולא פקעו, יהיו ניתנים למימוש עד 90 ימים לאחר הפסקת ההתקשרות או עד פקיעת כתבי האופציה (המוקדם מביניהם), אלא אם אושר אחרת על-ידי דירקטוריון החברה.

במידה וסיום ההתקשרות עם הניצע נעשה על-ידי החברה בגין אחת מהעילות המפורטות בתוכנית האופציות, כתבי האופציה שהוענקו לניצע יפקעו לאלתר עם סיום ההתקשרות, באופן שבו כל אותם כתבי האופציה אשר טרם הבשילו, יפקעו וכן כל כתבי האופציה שהבשילו לא יהיו ניתנים למימוש.

ד. איסור העברה

כתבי האופציה אינם ניתנים להעברה על-ידי הנאמן, אלא אם קבע הדירקטוריון אחרת. לפי סעיף 15.1 לתכנית, אופציות ומניות קודם למועד ההנפקה הראשונה אינן ניתנות להעברה, הקצאה, מכירה או שעבוד, למעט לפי דיני צוואה.

ה. זכויות הצבעה

על-פי תוכנית האופציות, למעט במקרה של הנפקה בבורסה או עסקת מיזוג, המחזיקים במניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה העניקו ייפוי כוח למר אבירם גנות, (או לכל נציג אחר שיוסמך על-ידי הדירקטוריון), להצביע עבורם כמיופה כוח

באסיפה הכללית של החברה. עם הנפקת מניות החברה בבורסה או עסקת מיזוג כהגדרתה בתוכנית האופציות, יפקע ייפוי הכוח האמור.

1. עסקת מיזוג

לפי סעיף 4.2 לתוכנית האופציות, במקרה של עסקת מיזוג, כהגדרתה בתוכנית, כל האופציות שלא מומשו יבוטלו ללא תמורה, אלא אם כן קבע דירקטוריון החברה אחרת. בסמכות הדירקטוריון לקבוע הוראות שונות בנוגע לביטול/מימוש וכן לאופן הביטול/המימוש של אופציות כאמור במקרה של עסקת מיזוג. במקרה של ביטול האופציות עקב עסקת מיזוג, דירקטוריון החברה יודיע על כך למשתתפים שלהם הוקצו האופציות.

הענקת אופציות לשאולזון ייעוץ בע"מ:

3.3.2

ביום 23 באוקטובר 2017, העניקה החברה לשאולזון ייעוץ בע"מ ("שאולזון") 127,500 אופציות הניתנות למימוש ל-127,500 מניות רגילות. מחיר המימוש של כל מניה רגילה הנובעת ממימוש האופציות הוא 0.0001 ש"ח למניה. למועד התשקיף, האופציות הבשילו וניתנות למימוש. האופציות הוענקו בעקבות מתן שירותי פיתוח עסקי מסוימים לחברה על-ידי שאולזון, כולל בקשר עם איתור משקיעים במהלך גיוס ההשקעה הראשונית בחברה. האופציות הלא רשומות האמורות ניתנות למימוש במשך 18 חודשים לאחר המועד בו יונפקו לראשונה מניותיה של החברה למסחר בבורסה.

יובהר כי בהתאם להנחיות הבורסה, לא יבוצע מימוש של האופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן "אירוע חברה"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. כמו כן לא יהיו התאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות או דיבידנד במזומן. במקרה של שינוי בהון, תוכנית האופציות קבעה כי מספר המניות אשר מוצעות בכתבי האופציה, סוג המניות המוצע ומחיר המימוש, יותאמו כולם כך שלאחר השינוי במבנה ההון היחס בין המניות המובטחות בכתבי האופציות להון החברה יישאר כשם שהיה טרם השינוי.

אופציות שהוענקו לחברה המרכזית, סופר פארם ויוניון

3.3.3

בשנת 2017 העניקה החברה לחברה המרכזית 512,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-512,000 מניות רגילות א של החברה בהקשר לזכויות הגנה מדילול שהיו זכאים להם, מחיר המימוש הינו 0.0001 ש"ח למניה. בנוסף, ביוני 2019 החברה העניקה לסופר פארם ויוניון 1,024,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-1,024,000 מניות רגילות בהקשר לזכויות הגנה מדילול שהיו זכאים להם, סופר פארם ויוניון, מחיר המימוש הינו 0.0001 ש"ח למניה.

האופציות הלא רשומות האמורות ניתנות למימוש בכפוף לתנאים הבאים: (1) הנפקה בפועל של עד 922,000 מניות השמורות לעובדים, דירקטורים ויועצים (ESOP) (2) מימוש 250,000 האופציות למניות רגילות שהוענקו לאלון זמיר ואופיר שטיינברג (3) מימוש כלשהו מ-127,500 האופציות שהוענקו לשאולזון ייעוץ בע"מ.

יובהר כי בהתאם להנחיות הבורסה, לא יבוצע מימוש של האופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול

הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן "אירוע חברה"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. כמו כן לא יהיו התאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות או דיבידנד במזומן. במקרה של שינוי בהון, תוכנית האופציות קבעה כי מספר המניות אשר מוצעות בכתבי האופציה, סוג המניות המוצע ומחיר המימוש, יותאמו כולם כך שלאחר השינוי במבנה ההון היחס בין המניות המובטחות בכתבי האופציות להון החברה יישאר כשם שהיה טרם השינוי.

במהלך שנת 2020 מימשו החברה המרכזית, סופר פארם ויוניון 1,652 אופציות כל אחת כאמור (לאחר איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה 165,200 אופציות כל אחת).

הבורסה נתנה את אישורה לרישום למסחר של 483,400 מניות אשר תנבענה ממימוש 483,400 אופציות לא רשומות שהוקצו לעובדים שאינם בעלי עניין ולא יהיו בעלי עניין מכוח החזקות מניות לאחר ההנפקה וכן 2,277,300 מניות אשר תנבענה ממימוש 2,277,300 אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, נושאי משרה ומחזיקים אחרים. כמו כן הבורסה טרם נתנה את אישורה לרישום למסחר של 429,200 מניות שתנבענה ממימוש 429,200 אופציות לא רשומות ורישומן למסחר כפוף להוראות כל דין ולתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו במועד ההקצאה.

3.4 החזקות בניירות ערך

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה ומנהליה, אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, בניירות ערך של החברה, בסמוך למועד התשקיף ולמועד שקדם לו בשניים-עשר (12) חודשים, וכן לאחר השלמת ההצעה על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה (בהנחה של היענות מלאה, וכן בהנחה של ביצוע איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל):

3.4.1 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, בניירות ערך של החברה, נכון לחודש פברואר

2020

נכון לחודש פברואר 2020							שם מחזיק
שער החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	כמות אופציות לא רשומות	כמות מניות רגילות ב-2 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות ב-1 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות א בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	
6.39%	7.09%	-	-	-	-	17,778	שי בז'רנו
20.96%	21.20%	5,120	-	-	53,187	-	החברה המרכזית למשקאות בע"מ ¹
20.96%	21.20%	5,120	-	-	53,187	-	סופר-פארם בע"מ ²
20.96%	21.20%	5,120	-	-	53,186	-	יוניון השקעות ופיתוח בע"מ ³
4.25%	3.72%	2,500	-	-	-	9,328	אופיר שטיינברג
4.25%	3.72%	2,500	-	-	-	9,328	אלון זמיר
0.98%	-	2,725	-	-	-	-	אבירם גנות

1 בעל השליטה בחברה המרכזית הוא מר דוד ורטהיים.

2 בעלי העניין בסופר פארם הינם מר ליאון קופלר (61%) ויוניון (34.69%), בעל השליטה בסופר פארם הינו מר ליאון קופלר.

3 בעלי השליטה ביוניון השקעות ופיתוח הם אנדרו חורש ורוקסן חורש. הואיל ויוניון מחזיקה ב-34.69% בסופר פארם ולפיכך סופר פארם הינה חברה מסונפת של יוניון (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) החברה תציג את לצד החזקותיה הישירות של יוניון גם את החזקותיה בצירוף חלקה בהחזקותיה באמצעות סופר פארם ("החזקות יוניון בתוספת חלקה בסופר פארם"). יצוין כי עסקאות בין החברה לבין סופר פארם ו/או יוניון יובאו לאישור במוסדות החברה בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות.

נכון לחודש פברואר 2020							שם מחזיק
שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	כמות אופציות לא רשומות	כמות מניות רגילות ב2 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות ב1 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות א בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	
1.06%	-	2,935	-	-	-	-	עובדים שאינם בעלי עניין
20.19%	21.87%	1,275	-	-	-	54,880	שאר המחזיקים
100%	100%	26,020	-	-	159,560	91,314	סה"כ

(*) עובר לביצוע איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה כמפורט בסעיף 3.1 לעיל.

3.4.2 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, בניירות ערך של החברה, בסמוך למועד

התשקיף:

בסמוך לתאריך התשקיף							שם מחזיק
שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	כמות אופציות לא רשומות	כמות מניות רגילות ב2 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות ב1 בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות א בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	כמות מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	
4.82%	5.22%	-	-	-	-	17,778	שי בז'רנו
19.05%	19.58%	3,468	11,895	-	54,839	-	החברה המרכזית למשקאות בע"מ
17.39%	17.79%	3,468	5,791	-	54,839	-	סופר-פארם בע"מ
17.39%	17.79%	3,468	5,791	-	54,838	-	יוניון השקעות ופיתוח בע"מ
15.35%	16.60%	-	-	56,575	-	-	OBI Partners Fund 1
3.21%	3.47%	-	-	-	-	11,828	אופיר שטיינברג
3.21%	3.47%	-	-	-	-	11,828	אלון זמיר
1.46%	-	5,369	-	-	-	-	אלדד לדור פרשר
1.55%	-	5,725	-	-	-	-	אבירם גנות
1.31%	-	4,834	-	-	-	-	עובדים שאינם בעלי עניין
15.26%	16.08%	1,275	-	-	-	54,880	שאר המחזיקים
100%	100%	27,607	23,477	56,575	164,516	96,314	סה"כ

(*) עובר לביצוע איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה כמפורט בסעיף 3.1 לעיל.

3.4.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, בניירות ערך של החברה, בהנחה של היענות מלאה, וכן בהנחה של ביצוע איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל:

לאחר השלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה				שם מחזיק
שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	אופציות לא רשומות	כמות מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ.	
3.61%	3.83%	-	1,777,800	שי בזרנו (1)
14.28%	14.37%	346,800	6,673,400	החברה המרכזית למשקאות בע"מ
13.03%	13.06%	346,800	6,063,000	סופר-פארם בע"מ
13.03%	13.06%	346,800	6,062,900	יוניון השקעות ופיתוח בע"מ
11.50%	12.18%	-	5,657,500	OBI Partners Fund 1
2.40%	2.55%	-	1,182,800	אופיר שטיינברג (2)
2.40%	2.55%	-	1,182,800	אלון זמיר (2)
1.09%	-	536,900	-	אלדד לדור פרשר (2)
1.16%	-	572,500	-	אבירם גנות (2)
0.98%	-	483,400	-	עובדים שאינם בעלי עניין ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקותיהם שאר המחזיקים (1)
11.41%	11.82%	127,500	5,488,000	ציבור
25.11%	26.58%	-	12,345,700	סה"כ
100%	100%	2,760,700	46,433,900	

(1) מניות שהוקצו לפני למעלה מ-12 חודשים ממועד ההנפקה למחזיקים שאינם בעלי עניין ולא יהיו בעלי עניין לאחר ההנפקה.
(2) דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי עניין בחברה.

3.4.4 הואיל והחל ממועד היווסדה של החברה ונכון למועד התשקיף, לחברה אין חברות בנות וקשורות, ממילא לבעלי עניין ולנושאי משרה בחברה לא קיימות החזקות בניירות ערך של חברות בנות וקשורות של החברה, נכון למועד התשקיף ולמועד שקדם לו ב-12 חודשים.

3.5 פרטים, למיטב ידיעת החברה, אודות בעלי השליטה בחברה במועד פרסום התשקיף

למועד התשקיף, אין בחברה בעל שליטה, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך.

3.6 הסכמים בנוגע למניות החברה

למיטב ידיעת החברה ומנהליה, נכון למועד התשקיף, לא קיימים הסכמים בין בעלי מניות בחברה. למעט כמפורט להלן:

הסכם הצבעה בין מייסדי החברה

בחודש אוקטובר 2018 נערך הסכם בין: אברהם יעקב, שי בזרנו, חניאל אלמקיס, אלון זמיר ואופיר שטיינברג ("המייסדים") אשר שיעור אחזקותיהם במצטבר עומד על כ-16.6%, לפיו המייסדים מתחייבים להפעיל את מלוא זכויות ההצבעה, אשר ינבעו מאחזקותיהם במניות החברה, על-מנת להצביע פה אחד באסיפה הכללית של החברה. כמו כן, מתחייבים המייסדים לקיים ביניהם דיון מקדמי, שיערך לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה בה תידון ההחלטה, ובהמשך לדיון זה יצביעו פה אחד באסיפה. מייסד שלא יהיה נוכח באסיפה הכללית יתן פרוקסי למייסד אחר שיוכל להצביע בשמו באסיפה הכללית, בהתאם להוראות תקנון החברה. הסכם זה יישאר בתוקף כל עוד עוד המייסדים מהווים ביחד את בעל המניות הגדול ביותר בחברה. לאחר מכן, הסכם זה יהיה ניתן לביטול בהצבעה של 75% מקרב המייסדים. יובהר כי נכון למועד התשקיף ההסכם האמור אינו בתוקף.

3.7

חסימת ניירות ערך

להלן פירוט עיקרי הוראות הבורסה לעניין חסימה של ניירות ערך, בנוסחן נכון למועד פרסום התשקיף:

3.7.1 הגדרות

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

"מניה" – לרבות נייר ערך המיר.

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

[1] מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל עניין, בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.

[2] מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.

[3] ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.

למעט:

[4] מניות שהוצעו לציבור על-פי תשקיף.

[5] מניות הטבה שהוקצו בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) 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 הקבועה בהסכם.

3.7.2 על בעל עניין בחברה במועד הרישום למסחר,⁵ למעט על מי שנהיה בעל עניין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

[1] בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל עניין כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות בידו במועד הרישום למסחר (בסעיף 3.7.2 זה: **"המניות החסומות"**).

[2] החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש השמונה-עשר (18) שלאחר מועד הרישום למסחר, 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.

⁵ הוראות סעיף זה יחולו על מניות רגילות ו/או אופציות לא רשומות ומניות המימוש שתנענה ממימוש אופציות לא רשומות המוחזקות בידי בעלי העניין כמפורט בסעיף 3.4.3 לתשקיף שהינם: החברה המרכזית, סופר פארם, יוניון, OBI, אופיר שטיינברג, אלון זמיר, אלדד לדור פרשר ואבירם גנות. יובהר, כי לא יחולו על ניירות הערך כאמור מגבלות לפי סעיף 15ג לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

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

3.7.3 על מחזיק במניות בחברה חדשה, שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר⁶ ועל מחזיק במניות שנהיה בעל עניין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

[1] בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה מחזיק במניות כל עסקה או פעולה במניות שהוקצו לפני הרישום למסחר (בסעיף 3.7.3 זה: **"המניות החסומות"**).

[2] 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 החסומות, מידי חודש.

חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

[3] בתום תשעה (9) חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.

האמור בסעיפים 3.7.2 ו-3.7.3 לעיל לא יחול על עובד שאינו עובד שהינו בעל עניין כהגדרתו בפרק ה' על-פי החלק השני לתקנון הבורסה.

3.7.4 למרות האמור בסעיף 3.7 זה לעיל, ניתן לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

[1] ניתן להציע לציבור בהצעת מכר מניות חסומות.

[2] 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 שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף 3.7 זה.

[3] 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.

[4] משכון, ובלבד שמימוש המשכון יהיה רק לאחר תום תקופת המניעה של כל עסקה או פעולה שנקבעה בהנחיות הבורסה.

[5] 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 3.7 זה.

[6] ניתן לבצע כל עסקה או פעולה במניות חסומות בהתקיים התנאים הבאים:

[א] במקום המניות מושא העסקה או הפעולה ייחסמו מניות אחרות, המוחזקות על-ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות או על-ידי המחזיק במלוא הבעלות במחזיק המניות החסומות.

[ב] המניות שיחסמו יהיו מסוג ובכמות הזהים למניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, והמחזיק בהן יתחייב כי יחולו עליהן תנאי החסימה שחלו על המניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, כאמור בסעיף 3.7 זה, למשך תקופת החסימה שנותרה.

[6] נחסמו מניות כאמור בס"ק [5] או [6] לעיל, על-ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות, לא יחול שינוי בבעלות בתאגיד כאמור, עד תום תקופת החסימה.

לעניין סעיף זה :

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

"מלוא הבעלות" או "בבעלותו המלאה" – בין במישרין ובין בעקיפין.

3.7.5 הוראות סעיפים 3.7.2 ו-3.7.3 לעיל לא יחולו, בין היתר במקרים ובתנאים המפורטים להלן :

[1] על מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, ונרכשו לפני הרישום למסחר.

3.7.6 נחסמו מניות על-פי ההוראות בסעיף 3.7 זה לעיל, תחול החסימה על מניות הטבה שחולקו בגינן, על מניות הנובעות מהמרת ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שחולקו בגינן ללא תמורה.

3.7.7 נחסמו מניות על-פי ההוראות בסעיף 3.7 זה לעיל, והוצעו בגינן 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 הזהות למניות החסומות ועליהן יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

[2] ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות.

על המניות שינבעו 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.

3.7.8 הוראות סעיף 3.7 זה 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.

3.7.9 מניות חסומות תופקדנה בידי נאמן (כהגדרתו בתקנון הבורסה) שהינו : 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 ; ו-חברה אשר אושרה על-ידי יושב ראש רשות ניירות ערך כנאמן לפי סעיף 9 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, או חברה אשר אושרה על-ידי פקיד השומה לשמש כנאמן על-פי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנס (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), תשס"ג-2003. במקרה בו תבקש החברה לשנות את שם הנאמן לניירות הערך לאחר פרסום התשקיף, תפרסם על כך הודעה לציבור עם פרטים אודות הנאמן החדש ובלבד שהינו עומד בתנאים האמורים לעיל. במשך תקופת החסימה, המניות החסומות הרשומות על שם חברה לרישומים תוחזקנה אצל חבר בורסה בפקדון המתנהל על שם הנאמן למניות החסומות, כאשר רק לנאמן למניות החסומות זכות חתימה בפקדון.

הנאמן לעניין הפקדת המניות החסומות הינו אי.בי.אי ניהול נאמנויות שהינו חברה
לנאמנות שחבר בורסה הוא החברה האחות שלה.

3.8 חסימה וולנטרית

3.8.1 בהתאם להסכמה בין החברה לבין פועלים אי.בי.אי חיתום והנפקות בע"מ, המאוגדת בתקנון
החברה, בנוסף להוראות החסימה המפורטות לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

[1] על מחזיק במניות בחברה, שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר ואינו חסום תחת
הוראות תקנון והנחיות הבורסה, יחולו תנאי החסימה הבאים:

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

[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 החסומות, מידי חודש.

חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.

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

[ד] 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 שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף זה.

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה

המניות המוצעות על-פי תשקיף זה הן מסוג מניות רגילות, על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה. מלבד סוג מניות זה, אין בהון החברה הרשום סוג נוסף של מניות.¹ הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה נקבעות בתקנון החברה.

בכפוף להפיכת החברה לחברה ציבורית כתוצאה מהצעת מניות החברה על-פי תשקיף זה, אך לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה, ייכנס לתוקפו, באופן אוטומטי, תקנון התאגדות חדש לחברה (אשר יחליף את תקנון החברה שבתוקף במועד פרסום התשקיף). נוסח תקנון החברה החדש כאמור מצורף כנספח לפרק זה ("התקנון" או "תקנון החברה" או "תקנון החברה החדש").²

להלן יובא תיאור תמציתי של הזכויות העיקריות הנלוות למניות החברה על-פי תקנון החברה החדש. מובהר כי התיאור המובא להלן הינו תמציתי, ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של תקנון החברה החדש ובכל מקרה הזכויות תקבענה על-פי הוראות התקנון בלבד.

4.1 הזכויות הנלוות למניות החברה

4.1.1 זכויות הנלוות למניות החברה

הוראות התקנון בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מוסדרות בתקנות 5[ב] ו-10 לתקנון.

4.1.2 דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה

הוראות התקנון בדבר התנאים והשיעורים להשתתפות בחלוקת דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה מוסדרות בתקנה 34 לתקנון.³

4.1.3 זכויות בפירוק

הוראות התקנון בדבר הזכויות להשתתפות בחלוקת רכוש החברה בעת פירוקה מוסדרות בתקנה 44 לתקנון.

4.1.4 זכות פדיון של מניות הניתנות לפדיון

הוראות התקנון בדבר תנאי הפדיון של מניות הניתנות לפדיון מוסדרות בתקנה 34[ב] לתקנון.

4.1.5 זכות למינוי דירקטורים

הוראות התקנון בדבר הזכות למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה מוסדרות בתקנה 20 לתקנון.

¹ בכפוף להוראות סעיף 446 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בהון החברה יהיה סוג מניות אחד בלבד המקנה זכויות הצבעה שוות ביחס לערכן הנקוב (מבלי לגרוע מזכות החברה להנפקת מניות בכורה בכפוף להוראות כל דין). כל המניות בהון המוצע תהיינה נפרעות במלואן. כל המניות הקיימות בהון החברה וניירות הערך המוצעים ירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים בהתאם לתקנון הבורסה.

² למועד התשקיף טיוטת התקנון אשר ייכנס לתוקפו באופן אוטומטי במועד רישום מניות החברה למסחר בבורסה טרם אושרה על-ידי האורגנים המוסמכים של החברה.

³ יצוין, כי חלוקת דיבידנדים והקצאת מניות הטבה כפופה לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהוראותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

4.1.6 זכויות בקשר לאסיפות בעלי מניות

הוראות התקנון בדבר הזכות לקבל הודעה על אסיפות בעלי מניות, לרבות זכות השתתפות והצבעה בהן והמניין החוקי הנדרש בהן מוסדרות בתקנות 15, 16 ו-18 לתקנון החברה.

4.1.7 העברת מניות החברה

הוראות התקנון בדבר העברת מניות החברה ומסירתן מוסדרות בתקנה 9 לתקנון. יצוין, כי אין הוראה בתקנון המגבילה העברתן של מניות הרשומות למסחר בבורסה. כל המניות שהנפיקה ותנפיק החברה תירשמנה, לפי סעיף 132 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), על שם חברה לרישומים, ואולם החברה לרישומים שעל שמה תירשמנה המניות, לא תיחשב לבעלת מניות בחברה, והמניות על שמה תהיינה בבעלותם של מי שלזכותם רשומות מניות של החברה אצל מי מחברי הבורסה.

4.1.8 שינוי זכויות הנלוות למניות החברה

הוראות התקנון בדבר שינוי זכויות הנלוות למניות החברה מוסדרות בתקנה 6 לתקנון.

4.2 הסדרים לפי חוק החברות

להלן יפורטו הסדרים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון ההתאגדות של החברה לפי סעיפים מחוק החברות המצוינים בתקנה 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, ככל ונקבעו הסדרים כאמור.

4.2.1 העברת סמכויות בין אורגנים (סעיף 50 לחוק החברות) - האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון ו/או לכל אורגן אחר של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיף 52 לחוק החברות; דירקטוריון החברה רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיפים 51 ו-52 לחוק החברות. ראה תקנות 11[ד] ו-11[ה] לתקנון החברה.

4.2.2 מינוי דירקטורים (סעיף 59 לחוק החברות) - הדירקטורים בחברה ימונו בהחלטה רגילה באסיפה שנתית והם יכהנו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית הבאה, אלא אם כן משרתם התפנתה קודם לכן מכח כל דין או מכח התקנון; התפנתה משרת דירקטור מכל סיבה שהיא, יהיו הדירקטורים המכהנים רשאים לצרף דירקטור במקומו, ודירקטור כאמור יכהן עד תום התקופה בה היה מכהן קודמו אלמלא התפנתה משרתו; כל עוד מספר הדירקטורים אינו עולה על מספרם המרבי יהיו הדירקטורים המכהנים רשאים לצרף דירקטורים נוספים עד למספר המרבי המותר, ותוקף הצירוף עד לאסיפה הכללית הקרובה שבה ימונו דירקטורים. ראה תקנות 20[ב], 19[ו] ו-19[ז] לתקנון החברה.

4.2.3 מניין חוקי באסיפה כללית (סעיף 81 לחוק החברות) - המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות בעל מניות אחד בעצמו או על-ידי בא כוחו או באמצעות כתב הצבעה כאמור בתקנה 18[א] המחזיק עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. ראה תקנה 16[ב] לתקנון החברה.

- 4.2.4 מניין חוקי באסיפה נדחית (סעיף 81 לחוק החברות) – לא נכח באסיפה הנדחית המניין החוקי הקבוע בתקנה 16(ב) לתקנון החברה (ראה סעיף 4.2.3 לתשקיף) כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא. ראה תקנה 16[ד] לתקנון החברה.
- 4.2.5 יושב ראש אסיפה כללית (סעיף 81 לחוק החברות) - כיו"ר האסיפה הכללית יכהן יו"ר הדירקטוריון או מי שהוא מינה בכתב דרך קבע או לאסיפה מסוימת; אם לא מונה יו"ר לדירקטוריון או לא נכח יו"ר הדירקטוריון ולא מינה יו"ר לאסיפה, יהיה יו"ר האסיפה מי שתבחר האסיפה מבין חברי הדירקטוריון הנוכחים ואם לא נוכח דירקטור - מי שתבחר האסיפה מבין המשתתפים. ראה תקנות 17[א] ו-17[ב] לתקנון החברה.
- 4.2.6 קבלת החלטות בדירקטוריון (סעיף 107 לחוק החברות) - בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות בדירקטוריון תתקבלנה ברוב רגיל; ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף. ראה תקנות 26[א] ו-26[ב] לתקנון החברה.
- 4.2.7 תקופת כהונת דירקטורים (סעיף 222 לחוק החברות) - הדירקטורים בחברה ימונו בהחלטה רגילה באסיפה שנתית והם יכהנו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית הבאה, אלא אם כן משרתם התפנתה קודם לכן מכח כל דין או מכח התקנון; משרת חבר דירקטוריון שאינו דירקטור חיצוני תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הקבועים בסעיף 228(א) לחוק, וכן בקרות אירוע מהאירועים המנויים להלן: [1] במותו; [2] אם הפך פסול דין; ו- [3] מבלי לגרוע מהאמור, רשאית האסיפה הכללית בהחלטה רגילה, לפטר דירקטור, אף אם מונה שלא בידי האסיפה הכללית, אם החליטה האסיפה הכללית כי אותו דירקטור פעל בניגוד לטובת החברה או תוך הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובמקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 230(א) לחוק החברות לעניין הזדמנות שתינתן לדירקטור להציג את עמדתו בפני האסיפה הכללית. ראה תקנות 20[ב] ו-20[ג] לתקנון החברה.
- 4.2.8 פטור מאחריות (סעיף 259 לחוק החברות) - כפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. על אף האמור לעיל, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה או בקשר עם החלטה או עסקה שלבעלי השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי. ראה תקנות 31[ד] ו-31[ה] לתקנון החברה.

נספח א'

תקנון החברה החדש

(יכנס לתוקף באופן אוטומטי במועד הפיכת החברה לחברה ציבורית ובכפוף לכך)

קוויק סופר אונליין בע"מ **QUIK SUPER ONLINE Ltd.**

תקנון חברה ציבורית

החברה תפרסם את נוסח התקנון הסופי כפי שיאושר על-ידי האורגנים המוסמכים של החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב.

תוכן עניינים

3	פרשנות.....	1.
4	מטרות החברה.....	2.
4	הגבלת אחריות.....	3.
4	תקנון החברה.....	4.
4	הון החברה.....	5.
5	שינוי ההון הרשום ושינויים בזכויות.....	6.
7	הבעלות במניה.....	7.
8	תעודות מניה.....	8.
8	העברת מניות ומסירתן.....	9.
9	זכויותיו של בעל מניה.....	10.
10	האורגנים של החברה.....	11.
11	האסיפה הכללית וסמכויותיה.....	12.
11	כינוס אסיפה שנתית.....	13.
12	כינוס אסיפה מיוחדת.....	14.
12	הודעות בעניין כינוס אסיפה כללית.....	15.
12	הדיון באסיפות כלליות.....	16.
13	יושב ראש אסיפה כללית.....	17.
13	הצבעה באסיפה הכללית.....	18.
15	קבלת החלטות באסיפה הכללית.....	19.
15	מספר הדירקטורים ודרך מינוים.....	20.
16	שכר דירקטורים.....	21.
16	סמכויות הדירקטוריון.....	22.
18	יושב ראש הדירקטוריון.....	23.
19	כינוס ישיבות הדירקטוריון.....	24.
19	ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן.....	25.
20	הצבעה בדירקטוריון.....	26.
20	ועדות הדירקטוריון.....	27.
21	ועדת ביקורת.....	28.
21	מנהל כללי.....	29.
22	נושאי משרה בחברה.....	30.
22	ביטוח, אחריות, שיפוי ופטור.....	31.
24	מבקר פנימי ורואה חשבון מבקר.....	32.
24	חלוקה, חלוקת דיבידנד ומניות הטבה.....	33.
25	דרישת תשלום.....	34.
26	חילוט מניות.....	35.
26	מרשם בעלי מניות.....	36.
27	מרשם בעלי מניות מהותיים ומרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל.....	37.
27	החותם, החותמת וסמכות החתימה.....	38.
28	חשבוניות.....	39.
28	תרומות.....	40.
28	ניהול פרוטוקולים.....	41.
28	הודעות.....	42.
29	פירוק.....	43.

חברה ציבורית מוגבלת במניות

חוק החברות, התשנ"ט - 1999

תקנון קווים סופר אונליין בע"מ

1. פרשנות

בתקנון זה, מלבד אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר :

משמעו תקנון זה כפי שנוסח כאן או כפי שישונה מזמן לזמן על-ידי בעלי המניות ;	"תקנון זה" או "התקנון"
משמעה קווים סופר אונליין בע"מ ;	"החברה"
משמעו דירקטוריון החברה שנבחר בהתאם להוראות תקנון זה ;	"הדירקטוריון"
משמעו חוק החברות התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מעת לעת ;	"חוק החברות" או "החוק"
או הוראות פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983 אשר לא בוטלו, כפי שישונו מזמן לזמן ;	"פקודת החברות" או "הפקודה"
משמעו חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ;	"חוק ניירות ערך"
משמעו המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה מפעם לפעם ;	"המשרד"
משמעו מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לחוק ובהתאם להוראות תקנון זה ;	"מרשם בעלי מניות"
משמעו דפוס, צילום, מברק, טלקס, פקסימיליה, דואר אלקטרוני, וכל צורה אחרת של כתיבה, יצירה או הטבעה של מילים בצורה הנראית לעין ;	"כתב"
החלטה שנתקבלה באסיפה כללית (בין אסיפה שנתית ובין אסיפה מיוחדת) ברוב קולות המצביעים, ומבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.	"החלטה ברוב רגיל"
הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים), לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת.	"הליך מנהלי"

כפוף להוראות תקנה זו, אלא אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, למונחים אשר הוגדרו בחוק החברות, יהיו הפירושים אשר ניתנו להם שם ; מילים הבאות ביחיד תכלולנה את הרבים ולהיפך, מילים הבאות במין זכר תכלולנה את הנקבה, ומילים שפירושן בני אדם תכלולנה גם תאגידים.

2. מטרת החברה

החברה תהא רשאית לעסוק בכל עיסוק חוקי.

3. הגבלת אחריות

[א] אחריותו של בעל מניה בחברה לחובות החברה מוגבלת לגובה הסכום החייב להשתלם על-ידי עובר המניות המוחזקות על-ידי, ובכל מקרה לסכום שלא יפחת מערכה הנקוב של כל מניה המוחזקת על-ידי.

[ב] הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, כאמור בסעיף 304 לחוק (להלן: "התמורה המופחתת"), תהא אחריותו של בעל מניה מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת עבור המניה שהוקצתה לו כאמור.

.4

תקנון החברה

- [א] החברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה.
- [ב] לא יעשה שינוי בתקנון שיפגע בזכויותיו של סוג מניות ללא אישור אסיפת בעלי אותו סוג המניות.
- [ג] על אף האמור בפרק זה, שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.

.5

הון החברה

- [א] הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000 ש"ח (מיליון ש"ח), מחולק ל-1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן בתקנון זה: "המניות" או "המניות הרגילות").
- [ב] כל המניות הרגילות הנן שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין וכל מניה רגילה מקנה למחזיק בה את הזכויות הבאות:
- [1] זכות להיות מוזמן ולהשתתף באסיפות הכלליות של בעלי המניות בחברה, וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה בכל הצבעה בכל אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה בה משתתף המחזיק בה;
- [2] זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה אם וכאשר תחולקנה - הכל באופן יחסי לערכן הנקוב של המניות, ומבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עבורן;
- [3] זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה לאחר פירוקה בהתאם לחלקו היחסי בהון המניות המונפק של החברה;
- [ג] האמור לעיל, אינו גורע מזכות החברה ליצור מניות מסוגים שונים, כמפורט בתקנון זה להלן ועל-פי כל דין.

.6

שינוי ההון הרשום ושינויים בזכויות

- [א] האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל, וכפוף לסעיף 246 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ולכל דין:
- [1] להגדיל את הון מניותיה בסכום שיוחלט על-ידי יצירת מניות חדשות, בתנאים ובזכויות כפי שיוחלט. החלטה כאמור יכול שתתקבל בין אם כל המניות הקיימות הוצאו או הוחלט להוציאן, ובין אם טרם הוצאו או טרם הוחלט להוציאן.
- אלא אם ייקבע אחרת בהחלטת האסיפה על הגדלת הון, ייחשב כל הון מניות חדש כחלק מהון המניות המקורי של החברה ויהיה כפוף לאותן הוראות תקנון זה ביחס לסילוק דרישות תשלום, זכות שעבוד, העברה, קניין, חילוט או אחרת, החלים על הון המניות המקורי;
- [2] לאחד את הון מניותיה, כולו את מקצתו, ולחלקו למניות בנות ערך נקוב גבוה משל הערך הנקוב הנוכחי, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב – להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק;
- [3] לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן משל הערך הנקוב הנוכחי, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב – להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי מניות בהון המונפק;
- [4] לשנות, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת במניות החברה;
- [5] לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות מניות מהון רשום זה;

[6] להפחית את הון מניותיה באותו האופן, באותם התנאים ובקבלת האישורים הנדרשים על-פי החוק;

[ב] הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות לא תחשבנה כאילו שונו על-ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמן, אלא אם נקבע אחרת בתנאי ההנפקה של אותן מניות.

[ג] שינוי, המרה, ביטול, הרחבה, הוספה או שינוי אחר בזכויות, זכויות היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים בסוג מניות מסוים שהונפק לבעלי מניות בחברה, כפופים להסכמה מאת בעלי המניות מאותו סוג שהונפקו, שתיתנן בכתב מהבעלים של כל המניות שהוצאו מאותו סוג או בהחלטה ברוב רגיל שתתקבל באסיפה מיוחדת של בעלי מניות מן הסוג הזה.

[ד] ההוראות שבתקנון זה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג שהיא של מניות ממניות החברה.

[ה] לשם ביצוע כל החלטה כאמור, רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר. מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי שבמקרה שכתוצאה מאיחוד הון יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותיר שברי מניות, יהיה הדירקטוריון רשאי:

[1] למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן, אשר על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרו והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים;

[2] להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותיר לגביו שבר, מניות מסוג שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תיחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד;

[3] לקבוע כי בעלי המניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת;

[4] במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות, אזי פירעון ייעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא ייחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה.

[ו] בכל מקרה של איחוד מניות למניות בנות ערך נקוב גדול יותר, רשאי הדירקטוריון לקבוע הסדרים כדי להתגבר על כל קושי העלול להתעורר בקשר לאיחוד, ובייחוד רשאי הוא לקבוע אילו מניות יאוחדו למניה זו או אחרת, ובמקרה של איחוד מניות שאינן בבעלות בעלים אחד, רשאי הוא לקבוע סידורים למכירת המניה המאוחדת, אופן מכירתה ואופן העברת התמורה (נטו) ולמנות אדם לשם ביצוע ההעברה, וכל פעולה שתיעשה על-ידי אותו אדם תהיה בת תוקף ולא תישמענה טענות נגדה.

[ז] ניירות הערך של החברה יהיו בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יהיה רשאי להקצותם או להקנותם לפי שיקול דעתו, כפוף להוראות כל דין ולהוראות תקנון זה. דירקטוריון החברה יהא רשאי:

[1] להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה, ובכלל זה יהיה רשאי להקצותם (או לטפל בהן בדרך אחרת), תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין בפרמיה, בערכם הנקוב או בניכיון, באותם המועדים כפי שימצא למתאים;

[2] להחליט על הנפקת סדרת אגרות חוב במסגרת סמכותו ללוות בשם החברה, ובגבול אותה סמכות;

[ח] אלא אם הוחלט אחרת על-ידי החברה בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל על-ידי דירקטוריון החברה, הרי שבכל מקרה של הצעת מניות למחזיק במניות החברה, אין חובה להציע הצעה דומה לכל מחזיקי המניות בחברה. הדירקטוריון רשאי להציע ניירות ערך של החברה למי שימצא לנכון, בין שהניצעים או מקצתם הנם בעלי ניירות ערך של החברה ובין אם לאו, והכל כפוף להוראות כל דין, הוראות התקנון ולחוזים החלים על החברה במועד ההקצאה.

[ט] בעת הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון לקבוע תנאים שונים לבעלי מניות ביחס לתמורה, לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פירעון.

הבעלות במניות

.7

[א] החברה תהיה רשאית להתייחס אל הבעלים הרשום של מניה כאל בעליה ההחלטי, ובהתאם לכך לא תהיה חייבת להכיר בכל תביעה על יסוד זכות שביישר או על יסוד אחר ביחס למניה כזאת, או ביחס לטובת הנאה בה לכל אדם אחר, אלא אם יורה צו של בית משפט מוסמך אחרת או אם הדין יחייב זאת. האמור לעיל לא יחול על חברה לרישומים כהגדרתה בחוק.

[ב] קיבלה החברה בקשה לרישום כבעל מניות במרשם, ממי שלרשותו רשומות אותן מניות אצל חבר בורסה, ואותן מניות רשומות במרשם על שם חברה לרישומים, תרשום אותו החברה במרשם בעלי המניות אם התקיימו התנאים הבאים:

[1] המבקש המציא לחברה התחייבות מחבר הבורסה אצלו רשומות מניותיו להודיע לחברה על אחזקותיו החדשות של המבקש מיד עם ביצוע פעולה המשנה את אחזקותיו במניה.

[2] המבקש התחייב בכתב כלפי החברה להודיע לה על ביצוע פעולות כאמור.

[ג] מקום ששני אנשים או יותר רשומים כמחזיקים במניה במשותף, רשאי כל אחד מהם ליתן קבלות מחייבות בגין כל דיבידנד, מניות, מניות הטבה, תעודות מניות, אגרות חוב, כתבי אופציה או כל כספים או זכויות אחרות בגין המניה, וזאת אף אם הדיבידנד, המניה, מניות ההטבה, תעודות המניה, אגרות החוב, כתבי האופציה או כל כספים או זכויות אחרות כאמור נמסרו לידי מחזיק משותף אחר.

[ד] החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם בשל חתימתו או הסכמתו לחתום, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל מניה, אגרת חוב או סדרת אגרות חוב של החברה או על הסכמתו להחתים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל מניה, אגרת חוב או סטוק אגרות חוב של החברה, והכל כפוף להוראות הדין.

[ו] האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות על המניה שהייתה רשומה בשם הנפטר.

[ז] נרשמה מניה בשם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנותר בחיים או בשותפים הנותרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות על המניה או טובת הנאה בה, כפוף להוראות כל דין.

[ח] שותף בבעלות במניה רשאי להעביר את זכותו לבעלות במשותף, כפוף להוראות התקנון.

[ט] החברה תהא רשאית להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בחיסול או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או באפוטרופוס של פסול דין, כבעל זכות למניות הרשומות בשמו של בעל מניה כזה.

[י] כל אדם שיעשה בעל זכות על מניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהציגו הוכחות על צו לקיום צוואה או מינוי אפוטרופוס או צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף לאישור הדירקטוריון על-פי תקנון זה, להעביר אותן מניות.

תעודות מניה

.8

[א] תעודות המניה תוצאנה בחותמת של החברה, ובחתימתם של שני דירקטורים, או בחתימת המנהל הכללי של החברה ודירקטור אחד או אדם אחר כפי שייקבע על-ידי הדירקטוריון.

[ב] כל חבר יהיה זכאי לקבל, תוך שישה חודשים מיום ההקצאה או מיום רישום ההעברה, תעודת מניה אחת בגין כל המניות הרשומות על שמו ושתמורתן שולמה במלואה, או, אם הדירקטוריון יאשר זאת, מספר תעודות מניה בגין המניות הרשומות על שמו.

[ג] כל תעודת מניות תציין את מספרי המניות שבגין היא הוצאה וכל פרט אחר החשוב לדעת הדירקטוריון או שיש לציין על-פי כל דין.

[ד] תעודת מניה הרשומה בשמותיהם של שני בני-אדם או יותר, תימסר לידי אותו אדם ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות מבין שמות הבעלים המשותפים, והחברה לא תהיה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים במשותף במניות- מסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים תחשב כמסירה לכל המחזיקים.

[ה] אם תעודת מניה תתקלקל, תאבד או תושחת, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שהתעודה הומצאה לו והושמדה על-ידי או שהוכח לשביעות רצונו כי התעודה אבדה או הושמדה, וקיבל בטוחות לשביעות רצונו בגין כל נזק אפשרי והכל תמורת תשלום, אם יוטל.

[ו] החברה תהא רשאית להנפיק לבעל מניה שטר מניה במקום מניה על שם. הוצא שטר מניה במקום מניה על שם, תירשם המניה במרשם בעלי המניות לגבי מניות למוכ"ז, ושמו של בעל המניה ימחק ממרשם בעלי המניות.

[ז] בעל מניה האוחז כדין בשטר מניה, רשאי להחזיר את השטר לחברה לשם ביטולו והפיכתו למניה רשומה על שם; עם הביטול יש לרשום את שמו של בעל המניה במרשם בעלי המניות לגבי מניות על שם, תוך ציון מספר המניות הרשומות על שמו.

העברת מניות ומסירתן

- [א] העברת מניות של החברה לא תירשם במרשם בעלי המניות של החברה, אלא בהתקיים אחת מן החלופות שבסעיף 299 לחוק החברות, כאמור בתקנה 36(ד) להלן.
- [ב] שטר העברת מניה בחברה ייחתם על-ידי המעביר והנעבר והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה כל עוד לא נרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת.
- [ג] שטר ההעברה של מניה יערך בצורה כדלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר, או בצורה שתאושר על-ידי הדירקטוריון:

אני _____ מ- _____ (להלן: "המעביר") תמורת הסך של _____ ש"ח מעביר בזה ל- _____ (להלן: "הנעבר") את _____ המניות בנות _____ ש"ח כל אחת, המסומנות במספרים _____ מ- _____ ועד _____ ועד בכלל, של ברינג ברינג סולושנס בע"מ, להיות בידי הנעבר, עזבונו, אפוטרופסיו ובאי כוחו, על-פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני, הנעבר מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום

שנת	לחודש	ביום
הנעבר	המעביר	
עד לחתימת הנעבר	עד לחתימת המעביר	

- [ד] יחד עם שטר ההעברה יש להגיש לחברה כל מסמך (כולל תעודת המניה המועברת) אשר הדירקטוריון ידרוש בקשר להעברה. אושרה העברת המניה - יושארו כל המסמכים האמורים בידי החברה.
- [ה] כל העברת מניות שלא נפרעו במלואן, לא יהא לה תוקף אלא אם אושרה על-ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון רשאי, לפי שקול דעתו המוחלט ובלי צורך בהנמקה, לסרב לרשום העברת מניות שאינן משולמות במלואן.
- [ו] כל שטר העברה יימסר במשרד לשם רישום. שטרי העברה שירשמו יישארו בידי החברה, אך כל שטרי העברה אשר הדירקטוריון סירב לרשום מטעמים המותרים על-פי התקנון או על-פי החוק, יוחזרו לפי דרישה למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה זו).

זכויותיו של בעל מניה

בנוסף לזכויותיו של בעל מניה המפורטות בתקנה 5(ב) לעיל, זכאי כל בעל מניה בחברה לזכויות כדלקמן:

- [א] לכל בעל מניה תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים להלן:
- [1] פרוטוקולים של אסיפות כלליות;
 - [2] מרשם בעלי המניות ומרשם בעלי המניות המהותיים בחברה;
 - [3] תקנון זה על כל שינויו, כפי שיערכו מעת לעת;
 - [4] כל מסמך שעל החברה להגיש לפי חוק החברות ולפי כל דין לרשם החברות או לרשות לניירות ערך, ועומד לעיון הציבור ברשם החברות או ברשות לניירות ערך, לפי העניין;
- [ב] בעל מניה זכאי לדרוש מהחברה, תוך ציון מטרות הדרישה, לעיין בכל מסמך הנמצא ברשות החברה הנוגע לפעולה או לעסקה הטעונה אישור האסיפה הכללית לפי סעיף 255 וסעיפים 268 עד 275 לחוק החברות.
- [ג] החברה תהא רשאית לסרב לפנייתו של בעל מניה אם לדעת החברה, הבקשה הוגשה על-ידי בעל מניה שלא בתום לב או שיש במסמכים הנדרשים סוד מסחרי או פטנט, או שגילוי המסמכים עלול לפגוע בדרך אחרת בטובת החברה.

האורגנים של החברה

- [א] האורגנים של החברה הנם :
- [1] האסיפה הכללית ;
 - [2] הדירקטוריון ;
 - [3] המנהל הכללי ;
- פעולותיו של אורגן וכוונותיו הן פעולותיה של החברה וכוונותיה.
- [ב] לאורגנים של החברה תהיינה סמכויות כדלקמן :
- [1] לאסיפה הכללית תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 12 להלן.
 - [2] לדירקטוריון תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 22 להלן.
 - [3] למנהל הכללי תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 29 להלן.
- [ג] אלא אם נאמר אחרת במפורש בתקנון זה, דירקטוריון החברה רשאי יהיה להאציל כל סמכות של החברה שלא ניתנה בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה.
- [ד] האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון ו/או לכל אורגן אחר של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיף 52 לחוק החברות.
- [ה] דירקטוריון החברה רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיפים 51 ו- 52 לחוק החברות.

אסיפות כלליות**האסיפה הכללית וסמכויותיה**

- [א] החלטות החברה בעניינים הבאים תתקבלנה באסיפה הכללית :
- [1] שינויים בתקנון החברה, כאמור בתקנה 4 לעיל ;
 - [2] הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה בו נבצר מדירקטוריון החברה למלא את תפקידו, כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות ;
 - [3] מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו ;
 - [4] מינוי דירקטורים חיצוניים בהתאם להוראות סעיף 239 לחוק החברות ובהתאם לתקנה 20(ח) להלן ;
 - [5] אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות כל דין ;
 - [6] הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו, כאמור בתקנה 6 לעיל ;
 - [7] מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות ;
- [ב] הוראות החוק לעניין מועדי כינוס אסיפות כלליות, דרכי כינוסן, הנושאים שידונו בהם, המניין החוקי, דרכי מתן הודעה, אופן הצבעה, ניהול פרוטוקול וכיוצא בזה, יחולו לעניין אסיפות כלליות, אסיפות מיוחדות ואסיפות סוג, למעט אם נקבע בתקנון זה במפורש אחרת, וכפוף להוראות כל דין.

כינוס אסיפה שנתית

- [א] החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה.

- [ב] סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים הבאים :
- [1] דיון בדוחות הכספיים ובדיווח הדירקטוריון ;
- [2] מינוי דירקטורים ;
- [3] מינוי רואה חשבון מבקר ;
- [4] נושא שהדירקטוריון קבע שייכלל בסדר יומה של האסיפה השנתית ;
- [5] נושא שנתבקש מהדירקטוריון על-ידי בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, ובלבד שנושא זה מתאים להיות נדון באסיפה כללית ;

כינוס אסיפה מיוחדת

.14

- [א] דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה :
- [1] שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים ;
- [2] 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.
- [ב] סדר היום באסיפה מיוחדת ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבגינם נדרש כינוס של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 14(א) לעיל, וכן נושא שנתבקש על-ידי בעל מניה כאמור בתקנה 13(ב)(5) לעיל.
- [ג] דירקטוריון שנדרש לזמן אסיפה מיוחדת, כמפורט בתקנה 14(א) לעיל, יזמנה לא יאוחר מעשרים ואחד ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, כמפורט בתקנה להלן, למועד שיקבע בהזמנה שנמסרה לבעל מניות על-פי תקנה 15 להלן, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מאוחר מ-35 ימים ממועד פרסום ההודעה, אלא אם נקבע אחרת לעניין אסיפה כללית שחל עליה סימן ז' של הפרק השני של החלק השלישי של חוק החברות.

הודעות בעניין כינוס אסיפה כללית

.15

- [א] החברה תהא רשאית לקבוע מהו המועד הקובע לעניין הזכאות לקבל הזמנות לאסיפות כלליות, להשתתף ולהצביע בהן בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו.
- [ב] כפוף להוראות סעיף 69 לחוק החברות, הודעה על אסיפה כללית של בעלי המניות תינתן לכל בעלי המניות הזכאים לכך על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל ובעלי תפוצה רחבה. הודעה על אסיפה כללית תימסר על-ידי החברה לבעלי מניותיה במועדים הקבועים לכך בדיון, באמצעות פרסום דוח מיידי במערכת המגנ"א, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), תשס"ג-2003, וכן באמצעות פרסום מודעה על זימון האסיפה הכללית באתר האינטרנט של החברה או באמצעות שני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית בישראל ; לא תימסר הודעה נוספת או מיוחדת על האסיפה לבעל מניות רשום.
- [ג] בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום וכן תמצית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על-פי דין.
- [ד] 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.
- [ה] פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אי מסירת הודעה על אסיפה כללית למי שזכאי לכך או אי קבלתה על-ידו, או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק החברות או בתקנון, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.
- [ו] 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 בעלי המניות, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על-ידו לחברה לשם משלוח הודעות אליו. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה שנמסר על-ידו לחברה. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני, תישלח לבעל המניה לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה על-ידו לחברה.

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 ומבוילים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על-ידי הדואר, ולא יותר מחמישה (5) ימים מהתאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בבית הדואר.

הודעה שנשלחה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני, תחשב כנמסרת עשרים וארבע (24) שעות לאחר שיגורה.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החברה למסור הודעה לבעלי המניות על-ידי פרסום ההודעה פעם אחת, בשני (2) עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל, בשפה העברית, הן בנוסף והן במקום מסירת ההודעה כאמור לעיל, הכל כפי שיחליט מזכיר החברה. תאריך הפרסום בעיתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על-ידי בעלי המניות.

החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרדה הרשום של החברה ("המשרד הרשום") או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון או בכל דרך אחרת, לרבות באמצעות האינטרנט.

לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על-ידי משלוחם לבעל המניה ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה. מסירת הודעה או מסמך לאחד מבני המשפחה הגרים עם האדם שלו הם מיועדים תחשב כמסירתם לידי של אותו אדם.

כל אדם שהוקנתה לו זכות לכל מניה, מכוח הדין, על-פי העברה או בדרך אחרת, תחייב אותו כל הודעה ביחס לאותה מניה, שנמסרה כדן לאדם שממנו נשאבה זכותו לאותה מניה, בטרם נרשמו פרטיו במרשם בעלי המניות.

כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות התקנון, 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 לא), כל עוד לא נרשם אחר במקומו לבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות ו/או הזכאי להן מכח הסבת הזכות, על-פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.

[ז] בכפיפות להוראות כל דין, רשאי בעל מניה, דירקטור או כל אדם אחר, אשר זכאי לקבל הודעה לפי התקנון או לפי חוק החברות, לוותר על קבלתה, בין מראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן יחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדן, וכל הליך או פעולה, שבגינה היה צריך לתת את ההודעה, יחשבו כתקפים ושרירים.

אישור בכתב חתום על-ידי דירקטור או על-ידי מזכיר החברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנון, יחשב כהוכחה מכרעת לגבי משלוחו, ולגבי כל פרט הכלול בו.

כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במניין 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.

בעל מניות ייחשב כמי שלא המציא לחברה כתובת, בכל אחד מהמקרים הבאים:

[א] כאשר החברה שלחה לו, לפי הכתובת שהמציא, מכתב בדואר רשום בו נתבקש לאשר כי הכתובת האמורה עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה, והחברה לא קיבלה תשובה תוך שישים (60) יום ממועד משלוחו של מכתב זה בדואר רשום.

[ב] כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האמורה מכתב בדואר רשום ורשות הדואר, אגב החזרת המכתב או בלא לעשות כן, הודיעה לחברה כי המכתב לא נמסר לו בכתובת האמורה הואיל ואין הוא ידוע בכתובת האמורה או מכל סיבה דומה אחרת.

על אף כל האמור לעיל, החברה תהיה רשאית להימנע ממסירת מסמך או הודעה לבעל מניות שלא המציא לחברה כתובת או לבעל מניות הנחשב כמי שלא המציא לחברה כתובת כמפורט לעיל, ובלבד שכל מסמך או הודעה כאמור יועמדו לרשותו של בעל המניות האמור, על-פי בקשתו, במשרד הרשום.

הדיון באסיפות כלליות

- [א] האסיפה הכללית רשאית לדון בכל עניין כקבוע בחוק החברות ובתקנון זה, וכן בכל עניין שעל סדר יומה, כפי שיפורט בהודעה על כינוס האסיפה הכללית.
- [ב] המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות בעל מניות אחד בעצמו או על-ידי בא כוחו או באמצעות כתב הצבעה כאמור בתקנה 18[א] המחזיק עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
- [ג] אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית, אלא אם נכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת הישיבה. לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, תידחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד אחר אם צוין בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה (להלן: "אסיפה נדחית").
- [ד] לא נכח באסיפה הנדחית המניין החוקי הקבוע בתקנה 16(ב) לעיל כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.
- [ה] על אף האמור בתקנה 16(ד) לעיל, כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות כאמור בתקנה 14(א)(2) לעיל או על-פי סעיף 64 לחוק, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעלי מניות במספר הדרוש לשם כינוס אסיפה כאמור בתקנה 14(א)(2) לעיל.
- [ו] אסיפה כללית שיש בה מניין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה, הדיון או קבלת ההחלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שתקבע; באסיפה הנדחית לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום באסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
- [ז] נדחתה אסיפה כללית כמפורט בתקנה 16(ו) לעיל, למועד העולה על עשרים ואחד ימים, תינתנה הודעות לאסיפה הנדחית באופן הקבוע בתקנה 15 לעיל.
- [ח] נדחתה אסיפה כללית מבלי לשנות את סדר יומה, למועד שאינו עולה על עשרים ואחד ימים, יינתנו הודעות והזמנות לגבי המועד החדש, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר משבעים ושתיים שעות קודם האסיפה הכללית; ההודעות וההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 69(א) לחוק החברות ובשינויים המחויבים.

יושב ראש אסיפה כללית

- [א] כיו"ר האסיפה הכללית יכהן יו"ר הדירקטוריון או מי שהוא מינה בכתב דרך קבע או לאסיפה מסוימת.
- [ב] אם לא מונה יו"ר לדירקטוריון או לא נכח יו"ר הדירקטוריון ולא מינה יו"ר לאסיפה, יהיה יו"ר האסיפה מי שתבחר האסיפה מבין חברי הדירקטוריון הנוכחים ואם לא נוכח דירקטור-מי שתבחר האסיפה מבין המשתתפים.

הצבעה באסיפה הכללית

- [א] כפוף ומבלי לפגוע בזכות או בהגבלות הקיימות בזמן כלשהו לסוג מיוחד של מניות המהוות חלק מהון החברה, זכאי כל חבר לקול אחד בגין כל מניה המקנה זכות הצבעה המוחזקת על-ידי או שהוא מיופה כח להצביע בשם בעליה. יראו בעל מניות זכאי להשתתף ולהצביע באסיפה כללית, בין בעצמו, בין באמצעות מיופה כוח ובין בדרך של הצבעה בכתב הצבעה, אם המציא לחברה אשור בעלות כקבוע בתקנות שהותקנו לעניין זה, למועד הקובע כפי שיקבע בהודעה על כינוס האסיפה, בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו. יודגש כי כל בעל מניות בחברה זכאי להצביע באמצעות כתב הצבעה, כפוף לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005.
- [ב] תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיך, על-פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם, שהוא ימצא למתאים, להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל יחא רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן בהתאם להסמכה שניתנה לו.
- [ג] אם בעל מניות הינו קטין, חסוי, פושט רגל או פסול דין או במקרה של תאגיד, נמצא בכינוס נכסים או בפירוק, רשאי הוא להצביע על-ידי נאמניו, כונס נכסיו, אפוטרופסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר, כפי המקרה, והאנשים המנויים לאחרונה רשאים להצביע בעצמם או על-ידי בא כח.
- [ד] מקום ששני חברים או יותר הם בעלים משותפים במניה ונוכחים ומשתתפים בהצבעה, הרי בהצבעה בכל שאלה יתקבל קולו של ראש השותפים בלבד מבין הנוכחים ומצביעים, מבלי להתחשב ביתר השותפים הרשומים במניה. למטרה זו יחשב ראש השותפים האיש ששמו רשום לראשונה במרשם בעלי המניות מבין הנוכחים ומצביעים.

[ה] בעל מניה רשאי למנות בא כח להצביע במקומו, אשר אינו חייב להיות בעל מניה בחברה. מינוי נציג או בא כח להשתתף ולהצביע באסיפה בשם בעל המניות יהיה בכתב, בחתימת יד בעל המניות או בא כוחו החוקי שנתמנה בכתב, או, מקום שהממנה הנו תאגיד, חייב המסמך לשאת חתימות מחייבות בהתאם לתקנון אותו תאגיד. אם הממנה הנו תאגיד יצורף לייפוי הכוח אישור עורך דין לפיו ייפוי הכוח נחתם בהתאם לתקנון אותו תאגיד.

[ו] הצבעה בהתאם לתנאי ייפוי הכוח תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או הוכרז פושט רגל או פסול-דין או ביטל את כתב המנוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן או בהיותו תאגיד, מונה לו מפרק או כונס נכסים, אלא אם נתקבלה הודעה בכתב על השינוי האמור במשרד לפחות יום לפני האסיפה, או במקום בו תכונס האסיפה עד סמוך לפני שעת פתיחת האסיפה.

[ז] כתב מינוי בא כח ויפוי כח או תעודה אחרת (אם ישנה כזו) או העתק מאושר על-ידי נוטריון או עורך דין, יופקדו במקום שיקבע על-ידי הדירקטוריון להפקדת אישור הבעלות עד 48 שעות לפני מועד האסיפה הכללית.

[ח] בעל מניות המחזיק יותר ממניה אחת יהא זכאי למנות יותר מבא כח אחד כפוף להוראות שלהלן:

[1] כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן;

[2] עלה מספר סך כל המניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על-ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג המוחזקות על-ידי, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על-ידי בגין המניות העודפות, מבלי לפגוע בתוקף ההצבעה בגין המניות המוחזקות על-ידיו בהתאם להוכחת הבעלות בחוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו;

[3] מונה בא כח על-ידי בעל מניות וכתב המינוי אינו מציין את מספר וסוג המניות שבגינן הוא ניתן, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות ביום הפקדת כתב המינוי בידי החברה או ביום מסירתו ליושב ראש האסיפה, בהתאם למקרה. במידה שכתב המינוי ניתן בגין מספר מניות נמוך ממספר המניות שבידי בעל המניות יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת המניות שבידו וכתב המינוי יהיה תקף רק בגין מספר המניות הנקובות בו.

[ט] כל כתב מינוי בא כח (בין לאסיפה מסוימת ובין אחרת) יהיה בנוסח כדלקמן או בדומה לו במידה שהנסיבות ירשו:

[י] בכל הצבעה יהיו לכל בעל מניות מספר קולות בהתאם למספר המניות שבבעלות בעל מניות כאמור, היינו – לכל העל מניות, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כח או באמצעות כתב הצבעה, קול אחד לכל מניה השייכת לו ומקנה זכות הצבעה.

אני _____ מ- _____
בעל מניות בקוויק סופר אונליין בע"מ וזכאי ל- _____
קולות ממנה בזאת את _____ מ- _____
או במקומו את _____
מ- _____ להצביע בשמי ובמקומי באסיפה הכללית
(השנתית/המיוחדת/הנדחית- בהתאם למקרה) של החברה אשר
תתקיים בתאריך _____ ובכל אסיפה שנדחתה הימנה.
ולראיה באתי על החתום ביום _____.

קבלת החלטות באסיפה הכללית

19.

[א] בכל אסיפה כללית תתקבל החלטה העומדת להצבעה בדרך של מניין קולות.

[ב] החלטות באסיפה הכללית, לרבות החלטה לעניין מיזוג, תתקבלנה ברוב רגיל, כפוף להוראות הדין בעניין החלטות הדורשות רוב מיוחד.

[ג] הכרזת יושב ראש האסיפה הכללית כי החלטה באסיפה כללית נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

הדירקטוריון

הדירקטורים ודרך מינויים

20.

- [א] מספר הדירקטורים בחברה ייקבע מזמן לזמן על-ידי האסיפה הכללית ובלבד שמספר חברי הדירקטוריון (כולל הדירקטורים החיצוניים) לא יפחת מ-4 ולא יעלה על 11. לפחות שניים מבין הדירקטורים יהיו דירקטורים חיצוניים.
- [ב] הדירקטורים בחברה ימונו בהחלטה רגילה באסיפה שנתית והם יכהנו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית הבאה, אלא אם כן משרתם התפטנה קודם לכן מכח כל דין או מכח התקנון.
- [ג] החברה תהא רשאית לאשר מינוי דירקטור באופן שמועד תחילת כהונתו הנו מאוחר ממועד מינויו.
- [ד] כפוף להוראות כל דין, לא יהא דירקטור פסול בשל משרתו מלהחזיק במשרה אחרת או בתפקיד נושא רווחים בחברה או בכל חברה אחרת שהחברה היא בעלת מניות בה או שיש לה בה טובת הנאה אחרת, או לערוך חוזה עם החברה בין כמוכר ובין כקונה ובין אחרת וכן לא יעורער כל חוזה כזה או כל חוזה שהוא או הסכם שנערך על-ידי החברה או בשמה, אשר בו תהיה לדירקטור טובת הנאה באיזו דרך שהיא, וכן לא יהיה דירקטור חייב במתן דין וחשבון לחברה על איזה רווח שהוא הנובע ממשרה או מתפקיד נושא רווחים זה, או שבא כתוצאה מחוזה כזה או מהסכם, מסיבה זו בלבד שהוא נמצא במשרת דירקטור או מפאת יחסי הנאמנות שנוצרו על-ידי כך ובלבד שמילא אחר הוראות הדין המתייחסות לעניין אישי של דירקטור.
- [ה] דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.
- [ו] התפטנה משרת דירקטור מכל סיבה שהיא, יהיו הדירקטורים המכהנים רשאים לצרף דירקטור במקומו, ודירקטור כאמור יכהן עד תום התקופה בה היה מכהן קודמו אלמלא התפטנה משרתו.
- [ז] כל עוד מספר הדירקטורים אינו עולה על מספרם המרבי יהיו הדירקטורים המכהנים רשאים לצרף דירקטורים נוספים עד למספר המרבי המותר, ותוקף הצירוף עד לאסיפה הכללית הקרובה שבה ימונו דירקטורים.
- [ח] לעניין מינוי דירקטורים חיצוניים, יחולו הוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור, רשאית החברה לאשר מינוי דירקטור חיצוני לשתי תקופות נוספות של שלוש שנים כל אחת בהתאם להוראות סעיף 245 לחוק, כפי שיתוקן מעת לעת.
- [ט] דירקטור יהיה רשאי למנות דירקטור חליף, והכל כפוף להוראות סעיף 237 לחוק. על דירקטור חליף יחולו הוראות החוק ותקנון זה החלות על דירקטור בחברה וכהונתו תתפנה בקרות האירועים הקבועים בדין או בתקנון אשר בשלהם תפקע כהונתו של הדירקטור שמינה אותו.
- [י] משרת חבר דירקטוריון שאינו דירקטור חיצוני תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הקבועים בסעיף 228(א) לחוק, וכן בקרות אירוע מהאירועים המנויים להלן:

[1] במותו.

[2] אם הפך פסול דין.

[3] מבלי לגרוע מהאמור, רשאית האסיפה הכללית בהחלטה רגילה, לפטר דירקטור, אף אם מונה שלא בידי האסיפה הכללית, אם החליטה האסיפה הכללית כי אותו דירקטור פעל בניגוד לטובת החברה או תוך הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובמקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 230(א) לחוק החברות לעניין הזדמנות שתינתן לדירקטור להציג את עמדתו בפני האסיפה הכללית.

שכר דירקטורים

21.

- [א] כפוף להוראות חוק החברות והתקנות מכוחו, רשאית החברה לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים ו/או בעד מילוי תפקידים אחרים.
- [ב] דירקטור זכאי לקבל את הוצאותיו הסבירות בעד נסיעות ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובקיום תפקידו כחבר הדירקטוריון.

סמכויות הדירקטוריון

22.

- [א] מבלי לפגוע בסמכויות הדירקטוריון אשר הוענקו לו על-פי תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה:

- [1] יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן ;
- [2] יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול ;
- [3] יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר ;
- [4] יהא רשאי להחליט על הנפקה של סדרת אגרות חוב ;
- [5] יהיה אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ;
- [6] ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל תוצאותיה העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות.
- [7] ימנה ויפטר את המנהל הכללי ;
- [8] יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות ;
- [9] רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הונה הרשום של החברה, כמפורט בתקנה 6(ז) לעיל ;
- [10] רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד ורכישת מניות החברה על-ידי החברה כאמור בתקנה 33 להלן ;
- [11] יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת כאמור בסעיף 329 לחוק החברות ;
- [12] יקבע את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות ; הדירקטוריון יקבע את המספר המזערי כאמור בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה, וכפוף למספר הדירקטורים שנקבע בתקנון.
- [ב] סמכויות הדירקטוריון על-פי תקנות 22(א)(1) עד 22(א)(12) לעיל אינן ניתנות להאצלה למנהל הכללי, למעט כמפורט בסעיף 288(ב)(2) לחוק החברות.
- [ג] מבלי לגרוע מהסמכויות המוקנות לדירקטוריון על-פי כל דין או על-פי התקנון, מוקנות לדירקטוריון סמכויות נוספות כדלקמן :
- [1] למנות אדם, בני אדם או תאגיד, לשם קבלה והחזקה בנאמנות עבור החברה של רכוש כלשהו השייך לחברה או אשר לחברה יש עניין בו, או לכל מטרה אחרת, ולבצע ולעשות את כל הפעולות, המעשים והדברים הדרושים בקשר לכל נאמנות כזו, וכן לדאוג לתשלום שכרם של נאמן או נאמנים אלו ;
- [2] לפתוח, לנהל, להגן, להתפשר או לזנוח כל הליכים משפטיים מטעם החברה או נגדה או נגד פקידיה או הנוגעים באופן אחר לענייניה וכן להתפשר ולהאריך את הזמן לפירעון או לסילוק כל חוב המגיע או תביעות או דרישות על-ידי החברה או נגדה ;
- [3] למסור לבוררות כל תביעה או דרישה של החברה או נגדה ;
- [4] למנות וכן, לפי שקול דעתו, להסיר או להשעות מנהל כללי, נושא משרה, עובד אחר או מורשה, בין אם הם מועסקים בקביעות או זמנית או לשירותים מיוחדים, כפי שהדירקטוריון ימצא מפעם לפעם לנכון, וכן להגדיר את סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורותיהם ושכרם ולדרוש בטוחות, באותם המקרים ובאותם הסכומים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
- [5] הדירקטוריון רשאי להסמיך את המנהל הכללי, באופן קבוע או חד פעמי, למנות נושאי משרה ועובדים אחרים, להגדיר סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורתם ותנאי עבודתם.
- [6] בכל זמן ומזמן לזמן, למנות על-פי יפוי כח כל אדם להיות בא כוחה של החברה לאותן מטרות ובאותם כוחות, סמכויות וכן שקולי דעת (אשר לא יעלו על אלה המסורים או הניתנים לשימוש על-ידי הדירקטוריון על-פי תקנון זה) ולאותה תקופה וכפוף לאותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון מזמן לזמן וכל מינוי כזה יוכל להינתן, אם הדירקטוריון ימצא לנכון, לחברי דירקטוריון או למישהו ממנו, או לחברה כלשהי או לחברה, הדירקטוריון שלה, מורשיה או מנהליה של כל חברה או פירמה או למי שנקבע על-ידי כל חברה או פירמה או באופן אחר לכל חבר אנשים שנתמנה, ובין אם נתמנה במישרין או בעקיפין, על-ידי הדירקטוריון.

[7] הדירקטוריון יהא רשאי למנות מטעם החברה עורך דין או עורכי דין בישראל או מחוצה לה לייצג את החברה בפני כל בית משפט, בורר, גופים שיפוטיים ומעין-שיפוטיים, גופים או משרדים ממשלתיים, עירוניים או אחרים בישראל או מחוצה לה, ולהקנות לכל עורך דין אותן הסמכויות שהדירקטוריון יראה אותן לנאותות, לרבות הסמכות להאציל את סמכויותיו, כולן או מקצתן, לאחר או לאחרים.

הדירקטוריון רשאי להאציל סמכות זאת דרך קבע או באופן חד פעמי למנהל הכללי.

[8] הדירקטוריון רשאי לפי שיקול דעתו, בכל זמן, ללוות או להבטיח כל סכום או סכומים באותם אופנים, מועדים ותנאים כפי שימצא לנכון, ובכלל זה על-ידי הוצאת אגרות חוב או סדרת אגרות חוב, בין מובטחות ובין שאינן מובטחות, או כפוף לכל משכנתא, שעבוד או כל בטחון אחר של המפעל או הרכוש של החברה, כולו או מקצתו, בין קיים ובין עתיד, לרבות הון המניות שטרם נדרש תשלומו והון המניות שנדרש תשלומו אך טרם שולם.

23. יושב ראש הדירקטוריון

- [א] דירקטוריון החברה יבחר אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון.
- [ב] יושב ראש הדירקטוריון יבחר על-ידי חברי הדירקטוריון בישיבת הדירקטוריון הראשונה לאחר האסיפה השנתית או בישיבת הדירקטוריון שמינתה אותו לכהן כדירקטור, ויכהן כיושב ראש הדירקטוריון, כל עוד לא הוחלט אחרת על-ידי הדירקטוריון או עד להפסקת כהונתו כדירקטור.

24. כינוס ישיבות דירקטוריון

- [א] הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה חודשים.
- [ב] יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולדרישת כל אחד מאלה:
- [1] שני דירקטורים;
- [2] דירקטור אחד - אם נתקיים האמור בסעיף 257 לחוק החברות;
- [ג] מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יכנס את הדירקטוריון אם הצריכו הודעה או דיווח של המנהל הכללי על-פי סעיף 122(ד) לחוק החברות, או דיווח של רואה החשבון המבקר של החברה על-פי סעיף 169 לחוק החברות, פעולה של הדירקטוריון.
- [ד] לא כונסה ישיבת דירקטוריון תוך 14 ימים ממועד הדרישה כאמור בתקנה 24(ב) לעיל, או ממועד הדיווח של המנהל הכללי או של רואה החשבון המבקר על-פי תקנה 24(ג) לעיל, יהיו רשאים כל אחד מהמנויים בתקנות הני"ל לכנס ישיבת דירקטוריון לצורך אותו עניין.
- [ה] הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חברי הדירקטוריון בכתב ובעל-פה, זמן סביר לפני מועד הישיבה.
- [ו] ההודעה תימסר בכתב או באמצעות פקסימיליה או בדואר אלקטרוני או באמצעי תקשורת אחרים והכל למען או למספר פקסימיליה או לכתובת דואר אלקטרוני או לכתובת אליה ניתן לשלוח הודעות באמצעי תקשורת אחרים, לפי העניין, שמסר הדירקטור מראש לחברה עם מינויו או בהודעה בכתב לאחר מכן. יצוינו בהודעה כאמור מועד הישיבה והמקום בו תתכנס, וכן פירוט סביר של הנושאים שעל סדר היום.
- [ז] על אף האמור בתקנה 24(ה) לעיל, רשאי הדירקטוריון במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.

25. ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן

- [א] סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול נושאים שקבע יושב הראש, נושאים שנקבעו כאמור בתקנות 24(ב) ו-24(ג) לעיל וכל נושא שדירקטור או המנהל הכללי ביקשו מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום.
- [ב] יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבות הדירקטוריון. נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבה, יבחר הדירקטוריון באחד מחבריו לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הדיון.
- [ג] הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן.

- [ד] הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין.
- [ה] התקבלו החלטות כאמור בתקנה 25(ד) לעיל, ייערך פרוטוקול בכתב של ההחלטות, לרבות ההחלטה שלא להתכנס, וייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון.
- [ו] יושב ראש הדירקטוריון יהא אחראי לביצוע הוראות אלו.
- [ז] המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון.
- [ח] לכל ישיבה של הדירקטוריון שנוכח בה מנין חוקי, תהיה הרשות לקיים את כל הסמכויות, יפויי הכוח ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן בידי הדירקטוריון או המופעלים על-ידיו בדרך כלל.

הצבעה בדירקטוריון

26.

- [א] בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.
- [ב] החלטות בדירקטוריון תתקבלנה ברוב רגיל; ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף.
- [ג] דירקטור בכשירותו ככזה יפעיל שיקול דעת עצמאי בהצבעה בדירקטוריון, לא יהיה צד להסכם הצבעה ויראו באי-הפעלת שיקול דעת עצמאי כאמור או בהסכם כזה הפרת חובת אמונים של הדירקטור.
- [ד] פרוטוקול שאושר ונחתם בידי הדירקטור שניהל את הישיבה, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

ועדות הדירקטוריון

27.

- [א] דירקטוריון החברה רשאי להקים ועדות דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה לייצג לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון. (להלן: "ועדת דירקטוריון").
- [ב] החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון על-פי סמכות שהואצלה לה מסמכויות הדירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון.
- [ג] ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באופן שוטף על החלטותיה או המלצותיה. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.
- [ד] תקנות 24 עד 26 יחולו, בשינויים המחויבים, גם על כינוס ישיבות הועדות ואופן ניהולן.
- [ה] דירקטוריון החברה לא יהיה רשאי להאציל מסמכויותיו לועדת דירקטוריון בנושאים שלהלן:
- [1] קביעת מדיניות כללית לחברה;
 - [2] חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, אלא אם מדובר ברכישה של מניות החברה בהתאם למסגרת שהותוותה מראש בידי הדירקטוריון;
 - [3] קביעת עמדת הדירקטוריון בעניין הטעון אישור האסיפה כללית או מתן חוות דעת על-פי סעיף 329 לחוק;
 - [4] מינוי דירקטורים, אם הדירקטוריון רשאי למנותם;
 - [5] הנפקה או הקצאה של מניות או של ניירות ערך המיירים למניות או הניתנים למימוש למניות או של סדרת אגרות חוב, למעט כמפורט בסעיף 288(ב) לחוק החברות;
 - [6] אישור הדוחות הכספיים;
 - [7] אישור לעסקאות ופעולות הטעונות אישור הדירקטוריון לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק.

הדירקטוריון רשאי להקים ועדות בנושאים המנויים לעיל לשם המלצה בלבד.

- [ו] הדירקטוריון רשאי לבטל ועדת דירקטוריון שמונתה על-ידי, ואולם אין בביטול כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדת דירקטוריון שהחברה פעלה על-פיה כלפי אדם אחר אשר לא ידע על ביטולה.

- [א] דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת, והוראות תקנה 27 לעיל תחולנה עליה, בשינויים המחויבים.
- [ב] מספר חברי ועדת הביקורת לא יפחת משלושה וחבריה ימונו על-פי סעיף 115 לחוק.
- [ג] המבקר הפנימי של החברה יקבל הודעות על קיום ישיבות של ועדת הביקורת ויהיה רשאי להשתתף בהן. המבקר הפנימי יהיה רשאי לבקש מיושב ראש ועדת הביקורת לכנס את הוועדה לדיון בנושא שפירט בדרישתו, ויושב ראש ועדת הביקורת יכנסה תוך זמן סביר ממועד הבקשה, אם ראה טעם לכך.
- [ד] הודעה על קיום ישיבת ביקורת שבה עולה נושא הנוגע לביקורת הדוחות הכספיים תומצא לרואה החשבון המבקר של החברה, שהיה רשאי להשתתף בה.

- [א] הדירקטוריון יוכל מפעם לפעם למנות אדם אחד או יותר, בין אם הוא דירקטור ובין אם לאו, כמנהל כללי או כמנהלים כלליים של החברה, אם למועד קבוע או ללא הגבלת זמן, והוא יכול מדי פעם בפעם, בהתחשב עם תנאי כל חוזה בינו או ביניהם לבין החברה, לשחרר אותו או אותם ממשרתם ולמנות אחר או אחרים במקומו או במקומם.
- [ב] המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו, והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון. למנהל הכללי תהיינה כל סמכויות הניהול והביצוע שהוקנו לו בחוק או בתקנון זה, כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה וכן כל סמכות שהוקנתה לו על-ידי הדירקטוריון.
- [ג] המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דין וחשבון על הפעילות השוטפת של החברה במועדים ובהיקף שיקבע לכך הדירקטוריון.
- [ד] כפוף להוראות כל דין, לרבות סעיף 92 לחוק החברות, הדירקטוריון יוכל מדי פעם בפעם להאציל למנהל כללי באותה שעה אותן הסמכויות שהוא פועל לפיהן על-פי תקנון זה, כפי שימצא לנכון ויוכלו להעניק סמכויות שתופעלנה לאותן המטרות והצרכים ובאותם הזמנים והתנאים ובאותן ההגבלות, כפי שימצא לנכון. כן יוכל להאציל סמכויות אלו בין באופן מקביל לסמכויותיו של הדירקטוריון, או במקום כולן או מקצתן, והוא רשאי מפעם לפעם לבטל, לשנות ולהחליף כל סמכות כזו או כולן גם יחד.
- [ה] המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, להאציל לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו.
- [ו] המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דין וחשבון על הפעילות השוטפת של החברה במועדים ובהיקף שיקבע לכך הדירקטוריון. יושב ראש הדירקטוריון רשאי, ביוזמתו או לפי החלטת הדירקטוריון, לדרוש מהמנהל הכללי דין וחשבון בנוגע לעסקי החברה.

הדירקטוריון יהא רשאי מזמן לזמן למנות ולפטר, וכן כפוף להוראות כל דין וכאמור בתקנה 29(ג)(5) לעיל, להסמיך את המנהל הכללי באופן קבוע או חד פעמי למנות נושאי משרה ועובדים אחרים, להגדיר סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורתם ותנאי עבודתם.

- [א] כפוף להוראות חוק החברות, החברה תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:
- [1] הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר ;
 - [2] הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה ;
 - [3] חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר ;
 - [4] הוצאות שהוציא בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

[5] תשלום לנפגע הפרה בקשר עם הליך מנהלי כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ("תשלום לנפגע הפרה").

במידה וחזוה הביטוח יכסה גם את אחריותה של החברה, תהא לנושאי המשרה זכות קדימה על פני החברה בקבלת תגמולי ביטוח.

[ב] כפוף להוראות החוק, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה, כמפורט להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה :

[1] חבות כספית שהוטלה עליו 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, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ; בפסקה זו –

(א) סיום הליך ללא הגשת כתב אישום בענין שנפתחה בו חקירה פלילית - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה - חוק סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי ;

(ב) "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - חבות כספית שהוטלה על-פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירה קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר ;

[3] הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה 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 בו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

[4] חבות כספית שהוטלה על נושא המשרה עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;

[5] חבות כספית שהוטלה על נושא המשרה עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;

[6] הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינו לפי פרק ח' 3, ח' 4 או ט' 1 לחוק ניירות ערך וכן הליך לפי סימן ד' לפרק רביעי לחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקנו מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

[7] הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

[8] הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ושכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה בקשר עם הליכים בהתאם לפרק ז-1 לחוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988, כפי שיתוקן מעת לעת ;

[9] תשלום לנפגע הפרה ;

[10] כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת ;

שיפוי כאמור לעיל, יכול שניתן : מראש או בדיעבד, ובלבד ששיפוי מראש לפי סעיף 31[ב], יוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ובתנאי שסכום כאמור לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה בעת תשלום השיפוי.

[ג] אין בהוראות דלעיל, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה ביטוח ו/או לעניין שיפוי:

[1] בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושאי משרה בה;

[2] בקשר לנושאי משרה בחברה - במידה שהביטוח ו/או השיפוי אינם אסורים במפורש לפי כל דין.

[ד] כפוף להוראות החוק, החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

[ה] על אף האמור בסעיף [ד] לעיל, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה או בקשר עם החלטה או עסקה שלבעלי השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

32. מבקר פנימי ורואה חשבון מבקר

[א]

[1] דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי לפי הצעת וועדת הביקורת.

[2] יושב ראש הדירקטוריון יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

[3] המבקר הפנימי יגיש את הצעתו לתכנית עבודה שנתית או תקופתית לאישור ועדת הביקורת, וועדת הביקורת תאשר אותה בשינויים הנראים לה.

[4] המבקר הפנימי יגיש דין וחשבון על ממצאיו ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש וועדת הביקורת; דין וחשבון לפי סעיף 150 לחוק החברות, יימסר על-ידי המבקר הפנימי למי שהטיל עליו את עריכת הביקורת.

[5] כהונתו של מבקר פנימי לא תופסק, אלא על-פי הוראות סעיף 153 לחוק החברות.

[ב]

[1] האסיפה הכללית תמנה רואה חשבון מבקר לחברה. רואה חשבון מבקר ישמש בתפקידו עד תום האסיפה השנתית בה מונה. האסיפה הכללית תהא רשאית בהחלטתה למינוי רואה חשבון מבקר לקבוע כי תקופת מינויו תהיה ארוכה יותר משנה אחת, והכל כפוף להוראות סעיף 154(ב) לחוק החברות.

[2] חברה רשאית למנות כמה רואי חשבון מבקרים שיבצעו במשותף את פעולת הביקורת.

[3] מונה לחברה רואה חשבון מבקר יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו. הדירקטוריון ידווח לאסיפה הכללית השנתית על תנאי ההתקשרות של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לרבות תשלומים והתחייבויות של החברה כלפי רואה החשבון.

[4] שכרו של רואה החשבון המבקר עבור שירותים נוספים שאינם פעולת ביקורת, ככל שידרשו, ייקבע על-ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

33. אישור עסקה שאינה חריגה

בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה וכן עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי, ואשר אינן עסקאות חריגות, תאושרנה על-ידי הדירקטוריון או על-ידי ועדת הביקורת או על-ידי נושא משרה בחברה שאין לו עניין אישי בעסקה (ובלבד שנושא משרה כאמור לא יאשר התקשרויות שעניינן תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה). אישור כאמור יכול שיהיה בין חד פעמי לעסקה מסוימת ובין כללי לסוג מסוים של עסקאות.

34. חלוקה, חלוקת דיבידנד ומניות הטבה

[א] חלוקה, חלוקת דיבידנד והקצאת מניות הטבה תעשה כפוף להוראות החוק וכפוף להוראות תקנון זה כדלקמן:

- [1] החלטה על חלוקה, חלוקת דיבידנד והקצאת מניות הטבה לתקבל בדירקטוריון החברה.
- [2] חלוקת דיבידנד לבעלי מניות בחברה תעשה לכל בעלי המניות בחברה באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, אלא אם נקבעו בתקנון זה, על תיקוניו, במפורש כללים לעניין קדימות בזכאות לקבלת דיבידנד לסוג מניות זה או אחר.
- [3] הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או זכויות הנאה אחרות, אותם סכומים שבעל מניה שבגינה משתלם דיבידנד או ניתנות זכויות הנאה אחרות חייב לחברה, בגין אותה מניה, בין שהגיע זמן פירעונם ובין שטרם הגיע.
- [ב] החברה רשאית להנפיק ניירות ערך ניתנים לפדיון, הכל כפוף להוראות סעיף 312 לחוק וכפי שיקבע בתנאי ההנפקה של ניירות ערך בני פדיון כאמור. הסמכות להנפקת ניירות ערך ניתנים לפדיון נתונה לדירקטוריון החברה.
- [ג] הדירקטוריון רשאי, כפי שיראה מועיל ונכון בעיניו, למנות נאמנים או קרואי שם עבור מחזיקי תעודות מניה למוכ"ז אשר משך תקופה, כפי שיקבע הדירקטוריון, לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות או זכויות הנאה אחרות מכל תיאור וסוג, וכן עבור אותם מחזיקי מניות רשומות על שם אשר לא הודיעו לחברה על שינוי כתובתם ואשר לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות או זכויות הנאה אחרות משך תקופה כאמור לעיל. קרואי שם או נאמנים אלה ימונו לשם מימוש, גבייה או קבלה של דיבידנדים, מניות וזכויות כאמור, לחתום על מניות שטרם הונפקו המוצעות לבעלי המניות, אך לא יהיו רשאים להעביר או להמחות את המניות בגין הם מונו או להצביע מכוחן או להעביר או להמחות זכויות שהם מחזיקים כאמור. בכל תנאי נאמנות או מני קרואי שם, יותנה על-ידי החברה שלפי דרישה ראשונה מאת מחזיק מניה בגינה מכהנים הנאמנים או קרואי השם, יהיו חייבים הנאמנים או קרואי השם להחזיר לאותו מחזיק מניה או למי שהחברה תורה את המניה הנדונה ואת כל אותן הזכויות המוחזקות בידיהם עבורו, הכל לפי העניין. כל פעולה וסידור שיעשו על-ידי קרואי שם או נאמנים אלה וכל הסכם בין הדירקטוריון וקרואי שם או נאמנים אלה יהיו בני תוקף ויחייבו את כל הנוגעים בדבר.
- [ד] הדירקטוריון רשאי לקבוע מדי פעם בפעם את אופן תשלום הדיבידנדים או חלוקת מניות ההטבה וכל זכויות אחרות והסדורים הקשורים בקשר לכך הן לגבי מחזיקי מניות רשומות על שם והן לגבי מחזיקי מניות למוכ"ז. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לשלם כל דיבידנדים או כספים בגין מניות על-ידי משלוח שיק על-ידי דואר לכתובתו של מחזיק המניות כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות של החברה.

דרישת תשלום

35.

- [א] הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו או כפוף להוראות שיקבעו בתנאי הקצאת המניות, אם נקבעו, להגיש לבעלי המניות דרישות תשלום על חשבון הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות המוחזקות על-ידי בעלי המניות כפי שיראה בעיני הדירקטוריון למתאים, ובלבד שתינתן הודעה מוקדמת בת ארבעה עשר יום לפחות על כל דרישת תשלום, וכל בעל מניות יהא חייב לשלם את הסכום הנדרש ממנו כאמור במועדים ובמקומות שייקבעו על-ידי הדירקטוריון.
- [ב] מחזיקים משותפים במניה יהיו חייבים, ביחד ולחוד, לשלם את דרישות התשלום והשעורים בקשר לדרישות כאלה.
- [ג] מקום שדרישת תשלום או שיעור המגיע על חשבון מניה לא שולם, יהיה מחזיק המניה או האדם שלו היא הוקצתה חייב לשלם הפרשי הצמדה וריבית על סכום דרישת התשלום או השיעור כפי שיקבע על-ידי הדירקטוריון החל מן היום שנועד לפירעון וכלה ביום הפירעון, אולם הדירקטוריון רשאי לוותר על הפרשי הצמדה או על הרבית או על מקצתם.
- [ד] כל סכום אשר לפי תנאי ההקצאה של מניה חייב להיפרע בזמן ההקצאה או ביום קבוע, בין על חשבון ערכה הנקוב המניה ובין עבור פרמיה, ייחשב בתקנון זה לדרישת תשלום שנעשתה כדין ויום הפירעון הוא היום הקבוע לתשלום, ובמקרה של אי תשלום יחולו כל סעיפי תקנון זה הדנים בתשלום הפרשי הצמדה וריבית והוצאות, חילוט וכדומה וכל יתר הוראות התקנון הקשורות לעניין, כאילו סכום זה נדרש כדין.
- [ה] הדירקטוריון, אם ימצא לנכון, רשאי לקבל מבעל מניות הרוצה לשלם את כל הכספים המגיעים על חשבון מניותיו, או כל חלק מהם, בנוסף לסכומים שתשלומם נדרש למעשה, וכן רשאי הוא לשלם לו ריבית והפרשי הצמדה על הסכומים אשר שולמו מראש או על אותו חלק מהם העולה על הסכום אשר בזמן הנדון נדרש על חשבון המניות שביחס אליהן נעשה התשלום מראש, בשיעור שהדירקטוריון ובעל המניות יסכימו עליו, וזאת בנוסף לדיבידנד המשתלם, אם יהיה, על אותו החלק המשולם של המניה שביחס אליה נעשה התשלום מראש.

חילוט מניות

- [א] לא מילא בעל מניות (להלן בתקנה זו: "החייב") אחר דרישת תשלום כולה או מקצתה, על-פי ההוראות הקבועות בתקנה 34 לעיל, רשאי הדירקטוריון, בכל עת לאחר מכן, לחלט כל מניה שביחס אליה ניתנה לחייב הודעה בדבר דרישת תשלום.
- [ב] כפוף להוראות כל דין, חילוט מניה יגרור עמו בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה.
- [ג] חילוט מניה בחברה יכלול את כל הדיבידנדים של אותה המניה אשר לא שולמו לפני החילוט, אף אם הוכרזו.
- [ד] הדירקטוריון רשאי למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר כל מניה שחולטה באותו אופן כפי שיחליט, עם או בלי כל סכום שנפרע על המניה או שנחשב כנפרע עליה. מניות שחולטו וטרם נמכרו תהיינה מניות רדומות, כמשמעותן בסעיף 308 לחוק החברות.
- [ה] עלתה התמורה שנתקבלה בשל מכירת המניות שחולטו על התמורה שלה התחייב החייב, יהיה זכאי החייב להשבת התמורה החלקית שנתן בעבורן, אם הייתה כזו, ובלבד שהתמורה שתיוותר בידי החברה לא תפחת ממלוא התמורה שלה התחייב החייב, בתוספת ההוצאות שנלוו למכירה.
- [ו] הדירקטוריון רשאי בכל עת לגבות את הכספים שחולטו או כל חלק מהם כפי שיראה בעיניו אך לא תהא עליו חובה לעשות כן.

מרשם בעלי מניות

- [א] החברה תנהל מרשם בעלי מניות אשר יכלול את הפרטים הבאים:
- [1] שמו, מספר זהותו ומענו של כל בעל מניה, הכל כפי שנמסר לחברה;
 - [2] כמות המניות וסוג המניות בבעלותו של כל בעל מניה, בציון ערכן הנקוב, ואם טרם שולם על חשבון התמורה שנקבעה למניה סכום כלשהו- הסכום שטרם שולם;
 - [3] תאריך הקצאתן של המניות או מועדי העברתן לבעל המניות, לפי העניין;
 - [4] סומנו המניות במספרים סידוריים, תצוין החברה, לצד שמו של בעל מניות את מספר המניות הרשומות על שמו;
- [ב] היו בחברה מניות רדומות כאמור בסעיף 308 בחוק החברות, יצוין במרשם גם מספרן והתאריך שבו הפכו לרדומות, הכל כפי שידוע לחברה.
- לגבי מניות שאינן מקנות זכויות הצבעה לפי סעיף 309(ב) או לפי סעיף 333(ב) לחוק החברות – גם את מספרן ואת התאריך שבו הפכו למניות שאינן מקנות זכויות הצבעה, הכל כפי שידוע לחברה.
- [ג] מנהלת החברה מרשם בעלי מניות נוסף, כאמור בתקנה 37 להלן, תצוין את מספר המניות הרשומות במרשם בעלי המניות הנוסף את מספריהן, אם סומנו המניות במספרים סידוריים.
- [ד] החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות, כאמור בתקנה 36(א), בכל אחד מן המקרים המנויים להלן:
- [1] נמסר לחברה כתב העברה של המניה בחתימתם של המעביר והנעבר, ודרישות התקנון לעניין העברת מניות נתקיימו;
 - [2] נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם;
 - [3] הוכח לחברה כי נתקיימו תנאים שבדין להסבתה של הזכות;
 - [4] התקיים תנאי אחר שעל-פי התקנון די בו כדי לרשום שינוי במרשם בעלי המניות.
- [ה] החברה תהא רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך זמן סביר שייקבע על-ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה על 30 יום בכל שנה. על סגירת מרשם בעלי המניות תפרסם החברה הודעה, לפחות 7 ימים מראש.

38.	<u>מרשם בעלי מניות מהותיים ומרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל</u>	
	[א] במרשם בעלי המניות המהותיים יישמרו הדיווחים שקיבלה החברה לפי חוק ניירות ערך בדבר אחזקותיהם של בעלי מניות מהותיים במניות החברה.	
	[ב] החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל ויחולו לעניין זה הוראות סעיף 138 לחוק החברות.	
39.	<u>החותם, החותמת וסמכות החתימה</u>	
	[א] החברה תוכל לקבוע חותמת או חותמות גומי להטבעה על מסמכים, והדירקטוריון ידאג לכך שכל חותמת כזו תשמר במשמרת בטוחה;	
	[ב] הדירקטוריון יוכל להסמיך כל אדם לפעול או לחתום בשם החברה, ופעולתו וחתימתו תחייבנה את החברה, בתנאי שפעל וחתם בגדר סמכותו;	
	[ג] הדירקטוריון מוסמך להשתמש ולהחזיק חותם לשימוש בחוץ לארץ, ולהורות על דרכי השימוש בו.	
40.	<u>חשבונות</u>	
	על הדירקטוריון לדאוג להנהלת חשבונות ולפרסום דוחות כספיים כקבוע בהוראות סעיפים 171 עד 175 לחוק החברות והוראות כל דין אחר החל על החברה.	
41.	<u>תרומות</u>	
	החברה תהא רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים של החברה. דירקטוריון החברה יהיה מוסמך על ביצוע תקנה זו.	
42.	<u>ניהול פרוטוקולים</u>	
	החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים בישיבות האסיפות הכלליות, אסיפות סוג, ישיבות דירקטוריון וישיבות של ועדות דירקטוריון, ותשמור אותם במשרדה הרשום או במען אחר בישראל שעליו הודיעה החברה לרשם, לתקופה של 7 שנים ממועד הישיבה.	
43.	<u>הודעות</u>	
	[א] הודעות ומסמכים אחרים שיש למסרם לבעלי מניות או למי מהם, יכולים להימסר על-ידי החברה לכל בעל מניות בין באופן אישי ובין על-ידי משלוח בדואר רשום במכתב מבויל כדבעי, הממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניות במרשם בעלי המניות או על-ידי מתן הודעה לבעלי מניות או זכויות אחרות מכל סוג שהוא על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל בשפה העברית ובעלי תפוצה סבירה, ובמקרה של פרסום כאמור יבוא הפרסום במקום מסירת הודעה אישית או בדואר.	
	[ב] כל הודעה שיש לתת לבעלי מניות, ביחס למניות משותפות, תינתן למי מביניהם ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, וכל הודעה שניתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי המניות. לחילופין, תימסר הודעה על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל בשפה העברית ובעלי תפוצה סבירה.	
	[ג] כל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות לפי כתובת בין בארץ ובין בחו"ל, שיתן לחברה מפעם לפעם כתובת שלפיה אפשר למסור לו הודעות, יהיה זכאי שימסרו לו לפי אותה כתובת כל הודעה שהוא זכאי לקבלה בהתאם לתקנון זה, אולם, פרט לאמור לעיל, בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות לפי כתובת, לא יהא זכאי לקבל כל הודעה מאת החברה.	
	[ד] החברה רשאית ליתן הודעה לאנשים שיש להם זכות לכל מניה כתוצאה ממיתה או מפשיטת רגל של חבר או מפסלותו, ובמקרה של תאגיד – למפרקו או כונס נכסיו, על-ידי משלוח בדואר במכתב נושא בולים הערוך אליהם בשם לפי הכתובת (לכשישנה) שנמסרה לשם כך על-ידי אותם אנשים או (אם טרם שנמסרה כתובת כזאת) על-ידי מסירת ההודעה באותו אופן שבו היו מוסרים אותה, אלמלא קרה מקרה המוות, פשיטת הרגל, הפסילה, הפירוק או כינוס הנכסים.	
	[ה] כל הודעה או מסמך אחר שנמסרו או נשלחו בדואר, ייחשבו כאילו התקבלו מקץ שני ימי עסקים לאחר יום מסירתם למשלוח בבית הדואר, וכשבאים להוכיח את המסירה או את המשלוח יהא מספיק אם יוכיחו שמכתב המכיל את ההודעה או את המסמך מוען לכתובת הנכונה על-פי הרשום בחברה ונמסר למשרד הדואר במכתב מבויל.	
	[ו] כפוף להוראות כל דין, כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסוים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, מביאים את יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.	

אם החברה תפורק, בין מרצון ובין באופן אחר, יחולקו הנכסים העודפים בכפיפות להוראות כל דין לעניין פירוק ולזכויות מיוחדות הצמודות למניות, לפי סדר העדיפויות והיחס הבאים:

- [א] החזר הון מניות: פרי פאסו באופן יחסי להון הנפרע, על ערך הנקוב של המניות.
- [ב] יתרת נכסי העודפים: פרי פאסו באופן יחסי להון הנפרע על ערך הנקוב של המניות ולמטרה זו ייחשב כל סכום שלא נדרש על מניות כנפרע, ואילו כל סכום שנדרש, עמד לפירעון ולא שולם עד למועד תחילת הפירוק, לא ייכלל בהון הנפרע למטרת חלוקה זו.

חסימת מניות

ככל שתושלם הצעת מניות החברה לציבור ורישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), יחולו כללי החסימה הבאים על כלל בעלי המניות בחברה:

- (א) על מחזיק במניות בחברה, שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר, ואינו חסום באופן אחר על פי הוראות הבורסה, יחולו תנאי החסימה הבאים:
- (ב) בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה מחזיק במניות כל עסקה או פעולה במניות שהוקצו לפני הרישום למסחר (בסעיף זה: "המניות החסומות").
- (ג) 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 החסומות, מידי חודש.
- חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו יעשה על בסיס מצטבר.
- (ד) בתום תשעה (9) חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.
- (ה) 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 שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף זה.

פרק 5 - ייעוד התמורה

תמורת ההנפקה בתשקיף להשלמה

5.1

התמורה הצפויה וההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים בתשקיף להשלמה, יפורטו בהודעה המשלימה אשר תפרסם החברה בהתאם לסעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה. למועד התשקיף, טרם סוכמו פרטי ההתקשרות והתמורה למפיצים, אשר יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה.

יחד עם זאת, התמורה הצפויה לחברה מהנפקת מניות ההנפקה, בהנחה שכל היחידות המוצעות על-פי התשקיף תירכשנה במחיר ליחידה, כמפורט בפרק 2 לתשקיף, עשויה לעמוד על סך של כ- 100,000,000 אלפי ש"ח (ברוטו).

ייעוד תמורת ההנפקה

5.2

חלק ניכר מכספי הגיוס ישמשו את החברה לצמיחת פעילותה, לרבות תקציבי שיווק, פריסה והתרחבות גיאוגרפית ולפיתוח עסקי. יתר הכספים כאמור ישמשו את החברה, יחד עם מקורותיה העצמאיים ומקורות המימון של החברה (קיימים ו/או עתידיים), לצורך מימון פעילותה העסקית, והכל כפי שיוחלט על-ידי דירקטוריון החברה מעת לעת.

יובהר, כי החברה תהא רשאית לשנות מעת לעת את יעוד תמורת ההנפקה.

עד לשימוש בתמורת ההנפקה כאמור, החברה תפקיד ותשקיע את תמורת ההנפקה כפי שתמצא למתאים, בהשקעות סולידיות, כגון בפיקדונות במט"ח או בשקלים, אג"ח ממשלתיות או קונצרניות בעלות דירוג אשראי גבוה, מק"מ וכד', כפי שיקבע על-ידי דירקטוריון החברה מעת לעת. לצורך האמור לעיל, לא תחשב כהשקעה באפיקים סולידיים, השקעה במניות או בתעודות סל, אשר נכס הבסיס שלהן הינו מניות או מדדי מניות או אופציות במעוף או רכישת או כתיבת פוזיציות בנגזרים.

סכום מינימאלי

5.3

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

תמורת ההנפקה בהתאם לתשקיף המדף

5.4

במועד פרסום תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם מכוחו, ועל כן 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 למחזור חוב ו/או למימון פעילותה העסקית והשקעותיה של החברה בארץ ו/או בחו"ל ו/או להגדלת בסיס ההון ו/או על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיתקבלו מעת לעת.

היה וייקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, שתפרסם החברה, הוא יפורט בדוח הצעת המדף.

חיתום

5.5

הצעת המניות על-פי תשקיף זה תובטח בחלקה בחיתום על-ידי פועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ ("החתמים המתמחרים" או "החתמים"), הכל בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2017. החתמים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו המניות ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו הפרטים החסרים בתשקיף, לרבות אך לא רק, חיתום, עמלת הפצה, ריכוז וכו'. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.9 לתשקיף.

פרק 6 - תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
חלק ראשון	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
6.1	פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה
6.2	תחום הפעילות של החברה
6.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
6.4	חלוקת דיבידנדים
חלק שני	מידע אחר
6.5	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה
6.6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה בכללותה
חלק שלישי	תיאור עסקי החברה בתחום הפעילות
6.7	תחום פעילות קמעונאות אונליין
חלק רביעי	עניינים הנוגעים לחברה בכללותה
6.8	מוצרים ושירותים
6.9	פילוח הכנסות מוצרים ושירותים
6.10	לקוחות
6.11	שיווק והפצה
6.12	צבר הזמנות
6.13	תחרות
6.14	עונתיות
6.15	כושר אספקה
6.16	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
6.17	נכסים לא מוחשיים
6.18	הון אנושי
6.19	חומרי גלם וספקים
6.20	הון חוזר
6.21	מימון
6.22	מיסוי
6.23	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
6.24	הליכים משפטיים
6.25	יעדים ואסטרטגיה עסקית, צפי להתפתחות בשנה הקרובה
6.26	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה
6.27	גורמי סיכון

החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה, התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), ומשכך, תיאור החברה ועסקיה, כפי שיפורטו להלן, הינם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2018 וסיומה סמוך למועד פרסום התשקיף, אלא אם צוין מפורשות אחרת.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

6.1

פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה¹

- א. החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2017 כחברה פרטית מוגבלת במניות, על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), תחת השם "בריינג סולושנס בע"מ".²
- ב. נכון למועד התשקיף, לחברה אין גרעין שליטה. כפוף להנפקת מניות החברה לציבור ורישומן למסחר כאמור בתשקיף זה, תהפוך החברה לחברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").
- ג. נכון למועד התשקיף, לחברה תחום פעילות אחד - שיווק קמעונאי בתחום המזון בישראל באמצעות פלטפורמה קמעונאית אינטרנטית ("תחום קמעונאות אונליין").
- ד. החל ממועד הקמתה ונכון למועד התשקיף, פועלת החברה כקמעונאית אונליין בישראל (חברת E-commerce טכנולוגית), המשווקת מוצרי צריכה מהירים (Fast - FMCG - Moving Consumer Goods), לרבות מזון יבש וטרי, מוצרי טואלטיקה ופארמה, מוצרי ניקיון ועוד, תחת המותג "QUICK"/"קוויק".
- ה. פעילותה של החברה מבוצעת באמצעות פלטפורמה אינטרנטית עצמאית אשר פותחה על-ידה, המאפשרת לחברה לנהל שרשרת אספקה מלאה, ללא צורך בהשקעה בנכסים או במלאי, החל משלב הרכבת סל המוצרים על-ידי הלקוח וגביית התשלום; ליקוט ואריזה של המוצרים, באמצעות מערך תפעולי גמיש המופעל על-ידי החברה ו/או באמצעות קמעונאים עמם קשורה החברה, הפעלת מערך שילוח ואספקה לבית הלקוח; וכן מערך שירות לקוחות של החברה.
- ו. ככלל, מודל פעילותה של החברה מתבסס על שיתוף פעולה של החברה עם קמעונאים המפעילים חנויות סופרמרקטים בינוניות וגדולות, בעיקר במרכזי הערים, הכוללות מגוון רחב של מוצרים, לרבות מחלקות של מוצרים טריים, כגון קצביה, מעדנייה, פירות וירקות, מאפייה ועוד.
- ז. מודל זה מאפשר לחברה להציע מגוון רחב של מוצרים כאמור לעיל, באופן שנקודות הליקוט והאספקה למכר החברה ללקוחות, מאפשרות לחברה להגיע לפריסה רחבה, וזאת מבלי שתידרש להשקעה בנכסים קבועים ובמלאי מוצרים. החברה רוכשת את המוצרים הנמכרים רק בעת המכירה ללקוח, במודל של "גב-אל-גב" מול הסופרמרקטים. לשם המחשה, כאשר לקוח נרשם לאתר החברה, לאחר תהליך אימות קצר, עליו להזין את כתובתו במערכת, אשר משייכת אותו באופן אוטומטי אל המרכול הקרוב לביתו. לאחר מכן, יכול הלקוח לבצע את הרכישה מתוך מגוון המוצרים הזמין במרכול אליו שייכה אותו המערכת. מוצרים שאינם במגוון המרכול אינם מוצגים בפני הלקוח. במקרה שבו הוזמן מוצר שבפועל אינו נמצא במלאי, מלקט מטעם החברה יצור קשר עם הלקוח, יעדכן אותו בחוסר האמור ויבקש את אישורו להחליף את המוצר החסר במוצר חליפי. לאחר קבלת אישור הלקוח מתעדכן החשבון הסופי באופן אוטומטי

¹ בהקשר זה, ראה גם מצגת שפרסמה החברה בדיווח מידי מיום 25 בפברואר 2021, בין היתר לצורך הצגת החברה ופעילותה בפני משקיעים וגופים הקשורים לשוק ההון בישראל.

² החברה התאגדה תחת השם "בריינג סולושנס בע"מ" וביום 2 בפברואר 2021 שונה שמה של החברה ל"קוויק סופר אונליין בע"מ".

והלוקוח מחויב בגין המוצרים שיסופקו לו בפועל. נכון למועד התשקיף, החברה פועלת באמצעות 26 נקודות אספקה בפריסה רחבה (מאשקלון ועד חיפה). החברה שואפת להרחיב הן את הפריסה והכיסוי הגיאוגרפי של נקודות האספקה, והן את מספר הלוקוחות שהחברה יכולה לשרת פוטנציאלית בכל רגע נתון יובהר, כי החברה אינה מחויבת לרכוש מספקיה בהיקף כספי מינימאלי כלשהו וכל החלטה בניתוב הזמנת לקוח לספק כזה או אחר, הנה החלטה בלעדית של החברה. כמו כן, מחיר המכירה לצרכן אינו תלוי בספקיה או במחירי הקנייה והינו החלטה בלעדית של החברה. החברה פועלת תדיר לשיפור סנכרון המערך בקשר עם מלאי ומגוון המוצרים הקיימים אצל ספקיה ובכך מצמצמת משמעותית את הסיכוי לחוסרים בהזמנות. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.25.2 לתשקיף.

ח. החברה שואפת להקנות חווית קניה אחידה ללקוחותיה ללא תלות במקום הרכישה. לקוחות החברה נחשפים לחברה ולמותג "QUIK", תוך חשיפה מינימלית למרכול ממנו לוקטו המוצרים. עם זאת, מציעה החברה אפשרות לאיסוף עצמי על-ידי הלוקוח מהמרכול הקרוב לביתו ב17 מתוך 26 נקודות השרות שלה.

ט. המערך הטכנולוגי המתקדם של החברה מסייע בשמירה על סטנדרט איכות גבוה אותו מבקשת החברה לשמר וכולל בין היתר מערכות לניתוח התנהגות צרכנים, שרות לקוחות מתקדם משולב טכנולוגיה, תוכניות אפילאציה מגוונות אשר מקנות לחברה חשיפה נרחבת בפלטפורמות שונות, מערכות BI לטובת ניתוח ושיפור מדדים וכדומה. החברה מנגישה חלק מהמידע לספקיה וליצרניות המוצרים על מנת לשפר ולייעל את עבודת החברה והשירות ללקוח.

י. נכון למועד התשקיף, פועלת החברה במישרין וללא חברות בנות ו/או חברות קשורות.

6.2 תחום הפעילות של החברה

נכון למועד התשקיף, החברה פועלת בתחום פעילות אחד המהווה מגזר כספי בדוחותיה הכספיים של החברה - תחום קמעונאות אונליין. לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה ראה סעיף 6.7 לתשקיף.

6.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להשקעות בחברה ראה סעיף 3.2.2 לתשקיף.

6.4 חלוקת דיבידנדים

א. **חלוקות דיבידנדים** - במהלך השנים 2019, 2020 וסמוך למועד התשקיף, החברה לא ביצעה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה.

ב. **רווחים ראויים לחלוקה** – בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות, נכון ליום 30 בספטמבר 2020, לחברה אין רווחים ראויים לחלוקה.

ג. **מגבלות על חלוקת דיבידנדים**

למועד התשקיף, לחברה אין מגבלות על חלוקת דיבידנדים.

חלק שני - מידע אחר

6.5

מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS").

להלן נתונים כספיים לימים 31 בדצמבר של השנים 2018 ו-2019 ולימים 30 בספטמבר של השנים 2019 ו-2020 על בסיס הדוחות הכספיים של החברה (באלפי ש"ח):

תחום הקמעונאות אונליין				
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום		
30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	31.12.2018	
86,752	16,371	26,163	7,693	הכנסות מחיצוניים
86,752	16,371	26,163	7,693	סך הכל הכנסות
92,492	19,028	31,333	8,380	עלויות המכירות והשירותים ³
5,740	2,657	5,170	687	הפסד גולמי
3,427	2,434	3,650	3,942	הוצאות פיתוח
9,556	4,735	6,493	2,787	הוצאות מכירה ושיווק
8,622	6,181	9,050	5,545	הוצאות הנהלה וכלליות
21,605	13,350	19,193	12,274	סך הכל עלויות
27,345	16,007	24,363	12,961	הפסד תפעולי מגזרי
427	239	288	504	הוצאות מימון
-	-	-	3	הכנסות מימון
27,772	16,246	24,651	13,462	הפסד לתקופה
37,929	22,085	16,545	6,482	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
19,985	7,947	10,140	9,544	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

למידע כספי נוסף, ראה הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020. להסברים אודות התפתחויות שחלו בנתונים המופיעים בטבלה לעיל, ראה הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה המובאים בסעיף 6.29 לתשקיף.

6.5.1 מדדי ביצוע תפעוליים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום		מדד
30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	31.12.2018	
443	371	451	358	366	360	סכום הרכישה הממוצע לסל ⁴ (כולל מע"מ)
30.1	26.2	31	25.7	26.6	25.9	מספר פריטים ממוצע בסל
87,746	23,998	222,910	53,938	84,293	25,557	מספר עסקאות כולל
201,739	74,836	201,739	74,836	86,864	32,555	מספר נרשמים ⁵ באתר לסוף התקופה
28,677	10,646	58,991	17,361	22,908	8,678	מספר לקוחות פעילים ⁶ במהלך התקופה
21,012	5,964	34,762	8,855	12,162	4,029	מספר לקוחות אשר ביצעו רכישה שנייה ומעלה במהלך התקופה ⁷
1.99	1.81	1.99	1.81	2.00	1.77	מספר הזמנות חודשי ללקוח חוזר ⁸ (בחודש האחרון לתקופה)
927	672	927	672	779	664	הכנסה חודשית ממוצעת מלקוח בשל ⁹ (לפני מע"מ, בחודש האחרון לתקופה)

³ סעיף זה כולל עלויות משתנות בלבד.

⁴ ממוצע כללי כולל לקוחות חדשים (לקוחות אשר ביצעו את רכישתם הראשונה בתקופה המדווחת) אשר מורידים את גובה הסל הכללי בממוצע בכ-10%.

⁵ נתון זה כולל את כלל המשתמשים אשר ביצעו פעולת רישום באתר החברה, הרישום כולל אימות מספר הסלולרי של הנרשם ואינו מותנה ביצוע הזמנות על-ידם.

⁶ "לקוחות פעילים" – לקוח שביצע לפחות הזמנה אחת בתקופה הנבדקת.

⁷ הרכישה הראשונה עבור אותם לקוחות יכולה להתבצע במהלך התקופה או בתקופות קודמות.

⁸ "לקוח חוזר" – לקוח אשר ביצע רכישה שנייה ומעלה כאשר הרכישה הראשונה על-ידי אותו לקוח בוצעה לפני תחילת התקופה הנבדקת.

⁹ "לקוח בשל" – לקוח שביצע לפחות 6 הזמנות מהחברה מאז ומעולם. הנתון לעיל מביא בחשבון לקוחות בשלים שביצעו הזמנה בחודש האחרון לתקופה הנבדקת.

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה בכללותה¹⁰

פעילותה של החברה, מתבצעת בישראל ומשכך, ליבת העסקים שלה מושפעת בעיקר מהסביבה הכלכלית בישראל. להלן פרטים עיקריים אודות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית בישראל ובעולם שיש להם או צפויה להיות להם, לדעת החברה, השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או על התפתחות החברה והשלכות בגינם:

א. תנודות בשוק העולמי ובישראל

1. קמעונאות המזון אונליין צברה תאוצה בשנים האחרונות ברחבי העולם.

מבחינת נתח השוק של קמעונאות המזון אונליין מסך שוק קמעונאות המזון העולמי, התחזיות צופות עלייה מנתח שוק של 4.4% בשנת 2016 לנתח שוק בהיקף 9% בשנת 2025. בארה"ב, למשל, הגיעו מכירות קמעונאות המזון אונליין ל-29 מיליארד דולר בשנת 2019. ההערכות הן כי מכירות אלה תצמחנה ל-34.4 מיליארד דולר ול-41.3 מיליארד דולר בשנים 2020 ו-2021, בהתאמה. בסין, קמעונאות המזון אונליין היא הגדולה בעולם, עם מכירות של 50.9 מיליארד דולר בשנת 2018. לא רק שמדובר בשוק הגדול ביותר מבחינה מספרית אלא שלפי הערכות שונות, שוק זה צפוי להכפיל עצמו פי ארבעה עד 2023, מה שמשקף שיעור צמיחה שנתי של כ-11.31%¹¹.

2. לפי נתוני בנק ישראל, שנת 2020 צפויה להסתיים עם צמיחה שלילית של כ-5%. שיעור האבטלה לרבעון השלישי של שנת 2020 עומד על כ-4.7%. בנוסף, נכון לחודש ספטמבר 2020, האינפלציה השנתית במשק הינה שלילית ועומדת על כ-0.7%. נכון לחודש נובמבר 2020, ריבית בנק ישראל עמדה על 12.01%¹².

3. בשנים 2017-2019 קיימת מגמת עלייה במונחי פדיון בתחום ה-FMCG בישראל, כך שבשנים אלו נרשמו עליות בשיעורים של כ-1.8%, כ-4% וכ-2.7% במכירות.¹³

בנוסף, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, נרשמה מגמת גידול משמעותית בהכנסות רשתות המזון ביחס לשנים האחרונות, לרבות בפעילות האונליין (כמפורט בסעיף 6.6 לתשקיף), אשר הושפעה מהתפשטות נגיף הקורונה. לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ('הלמ"ס'), פדיון רשתות המזון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, שיקף עלייה של 8.8% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ב. המצב המדיני-בטחוני

קיימת השפעה של המצב המדיני-בטחוני בישראל על היקף המכירות של הפעילות בתחום הקמעונאות. הידרדרות במצב הביטחוני, הסלמה מחודשת בשטחים, חידוש

¹⁰ פרק 6 לתשקיף בכלל וסעיף 6.6 זה בפרט, לעיתים כוללים נתונים על בסיס סקרים, מחקרים ואתרי אינטרנט שונים. יצוין כי אלא אם נאמר במפורש אחרת, החברה לא ביקשה, ובכל מקרה לא קיבלה את הסכמת עורכי הסקרים, המחקרים והאתרים הנ"ל, לצורך הכללת מידע כאמור בתשקיף זה ומידע כאמור הנו מידע אשר מפורסם לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו מידע פומבי. החברה אינה אחראית לתוכן הסקרים, המחקרים והאתרים כאמור.

¹¹ נתוני Moody's על שוק רשתות המזון בארה"ב, יולי 2020

¹² ראה אתר בנק ישראל – "לוח אינדיקטורים: נתונים עיקריים על המשק הישראלי": <https://www.boi.org.il/he/DataAndStatistics/Pages/IndicatorsDynamic.aspx?Level=1&IndicatorId=7&slId=2>.

¹³ ראה StoreNext – "סיכום שנת 2019 – מגמות מרכזיות בשוק מוצרי הצריכה בישראל": <https://www.storennext.co.il/wp-content/uploads/2020/02/%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-2019.pdf>

והרחבת פעולות הטרור, ואף הידרדרות למלחמה כוללת, עלולים להשפיע על כלכלת ישראל, ועל החברה.

ענף קמעונאות המזון והאונליין

ג.

נכון לשנת 2019, היקף המכירות של תחום ה-FMCG בישראל הסתכם בכ-47.4 מיליארד ש"ח (לא כולל מוצרים טריים המשקפים להערכת החברה כ-20% מהיקף הסל). ענף זה רשם צמיחה של 2.3% בשנה זו. בשנים האחרונות חלו מספר תהליכים מרכזיים בענף קמעונאות המזון, וביניהם הקטנת הריכוזיות ועלייה בביקוש לרכישה בחנויות במרכזי ערים ובשכונות. אחת המגמות המרכזיות בענף קמעונאות המזון בשנים האחרונות, היא הגידול החד במכירות האונליין. לפי דוח מידרוג, נוכח הגידול החד בפעילות האונליין, יידרשו התאמות מצד הרשתות הקמעונאיות, אשר חלקן דחו בשנים עברו את המעבר לרכישה מקוונת והעדיפו להיצמד למכירות פיזיות. השלכות מגפת הקורונה הדגימו כיצד מכירות האונליין נתנו מענה עיקרי עבור חלק גדול מהצרכנים, אשר הינו בעל משמעות רבה בהטמעת הרגלי צריכה חדשים. להערכת מידרוג, הצמיחה במכירות האונליין צפויה להימשך בקצב גבוה ממכירות ענף המזון ולהוות כ-5% מסך המכירות בענף עד לסוף שנת 2021.¹⁴ להערכת החברה, הנתונים כבר היום מצביעים על היקף הגדול מ-5% וצופה כי 2021 תסתיים בנתח של כ-6.5%.

הגברת המודעות הצרכנית והשפעותיהם

ד.

בשנים האחרונות התגברה בישראל המודעות הצרכנית בקשר עם יוקר המחיה. דבר זה מתבטא בהגברת מודעות צרכנית בעיקר בהעדפות מוטות מחיר, ובכלל זה הפעלת לחץ צרכני על-ידי קבוצות מחאה באינטרנט, ברשתות החברתיות ומחוץ להם, על יצרני וספקי מזון וכן על רשתות השיווק הקמעונאיות השונות. יוקר המחיה ממשיך להשפיע על הפעילות הכלכלית במשק, ובתוך כך על תחום קמעונאות המזון.

שיעור הרכישות המקוונות בעולם ובישראל גדל בשנים האחרונות בצורה מואצת. הטכנולוגיה המתפתחת, הירידה בחשש מקנייה מקוונת, התפתחות שירותים משוכללים ורמת שירות ואספקה שעולה עם הזמן מביאים לפריחה בכל העולם בקניות אונליין. תחום המזון בפרט הינו מהתחומים הצומחים בעולם, וישנן מדינות שאחוז רכישת מזון באונליין מגיע עד ל-20% בהיקפו.

מגפת הקורונה והקשיים הטמונים בה, העצימו את המודעות הצרכנית לשירותים אלה באופן שישנה הגדלת חדירה בקרב כלל האוכלוסיות במשק, ובכלל זה גם אוכלוסיית הגיל השלישי אשר אף היא הצטרפה למהפכת הקניות ברשת.

עליה בשכר המינימום

ה.

בחודש ינואר 2015, אושר חוק שכר המינימום (העלאת שכר המינימום – הוראת שעה), התשע"ב-2015 ("הוראת השעה"), במסגרתו הועלה שכר המינימום במגזר הפרטי בהדרגה, כאשר החל מיום 1 בדצמבר 2017 עומד שכר המינימום על סכום של 5,300 ש"ח. הוראת השעה תהיה בתוקף עד למועד בו שכר המינימום הקבוע בחוק שכר המינימום, התשמ"ז-1987 ("חוק שכר מינימום"), יעלה על שכר המינימום מכוח הוראת השעה.

בנוסף, בחודש מרס 2018 נחתם צו הרחבה הקובע כי מיום 1 באפריל 2018 קוצר שבוע העבודה במשק בשעה אחת, ללא הפחתה בשכר. צו ההרחבה גרם לעליית שכר המינימום בשיעור של כ-2.2%.

העלייה בשכר המינימום כאמור בהוראת השעה לעיל, או שינויים מהותיים אחרים בדיני העבודה בישראל משפיעים על שכרם של חלק ניכר של עובדי החברה, המבוסס על רכיבים

של שכר המינימום, ועשויים להגדיל באופן ניכר את הוצאות השכר של החברה ולהשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.18.2 לתשקיף.

תחרות בשוק קמעונאות המזון ושינויים במבנה השוק

1.

לתחרות בשוק קמעונאות המזון, כמו גם לשינויים במבנה השוק, עשויים להיות השפעה על פעילות החברה ועל תוצאותיה הכספיות, ובכלל זה על הכנסות החברה ועל רווחיותה. על-רקע התחרות הקיימת בשוק קמעונאות המזון והמבנה הריכוזי של השוק, בשנים האחרונות נוקטת הממשלה בצעדים שונים שמטרתם קידום והגברת התחרותיות בענף המזון ומוצרי הצריכה לשם הורדת המחירים לצרכן, ובכללם חוק המזון (ראה סעיף 6.23.2 לתשקיף). צעדים אלה הובילו להקטנת הריכוזיות הקיימת בשוק.

בנוסף לכך, בשוק קמעונאות המזון חלו בשנים האחרונות תנודות אשר השפיעו על מבנה השוק. קריסות של מספר רשתות קמעונאות מזון בעשור האחרון נתנו אותותיהן בתמורות מבניות בענף, שהובילו לשינוי מפת התחרות – היחלשות נתח השוק של השחקניות הגדולות על-רקע צמיחה ברשתות הבינוניות.¹⁵

להערכתה של החברה, יתרונה התחרותי בא לידי ביטוי בעיקר בנקודות הבאות:

1. החברה אינה נדרשת להחזיק מלאי של המוצרים אותם היא מוכרת, שכן היא נשענת על מלאי המוצרים של הקיים במרכולים עמם היא מתקשרת. משכך, החברה אינה מונעת משיקולי ניהול מלאי כגון החזרות מוצרים, מוצרים פגים תוקף וכו'. מנגד, נהנים ספקי החברה מגידול מיידי בהכנסות (שכן החברה רוכשת את המוצרים מהם) וגישה קלה מהירה לעולם האונליין ללא השקעה בתשתיות.

2. מודל התרחבות גמיש - מתוקף היות החברה קמעונאית הפועלת אונליין, באפשרותה לפתוח נקודות שרות והפצה על-פי דרישה ולהתרחב במהירות ללא הוצאות קבועות גבוהות ובמודלים גמישים המאפשרים רמת שירות אחידה בכל חלקי הארץ בין עם בתפעול בניהול החברה או על-ידי קמעונאים.

3. המודל לפיו פועלת החברה מאפשר אספקה מהירה ללקוח, הן במשלוח עד לכתובת שביקש והן באיסוף עצמי תוך הקטנת עלויות המייל האחרון (last mile) ושרשרת אספקה מהירה המיטיבה עם טריות ואיכות המוצר המסופק.

לפרטים נוספים אודות התחרות בשוק קמעונאות המזון ראה סעיף 6.7 לתשקיף.

השפעת נגיף הקורונה על הפעילות הכלכלית במשק ועל פעילות החברה

2.

בתחילת שנת 2020 פרצה מגפת הקורונה אשר הפכה למגפה עולמית המשפיעה על הכלכלה הגלובלית. המגפה הובילה למשבר כלכלי עולמי כתוצאה מצעדי מניעה שנוקטות מדינות לבלימת התפשטות הנגיף, כגון הגבלות תנועה וכניסת אנשים לסגר מחשש להדבקה בנגיף, כמו גם השבתה וסגירה של קווי ייצור. בנוסף ללקוחות החברה הקיימים טרום הקורונה אשר הגדילו את תדירות הרכישות והיקפן, מגבלות התנועה והריחוק החברתי הביאו קהלים חדשים, תוך חשיפה מתמשכת והרגלי קנייה חדשים אשר העצימו את שיעור הקונים בשירותי סופר אונליין ככלל והחברה בפרט.

הערכות השפעת הנגיף בעתיד - לפי תחזית שפורסמה על-ידי אגף הכלכלן הראשי בישראל,¹⁶ ישנם שני תרחישי התאוששות אפשריים ממשבר הקורונה: התאוששות

¹⁵ ראה דוח מיוחד של מידרוג, אוקטובר 2020 – "ענף קמעונאות המזון בישראל".

¹⁶ אגף הכלכלן הראשי, "תחזית מאקרו כלכלית לשנים 2020-2023", מיום 13 בספטמבר 2020: <https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/development-and-income-forecast-corona>

הדרגתית מהירה יותר והתאוששות איטית. שני התרחישים נגזרים במידה רבה מתרחישים בריאותיים הנוגעים להתפשטות הנגיף.

תרחיש התאוששות הדרגתית מהירה יותר מניח, בין היתר, כי לאחר ההתאוששות בעקבות הסרת ההגבלות, תהיה עצירה במגמת השיפור בפעילות הכלכלית למשך מספר חודשים עקב עליה בהיקף התחלואה. ההנחה בתרחיש זה היא כי היקף התחלואה יוביל למגבלות משמעותיות, אך פחותות בהיקפן. בתרחיש זה צפוי התוצר להתכווץ ב-5.1% בשנת 2020 ולצמוח ב-5.4% בשנת 2021.

תרחיש ההחמרה לפיו ההתאוששות תהא איטית יותר, מניח כי בנוסף לעליית רף התחלואה במהלך החודשים הקרובים, תתרחש הרעה נוספת בתחלואה שתוביל להחמרת ההגבלות בהיקף משמעותי עד כדי סגר נוסף. בתרחיש זה הפגיעה בצמיחה הפוטנציאלית תהיה ממושכת וקצב ההתאוששות איטי יותר. בתרחיש זה צפוי התוצר להתכווץ ב-7.2% בשנת 2020 ולצמוח ב-2.3% בשנת 2021.

יחד עם זאת, נכון למועד התשקיף, מדובר באירוע מתגלגל, המשתנה במהירות, וקיימת אי-ודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף והמשמעות הכלכלית והפיננסית הנובעות מכך, ובכלל זה אי-ודאות באשר למידת ההתפשטות העולמית ועוצמת המגפה והיכולת למגרה, ומידת השפעה של כל אלה על המצב הכלכלי והפיננסי בישראל ובעולם.

להערכת החברה, מגפת הקורונה השפיעה באופן חיובי על הענף ועל החברה בפרט וסייעה בחינוך שוק הצרכנים לצריכה באמצעות ערוץ האונליין. הצורך של ציבור הצרכנים להצטייד במוצרי מזון באמצעות רכישות מקוונות, המושפע, בין היתר, ממגבלות הריחוק החברתי והחשש מהתכנסות במקומות סגורים כדוגמת חנויות פיזיות בערים או חנויות דיסקאונט גדולות, מביאים לגידול בהזמנה מקמעונאיות מזון באמצעות ערוצים אינטרנטיים. החברה מזהה עלייה הן בכמות הלקוחות הנרשמים והפעילים, והן צמיחה בהיקף המכירות באונליין על חשבון הקניות בחנויות הפיזיות ביחס לצריכה המשפחתית הממוצעת. החברה צופה כי מגמת הצמיחה שלה תימשך מנקודת שיווי המשקל החדשה שנוצרה בעקבות הקורונה וכן צופה החברה ששוק האונליין בכללותו לא יחווה נסיגה. הערכת החברה כאמור, מתבססת בין היתר על ניתוח התנהגות הצרכנים במהלך המחצית השנייה של שנת 2020, אשר הראתה כי גם לאחר התייצבות ההגבלות על המשק, לא נראתה ירידה משמעותית בשיעור הצמיחה. למעשה, משבר הקורונה שימש בעיקר כזרז להתפתחות החברה, אשר נהנתה מצמיחה עקבית לאורך שנות פעילותה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף ומתמיד אחר התפתחויות בארץ ובעולם בנושא ובוחנת את השלכות על פעילותה העסקית, ובכלל זה נוכח ההתפתחויות המשתנות במהירות.

הערכותיה של החברה באשר למגמות, האירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה כמפורט לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות, משקיות, מדיניות ואחרות, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. לפיכך, ייתכן כי ההתפתחויות והמגמות המפורטות לעיל תהיינה בפועל שונות, וזאת בין היתר בשל התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 6.26 להלן.

חלק שלישי - תיאור עסקי החברה בתחום הפעילות

תחום פעילות – קמעונאות אונליין

6.7

א. מידע כללי על תחום הפעילות

1. כללי

[א] החברה פועלת כקמעונאית אונליין במודל ייחודי בישראל, המשווקת מוצרי צריכה מהירים באמצעות פלטפורמה וירטואלית (אינטרנטית) בלבד, ללא צורך בהשקעות בנכסים קבועים ובמלאי, תחת המותג "QUIK" / "קוויק". החברה פועלת כחברת e-commerce טכנולוגית המפעילה מערך תפעולי-טכנולוגי גמיש לצורך פעילותה.

[ב] מוצרי המרכול משווקים על-ידי החברה לצרכן, באמצעות קטלוג דיגיטלי רחב המפורסם באתר האינטרנט של החברה, וכולל מגוון רחב של מוצרים.

[ג] הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה הינה פלטפורמה עצמאית אשר פותחה על-ידיה, המאפשרת לחברה לנהל שרשרת אספקת מזון מלאה לצרכן הסופי, כדלקמן: (א) הרכבת סל המוצרים על-ידי הלקוח; (ב) ביצוע מכר וגביית התשלום; (ג) איתור הסופרמרקט הקרוב ביותר ללקוח; (ד) ליקוט ואריזה של מוצרי המזון; (ה) שילוח ואספקה לבית הלקוח; ו-ו) הפעלת מערך שירות לקוחות.

אתר האינטרנט של החברה מאפשר ללקוח, בין היתר, רישום, הרכבת סל מוצרים, בחירת שיטת אספקה (משלוח או איסוף עצמי), תיאום חלון אספקה וקבלת שירות לקוחות.

[ד] אספקת המוצרים ללקוח ממועד ביצוע ההזמנה, נעשית, על-פי רוב, בטווח זמנים של מספר שעות (או עד לרכבו של הלקוח במקרה של איסוף עצמי), באמצעות צדדים שלישיים עימם קשורה החברה בהסכמי אספקת המוצרים כאמור והפועלים תחת ניהולה של החברה באמצעות טכנולוגיה ייחודית אותה פיתחה החברה.

להלן נתונים בדבר זמן האספקה הממוצע של המשלוחים ללקוחות

החברה מקבלת בכל יום מ-א'-ה' משלוחים לאספקה באותו היום עד השעה 16:00 וביום שישי עד השעה 10:00 לחלונות אספקה בטווח של שעותיים משעה 10:00-20:00 באמצע השבוע ו-9:00 עד השעה 15:00 בימי שישי. מרבית ההזמנות מבוצעות לאותו היום או ליום המחרת. לקוחות יכולים לבצע הזמנה עד 4 שעות לפני מועד האספקה או עד שעותיים לפני מועד האספקה באיסוף עצמי ובהתאם לזמינות החלונות. כחלק מהפעילות השוטפת בחברה ובשל אילוצים תפעוליים, ישנם מקרים שבהם הזמנה מסופקת באיחור אל מול חלון האספקה אותו ביקש הלקוח. יצוין כי כמות האיחורים כאמור אינה מהותית.

ככלל, מודל פעילותה של החברה הינו מודל ייחודי המתבסס על שיתוף פעולה של החברה עם קמעונאי מזון המפעילים מרכולים. מודל זה מאפשר לחברה להציע מגוון רחב של מוצרי מזון כאמור לעיל, באופן המאפשר לחברה להגיע לפריסה רחבה, וזאת מבלי שתידרש להשקעה מהותית בנכסים ובמלאי מזון. החברה רוכשת את מלאי המזון הנמכר בעת המכירה ללקוח, במודל של "גב-אל-גב" מול הסופרמרקטים. מודל זה מאפשר לחברה לצמוח בקצב מהיר משמעותית אל מול התחרות וכן להרחיב ולהתאים את מגוון המוצרים הנמכרים באתר לעומת המתחרים.

נכון למועד התשקיף, סיפקה החברה שרות למעל 100 אלף לקוחות (מאז הקמתה). פעילות החברה נתמכת על-ידי 26 נקודות אספקה ברחבי ישראל, התומכים ביכולת החברה לספק הזמנות לכ- 250 יישובים בישראל. להערכת החברה, נכון למועד התשקיף, לחברה תשתית המכסה חלק נרחב מאוכלוסיית ישראל. להלן הכיסוי הארצי של פעילות החברה, למועד התשקיף:



החברה שואפת להרחיב הן את הפריסה והכיסוי הגיאוגרפי של נקודות האספקה, והן את מספר הלקוחות שהחברה יכולה לשרת פוטנציאלית בכל רגע נתון. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.25 לתשקיף.

מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

2.

ענף קמעונאות המזון בישראל מורכב ממספר רב של פעילים, כגון רשתות שיווק גדולות וקטנות, לצד חנויות נוחות, מכולות שכונתיות, שווקים ועוד. בעולם ניכרת בעשור האחרון מגמה של התחזקות בקרב רשתות שיווק המזון, ביחס למכולות, למינימרקטים ולשווקים פתוחים. בהתאם למגמה זו, חל מעבר מתמשך של צרכנים מרכישות בחנויות מכולות שכונתיות לרכישות ברשתות שיווק.

בנוסף, לאחר שנים רבות, בהם התרחשו שינויים משמעותיים בענף קמעונאות המזון, אשר הובילו למכירת סניפים של רשתות למספר מצומצם של רשתות בענף המזון. נראה כי קיימת בלימת בתהליך הגידול בשטחי

המסחר של רשתות המזון אשר הגיעו לרוויה מסוימת בעקבות תהליכי הקונסולידציה האמורים.¹⁷

לצד מכירות המזון הפיסיות המסורתיות, ניכר כי קיים גידול משמעותי במכירות האונליין המושפע משינוי בהרגלי הצריכה של הצרכנים (לפרטים נוספים ראה סעיף 6.6 לתשקיף). המעבר לקניות באינטרנט על חשבון החנויות הפיזיות, לצד צמיחתם של שחקנים חדשים הפועלים באונליין כדוגמת החברה, כרוכים להערכת החברה, בהשפעה הולכת וגוברת על תחומים קמעונאיים מסוימים ועל תחום המזון בפרט. להערכת החברה, נוכח הגידול החד במכירות אונליין כאמור, הדבר ידרוש התאמות מצד קמעונאיים מסורתיים אשר לאורך השנים העדיפו את החנויות הפיזיות על פני מכירות האונליין.

התפתחויות בשווקים בהם פועלת החברה או שינויים במאפייני הלקוחות

3.

מספר תהליכים המתרחשים בו זמנית ומושפעים אף מהמגמה, טכנולוגיות וחברות שפועלות במודלים דומים בעולם, משפיעים על השוק בו פועלת החברה:

שינוי הרגלים צרכניים בקרב קבוצות גיל: מצד אחד מעגלי הדורות הצעירים (גילאי 19-34) אשר מורגלים בקניות אונליין, נכנסים למעגל קניות המזון. להערכת החברה אחוז לקוחות ואחוז רכישות מסל הצריכה בקרב אוכלוסייה זו גדול מהותית ביחס לגילאי 35-55. מצד שני אוכלוסיית הגיל השלישי שקונה מזון באונליין ועולה בהדרגה בשנים האחרונות, גדלה מהותית בעקבות מגפת הקורונה.

הגדלת יחס הקניות באונליין למול קנייה בחנויות פיזיות: ניתן לראות בשנה האחרונה בקרב לקוחות פעילים כי יחס הסל הנרכש באונליין למול הצריכה השוטפת של בית אב גדל בהדרגה. החברה מעריכה כי גידול זה מתרחש לאור השיפור בשירות והטכנולוגיה יחד עם הגדלת היקף אפשרויות הרכישה וזמינות חלונות אספקה שהביאו לשיפור השירות צרכנים. להערכת החברה מגמה זו תמשיך להתרחש ויחד עם הגידול בכמות הצרכנים הפעילים באונליין תביא לגידול מכפיל כח בגודל השוק.

התפתחות שירותי מזון היקפיים באונליין: שירותי הזמנת אוכל מוכן ממסעדות לדוגמה התפתחו בישראל לאחרונה ומביאים גם הם לשינוי הרגלים צרכניים ובעקיפין תורמים לשינוי הרגלים של הזמנה מהירה של מזון מוכן או מצרכי מזון באונליין על חשבון הקנייה בחנויות פיזיות או הליכה למסעדה על מנת לאכול ולא לשם בילוי.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

4.

להערכת החברה, השימוש הגובר של הצרכנים באמצעים דיגיטליים ובסמארטפונים משנה את פני ענף הקמעונאות ומגדיר מחדש את הרגלי הצריכה של הצרכנים. בשנים האחרונות מפותחות טכנולוגיות חדשניות עבור ענף הקמעונאות וכן טכנולוגיות שהבשילו נטמעות בין החנויות הפיזיות לבין המישור הדיגיטלי (קמעונאות אונליין) ויוצרות סינרגיה בין שני המישורים המיטיבה לשניהם.

בין הטכנולוגיות שכבר מאומצות על-ידי גורמים בענף ניתן למנות אמצעים לשימור מכירה, כגון טכנולוגיות מבוססות בינה מלאכותית המתמקדות במיוחד באיסוף ובניתוח של נתונים ובעצם קבלת החלטות; הרחבת ערוצי הגישה של הלקוחות אל הקמעונאים, ובכלל זה אתרי מסחר מקוונים וכן שימוש באמצעי תשלום חדשניים, כגון תשלומים "ללא מגע אדם" ו/או באמצעות אפליקציות; טכנולוגיות של מציאות רבודה (Augmented Reality); וטכנולוגיות אוטומציה והתייעלות לניהול מחסנים, משלוחים ומלאי, לרבות באמצעות ציוד מבוסס רובוטיקה.

אמצעים טכנולוגיים נוספים מקנים את היכולת לעקוב ולנתח ביצועי מכירות, בניית פרופיל של סוגי לקוחות, וכן למקד את הפרסום בהתאם לפרופיל הסוציו-אקונומי של הלקוחות ולאפשר פרסונליזציה של המוצרים והשירותים בהתאם לפרופיל הלקוחות, קרי התאמה אישית של המוצרים והשירותים בהתאם לצרכיהם. היכולת הזו לאיסוף ולניתוח נתונים מאפשר לזהות מגמות בזמן אמת ולתת להן מענה מהיר.

פעילות החברה מבוססת על טכנולוגיה אשר נתמכת על-ידי מחלקת המחקר והפיתוח של החברה. החברה מפתחת מערך של טכנולוגיות התומכות בכלי מכירה ושירות מול הלקוח, כלי ניהול והפעלה של המערך התפעולי של החברה, וכן מגוון מערכות המשמשות לשיווק, שירות לקוחות, ניתוח ועוד. החברה בוחנת פתרונות רבים מהארץ ומהעולם לצורך שיפור השירות והמוצר המסופק ללקוח, יחד עם טכנולוגיות לשיפור מערך התפעול והשירות של החברה תוך הקטנת עלויות והגדלת הספקים.

גורמי ההצלחה הקריטיים וחסימי כניסה בתחום הפעילות

5.

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

א. טכנולוגיה ותשתית - על מנת לפעול בשוק האונליין נדרשת תשתית טכנולוגית מורכבת למכירה לצרכן, סליקה וחשבונאות, מערכת ליקוט ושילוח, מערכת שירות לקוחות, מערכת שיווק טכנולוגי ועוד. יש צורך לפתח ממשקים עם חברות קופות ומערכות תומכות לצורך עדכון מלאי ושידור הזמנה למערכות מלאי ועוד. החברה פיתחה באופן עצמאי מערכות אלה ויודעת להפעיל בהצלחה מערכת המאפשרת מכירה, אספקה ושירות בהיקפים גדולים.

ב. כיסוי גיאוגרפי וכושר אספקה - על מנת להוות חברה תחרותית בנישה בה פועלת החברה יש להיות מסוגל לכסות אוכלוסיה פוטנציאלית גדולה ברחבי הארץ ולהיות מסוגלים להגיע ללקוחות תחת רמת שירות נדרשת (אספקה בחלון המתנה של שעותיים), ולהתאים את כושר האספקה לדרישה ההולכת וגוברת באוכלוסייה לשירותי אונליין. המודל התפעולי המוכח של החברה מאפשר לה לפתוח מספר רב של חנויות נותנות שירות בכל רחבי הארץ במודל כלכלי ותפעולי שמוכיח את עצמו, המאפשר גם כיסוי וגם עיבוי של כושר האספקה באזורים פעילים.

ג. מגוון מוצרים המאפשרים סל קנייה רחב – שוק האונליין מתחלק לאתרי נישא המספקים קטגוריות בודדות (כגון פירות וירקות), מוצרי בשר, מוצרי ניקיון ועוד) ואתרי מסחר היקפיים המאפשרים קנייה של סלי קנייה רחבים. עיקר הצריכה מבוצעת באמצעות המודל האחרון.

על מנת לפעול בו יש להתבסס על תשתית חנויות או מחסנים המאפשרים אחזקה ומכירה של אלפי מק"טים במגוון רחב של קטגוריות. החברה מפעילה היום פריסה של חנויות בינוניות וגדולות המחזיקות במגוון רחב של פריטים המאפשר לחברה להתחרות בשוק סלי הצריכה הגדולים.

ד. תמחור תחרותי - על מנת להתחרות בשוק בו פועלת החברה יש להציב הצעת מכר תחרותית ללקוח המושפעת משני גורמים עיקריים: עלות המכר ועלות השירות שהמרכיב העיקרי שלה הינו המשלוח. עלות המכר תלויה בכח הקנייה של הקמעונאי וההסכמים המסחריים שלו ועלות המשלוח תלויה בגודל והקרבה ללקוח. לחברה כח קנייה משמעותי ויכולת תחרות מסחרית בשל הסכמים מול קמעונאים והן מול יצרנים וספקים. בנוסף החברה מספקת ללקוח משלוח בעלות זולה יותר בשל הקרבה הנובעת מתצורת העבודה והקרבה ללקוח.

ה. מותג ומוניטין - על מנת לזכות באמונם של לקוחות וספקים יש לפעול תחת מותג מוכר וידוע דבר הדורש השקעות גדולות. החברה נהנית מהמוניטין של בעלי המניות בחברה וכמו-כן השקיעה ומשקיעה סכומים גדולים בבניית מותג ויצירת מודעות.

חסמי והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים לחברה לא קיימים חסמי יציאה מהותיים כיוון והיא לא מחויבת ברכש מלאי או מוצרים ולא מחויבת באספקת הזמנות מינימאלית לשותפיה. כמו-כן לחברה אין הסכמים בעלי התחייבות כספית ארוכת טווח.

מבנה התחרות בתחום ושינויים החלים בו

.6

לפרטים אודות מבנה התחרות בתחום ראה סעיף 6.6.6 לתשקיף.

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לחברה בכללותה

מוצרים ושירותים

6.8

כאמור לעיל, הקטלוג הדיגיטלי של החברה באתר האינטרנט של החברה מציע לצרכן מגוון רב של מוצרים. הצעת המוצרים ללקוח משתנה בהתאם למלאי בנקודת האספקה ללקוח. היצע מוצרי החברה כולל, בין היתר: מוצרי מזון; מוצרי ירקות ופירות; מעדנייה ומוצרי בשר; מוצרי טואלטיקה; מוצרי ניקוי; מוצרי היגיינה.

שירותים נוספים

מלבד שירותי הליבה של החברה העוסקים במכירה ואספקה של מוצרי צריכה מהירים, מציעה החברה שירותים נוספים בעיקר לחברות יצרניות וספקיות סחורה שאת מוצריהן משווקת החברה באתר האינטרנט שלה. בין היתר, מציעה החברה שירותי פרסום ושיווק באמצעות המערך הדיגיטלי של החברה ובאמצעות מערך התפעול שלה, הן על-ידי הפצה של מוצרים ודוגמאות ללקוחות החברה והן על-ידי הפצה וחשיפה של מידע פרסומי ושיווקי באמצעות אתר האינטרנט. החברה שואפת להמשיך ולפתח ערוץ הכנסות זה לכדי פעילות בעלת ערכים מבדלים ותחרותיים בשוק השיווק והפרסום.

הכנסות החברה משירותים נוספים כאמור הסתכמו בשנת 2018 בכ- 179 אלפי ש"ח ובשנת 2019 בכ- 1,163 אלפי ש"ח.

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

6.9

נכון למועד התסקיף, הכנסות החברה נובעות משלושה מקורות עיקריים:

א. **מרווח קמעונאי** - מרווח זה מוגדר כהפרש בין מחירי המכירה של המוצרים הנמכרים באתר החברה לבין עלות רכישתם מצדדים שלישיים (במחיר נטו ולאחר הנחות שנתקבלו) ובניכוי סבסוד של ספקי המוצרים, ככל שהתקבל. הגם ששיעור ההנחה יתכן ויהיה שונה מקמעונאי אחד למשנהו, לא קיים הבדל מהותי במרווח הקמעונאי וזאת בשל השונות במחיר הקנייה מהספקים השונים באופן כזה שהמרווח הכללי כמוגדר להלן יתקיים. להלן סוגי התקשרויות עיקריים אותם מציעה החברה לקמעונאים, נכון למועד התסקיף:

1. הסכמי התקשרות בתפעול מלא - במודל פעילות זה החברה מציעה עובדים

המועסקים תחתיה במרכול והיא זו שאחראית על כל שרשרת האספקה מהמכירה לצרכן, ליקוט ואריזת המוצרים ושילוח ואספקה ללקוח. הקמעונאי מספק לחברה אכסנייה לצוות התפעולי ומאפשר לחברה לקנות ולספק את הסחורה ללקוחותיה באמצעות מרכולתו. במסגרת מודל התקשרות זה משלמת החברה לקמעונאי בסוף כל חודש קלנדרי עבור המוצרים שהוזמנו על-ידי לקוחות החברה, לאחר הנחה מוגדרת מראש בהסכם בין הצדדים. יצוין, במסגרת המודל התפעולי מפעילה החברה פיילוט זכיינות לטובת שילוב זכיינים בחלק מהנקודות הקמעונאיות באופן כזה שאחריות הזכיון תהיה לתפעול שרשרת האספקה לרבות אחריות על ליקוט, אריזה ושילוח לבית הלקוח. באופן זה החברה צופה ליהנות מאיכות ניהול ובקרה גבוהים יותר המתאפיינים בדרך כלל במודל זכיינות ואף תאפשר להאיץ את קצבי הצמיחה של החברה על-ידי כך שתוכל לפתוח יותר חנויות במקביל. מודל התגמול של הזכיון מחושב כאחוז ממחזור הפעילות של נקודת האספקה בפועל ואינו משפיע באופן מהותי על רווחיות החברה

במודל התפעולי. נכון למועד התשקיף מפעילה החברה שני סניפים במודל זכיינות וממשיכה לבחון אפקטיביות אופן הפעלה זה.

2. הסכמי התקשרות בתפעול עצמאי - במודל פעילות זה החברה מספקת לקמעונאי, בין היתר, מעטפת של מכירה, טכנולוגיה, חומרי אריזה, שירות, בקרה והדרכה, כאשר הקמעונאי אחראי על ליקוט, אריזה ואספקת המוצרים ללקוח. שרשרת האספקה לרבות ליקוט ואריזת המוצרים, שילוח ואספקה ללקוח נעשית ישירות על-ידי המרכול ממנו יוצאת ההזמנה ללקוח. במסגרת מודל התקשרות זה משלמת החברה לקמעונאי בסוף כל חודש קלנדרי עבור המוצרים שהוזמנו על-ידי לקוחות החברה, לאחר הנחה מוגדרת מראש בהסכם בין הצדדים.

באופן כללי, החברה נוהגת לפתוח סניפים במודל תפעולי מלא באזורים בהם נפח ההזמנות או הפוטנציאל מצדיק את היקף ההשקעה הנדרשת.

נכון למועד התשקיף, כאשר החברה מתקשרת עם 'קמעונאי גדול' (כהגדרת מונח זה) החברה רוכשת את המוצרים הנמכרים באתר שלה בהנחה מסחרית ביחס למחיר הקופה של אותו הקמעונאי ובמקרים בהם לא מדובר בקמעונאי גדול, רוכשת החברה את המוצרים בהתאם למחירון אחיד אשר נקבע על-ידי החברה.

לא קיים שוני מהותי ברווחיות הגולמית של החברה ממכירות בשני המודלים השונים למרות העובדה כי קיים הבדל ניכר במרווח התפעולי בין המודל התפעולי למודל העצמאי, של 21% מול 8% בהתאמה, בשל עלות המכר הנובעת מתשלום עלויות הליקוט והמשלוח, כך שבשני המודלים הרווחיות הגולמית של החברה לאחר התייצבות החנות במודל התפעולי יעמוד על כ-8%. בנוסף, בוחנת החברה דרכים להפחתת עלות הליקוט, ביניהן מכירת פירות וירקות ארוזים מראש, החלפת מוצרים וביצוע החלפות מוצרים באמצעות ממשק טכנולוגי ולא על-ידי שיחה בין המלקט ללקוח, ליקוט אגרטיבי של הזמנות ועוד.

במודל התפעולי, נקודת האיזון המינימאלית הנדרשת להפעלה של חנות הינה כאשר החנות מספקת בממוצע כ-80 הזמנות ביום וזאת על מנת להצדיק אחזקה של צוות תפעולי כולל מנהל נקודה. מניסיונה של החברה חנות תפעולית מגיעה לנקודת איזון מינימאלית זו בטווח ממוצע של עד 3 חודשים מפתחתה. עד לנקודה זו החנות תהיה הפסדית ועלות הניהול והליקוט שלה יעלו על הרווח הגולמי מפעילותה. לאחר ההגעה לנקודה זו החברה ממשיכה להשקיע בצמיחת החנות על ידי איזון בין משאבי התפעול וביקוש להזמנות על מנת להביא את החנות לקצב הזמנות יומי מקסימלי הנכון להפעלת החנות. בתקופה זו, החנות תהיה ברווח גולמי שלילי כאשר הוצאות הניהול והליקוט יעלו על התרומה להכנסות על מנת לאפשר לחנות לקלוט לקוחות חדשים. פרק הזמן של שלב הצמיחה עשוי להשתנות מחנות לחנות ותלוי ביעדי החברה, ביקושים באזור ובמאפייני החנות. לאחר ההגעה לנקודת המקסימום החברה מאזנת את משאבי הליקוט למול הביקוש והחנות מגיעה לרווחיות הגולמית הצפויה.

במודל העצמאי ובחנויות המנוהלות על-ידי זכיון נושא הקמעונאי והזכיון בהתאמה בעלויות התפעול הישירות, על-ידי שימוש במשאבים הקיימים אצלו בחנות או שהוא נושא בעצמו בעלויות הצמיחה תוך גיוס משאבים ייעודיים ולכן במודל זה החברה מייצרת רווח גולמי החל מהיום הראשון של פעילות הסניף. כאמור לעיל, על-פי שני

המודלים הרווחיות הגולמית של החברה לאחר התייבבות החנות תעמוד על כ-8%. החברה בוחרת לפעול במודל התפעולי באזורים בהם נפח ההזמנות או הפוטנציאל מצדיק את היקף ההשקעה הנדרשת שכן החברה מעדיפה במקרים אלו לנהל את התפעול באופן ישיר וכך לשלוט באופן מלא ברמת השירות וכן להוציא יותר הזמנות מכל חנות. באזורים בהם אין הצדקה כזו, החברה לרב תבחר לפעול במודל העצמאי. נכון לחודש דצמבר 2020, 19 נקודות אספקה נמצאות ברווח גולמי ו-7 נקודות נמצאות בשלב צמיחה וטרם הגיעו לרווחיות גולמית כאמור.

להלן התפלגות הכנסות החברה עפי מודל ההתקשרות (המודל התפעולי החל בשנת 2018 ועם השנים תפס נפח פעילות גדול יותר בפעילות החברה בשל המעבר לחנויות בעלות היקף פעילות גדול):

לשנה שהסתיימה ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2019	31.12.2018	30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019
42.05%	16.80%	90.82%	47.23%	92.36%	64.48%
57.95%	83.20%	9.18%	52.77%	7.64%	35.52%
100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
מודל תפעולי*					
מודל עצמאי					
סה"כ					

* יצוין כי למועד התשקיף רוב ההכנסות במודל התפעולי מקורן מפעילות עם הרשתות ויקטורי וסופר ברקת.

להלן יוצגו נתונים בדבר התפתחות וההפסד הגולמי ברבעונים האחרונים (באלפי ש"ח):

נתון	רבעון 3 2019	רבעון 4 2019	רבעון 1 2020	רבעון 2 2020	רבעון 3 2020
הכנסות	7,433	9,792	22,592	29,745	33,377
דמי משלוח	-	-	53	390	594
סה"כ הכנסות	7,433	9,792	22,645	30,135	33,971
מרווח קמעונאי כולל דמי משלוח ועמלה תפעולית (1)	771	1,237	4,201	5,910	7,066
%	10.37%	12.63%	18.55%	19.61%	20.80%
עלויות תפעול ישירות (2)	(2,345)	(3,643)	(6,360)	(8,019)	(8,539)
%	31.55%	37.21%	28.09%	26.61%	25.14%
הפסד גולמי	(1,574)	(2,407)	(2,159)	(2,109)	(1,473)
%	21.18%	24.58%	9.53%	7.00%	4.34%

(1) השיפור במרווח הקמעונאי מייצג מעבר למודל תפעולי על חשבון מודל עצמאי לאורך הזמן עם מרווח יותר גבוה מהותי כפי שפורסם על מנת לממן את הוצאות התפעול הישירות. בנוסף לשיפור תנאי החברה מול הקמעונאים הקיימים והחדשים.

(2) עלויות התפעול הגבוהות נובעות מההשקעה הגדולה במודל התפעולי בתחילת דרכו והשיפור ניכר לאורך הדרך עם הצמיחה והוותק הנצבר של החנויות הפעילות. שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020 התאפיינו בעלויות גדולות סביב המענה לעליית הביקושים כתוצאה מהקורונה וגיוס כח אדם לא מיומן במהירות ובכמות גדולה מה שהביא לחוסר יעילות ועלות תפעולית גבוהה.

להלן יפורטו סוגי העמלות אותן החברה גובה:

ב. עמלה תפעולית – על-פי הסכמים בהם קשורה החברה עם ספקי המוצרים לסופרמרקטים, מקבלת החברה מחלק מהספקים עמלה המסתכמת בשיעור ממוצע של

להערכת החברה לקוחות החברה אינם בעלי אפיון מיוחד, מלבד היותם תושבי האזורים בהם ממוקמות נקודות האספקה. נכון למועד התשקיף, נרשמו באתר החברה כ-220 אלף חשבונות, מתוכם כ-100 אלף ביצעו הזמנות בפועל (מאז הקמתה). הרשמה לאתר מבוצעת באופן פרטני על-ידי כל לקוח, כוללת אימות של מספר הסלולרי של הלקוח ואינה כרוכה בתשלום. חדירה לאזורי פעילות חדשים, במטרה לגייס לקוחות חדשים, כרוכה בהוצאות שיווק מוגברות אשר משפיעות על רווחיות החברה. ככלל, ככל שההכנסות מלקוחות חוזרים מסך הכנסות החברה גבוה יותר, כך גדל שיעור הרווח התפעולי. רובן המכריע של ההזמנות (כ-80%) במהלך חודש עסקים מבוצעות על-ידי לקוחות חוזרים אשר מזמינים בחודש ממוצע כ-2 הזמנות.

ב. להלן נתונים בדבר התפלגות הלקוחות הפעילים של החברה :

2018	2019	לתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	לתקופת שלושת (3) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופת שלושת (3) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	
8,227	19,976	14,628	48,392	6,952	12,768	לקוחות חדשים (ביצעו הזמנה ראשונה במהלך התקופה)
451	2,932	2,733	10,599	3,694	15,909	לקוחות חוזרים ¹⁸
8,678	22,908	17,361	58,991	10,646	28,677	סה"כ

ג. להלן נתונים אודות התפלגות מספר ההזמנות אשר בוצעו על-ידי לקוחות החברה באתר האינטרנט של החברה, לשנים 2018 ו-2019, ולתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר של השנים 2019 ו-2020 :

2018	2019	לתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	
25,557	84,293	53,938	221,910	מספר הזמנות לכל התקופה
2,129	7,024	5,993	24,656	מספר הזמנות חודשי (מוצג)

ד. לחברה תוכנית מנויים למשלוח הייחודית ללקוחות נאמנים. תוכנית זו מאפשרת ללקוח לחסוך באופן משמעותי בדמי המשלוח ולהנות משירות מועדף המאפשר הזמנה באופן מובטח וללא תלות בעומס ובזמינות.

ה. נכון למועד התשקיף, לחברה אין תלות בלקוח בודד כלשהו או במספר מצומצם של לקוחות, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום פעילות. כמו-כן, לחברה אין לקוח בודד שההכנסות ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

6.11 שיווק והפצה

א. המוצרים הנמכרים בקטלוג הדיגיטלי באתר האינטרנט של החברה מתומחרים על-פי מצב התחרות הישירה בשוק. החברה מקיימת מעת לעת מבצעים לתקופות מוגבלות, למוצרים מסוימים על-מנת לקדם מכירות מוצר מסוים. החברה בודקת בתדירות יומית ושבועית את מחירי המוצרים הנמכרים בקטלוג הדיגיטלי על-מנת לשמור על רמת מחירים תחרותית מול יתר המתחרים בענף המזון.

ב. החברה מפרסמת את פעילותה בהתאם לתקציב ולתוכנית פרסום שנתית. נכון למועד התשקיף, החברה מפרסמת את מוצריה באמצעות הקטלוג הדיגיטלי באתר האינטרנט של החברה. פרסום פעילותה של החברה נעשה באמצעות פרסום בטלוויזיה, שילוט חוצות, פעילויות קידום מכירות שונות וכן פרסום נרחב במדיה הדיגיטאלית.

ג. החברה מפעילה שיתופי פעולה עם חברות ומועדוני לקוחות במודל אפיליאציה (Affiliation) כשאר החברה המפנה מתוגמלת על הרשמת הלקוח המזמין באתר החברה.

ד. לפרטים אודות הסכמי שיווק והפצה ראה סעיף 6.9 לתשקיף.

6.12 צבר הזמנות

נכון למועד התשקיף, לחברה אין צבר הזמנות.

6.13 תחרות

א. תחום קמעונאות המזון בישראל מאופיין בתחרות רבה. ככלל, בתחום האונליין פועלות בעיקר רשתות המזון הגדולות המפעילות אתרי מכירה מקוונים המאפשרים קנייה של סלי מזון גדולים, לרבות מוצרי עוף ובשר, פירות וירקות, מוצרים מכולת ויבשים ועוד, כגון שופרסל ורמי לוי, כשלצידם פועלים אתרי אינטרנט של קמעונאים מקומיים קטנים שלרוב משרתים את קהל הלקוחות הקבוע שלהם ומתאפיינים בסלי השלמה של הצריכה השוטפת. כמו-כן, קיימות פעילויות נוספות מקוונות המאפשרות רכישה של חלק מהקטגוריות והמוצרים הפעילים בסופרים הגדולים, כגון: אתרים המתמחים בפירות וירקות. קצביות וממכר דגים. מעדניות ועוד.

ב. החברה, אשר מוכרת באונליין בלבד, מתרכזת בשוק סלי המזון הגדולים המאפשרים קנייה של כלל המוצרים הנצרכים בבית או בעסק ממוצע. החברה מתחרה הן ברשתות שיווק המוכרות סלים אלו באמצעות חנויות פיזיות, והן ברשתות שיווק המוכרות (במקביל למכירה באמצעות חנויות פיזיות) באמצעות פעילות אונליין.

ג. התחרות עם רשתות פיזיות, שהבולטות בהן הפועלות בישראל הינן רשת שופרסל, רמי לוי, ויקטורי, יוחננוף ואחרות, מהווה את אחד ממאפייני החדירה של עולם קמעונאות האונליין באמצעות האינטרנט אל מול הסחר באמצעות חנויות פיזיות, והוא מאפיין את עולם המסחר בתחומים שונים (ולא רק בתחום המזון). היתרונות הגלומים של רכישה אונליין הינם: חיסכון בזמן; חיסכון כספי יעילות; וחנויות קנייה ייחודיות, בעוד שהיתרון בקנייה בחנויות פיזיות מסתכמת באפשרות לבחירה עצמית של המוצרים מהמדפים ובחירה מתוך מגוון גדול יותר של מוצרים.

6.14 עונתיות

מכירות החברה מושפעות מעונתיות מחזורית וקבועה בשל מאפייני הצריכה של המשק בסמוך לתקופות החגים בישראל. יחד עם זאת, ההשפעה זו כאמור אינה מהותית. יובהר, כי בנוסף לשונות העונתית המפורטת להלן, פעילות החברה צומחת בהיקפים משמעותיים מדי רבעון במהלך השנים 2018-2020.

להלן פירוט בדבר סך המכירות והתפלגות מכירות החברה בתחום הפעילות בפילוח רבעוני לתקופה הנסקרת בפרק זה לתשקיף (באלפי ש"ח):

	2018		2019		2020	
	סך מכירות	שיעור מסך מכירות החברה	סך מכירות	שיעור מסך מכירות החברה	סך מכירות	שיעור מסך מכירות החברה
רבעון 1	1,010	13.13%	4,594	17.56%	22,645	17.78%
רבעון 2	2,149	27.93%	4,344	16.60%	30,135	23.66%
רבעון 3	2,367	30.77%	7,433	28.41%	33,971	26.67%
רבעון 4	2,167	28.17%	9,792	37.43%	*40,636	31.90%

* מובהר כי הנתונים ביחס לרבעון 4 לשנת 2020 אינם מבוקרים ואו סקורים.

6.15 כושר אספקה

מודל פעילותה של החברה והיותה של החברה חברה טכנולוגית המשווקת מוצרי מזון באמצעות פעילות אונליין בלבד, מאפשרים לחברה לספק מוצרי מזון, בפריסה ארצית רחבה, וזאת מבלי שתידרש להשקעה מהותית בנכסים ובמלאי מזון.

יחד עם זאת, כושר האספקה של החברה מושפע מהיקף כוח העבודה הזמין בליקוט הזמנות אונליין ומשתנה בהתאם לנקודות האספקה. עם זאת כח עבודה זה אינו נדרש להכשרות ארוכות או להתמחות ולכן ניתן לגייסו במהירות וביעילות כאשר מרביתו מועסק באמצעות חברות כ"א.

כאמור בסעיף 6.1.7 לתשקיף, נכון למועד התשקיף, לחברה 26 נקודות אספקה בהם קיימים צוותים העוסקים בהכנת הזמנות על בסיס הטכנולוגיה של החברה ובהתאם למודל הקיים בכל נקודת אספקה.

בנוסף, אספקת המוצרים עד לבית הלקוח מבוצעת ברובה באמצעות קבלני משנה עימם קשורה החברה בהסכמים. על-פי ההסכמים האמורים, קבלני משנה וחברות הפצה מספקות לחברה שירותי שליחים על-פי צורכי החברה בהיקפים משתנים ובאזורים שמוגדרים מעת לעת על-פי צורכי החברה. קבלני משנה אלה פועלים על-פי הנחיות החברה ומנוהלים ישירות על-ידה. השליחים פועלים ומנוהלים באמצעות טכנולוגיה אותה פיתחה החברה ומשרתת את מערך התפעול של החברה. בין היתר מפעילה החברה מוקד שרות תפעולי המשרת את מערך השילוח שלה. לצורך הגדלת כושר האספקה, החברה פועלת על-פי תוכנית פריסה שעיקרה: [א] עיבוי כמות חנויות כנקודות אספקה והגדלת כושר האספקה בחנויות זהות באזורי פעילות קיימים בהם קיים ביקוש גדול מכושר האספקה; ו-[ב] הרחבת כיסוי גיאוגרפי ואספקת שירות לאזורי פעילות חדשים.

יצוין, כי החברה שואפת להרחיב הן את הפריסה והכיסוי הגיאוגרפי של נקודות האספקה, והן את מספר הלקוחות שהחברה יכולה לשרת פוטנציאלית בכל רגע נתון.

6.16 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

נכון למועד התשקיף, לחברה אין רכוש קבוע בהיקף מהותי.

6.17 נכסים לא מוחשיים

סימני מסחר – החברה הגישה בקשה לרישום סימני מסחר רשומים אשר באמצעותם החברה מזוהה כחברת קמעונאות מזון אונליין בישראל. הסימנים המסחריים המרכזיים הינם:

א. שם המותג באמצעותו פועלת החברה: קוויק סופר אונליין.

ב. לוגו החברה.

ג. הדומיין של החברה: quik.co.il.

6.18 הון אנושי

א. **מבנה ארגוני ומצבת עובדים**

החברה שמה דגש מיוחד על איכות ההון האנושי, באמצעות העסקת כוח אדם מקצועי הנדרש במסגרת תחום פעילותה. שדרת הניהול שלה, הינה בעלת ותק משמעותי וניסיון רב בתחום פעילותה.

להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של החברה למועד התשקיף:



ב. לחברה עובדים המועסקים בחברה, כולל באמצעות חברות כח אדם, המהווים את כח האדם התפעולי של החברה הממוקם בנקודות האספקה לצורך ליקוט ואריזות מוצרי המזון והפעלת מערך שילוח ואספקה לבית הלקוח. לחברה אין תלות במי מעובדיה.

ג. החברה נעזרת באופן קבוע בשירותי חברות כוח אדם לצורך גיוס והעסקה של כח אדם לצורך ליקוט ואריזה. נכון ליום 30 בספטמבר 2020, מועסקים בחברה 78 עובדים. התפלגות העובדים בתחומים העיקריים הינה כמפורט להלן:

כמות עובדים ליום 31.12.2018	כמות עובדים ליום 31.12.2019	כמות עובדים ליום 30.9.2020	
9	25	33	תפעול
7	14	24	שירות לקוחות
6	7	7	טכנולוגיה
4	5	6	שיווק וסחר
2	5	8	אחר
28	56	78	סה"כ

ד. **השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי**

החברה פיתחה מערך הדרכה דיגיטלי לעובדי החברה בשרשרת האספקה, לרבות מערך השירות. מטרתו של מערך ההדרכה להקנות כלים לעובד בתחילת דרכו אודות פעילותה של החברה, אתר האינטרנט שלה וכו', ומאפשר חניכה מהירה של עובדי החברה. כל עובד בחברה, לרבות עובדי חברות כוח אדם נדרש לעבור את מערך ההדרכה טרם תחילת עבודתו. בנוסף, ניתן דגש מיוחד להדרכות בתחום בטיחות ושירות.

ה. **נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה**

1. להתקשרות החברה עם בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ראה פרק 8 לתשקיף.

2. בחודש פברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה, בהתאם להוראות חוק החברות. למדיניות התגמול ראה נספח א לפרק 8 לתשקיף.

ו. **הגדלת שכר מינימום** - בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת שכר מינימום – הוראת שעה) (תיקון), התשע"ח-2017 ("הוראת השעה") החל מיום 1 בדצמבר 2017 עומד שכר המינימום על סך 5,300 ש"ח ברוטו לחודש (למבוגר במשרה חודשית מלאה). העלאת שכר מינימום שנעשתה במספר פעימות במשך השנים האחרונות כאמור גרמה לגידול ניכר בהוצאות השכר של החברה, וזאת מאחר שחלק מעובדי החברה משתכרים שכר מינימום. כמו-כן, תוקן סעיף 22 לחוק שעות עבודה ומנוחה, תשי"א-1951, והחל מיום 13 במרס 2018 ניתן להעסיק עובד בעבודת לילה במשך שבוע אחד בתוך שבועיים, במקום שלושה שבועות כמותר עד לתיקון.

ז. **הגדלת שיעורי ההפרשות הפנסיוניות** - בחודש יוני 2016, פורסם ברשומות צו ההרחבה מיום 23 במאי 2016 בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני במשק ("צו ההרחבה") שהרחיב את תחולת ההסכם הקיבוצי הכללי (מסגרת) מיום 3 באפריל 2016¹⁹ בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסכם הקיבוצי"). בהתאם להוראות צו ההרחבה, שיעורי הפרשות המעסיק ושיעורי הפרשות העובד הן לקרן פנסיה והן לקופת ביטוח או קופת גמל שאינה קרן פנסיה, הועלו, כאשר החל מיום

¹⁹ ההסכם הקיבוצי הקודם מיום 23 בפברואר 2016 בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני במשק בוטל.

1 בינואר 2017 הועלה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים ל-6.5% מהשכר הקובע.²⁰ במקרה של ביטוח מנהלים, או קופת גמל שאינה קרן פנסיה, הפרשות המעסיק לתגמולים יכללו תשלום עבור רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% מהשכר הקובע של העובד כאשר בכל מקרה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים לבד לא יפחת מ-5% מהשכר הקובע.²¹ ככל שיהיה צורך בהגדלת שיעורי הפרשות המעסיק לתגמולים ולאובדן כושר עבודה, עקב רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר העבודה מעבר ל-6.5% (כאמור), שיעור הפרשות המעסיק לאובדן כושר עבודה ותגמולים יחדיו לא יעלה על 7.5% מהשכר הקובע בכל מקרה. החברה מיישמת את הוראות צו ההרחבה. כמו-כן, החל מיום 1 בנובמבר 2016, מעסיק שעובדו לא הודיע לו באיזה גוף פנסיוני הוא מעוניין לנהל את הביטוח הפנסיוני שלו, יהיה חייב לבטח אותו באחת מ-4 קרנות הפנסיה שנבחרו על-ידי משרד האוצר כקרנות ברירת מחדל (במקום 2 קרנות שהיו עד כה): "מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ", "הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ", "אלטשולר שחם" ו"פסגות". המעסיק רשאי במקום זה לבטח את העובד בקופת גמל אחרת בתנאי שהיא נבחרה על-ידו או על-ידי ארגון העובדים באמצעות מכרז.

ח. חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011 ("חוק הגברת האכיפה") - חוק זה נועד להגביר אכיפתם של דיני העבודה, בין היתר, באמצעות הטלת עיצומים כספיים בהליכים מנהליים על מעסיקים המפרים את הוראות חוקי המגן והטלת אחריות אישית על מנכ"לים אשר במסגרת חוק הגברת אכיפה מחויבים לפקח ולנקוט בכל האמצעים הסבירים למניעת הפרה של הוראות חוק המנויות בחוק הגברת האכיפה. נכון למועד התשקיף, החברה מקיימת את הוראות החוק הנכללות בחוק הגברת האכיפה. להערכת החברה, אין לחוק הגברת האכיפה השלכה משמעותית על עסקיה.

ט. ימי חופשה - בהתאם לחוק חופשה שנתית, זכאים עובדי החברה למספר ימי חופשה בתשלום בהתאם לוותק שלו בחברה.

י. קיצור שבוע עבודה במשק וקביעת תקרה לשעות נוספות - ביום 19 במרס 2018, פורסם בילקוט הפרסומים צו ההרחבה בדבר קיצור שבוע העבודה במשק שהרחיב את הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי שנחתם ביום 29 במרס 2017 בין נשיאות הארגונים העסקיים ואיגוד לשכות המסחר תל אביב לבין ההסתדרות הכללית החדשה ונכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2018. צו ההרחבה קבע, בין היתר, כי שבוע העבודה יקוצר מ-43 שעות עבודה ל-42 שעות עבודה ללא הפחתה בשכר. בהתאמה, שכר השעה יחושב על בסיס של 182 שעות עבודה לחודש. קיצור שבוע העבודה יבוצע על-ידי הפחתת שעת עבודה אחת ביום מוגדר וקבוע במהלך שבוע העבודה. היום המקוצר ייקבע בהתאם לצרכי העבודה ולמקובל במפעל, וככל הניתן בהתחשב בבקשות ובצרכי העובדים. בנוסף, נקבע בצו ההרחבה כי סך השעות הנוספות המותרות בשבוע עבודה לא יעלו על 16 שעות נוספות. וכי אורך שבוע עבודה לא יעלה על 58 שעות, כולל שעות נוספות.

6.19 חומרי גלם וספקים

הספקים העיקריים של החברה הינם: (א) הקמעונאים אשר באמצעות החנויות הפיזיות שלהם מספקת החברה את המוצרים הנמכרים ללקוחות; (ב) ספקי אריזה ושילוח; ו- (ג) חברות כוח אדם. נכון למועד התשקיף, החברה קשורה בהסכמי מסגרת עם 8 רשתות קמעונאיות באמצעותן מפעילה החברה 26 חנויות פיזיות (נקודות אספקה) התומכות במערך התפעולי של החברה. להערכת

²⁰ "השכר הקובע" לפי צו ההרחבה הוא כהגדרתו בהסכם החל על העובד, ולא פחות מהשכר המבוטח המתחייב על-פי צו ההרחבה לביטוח פנסיוני מקיף. כך למשל, אם בהסכם העבודה של העובד לא נקבעה תקרה לסכום הביטוח שממנו יש לבצע הפרשות פנסיוניות אזי המעסיק יהיה מחויב להפריש מהשכר הנקוב בהסכם העבודה ולא פחות מהשכר הממוצע במשק.

²¹ כך למשל, עובד המבוטח בביטוח מנהלים עם הפרשות מעסיק לתגמולים בשיעור של 5% ולאובדן כושר עבודה בשיעור של 1%, יהיה זכאי להשלמת הפרשה לתגמולי מעסיק בשיעור של 0.5% נכון ליום 1 בינואר 2017.

החברה לא מתקיימת לה תלות באיזה מהקמעונאים האמורים וזאת בשל המספר הגבוה של המרכולים עימם יכולה החברה להתקשר בהסכמים דומים. העלות הנדרשת להעסקת פעילות וכן משך הזמן שנדרש על מנת להעתיק פעילות ממרכול למרכול הינם זניחים. במודל התפעולי, נדרשים בממוצע 3-6 חודשים על מנת להביא את הסניף לרווחיות תפעולית, שכן החברה נדרשת לשאת בתשלומים בגין עלויות הליקוט ורווחיות חיובית נוצרת רק לאחר הגעה להיקף פעילות מינימאלי נדרש. בסניפים הפועלים על-פי המודל התפעולי, החברה מווסתת בין קצב הצמיחה לרמת הרווחיות בהתאם ליעדיה העסקיים כאשר בשלבים המאופיינים בצמיחה מואצת הרווחיות מעט נמוכה יותר, ולאחר תקופת התייצבות מגיעה לרווחיות מלאה. יצוין כי החברה פועלת באופן שוטף להתקשר עם מרכולים נוספים והגדלת יעדי המכירה. להלן נתונים בדבר פריסת המרכולים עם התקשרה החברה:

שם הרשת	מספר הסניפים עימם עובדת החברה בשיתוף פעולה	מיקום גאוגרפי	מודל עצמאי/תפעולי	מועד תחילת פעילות	אפשרות לאיסוף עצמי
ויקטורי רשת סופרמרקטים	10	הרצליה	תפעולי	4/2020	כן
		טירת הכרמל	תפעולי	10/2020	כן
		כפר סבא	תפעולי	7/2019	כן
		תל אביב	תפעולי	6/2019	כן
		מודיעין	תפעולי	10/2020	כן
		ירושלים	תפעולי	11/2020	כן
		נתניה	תפעולי	12/2019	כן
		ראש העין	תפעולי	1/2020	כן
		רמת גן	תפעולי	11/2019	כן
		אשקלון	תפעולי	1/2020	כן
סופר ברקת	5	גבעת שמואל	תפעולי	7/2019	כן
		יהוד	תפעולי	8/2019	כן
		נס ציונה	תפעולי	11/2019	כן
		ראשון לציון	תפעולי	6/2019	כן
		תל אביב	תפעולי	10/2019	כן
מחסני מזון חינם פלוס	2	שוהם	תפעולי	2/2020	כן
		תנובות	תפעולי	8/2020	כן
סופר ספיר	5	ירושלים	עצמאי	11/2019	לא
		ירושלים	עצמאי	11/2020	לא
		ירושלים	עצמאי	1/2019	כן
		פרדס חנה	עצמאי	5/2018	כן
		ראש פינה	עצמאי	9/2020	לא
סופר בונוס	1	רמת השרון	תפעולי	10/2018	כן
סופר נח	1	מבשרת ציון	עצמאי	9/2020	לא
רק היום	1	אזור	עצמאי	6/2020	לא
פוד מרקט	1	מעלה אדומים	עצמאי	10/2020	כן

החברה מתקשרת עם הספקים בהסכמי מסגרת בכתב הכוללים, בין היתר, את זהות הסניפים מהם יסופקו שירותי המכר של החברה, מועד ההתקשרות, תנאי תשלום, מחירי המכירה של המוצרים, תקופת הסכם ההתקשרות, ותנאים מקובלים בהסכמים מסוג זה. החברה אינה מוגבלת ברכישת כמויות מהקמעונאים לטובת המכר ללקוחותיה.

נכון למועד הדוח, לחברה אין תלות במי מספקיה.

6.20 הון חוזר

א. מדיניות החזקת מלאי - נכון למועד התשקיף, אופי פעילותה של החברה כקמעונאית מזון אונליין, אשר באמצעות חנויות פיזיות של קמעונאים, מספקת את המוצרים הנמכרים ללקוחות החברה, אינו מצריך מהחברה החזקת מלאי. יצוין כי בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020, נרשם סכום של כ-157 אלפי ש"ח תחת סעיף המלאי, האמור מתייחס לחומרי אריזה וקירור שבבעלות החברה.

- ב. מדיניות מתן אחריות למוצרים - האחריות למוצר על-פי דין מוטלת על היצרן ו/או היבואן ולא על המשווק, אלא אם לא ניתן לזהות את היצרן ו/או היבואן. החברה מפעילה מחלקת שירות לקוחות ונותנת מענה ללקוחות אשר נמצא פגם בטיב המוצר אשר נרכש על-ידם. מקום בו לא ניתן לזהות יצרן ו/או יבואן, יכול ותוטל האחריות על המשווק. עם זאת, החברה נוהגת לתת מענה מלא ללקוחותיה במקרים בהם נמצאים פגמים בטיב המוצרים הנמכרים בחנויותיה, במסגרת שירות הניתן הלקוח. במסגרת הסכמי החברה עם הספקים השונים, האחריות מוטלת על הספקים והיצרנים. בנוסף, החברה מתקשרת בפוליסות ביטוח אחריות מוצר כך שהשפעת האחריות על החברה אינה מהותית.
- ג. מדיניות החזרת סחורות - לחברה הסדרים שונים עם מרבית ספקיה והקמעונאים, לפיהם לחברה הזכות להחזיר לספק מוצר פגום, מוצר שפג תוקפו או מוצרים אשר הוחזרו על-ידי הלקוח. במקרים אלו, מזכה הספק את החברה במוצר תחליפי כנגד מוצר שהוחזר או בסכום רכישת המוצר. להערכת החברה, כ-0.2% מהמוצרים הנרכשים על-ידיה אינם ניתנים להחזרה לספק וככל ונדרשת החזרתם החברה נאלצת לספוג את עלות המוצרים האמורים.
- החברה מאפשרת ללקוחותיה החזרת מוצרים שאינם מוצרי מזון כנגד זיכוי בהתאם לאמצעי התשלום בו בוצעה הרכישה ובהתאם להוראות הדין. היקף המוצרים המוחזרים על-ידי לקוחות הינו זניח.
- ד. אשראי לקוחות וספקים - החברה אינה מספקת אשראי ללקוחות החברה הפרטיים אשר מהווים את עיקר המכירות. לקוחותיה העסקיים של החברה משלמים בתנאי שוטף.

6.21 מימון

עד כה החברה לא עשתה שימוש במימון חיצוני, למעט הלוואות בעלים אשר למועד התשקיף הומרו במלואן למניות החברה, לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.2 לתשקיף.

6.22 מיסוי

לפרטים בדבר המיסוי על החברה ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

6.23 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

פעילות החברה כפופה לחקיקה וצווים בתחום הפיקוח על ענף המזון והקמעונאות, ובכלל זה בתחום הפיקוח על מחירי מצרכים, קבלת אישורים ופיקוח מצד משרד הבריאות, חוקים בדבר הובלת מצרכים וסחורה, הגנת הצרכן וכן הגנה על הפרטיות והמידע. בנוסף לכך, להחלטות הממונה על התחרות בקשר לפעילות רשתות השיווק עשויה להיות השפעה על רשתות שיווק המזון בתחומי רכש, מכירה ושיווק. החברה פועלת להטמעת החוקים והתקנות הרלוונטיים ומתאימה את פעילותה למגבלות הפיקוח החלות עליה.

להערכת החברה, בשל היקפי פעילותה הצפויים, החל משנת 2022, תוכר החברה כקמעונאי גדול ותידרש להתאים את פעילותה העסקית בהתאם להגדרה זו. נכון למועד התשקיף, החברה נערכת לביצוע ההתאמות הדרושות לשם כך.

א. רישיון עסק

בהתאם לחוק רישוי עסקים, פעילות החברה טעונה קיומו של רישיון עסק בתוקף. חוק רישוי עסקים, קובע כי העוסק בעסק הטעון רישיון ללא רישיון כאמור דינו מאסר או קנס. כמו-כן, רשאי בית-המשפט לצוות על הפסקת העיסוק בעסק. למיטב ידיעת החברה, פעילות החברה אינה מצריכה רישיון עסק, אולם קבלני המשנה בתחום השילוח עימם מתקשרת החברה נדרשים להחזיק רישיון עסק.

ב.

חקיקה בענף המזון וחקיקה צרכנית

[א] חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ס-1980 - קובע את אחריות החברה במקרה שלא ניתן לזהות את היצרן ו/או את היבואן. החברה מקפידה כי יצרני המותג יציינו את שמם וכתובתם על גבי המוצרים.

[ב] חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ("חוק הגנת הצרכן") והתקנות שהותקנו מכוחו - קובע הוראות שונות הנוגעות במישרין לפעילות החברה בתחום קמעונאות המזון, כגון איסור הטעיית צרכנים, סימון טובין והצגת מחירים. החברה מקפידה על יישום הוראות החוק.

[ג] חוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 - קובע מחירי מקסימום למוצרים מסוימים הנמכרים על-ידי החברה, בעיקר בתחום מוצרי המזון הבסיסיים. מספר המוצרים עליהם עדיין חל פיקוח כאמור במועד התשקיף הינו זניח, ולכן השפעת החוק כאמור אינה מהותית לחברה.

[ד] חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957 - מסדיר ייצור של מצרכים ושירותים ובכלל זה הובלתם ומכירתם, לרבות הטלת איסורים, הגבלות, פיקוח ותנאים לקבלת רישיון. מכוחו של חוק זה הוצאו תקנות וצווים בנושאים שונים, ובכלל זה לעניין איכות המזון, הסחר בו, ייצורו והחסנתו ועוד. ביום 9 בינואר 2017, פורסם ברשומות צו פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים (חובת דיווח על רווחיות של קמעונאי גדול במכירת לחם, חלב ומוצרים, ביצים ומלח), התשע"ז-2017 ("צו הפיקוח"), אשר במסגרתו קמעונאי גדול, המוכר מצרך מן המצרכים המפורטים בצו, יהיה חייב להעביר למפקח דיווח לפי סעיף 19 לחוק הפיקוח, לצורך בחינת הרווחיות במכירת המצרכים. החברה מקיימת את הוראות חוק זה והתקנות שהותקנו מכוחו ונערכת לאפשרות הפיכתה לקמעונאי גדול בקשר עם הוראות צו הפיקוח.

[ה] חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 ("חוק המזון") - ביום 27 במרס 2014, פורסם ברשומות חוק המזון. מטרת חוק המזון היא הגברת התחרותיות בענף המזון ומוצרי הצריכה, לשם הפחתת מחירי המצרכים לצרכן, והוא מתמקד בשלושה היבטים עיקריים: הסדרת הפעילות בין הקמעונאים לספקים, הגברת התחרות באזורים גיאוגרפיים והגברת שקיפות מחירים. החוק קובע עונשים פליליים ומנהליים (עיצומים כספיים) על הפרה של הוראותיו. היבטיו העיקריים של חוק המזון הינם כמפורט להלן.

כאמור לעיל, ככל ופעילות החברה תצמח והחברה תוכר כקמעונאי גדול היא תידרש להתאים את פעילותה העסקית בהתאם להגדרה זו. נכון למועד התשקיף, החברה נערכת לביצוע ההתאמות הדרושות לשם כך. להערכת החברה החלת חוק זה על החברה אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה העסקיות. להערכת החברה – להגדרתה "קמעונאי גדול" לא צפויה השפעה מהותית על פעילות החברה, עסקיה, והתוצאות הכספיות שלה.

הסדרים החלים על קמעונאי גדול: בחודש מאי 2017, פורסמה על-ידי רשות התחרות רשימת הקמעונאים הגדולים, כהגדרתם בחוק המזון, המעודכנת מעת לעת על-ידי רשות התחרות. נכון למועד התשקיף, קבע הממונה על התחרות כללים למתן פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם מחיר לצרכן.²² לפי חוק המזון,

כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם מחיר לצרכן) (הוראת שעה), התשע"ה-2014; כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם מחיר לצרכן) (הוראת שעה) (תיקון), התשע"ח-2018.

הממונה על התחרות רשאי, לבקשת קמעונאי גדול (או ספק גדול), לפטור אותו מתחולת הוראות חוק המזון בנושא האמור, אם שוכנע כי אין בביצוע הפעולות נושא הפטור כדי ליצור חשש לפגיעה בתחרות.

הסדרת תחרות גיאוגרפית בין קמעונאים : בחוק המזון נקבעו הוראות שמטרתן קידום והבטחת התחרות בשיווק קמעונאות מזון ברמה האזורית, ובכלל זאת כי קמעונאי גדול לא יפתח חנות גדולה (כפי שמוגדרת בחוק המזון) נוספת באזורי הביקוש שהוגדרו לחנויותיו, אלא באישור הממונה על התחרות.

שקיפות מחירים : חוק המזון קובע הסדרים להגברת שקיפות המחירים של מצרכים אשר עיקרם חיוב קמעונאי גדול לפרסם באתר אינטרנט את המחיר הכולל העדכני של כל מצרך שנמכר בחנויותיו ומכלול המבצעים הקיימים בחנויות.

לפרטים אודות הוראות הדין העיקריות החלות על החברה בקשר עם דיני העבודה, ראה סעיף 6.18 לתשקיף.

6.24 הליכים משפטיים

החברה, במהלך העסקים הרגיל שלה, הינה צד להליכים משפטיים שהוגשו כנגדה וכן הינה צד להליכים שהוגשו על-ידה כנגד צדדים שלישיים. למידע בדבר הליכים משפטיים מהותיים שהוגשו כנגד החברה ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

6.25 יעדים ואסטרטגיה עסקית; צפי להתפתחות בשנה הקרובה

יעדיה העסקיים והאסטרטגיה העסקית של החברה הינם, כמפורט להלן :

א. מיצובה של החברה (והמותג "QUIK") כרשת קמעונאות אונליין מובילה, על-ידי מכירת סל מוצרים במחירים הוגנים ללקוחות החברה, הקניית חווית קניה אונליין אחידה ללקוח ללא תלות במקום הרכישה, וזאת תוך שמירה על רווחיות נאותה והמשך הצמיחה בהיקף הפעילות של החברה.

ב. הרחבת הפריסה והכיסוי הגיאוגרפי של נקודות האספקה, וכן הגדלת מספר הלקוחות שהחברה יכולה לשרת פוטנציאלית בכל רגע נתון, וזאת בעיקר לאור השינויים והתנודות שחלו בענף קמעונאות המזון, ובפרט לאור הגידול שחל בפעילות קמעונאות המזון באונליין. בכוונת החברה לפעול להשלמת פריסה באזורי פריפריה עד אזור באר שבע וסביבתה, הגליל המערבי וכו'. החברה תמשיך בפתיחת נקודות אספקה ונקודות איסוף עצמי באזורים קיימים על-מנת לעבות את יכולותיה התפעוליות.

ג. העמקת הסל על-ידי שילוב חנויות מתמחות – המודל הייחודי של החברה אשר מבוסס על חבירה עם קמעונאים בעלי חנויות פיזיות מאפשרת לחברה להרחיב את מגוון המוצרים הנמכרים דרכה ובכך לאפשר ללקוח רכישת מוצרים מחנויות מתמחות כגון קצביות, מעדניות, ירקניות ועוד ובכך להציע ללקוחותיה רכישת סל מוצרים נרחב ביותר תוך שילוב מוצרי נישה והתמחות. בכוונת החברה להשיק תחום מתמחה אחד לפחות לאחר בחינת אפשרויות התמחות שונות, על-מנת להרחיב את סל המוצרים אשר היא מציעה ללקוחותיה.

ד. כלכלה שיתופית – שרשרת האספקה הייחודית של החברה מבוססת על חנויות הנמצאות בלב הערים ובקרבה רבה ללקוח. אופן פריסה זה מאפשר להפעיל בהמשך מודלים מבוססים כלכלה שיתופית ומשלבים כוח אדם מזדמן בפעולות הליקוט וההפצה המאפשר גמישות ובכך להמשיך לייעל את מערך השירות תוך שיפור רמת השירות והזמינות ללקוחות. בכוונת החברה לבחון הסבה של אפליקציית הליקוט וההפצה שלה

לאפליקציה פתוחה לקהל אשר תאפשר הצטרפות והדרכה בצורה פשוטה ואינטראקטיבית ולאפשר לעובדים מזדמנים לקחת חלק בשרשרת האספקה של החברה באמצעות תגמול פר הזמנה (gig economy).

ה. שירות עצמי- בכוונת החברה להרחיב את שירותי איסוף עצמי אותם היא מפעילה ולאפשר איסוף הזמנה במנותק מחנויות האספקה של החברה ועל צירי תנועה ונקודות נוחות נוספות כגון מרכזי עסקים וקניונים. פריסה זו תאפשר מתן שירות גמיש וזול ללקוחות החברה ותאפשר לחברה הקטנת עלויות בתפעול בהיקפים גדולים. החברה בוחנת מספר אפשרויות להרחבת הפריסה הן על-ידי שימוש במכונות אוטומטיות והן בשיתוף פעולה עם נקודות מאוישות.

ו. זכיינות – החברה החלה להפעיל נקודות ליקוט והפצה במודל זכיינות. במודל זה, מספקת החברה מעטפת מלאה לזכיין כולל ניהול כספי, טכנולוגי ושירות לקוחות. מנגד, מקבלת החברה שירותי ליקוט, הפצה ואיסוף עצמי על-פי תעריף מוסכם. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.9 לפרק זה.

ז. החברה תפעל להרחבת שיתופי פעולה שיווקים ומסחריים עם חברות ואתרי סחר ומדיה להפניית לקוחות פוטנציאליים לרכישה בחברה (תוכנית אפיליאציה) ו/או הצעת הטבה מסחרית משותפת בין היתר עם מועדוני לקוחות וחברות אשראי. בין היתר מתכוונת החברה לבחון אפשרויות לשילוב ממשק הרכישה שלה באתרים נוספים כגון אתר סופר-פארם ולאפשר רכישה קלה ונוחה לגולשי האתר וחברי מועדון lifestyle באתר קוויק.

ח. שיווק ופרסום - החברה מוכרת ליצרנים מגוון פתרונות לשיווק ופרסום מוצריהם באתר החברה. באמצעות פיתוח המערכות המתקדמות שברשותה והמידע הצרכני הנצבר בכוונת החברה להרחיב את היצע השירותים באפיק זה ולהופכו למקור צמיחה נוסף.

בכוונת החברה להמשיך ולפעול במהלך השנה הקרובה להשגת היעדים המפורטים לעיל.

6.26 מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

נכון למועד התשקיף, להתפרצות מגפת הקורונה השפעה חיובית על פעילות החברה ועל מצבה העסקי, עת נוצר זינוק חד בביקושי ההזמנות למוצרי מזון בכלל, והזמנות אונליין בפרט, מאז פרוץ המשבר. להערכת החברה, גם לאחר החזרה לשגרה, ככל שתהיה, חלק משמעותי מהצרכנים ימשיכו ויבצעו רכישות מזון במסגרת האונליין (חלק החנויות הפיזיות). לפרטים נוספים ראה סעיף 6.6 לתשקיף.

הערכות החברה באשר להשלכות התפרצות נגיף הקורונה על המשק בישראל ועל הכלכלה העולמית וכן על פעילותה ומצבה העסקי הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על מידע הידוע לחברה נכון למועד התשקיף. הערכות אלו עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, לרבות באופן שלהתפתחויות בעניין מגפת נגיף הקורונה והתפשטותה תהינה השפעות מהותיות על פעילות החברות ומצבה העסקי, בין היתר, כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה ו/או אינם בשליטתה, ובכלל זה הרחבת התפשטות מגפת נגיף הקורונה והחרפת עוצמתה ו/או החרפת ההשפעה של ההתפרצות של מגפת נגיף הקורונה על הכלכלה העולמית ובישראל, לרבות התרחבות לתחומי פעילות נוספים והרעה משמעותית בתנאים הכלכליים או הפיננסיים בישראל ו/או בעולם, ו/או התארכות ההשפעה של מגפת הקורונה ואי בלימתו ו/או ריסונו בטווח קצר ו/או נקיטת צעדי מניעה קיצוניים מצד רשויות בישראל ו/או בעולם ו/או קצב התאוששות נמוך מהמשבר הכלכלי והפיננסי המיוחס להתפרצות המגפה וכיו"ב. לפרטים נוספים אודות השפעת המגפה על תוצאות החברה, ראה סעיף 6.6 לתשקיף.

החברה מעריכה כי היא חשופה למספר גורמי סיכון עיקריים, הנובעים מהסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וממאפייניה הייחודיים, כמפורט להלן:

גורמי סיכון	הסבר	מידת ההשפעה (גדולה, בינונית, קטנה)
סיכונים מאקרו		
מצב גיאופוליטי וביטחוני בישראל	להידרדרות אפשרית במצב הפוליטי והביטחוני בישראל ולהאטה של הכלכלה בישראל עלולה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל, ובכלל החברה. בין היתר, הידרדרות במצב המדיני-ביטחוני בישראל, כמפורט בסעיף 6.6 לתשקיף, עלולה להביא לירידה ברמת החיים בישראל ולהשפיע על מכירות מוצרי המזון. בנוסף, האטה או מיתון בכלכלה הישראלית, ככל שיחולו, עלולים לגרום להרעה בהכנסות החברה ו/או ברווחיותה.	בינונית
סיכונים נזילות	החברה נעזרת במקורות מימון שונים במסגרת פעילותה השוטפת, בעיקר גיוסי הון וחוב מבעלי מניותיה. המשך פיתוח פעילותה של החברה תלוי ביכולתה לגייס כספים. בהקשר זה, אין כל ודאות שהחברה תצליח בגיוס הכספים האמורים.	בינונית
עליית מחירי חומרי גלם ומוצרים	התייקרות אפשרית בחומרי הגלם עשויה לגרום להעלאת מחירי מוצרים על-ידי ספקים. להעלאת מחירי המוצרים הנמכרים בסופרמרקטים השונים, השפעה על מחירי המוצרים באתר האינטרנט של החברה, ובהתאמה עשויה להיות לכך השפעה על תוצאותיה העסקיות של החברה. יכולתה של החברה להתמודד עם העלאת מחירי המוצרים הנמכרים לה על-ידי והרשתות השונות היא לעיתים מוגבלת, וזאת בשל מעמדה הפרו-צרכני של החברה המכתוב לה התאמת מחירים תחרותיים בהתאם לשוק.	קטנה
מצבי חירום בריאותיים	החברה עוקבת ובוחרת את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה הקיימת. להערכת החברה, התפשטות נגיף הקורונה עלולה להביא להמשך הפגיעה הכלכלית, אשר עדיין לא ניתן להעריך את היקפה ומשכה בעולם ובישראל. כאמור בסעיף 6.6 לתשקיף, להמשך התפשטות נגיף הקורונה עשויה להיות השפעה חיונית על ענף קמעונאות המזון בכלל, ועל קמעונאות המזון אונליין בפרט, וביתר שאת עם התחזקות הביקוש לפלטפורמות מקוונות לרכישת מוצרי מזון, ובהתאם למגמה התחזקות האונליין טרם פרוץ המגיפה.	בינונית
שינויים בשוקי ההון	ככלל, מאופיינים שוקי ההון בתנודתיות גבוהה, בפרט ביחס לחברות טכנולוגיה. שפל בשוקי ההון בישראל ובעולם עלול להקשות על מציאת מקורות מימון לפעילות של החברה. כמו-כן, שפל בשוקי ההון עשויה להקשות על ביצוע הנפקות, פרטיות או ציבוריות של החברה. בנוסף לכך, הרעה במצב שוקי ההון בארץ ובעולם עשויה להשפיע לרעה על יכולתה של החברה עצמה לגייס מימון לכשיידרש לצורך פעילותה ולהשפיע על תוצאותיה הכספיות.	קטנה
סיכונים ענפיים		
רגולציה ושינויים רגולטוריים	החברה כפופה לרגולציה בישראל, בין היתר לחקיקה בענף המזון, חקיקה צרכנית וחקיקה הנוגעת לדיני עבודה. רבים מהשינויים הרגולטוריים בענף המזון נעשו בשנים האחרונות. שינוי רגולציה נוספים עלולים להוביל להוצאות נוספות של החברה ולהכפיף אותה למגבלות מסוימות. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.23 לתשקיף.	גבוהה
שינויים אצל ספקים ונותני שירות לחברה	החברה מושפעת בעקיפין ממצבם של נותני השירות שלה וספקיה. איתנותם הפיננסית של נותני שירות וספקים אלה ועמידתם בסטנדרטים הנדרשים עלולים להשתנות לרעה. שינוי לרעה כאמור עלול להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה של החברה ועל מצבה הכספי.	קטנה
שינויים בשכר המינימום בדיני עבודה	שינויים בשכר מינימום או שינויים מהותיים אחרים בדיני העבודה בישראל משפיעים על שכר של חלק ניכר מעובדי החברה, שכן עלייה בשכר המינימום משפיעה באופן ישיר על מדרגות שכר שעת, הגם שאינו בהכרח שכר המינימום הקבוע בחוק. לפרטים אודות העלייה ההדרגתית בגובה שכר המינימום והשפעתה על החברה ראה סעיף 6.18.7 לתשקיף. בשל מספר העובדים שמעסיקה החברה, שינויים עתידיים נוספים כאמור עלולים להשפיע על תוצאותיה העסקיות של החברה ולגרום לשחיקה ברווחיותה.	קטנה
פעילות בשוק תחרותי	ענף קמעונאות המזון מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד. החברה מתחרה ברשתות שיווק, חנויות מכולת, מינימרקטים, חנויות נוחות, שווקים פתוחים וחנויות מתמחות כגון אטליזים, חנויות למכירת יינות, מעדניות, חנויות למזון אורגני וכדומה. בשנים האחרונות מספר רשתות שיווק הקימו מערך מכירות אונליין אשר פעילותן דומה לפעילות החברה. לחצים תחרותיים עלולים להוביל לשחיקת מחירים ולפגיעה בתוצאותיה העסקיות של החברה.	בינונית
סיכונים ייחודיים לחברה		
פגיעה במוניטין	לחברה מוניטין באשר לפעילויות השונות שלה ובכלל זה בתחום קמעונאות המזון על כל רכיביו. ביחס לחלק מפעילויותיה של החברה מבוצעת הפעילות באמצעות קבלני משנה או חברות במיקור חוץ. מעשיהם ומחדליהם של קבלני המשנה של החברה בפועלם עבור הקבוצה עלול לגרום לפגיעה במוניטין והמותג "קוויק" ולפגוע בפעילות העסקית של החברה וכפועל יוצא בתוצאותיה הכספיות.	בינונית
הליכים משפטיים	מעצם אופי פעילותה של החברה ופריסתה הגבוהה באוכלוסייה, חשופה החברה, מעת לעת, לתביעות ייצוגיות בסכומים גבוהים, אשר עליה להתגונן מפניהן בעלויות ניכרות, גם אם תביעות אלה אינן מבוססות מלכתחילה. בנוסף, חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, קובע הסדר כללי להגשת תביעות ייצוגיות ומרחיב באופן משמעותי את העילות בגין ניתן להגיש תביעה ייצוגית,	בינונית

מידת ההשפעה (גדולה, בינונית, קטנה)	הסבר	גורמי סיכון
	את רשימת הזכאים להגשת תביעה ייצוגית ומסיר מחסומים דיוניים שונים מעל דרכן של תביעות ייצוגיות; לכן, ניכרת מגמת עליה בהגשת תביעות כנגד חברות כגון החברה, עם בקשות להכרה בהן כתובענות ייצוגיות בעילות שונות.	
גבוהה	במסגרת פעילותה, עושה החברה שימוש במערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות מבוססות מחשב (בסעיף זה: "המערכות"), לרבות לצורך איסוף ועיבוד מידע, במאגרי מידע המנוהלים על-ידה. כמו-כן, החברה מחזיקה במספר מאגרי מידע, הכוללים, בין היתר, פרטים אודות לקוחותיה (בהתאם למגבלות החלות עליה בהקשר זה על-פי דין), עובדי החברה, יחסי המסחר שלה, קניין רוחני וכו'. מידע כאמור עשוי להיות חסוי, בין היתר, מכוח הוראות החוק או התחייבויות שהחברה נטלה על עצמה. תקיפת סייבר שנועדה לחדור או לפגוע במערכות, בשימוש התקין במערכות, או בחומר השמור בהן, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים, ובהם שיבוש, הפרעה או השבתה של פעילות, מתקפות כופרה, דליפת ואובדן מידע, גניבת נכס, איסוף מודיעין, פגיעה במוניטין ו/או אמון הציבור והוצאות שיקום. תקיפת סייבר כאמור עשויה לחשוף את החברה לתביעות מטעם לקוחות אשר פרטיהם נחשפו, ככל שנחשפו, וכן לטענות לנזק מצדדים שלישיים ו/או לטענות בדבר הפרת הדין. החברה פועלת על-מנת למנוע ולהקטין את החשיפה לסיכונים האמורים, בין היתר באמצעות מערכות ותוכנות הגנה, הטמעת והעמקת תרבות אבטחת מידע בחברה (לרבות הדרכות למנהלים ועובדים), חידוד והתאמת נהלים, תכניות בקרה פנימית וכן ביקורת ותמיכה תוך סיוע מומחים בתחום. יצוין, כי נכון למועד התסקין, לא נרשמו הפרות משמעותיות בתחום זה. כמו-כן, החברה צפויה להתקשר בביטוח למקרה של תקיפת סייבר בתקופה הקרובה.	סיכוני סייבר ואבטחת מידע

6.28 הסברי דירקטוריון החברה למצב ענייני החברה (במאוחד) ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30
בספטמבר 2020

קוויק סופר אונליין בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 31 בדצמבר 2019

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"). בהתאם לתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, דירקטוריון החברה בחר לאמץ ולהחיל על החברה חלק מההקלות המנויות בתקנה 5(ב)(1) עד 5(ב)(5) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, ככל שהן רלוונטיות, או תהייה רלוונטיות בעתיד, לחברה. למועד התשקיף, ההקלות הן כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20% (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%) ו-(ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים בקשר עם פריטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם. כמו-כן אימץ דירקטוריון החברה הקלה לחברות שהציעו לראשונה מניות לציבור לעניין חובה לקבוע מדיניות תגמול לחברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור כקבוע בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

קוויק סופר אונליין ("החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2017¹, כחברה פרטית מוגבלת במניות על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") תחת השם "בריינג ברינג סולושנס בע"מ". החברה פועלת כקמעונאית אונליין במודל ייחודי בישראל, המשווקת מוצרי צריכה מהירים באמצעות פלטפורמה וירטואלית (אינטרנטית) בלבד, ללא צורך בהשקעות בנכסים קבועים ובמלאי, תחת המותג "QUIK" / "קוויק". החברה פועלת כחברת e-commerce טכנולוגית המפעילה מערך תפעולי-טכנולוגי גמיש לצורך פעילותה. לאחר הנפקת המניות לציבור ורישומן למסחר על-פי תשקיף זה תהפוך החברה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות.

המצב הכספי על-פי הדוחות על המצב הכספי של החברה

1.1 ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה:

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	יתרה ליום		סעיף
	31.12.2018	31.12.2019	
	אלפי ש"ח		
עיקר הגידול בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעלייה ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-5 מיליון ש"ח בעקבות גיוס הון שארע במהלך 2019 בנטרול מזומנים ששימשו לפעילות השוטפת של החברה, עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח ועלייה ביתרות החייבים ויתרות חובה בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח לאור גידול בפעילות החברה.	5,186	13,447	נכסים שוטפים
עיקר הגידול בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מיצירת נכס זכות השימוש לאור יישום לראשונה של תקן חשבונאות IFRS-16 בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח	1,296	3,098	נכסים לא שוטפים
-	6,482	16,545	סה"כ נכסים
השינוי בתקופה נובע לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעליה ביתרות ספקים והמחאות לפרעון בסך של כ-3.8 מיליון ש"ח וכן עלייה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח ומגד ירידה בהלוואה ההמירה וברכיב ההמרה של ההלוואה ההמירה בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח לאור המרת ההלוואה שבוצעה במסגרת גיוס ההון ביוני 2019	9,544	8,662	התחייבויות שוטפות
הגידול בתקופה נובע מיצירת ההתחייבות בגין חכירה שנוצרה לראשונה לאור יישום לראשונה של תקן חשבונאות IFRS-16 בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח	-	1,478	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגיוס ההון שבוצע ביוני 2019 בסך של כ-36 מיליון ש"ח ומגד השפעת ההפסד השוטף של שנת 2019 בסך של כ-24.6 מיליון ש"ח	(3,062)	6,405	סה"כ הון
-	6,482	16,545	סה"כ התחייבויות והון

סעיף	יתרה ליום			הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	
	אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים	34,989	19,123	13,447	עיקר הגידול בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעלייה ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-4 מיליון ש"ח בעקבות גיוס הון שארע במהלך 2020 בנטרול מזומנים ששימשו לפעילות השוטפת של החברה, עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח ועלייה ביתרות החייבים ויתרות חובה בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח לאור גידול בפעילות החברה.

¹ החברה התאגדה תחת השם "בריינג ברינג סולושנס בע"מ" וביום 2 בפברואר 2021 שונה שמה של החברה ל"קוויק סופר אונליין בע"מ".

סעיף	יתרה ליום			הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	
	אלפי ש"ח			
נכסים לא שוטפים	3,098	2,962	2,940	ללא שינוי מהותי
סה"כ נכסים	16,545	22,085	37,929	
התחייבויות שוטפות	8,662	6,345	18,820	השינוי בתקופה נובע לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעליה ביתרות ספקים והמחאות לפרעון בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח וכן עלייה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח
התחייבויות לא שוטפות	1,478	1,602	1,165	ללא שינוי מהותי
סה"כ הון	6,405	14,138	17,944	
סה"כ התחייבויות והון	16,545	22,085	37,929	

1.2 ניתוח עיקרי תוצאות הפעילות על-פי הדוחות הכספיים :

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	2019	2018	
	אלפי ש"ח		
מכירות	26,163	7,693	הגידול בהכנסות החברה בתקופת הדוח נובע כתוצאה מהגידול בפעילות החברה
עלות המכירות	31,333	8,380	הגידול בעלות המכירות החברה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע כתוצאה מהגידול בפעילות החברה אשר התבטא בעיקר בעלייה בעלויות הליקוט והשילוח בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח ועלייה בעלויות הקניות בסך של כ-16.7 מיליון ש"ח
הפסד גולמי	5,170	687	הגידול בהפסד הגולמי נובע בעיקר מהמשך בגידול התפתחות החברה אשר מצריך עלויות תפעוליות גבוהות לצורך מטרה זו. בשורת ההכנסות רשמה החברה גידול לעומת השנה המקבילה אשתקד אולם זה קוּזו על-ידי גידול בסעיף עלות המכירות שגדל אף הוא כתוצאה מגידול בעלויות הקניות וכן גידול בעלויות הליקוט והשילוח אשר תוגברו בכדי לתמוך בגידול המכירות ובצמיחה בפעילות החברה ובקליטת כח אדם רב ולא מיומן לאורך השנה
הוצאות מחקר ופיתוח	3,650	3,942	ללא שינוי משמעותי
הוצאות מכירה ושיווק	6,493	2,787	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות הפרסום וקידום המכירות בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח
הוצאות הנהלה וכלליות	9,050	5,545	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר והנלוות בסך של 2.3 מיליון ש"ח
הפסד תפעולי	24,363	12,961	
הוצאות (הכנסות) מימון נטו	288	501	ללא שינוי מהותי
הפסד כולל	24,651	13,462	

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	
	אלפי ש"ח			
מכירות	86,752	16,371	26,163	הגידול בהכנסות החברה בתקופת הדוח נובע כתוצאה מהגידול בפעילות החברה הנובעת בין היתר מהשפעת הקורונה
עלות המכירות	92,492	19,028	31,333	הגידול בעלות המכירות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגידול במכירות עצמו ומעבר לכך נובע מגידול בעלויות התפעול הישירות אשר תוגברו בכדי לתמוך בצמיחה המואצת של החברה במאות אחוזים שנה מול שנה. על אף כי עלות המכירות הגבוהה נועדה לאפשר ולתמוך בצמיחה המואצת, שיעור עלות המכירות עצמו מראה שיפור שנובע כתוצאה מהתייעלות בעלויות הליקוט והשילוח.
הפסד גולמי	5,740	2,657	5,170	הגידול בהפסד הגולמי נובע בעיקר מהמשך בגידול התפתחות החברה אשר כולל עלויות חדירה ותפעול חריגות לתמוך בצמיחה זו, בין אם על-ידי פתיחה של נקודות אספקה חדשות ובין עם באמצעות עיבוי והרחבת כושר המכירה של נקודות פעילות. בשיעור ההפסד הגולמי חלו שיפורים ניכרים בשלושת הרבעונים ב-2020 המשקפים המשך המגמה החיובית של שיפור היעילות התפעולית הישירה של החברה המשוות לעלות המכירות. עלות המכירות כוללת בהגדרתה, מעבר לעלות המוצרים עצמם, את כל עלויות הליקוט, הסליקה, האריזה והשילוח אשר בהתאם לתוכניות העסקיות של החברה מתוגברות לאורך התקופה בכדי לתמוך ביעדי הצמיחה המואצת ואף ניכרות מתוצאותיה העסקיות – עליה של מעל 400% בשלושת הרבעונים הראשונים ב-2020 לעומת השנה אשתקד.

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	30.9.2020	30.9.2019		
	אלפי ש"ח			
				מובהר כי לעניין הרווח הגולמי, רכיב המרווח הקמעונאי בין מחיר המכירה לצרכנים לבין עלות המוצרים עצמם הינו חיובי לאורך כל תקופת פעילותה ותואם את תוכניותיה העסקיות של החברה והמודל העסקי
הוצאות מחקר ופיתוח	3,427	2,434	3,650	הגידול בהוצאות הפיתוח בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר והנלוות בסך של כ-700 אלפי ש"ח.
הוצאות מכירה ושיווק	9,556	4,735	6,493	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות הפרסום וקידום המכירות בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח. יש לציין כי חלקו העיקרי של התקציב הושקע בבניית מותג ומוניטין בפרסום במדיה מאסיבית כגון טלוויזיה ושילוט חוצות, ולא בהרכשת לקוח ישירה.
הוצאות הנהלה וכלליות	8,622	6,181	9,050	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהגדלת כח אדם, עלייה בהוצאות השכר והנלוות בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח
הפסד תפעולי	27,345	16,007	24,363	
הוצאות (הכנסות) מימון נטו	427	239	288	ללא שינוי מהותי
הפסד כולל	27,772	16,246	24,651	

1.3. נתונים עדכניים בדבר פעילות החברה לרבעון הרביעי לשנת 2020

להלן נתונים בדבר פעילות החברה במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 וחודש דצמבר 2020 :

סעיף	רבעון 4 2020	דצמבר 2020
הכנסות	40.6 מיליון ש"ח	15.2 מיליון ש"ח
סה"כ הזמנות	כ- 108 אלף	כ- 41 אלף
הכנסה חודשית ממוצעת מלקוח בשל ² (לפני מע"מ, בחודש האחרון לתקופה)	937 ש"ח	963 ש"ח
סכום הרכישה הממוצע לסל (כולל מע"מ) ³	430 ש"ח	429 ש"ח
מספר פריטים ממוצע בסל	30	30
מספר נרשמים ⁴ באתר לסוף התקופה	224,602	224,602
מספר לקוחות פעילים ⁵ במהלך התקופה	32,454	20,248
מספר לקוחות אשר ביצעו רכישה שנייה ומעלה במהלך התקופה ⁶	24,317	16,710

יובהר כי הנתונים לעיל אינם מבוקרים ו/או סקורים על-ידי רואי החשבון של החברה וכפופים לשינויים.

1.4. הון חוזר :

ליום 30 בספטמבר 2020, לחברה עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות (הון חוזר חיובי) בסך של כ-16,169 אלפי ש"ח הכולל את סך הנכסים השוטפים (הכוללים בעיקר מזומנים ופקדונות לזמן קצר, חייבים, לקוחות ומלאי) בניכוי התחייבויות שוטפות (הכוללות בעיקר יתרות ספקים וזכאים אחרים).

1.5. ניתוח נזילות ומקורות מימון של החברה :

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	2019	2018	
	אלפי ש"ח		
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	(21,715)	(11,924)	השינוי בתזרים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מהגידול בפעילות החברה והשימוש במזומנים לפעילותה השוטפת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	(252)	(631)	ללא שינוי מהותי

² "לקוח בשל" - לקוח שביצע לפחות 6 הזמנות מהחברה מאז ומעולם. הנתון לעיל מביא בחשבון לקוחות בשלים שביצעו הזמנה בחודש האחרון לתקופה הנבדקת.

³ ממוצע כללי כולל לקוחות חדשים (לקוחות אשר ביצעו את רכישתם הראשונה בתקופה המדווחת) אשר מורידים את גובה הסל הכללי בממוצע בכ-10%.

⁴ נתון זה כולל את כלל המשתמשים אשר ביצעו פעולת רישום באתר החברה, הרישום כולל אימות מספר הסלולרי של הנרשם ואינו מותנה ביצוע הזמנות על-ידם.

⁵ "לקוחות פעילים" – לקוח שביצע לפחות הזמנה אחת בתקופה הנבדקת.

⁶ הרכישה הראשונה עבור אותם לקוחות יכולה להתבצע במהלך התקופה או בתקופות קודמות.

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	2019	2018	
	אלפי ש"ח		
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	27,020	6,000	עיקר התזרים מפעילות מימון נבעה מקבלת הלוואות המירות והנפקת מניות בסבב הגיוס ביוני 2019 בסך כולל של כ-26.5 מיליון ש"ח

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)
	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	
	אלפי ש"ח			
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	(26,704)	(14,637)	(21,715)	השינוי בתזרים מפעילות שוטפת בתקופה הינו בעיקר מהגידול בפעילות החברה והשימוש במזומנים לפעילותה השוטפת
מזומנים נטו מפעילות השקעה	(306)	73	(252)	ללא שינוי מהותי
מזומנים נטו מפעילות מימון	38,580	27,170	27,020	עיקר התזרים מפעילות מימון בתקופה נבעה מקבלת הלוואות המירות והנפקת מניות בסבב הגיוס שהסתיים באוגוסט 2020 בסך כולל של כ-37.5 מיליון ש"ח

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח טרם בוצע סיווג לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וכן טרם מונו דירקטורים בלתי תלויים לחברה.

2.2. מבקר פנימי

למועד הדוח טרם מונה מבקר פנימי לחברה. עם מינוי וועדת הביקורת של החברה (לאחר השלמת ההנפקה ומינוי הדירקטורים החיצוניים) תפעל החברה למינוי מבקר פנימי.

2.3. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רואי חשבון ברייטמן זהר אלמגור (Deloitte). שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את השכר הינו דירקטוריון החברה, אשר מסמיך את הנהלת החברה לקבוע את שכר הטרחה עם רואי החשבון.

2019				2018			
שירותים אחרים		שירותי ביקורת		שירותים אחרים		שירותי ביקורת	
מספר שעות	אלפי ש"ח	מספר שעות	אלפי ש"ח	מספר שעות	ש"ח	מספר שעות	אלפי ש"ח
32	20	200.8	23	44.5	17	53.8	20

2.4. מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד התסקיף, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

3. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020

ראה באור 4 לדוחות הכספיים.

תאריך: 25 בפברואר 2021

אילן וסרמן, סמנכ"ל כספים

אבירם גנות, מנכ"ל

אלדד לדור פרשר, יו"ר
דירקטוריון

פרק 7 - דירקטוריון החברה

דירקטוריון החברה

7.1

אלדד לדור פרשר	אופיר שטיינברג	אלון זמיר	יורם שגיא	ניצן לביא	עודד שטילר	איתמר ניר
מספר זיהוי	058368333	024283582	23720816	023538507	034388157	039987466
תאריך לידה	23/10/1963	04/09/1969	3/6/1968	14/03/1968	04/08/1978	18/08/1983
מען להמצאת כתבי בי-דין	שדרות משה שרת 9, ירושלים	הארזים 10 לפיד	הרב כהנמן 129 בני ברק	שנקר 16 הרצליה פיתוח	יגאל אלון 67 ת"א	אהוד 28, כפר האורנים
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תפקיד בחברה	יו"ר דירקטוריון	יועץ ודירקטור	דירקטור ויועץ	דירקטור	דירקטור	דירקטור
חברות בוועדות דירקטוריון	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או דח"צ מומחה	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין – והתפקיד שממלא	לא	מעניק שירותי ייעוץ לחברה	לא	לא	לא	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	25 בפברואר 2021	23/10/2017	23/10/2017	18/11/2018	11/06/2019	23/10/2020
השכלה	BA מנהל עסקים - האוניברסיטה העברית MBA האוניברסיטה העברית	B.A - כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן M.A - אוניברסיטת בר אילן	BA כלכלה ומנהל עסקים - מכללת רופין MBA האוניברסיטה העברית	B.S, אוניברסיטת יורק תואר שני התנהגות ארגונית, אוניברסיטת תל אביב	B.A – מנהל עסקים ומשפטים, האוניברסיטה העברית M.B.A - אוניברסיטת בר אילן	B.A - כלכלה, המכללה למנהל M.B.A - אוניברסיטת תל אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל בנק מזרחי טפחות בע"מ יו"ר דירקטוריון- בנק מזרחי שוויץ	מנכ"ל פעילות, פיתוח עסקי – דיפלומט מפיצים בע"מ – אופיר שטיינברג בע"מ	סמנכ"ל שיווק קוקה קולה ישראל - החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ	נשיא החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ, מנכ"ל פעילות ישראל החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ	ראש צוות אנליסטים – בנק הפועלים (עד 2017) מנהל השקעות – יוניון השקעות ופיתוח בע"מ	האחים ישראל בע"מ – כלכלן 2006-2020 אימיקה ייעוץ – אסטרטגי-מנכ"ל - 2014-2019
תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	חברת גב-ים לקרקעות בע"מ	אופיר שטיינברג בע"מ, ברנדי סיסטמס בע"מ, אינקייר בע"מ	אלון זמיר בע"מ, אילת ל.מ. נכסים בע"מ, בראשית נכסים אלרג בע"מ, קליית בראשית בע"מ, R.C.K.M.C Ltd	סופר-פארם פרופשיונל בע"מ, לייף סטייל מימון בע"מ, לייף סטייל – מועדון נאמנות לקוחות בע"מ, סופר-פארם (סיף) בע"מ, סופר ביט	סאנפלאואר השקעות מתחדשות בע"מ	מיקדו קרנות גידור בע"מ, אימיקה ייעוץ בע"מ, אסטרטגי בע"מ, ניר איתמר השקעות ויזמות בע"מ, נירעד השקעות ויזמות בע"מ, אובי ניהול קרנות השקעה

בע"מ, קאי יאס ניהול הון בע"מ		סוכנות לביטוח בע"מ, רמדיקס קאר בע"מ					
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

(*) החברה תפעל למינוי דירקטורים חיצוניים, הקמת ועדות דירקטוריון וסיווג דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית, כנדרש ובמועדים הקבועים על-פי הדין.

נושאי משרה בכירה נוספים (שאינם דירקטורים)

7.2

שם נושא המשרה הבכירה	מספר תעודת זהות	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת של החברה, בחברה קשורה או בבעל ענין בחברה	האם בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
אבירם גנות	027215409	10/3/1974	5/9/2018	מנהל כללי	לא	BSc הנדסת תעשייה וניהול – אוניברסיטת תל אביב	מנכל- ברינג ברינג סולושנס בעמ, קומרס 360- מנכל ובעלים, אווריסט ישראל בעמ- מנכל
אילן וסרמן	031861156	18/11/1974	14/7/2019	סמנכ"ל כספים	לא	MBA אוניברסיטת תל אביב	סמנכ"ל כספים- יפעת המרכז למידע תקשורתי בע"מ, ברינג ברינג סולושנס בע"מ
דורין פישר סין לייזר	066496761	31/8/1984	2/7/2019	סמנכ"לית שיווק ושירות	לא	תואר ראשון בתקשורת במרכז הבינתחומי הרצליה, תואר שני במנהל עסקים במכללה למנהל	סמנכלית שיווק ושירות- ברינג ברינג סולושנס בעמ, GETT-מנהלת שיווק, החברה המרכזית למשקאות- מנהלת מותג
מאור בן סבט	032363756	24/5/1975	2/8/2020	מנהל הסחר	לא	BA כלכלה וניהול, המכללה למנהל	מנהל סחר- ברינג ברינג סולושנס בעמ, IBBLS- מנהלת תחום, דנשר- מנהל חטיבה, זוגלובק- מנהל שוק פרטי
שי בזרנו	037618113	19/9/1975	1/9/2017	מנהל פיתוח עסקי	כן	MBA אוניברסיטת תל אביב	מנהל פיתוח עסקי- ברינג ברינג סולושנס בעמ, מנהל סחר- דיפלומט מפיצים סעם
חניאל אלמקייס	31428998	5/1/1978	15/7/2017	מנהל מוצר	כן	תואר שני פוליטיקה וממשל, אוני' בן גוריון	מנהל מוצר- ברינג ברינג סולושנס בע"מ,
צור דביר	040883472	19/01/1981	14/1/2018	סמנכ"ל טכנולוגיה	לא	תואר ראשון מדעי המחשב ומנהל עסקים אוניברסיטה פתוחה	סמנכל טכנולוגיה- ברינג ברינג סולושנס בעמ, מנהל טכנולוגיה- VisualTravell, מנהל טכנולוגיה Moblin
סיון וינוקור	066152919	8/11/82	5/5/2019	מנהלת משאבי אנוש	לא	תואר ראשון- ניהול המשאב האנושי- מכללת ספיר, תואר שני – ייעוץ ופיתוח ארגוני, המכללה למנהל	מנהלת משאבי אנוש- ברינג ברינג סולושנס בעמ, אחראית משאבי אנוש סודה סטרים אינטרנשיונל
ערן בן מנדה	032200271	10/6/1975	25/8/2019	מנהל תפעול	לא	BA מנהל עסקים המכללה למנהל	מנהל תפעול- ברינג ברינג סולושנס בע"מ, סמנכל תפעול בורגר קינג ישראל, מנכל רשת קונדיטוריות פיס אוף קייק

- 7.3 **דירקטורים חיצוניים ומבקר פנים**
- החברה תפעל למינוי דירקטורים חיצוניים ומבקר פנים לחברה, כנדרש ובהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ולתקנות מכוחו.
- 7.4 **פרטים נוספים**
- עורכי דין ההנפקה: **גולדפרב זליגמן ושות', עורכי דין**
רחוב יגאל אלון 98, מגדל אמפא, תל-אביב
- רואי החשבון של החברה: **בריטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון (דלויט)**
מרכז עזריאלי 1, תל-אביב
- משרדה הרשום של החברה: **שדרות נים 2, ראשון לציון**
- 7.5 **הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון¹**
- להוראות תקנון החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים בחברה, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן, ראה תקנון החברה בנוסח המצורף **כנספת א'** לפרק 4 לתשקיף. לעניין הסדרים לפי חוק החברות בנוגע לדירקטוריון החברה, הקבועים בתקנון החברה, ראה סעיפים 4.4 ו-4.8 לתשקיף.
- 7.6 **מורשה חתימה עצמאי**
- נכון למועד התשקיף, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

¹ הוראות התקנון יכנסו לתוקף בכפוף להשלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה ולפני הרישום למסחר של מניות החברה.

פרק 8 - בעלי עניין בחברה

8.1 תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן נתונים אודות התגמולים שניתנו על-ידי החברה או על-ידי אחר בשנים 2018 ו-2019 ובתשעת (9) החודשים הראשונים של שנת 2020, כפי שהוכרו בדוחותיה הכספיים של החברה, ביחס לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה¹, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה; לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה עצמה (שאינו נמנה על מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר הנזכרים לעיל); ולכל בעל עניין בחברה (שאינו נמנה על מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר הנזכרים לעיל), למעט חברה בת של החברה, שהתגמולים ניתנו לו על-ידי החברה או על-ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה:

[א] תגמולים שניתנו בתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח) (*):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים				
	רכב	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (**)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה														
1,109,373						629,680		90,492	389,201			100%	מנכ"ל	אבירם גנות
512,177								30,512		481,665		100%	מנהל טכנולוגיות	צור דביר
501,808								78,756		423,052		100%	מנהלת שיווק	דורין פישר-לייזר
435,297	44,375							44,689		346,233		100%	מנהל תפעול	בן-מנדה ערן
417,748								25,220		392,528		100%	מנהל כספים	אילן וסרמן

(*) סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות לחברה.

(**) רכיב השכר הנקוב בטבלה מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות, נשיאה בעלויות רכב וטלפון, ותנאים נלווים כמקובל בחברה.

- (1) לפרטים אודות עיקר תנאי העסקתו של אבירם גנות ראה סעיף 8.2.1 לתשקיף.
- (2) לפרטים אודות עיקר תנאי העסקתו של אילן וסרמן ראה סעיף 8.2.2 לתשקיף.
- (3) לפרטים אודות עיקר תנאי העסקתו של ערן בן מנדה ראה סעיף 8.2.3 לתשקיף.
- (4) לפרטים אודות עיקר תנאי העסקתו של דביר צור ראה סעיף 8.2.4 לתשקיף.

¹ בהתייחס לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה במועד הרלוונטי.

[ב] תגמולים שניתנו בשנת 2019 (באלפי ש"ח) (*):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	רכב	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס אופציות	מענק	שכר (**)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה														
1,546,105						783,229		451,197	311,679			100%	מנהל טכנולוגיות	אבירם גנות
671,679								85,189		586,490		100%		צור דביר
600,422						585,351		15,071			3.72%	93 שעות	יועץ	אופיר שטיינברג
471,570								17,077		454,493	3.76%	100%	מנהל מוצר	אלמקיס חניאל
425,268				43,867				32,146		349,255	7.09%	100%	מנהל פיתוח עסקי	ביז'רנו שי

(*) סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות לחברה.

(**) רכיב השכר הנקוב בטבלה מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות, נשיאה בעלויות רכב וטלפון, ותנאים נלווים כמקובל בחברה.

[ג] תגמולים שניתנו בשנת 2018 (באלפי ש"ח) (*):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (**)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה														
617,506						484,500		133,006			6.38	93 שעות	יועץ	אופיר שטיינברג (1)
608,768				41,485				283,693		283,590	10.85	100%	מנהל פיתוח עסקי	ביז'רנו שי (2)
540,714										540,714		100%	מנהל טכנולוגיות	צור דביר (3)
526,808								150,703		376,105	5.77	100%	מנהל מוצר	אלמקיס חניאל (4)
476,866				44,048						432,818		100%	מנהל כספים	מסורי אריאל (5)

(*) סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות לחברה.

(**) רכיב השכר הנקוב בטבלה מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות, נשיאה בעלויות רכב וטלפון, ותנאים נלווים כמקובל בחברה.

עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה

8.2

עיקרי תנאי העסקתו של אבירם גנות

8.2.1

ביום 23 בספטמבר 2018 התקשרה החברה בהסכם ייעוץ עם אבירם גנות בקשר עם כהונתו כמנכ"ל החברה. על-פי תנאי ההסכם מר גנות מועסק כמנכ"ל החברה במשרה מלאה בתמורה לשכר חודשי בסך 63,218 ש"ח בשנים עשר החודשים הראשונים להעסקתו וכ- 69,335 ש"ח מהחודש ה-13 ואילך. על-פי ההסכם מר גנות זכאי ימי חופשה, וכן לבונוס בכפוף לתקופת כהונתו ולהשגת יעדים ומטרות שנקבעו מראש בתחילת השנה על-ידי הדירקטוריון. בנוסף, הסכם ההתקשרות כולל הענקת 272,500 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות ("האופציות הראשונות"), בשווי כולל של 1.5% מההון הרשום והמונפק של החברה. אופציות אלה ניתנות למימוש בתקופת הבשלה של 3 שנים ובתמורה ל 1.00 שח למניה.

בחודש אוקטובר 2020, אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם העסקתו של מר גנות, לפיו החל מתאריך 1 בספטמבר 2020 יהיה זכאי מר גנות לשכר חודשי בגובה 75 אלף ש"ח בתוספת מע"מ, הוצאות דלק וכן הענקה נוספת של 300,000 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה ("האופציות הנוספות"). האופציות הנוספות ניתנות למימוש בתקופת הבשלה של 3 שנים ובתמורה ל 479.18 שח למניה. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2021 ובתום שנה קלנדרית, יהיה זכאי מר גנות לבונוס שנתי בשיעור של 0.5% מהגידול השנתי במחזור (בלבד) של אותה שנה, ובלבד שסכום הבונוס לא יעלה על 500,000 ש"ח.

כמו-כן, לאות הערכה לתפקוד בשנת 2020, יהיה זכאי מר גנות לבונוס חד-פעמי בגובה 150 אלף ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולמו לו בתוך 60 ימים מתום שנת 2020.

ביום 3 בפברואר אישר דירקטוריון החברה הסכם ייעוץ חדש, אשר אינו קצוב בזמן, לפיו תעמוד התמורה החודשית על סך של 84,552 ש"ח בתוספת מע"מ כדון. בנוסף לתמורה החודשית, ישולמו הוצאות הדלק ואלה לא יכללו בתמורה החודשית.

כמו-כן, החל משנת 2021 ובתום כל שנה קלנדרית, יהיה מר גנות זכאי לבונוס שנתי על-פי מדדי צמיחה ורווחיות, בתוספת מע"מ כדון, אשר ישולם בתוך 60 יום מתום השנה עבודה הוא משולם, כמפורט להלן:

בונוס צמיחה (בהשוואה לשנה קודמת, במונחי רווח נקי):

מדרגות	שיעור הבונוס	תקרת בונוס
גידול של עד 80 מ' ש"ח בהכנסות	0.5%	400,000 ש"ח
גידול של 80 מ' ש"ח ועד 160 מ' ש"ח	0.75%	700,000 ש"ח
גידול של מעל ל-160 מ' ש"ח	1%	900,000 ש"ח

דוגמא להמחשה: בשנת 2022 גידול של 150 מ' ש"ח משנה קודמת: גובה הבונוס יהיה 0.5% על 80 מ' ש"ח ראשונים (400,000 ש"ח) ועוד 0.75% על 70 מ' ש"ח הנוספים (525,000 ש"ח) אך בכל מקרה לא יותר מ-700,000 ש"ח.

בונוס רווחיות²:

מדרגות	בונוס	תקרת בונוס
2-5 מ' ש"ח	6%	300,000 ש"ח
5-10 מ' ש"ח	7%	500,000 ש"ח
10+ מ' ש"ח	9%	600,000 ש"ח

רכיב בונוס זה מצרפי לרכיב הצמיחה לעיל ויחושב ליניארית על-פי המדרגות להלן:

לדוגמא: רווחיות של 12 מ' ש"ח:

על 5 מ' ש"ח ראשוניים – בונוס של 6% (300,000 ש"ח), על 5 מ' נוספים – בונוס של 7% (350,000 ש"ח) ועל 2 מ' ש"ח נוספים – בונוס של 9% (100,000 ש"ח) – ובלבד שלא יעלה על התקרה - 600,00 ש"ח.

אופציות- כאמור לעיל, למר גנות הוקצו בסך הכל 572,500 אופציות לא רשומות לרכישת מניות החברה. האופציות יהיו כפופות לתכנית הבשלה בת שלוש שנים כדלקמן:

האופציות הראשונות – יובשלו בכפוף לתכנית הבשלה בת 3 שנים כאשר בתום השנה הראשונה ממועד הענקתם (5.9.2018) יובשלו שליש מהאופציות שהוקצו לזכות המנהל. במהלך השנתיים שלאחר מכן, בשמונה פעימות אשר יחולו בתום כל רבעון, יובשלו בהדרגה ובחלקים שווים יתר האופציות לזכות המנהל.

האופציות הנוספות - יובשלו בכפוף לתכנית הבשלה בת 3 שנים כאשר בתום השנה הראשונה ממועד עדכון התנאים יובשלו שליש מהאופציות (100,000) שהוקצו לזכות המנהל. במהלך השנתיים שלאחר מכן, בשמונה פעימות אשר יחולו בתום כל רבעון, יובשלו בהדרגה ובחלקים שווים (25,000) יתר האופציות לזכות המנהל.

למען הסר ספק, תכנית ההבשלה תחול כל עוד במועד ההבשלה יימשכו היחסים בין הצדדים להסכם זה. כמו-כן, אין באמור משום התחייבות החברה להתקשר עם המנהל לתקופת זמן מינימלית.

עיקרי תנאי העסקתו של אילן וסרמן

8.2.2

ביום 14 ביולי 2019 התקשרה החברה בהסכם העסקה עם אילן וסרמן בקשר עם כהונתו כמנהל הכספים בחברה. על-פי תנאי ההסכם מר וסרמן מועסק כסמנכ"ל החברה במשרה מלאה בתוספת שעות נוספות בתמורה לשכר חודשי בסך 33,500 ש"ח. על-פי ההסכם מר וסרמן זכאי לחסכון פנסיוני, דמי הבראה, קרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וכן לבונוס בכפוף לתקופת כהונתו ולהשגת יעדים ומטרות שנקבעו מראש בתחילת השנה על-ידי הדירקטוריון. כמו-כן מר וסרמן זכאי ל-75,300 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה, בתקופת הבשלה של 3 שנים החל מ 14 ביולי 2019, ובתמורה ל 232.32 שח למניה.

עיקרי תנאי העסקתו של ערן בן מנדה

8.2.3

בחודש אוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם העסקה עם מר ערן בן מנדה בקשר עם כהונתו כמנהל תפעול בחברה. על-פי תנאי ההסכם מר בן מנדה מועסק במשרה מלאה בתוספת שעות נוספות בתמורה לשכר חודשי בסך 24,000 ש"ח. על-פי ההסכם

² על-פי רווח נקי של החברה ובמקביל לבונוס בגין צמיחה.

מר בן מנדה זכאי לחסכון פנסיוני, דמי הבראה, קרן השתלמות, ימי חופשה, רכב חברה, ימי מחלה וכן "בונוס תלוי ביצועים". כמו-כן מר בן מנדה זכאי ל-57,300 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה, בתקופת הבשלה של 3 שנים החל מ 25 באוגוסט 2019, ובתמורה ל 232.32 שח למניה (חלקים שווין של 19,100 אופציות בכל שנת עבודה). החל מחודש ינואר 2020 עודכן שכרו החודשי של מר בן מנדה לכ-28,000 ש"ח.

8.2.4 עיקרי תנאי העסקתו של דביר צור

ביום 27 בדצמבר 2017 התקשרה החברה בהסכם העסקה עם דביר צור בקשר עם כהונתו כמנהל הטכנולוגיות בחברה. על-פי תנאי ההסכם מר צור מועסק בחברה במשרה מלאה בתוספת שעות נוספות בתמורה לשכר חודשי בסך 45,000 ש"ח. על-פי ההסכם מר צור זכאי לחסכון פנסיוני, דמי הבראה, קרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וכן לבונוס בכפוף לתקופת כהונתו ולהשגת יעדים ומטרות שנקבעו מראש בתחילת השנה על-ידי הדירקטוריון. כמו-כן מר צור זכאי ל-75,300 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה בתמורה ל-232.32 שח למניה, בתקופת הבשלה של 3 שנים כאשר 40,900 אופציות החל מ 14 לינואר 2018, ו-34,400 אופציות החל מ 30 ביולי 2019.

8.2.5 עיקרי תנאי העסקתה של דורין פישר-לייזר

ביום 13 במאי 2019 התקשרה החברה בהסכם העסקה עם גב' דורין פישר-לייזר בקשר עם כהונתה כסמנכ"לית השיווק של החברה. על-פי תנאי ההסכם גב' פישר-לייזר מועסקת כסמנכ"לית החברה במשרה מלאה בתוספת שעות נוספות בתמורה לשכר חודשי בסך 34,500 ש"ח אשר עתיד לעלות בהתאם למחזור החברה. על-פי ההסכם גב' פישר-לייזר זכאית לחסכון פנסיוני, דמי הבראה, קרן השתלמות, ימי חופשה וימי מחלה. כמו-כן גב' פישר-לייזר זכאית ל-112,900 אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה, בתקופת הבשלה של 3 שנים החל מ 1 ביולי 2019, ובתמורה ל-232.32 שח למניה. ביום 3 ביוני 2020, עודכן שכרה החודשי לכ-39,500 ש"ח.

8.3 תגמולים לכל בעל עניין בחברה (שאינו נמנה על מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר הנזכרים לעיל), למעט חברה בת של החברה, שהתגמולים ניתנו לו על-ידי החברה או על-ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה

8.3.1 הסכם ייעוץ עם מר אלון זמיר

ביום 15 ביולי 2017 התקשרה החברה עם מר אלון זמיר בהסכם ייעוץ לפיו מר זמיר יספק לחברה שירותי ייעוץ בתחומי השיווק, פיתוח עסקי וליווי מנהלים לתקופה של 18 חודשים. יצוין כי הצדדים התקשרו בתיקון להסכם ביום 29 בדצמבר 2019 (ההסכם המקורי והתיקון לו ייקראו להלן: "הסכם הייעוץ") לפיו ישולמו 25,000 ש"ח ברוטו בחודש בתוספת מע"מ כנגד חשבונית, בגין היקף של לפחות 50 שעות עבודה בחודש.

8.3.2 הסכם ייעוץ עם מר אופיר שטיינברג

ביום 15 ביולי 2017 התקשרה החברה עם מר אופיר שטיינברג בהסכם ייעוץ לפיו מר שטיינברג יספק לחברה שירותי ייעוץ בתחומים כלכליים, פיתוח עסקי ושיפור תפעולי

לתקופה של 18 חודשים. יצוין כי ההסכם תוקן מספר פעמים ובמתכונתו האחרונה התקשרו הצדדים בהסכם ביום 29 בדצמבר 2019 לפיו ישולמו למר שטיינברג 35,000 ש"ח ברוטו בחודש בתוספת מע"מ כנגד חשבונית, בגין היקף של לפחות 73 שעות עבודה בחודש.

הסכם התקשרות עם מר אלדד לדור פרשר

8.3.3

ביום 13 בינואר 2021, התקשרה החברה עם מר אלדד פרשר בהסכם לפיו ימונה עם כניסתו לתוקף של הסכם זה כנשיא החברה ובסמוך לאחר ההנפקה הצפויה ימונה כיו"ר הדירקטוריון, בכפוף לאישור הסכם זה ותנאיו ע"י דירקטוריון החברה, והכל בהתאם לתנאים ולתמורה כמפורט בהסכם זה. החל ממועד ההנפקה בתפקידו כיו"ר דירקטוריון, מר פרשר מתחייב להיות מעורב באופן שוטף בפעילות החברה ובכלל זה יכנס ישיבות דירקטוריון, כמקובל וככל שיידרש, הכל בכפוף למסמכי היסוד של החברה וכפי שיעודכנו מעת לעת כאשר עד למועד ההנפקה יסייע מר פרשר בתפקידו כנשיא החברה לחברה בקשר עם קידום ההנפקה וליווי החברה. בתמורה לשירותיו תשלם החברה למר פרשר, תמורה חודשית בסך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ, אשר תחל להיות משולמת החל מיום 1.3.2021 ככל וההנפקה מומשה. כמו-כן, יהיה זכאי מר פרשר להחזר הוצאות ישירות בפועל (כנגד הצגת קבלות או בגדר הסביר והמקובל), לטובת ובמסגרת מתן שירותיו לחברה. בנוסף לאמור לעיל, יהיה זכאי מר פרשר לתשלום מענק חד פעמי בסך של 150,000 ש"ח בתוספת מע"מ (כנגד הוצאת חשבונית מס כדין), שישולם ביום 1 במרס 2021. למען הסר ספק, מובהר בזאת כי מענק זה ישולם גם אם ההנפקה לא תמומש עד ליום 1 במרס 2021, תידחה או שתבוטל מכל סיבה שהיא. בכפוף להשלמת ההנפקה ובסמוך לאחריה תוקצינה על-ידי החברה למר פרשר, מכוח כהונתו כנושא משרה בחברה, אופציות לא רשומות לרכישת 536,900 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון ליום חתימת הסכם זה כ-1.5% מהון מניות החברה המונפק בדילול מלא למעט אופציות בתוכנית עובדים (ESOP). מחיר מימוש האופציות יהיה בשיעור המשקף 12% הנחה ממחיר המניות בעת הנפקתן, כפוף להתאמות כמפורט בתוכנית. בנוסף מחיר המימוש יופחת ויותאם לחלוקת דיבידנדים. האופציות תהיינה כפופות לתקופת הבשלה בת 3 שנים, כמפורט להלן: 89,900 אופציות תבשלנה בתום חצי שנה מיום תחילת הכהונה כדירקטור. לאחר מכן היתרה תבשיל באופן הדרגתי, כך שבתום כל רבעון עוקב תבשלנה 44,700 אופציות נוספות וזאת לתקופה של שנתיים וחצי, כך שבתום 3 שנים ממועד תחילת הכהונה כדירקטור, תבשלנה כל 536,900 האופציות כאמור. בנוסף, יהיה זכאי מר פרשר לכתב שיפוי ופטור מתוקף היותו נושא משרה בחברה. בכפוף להשלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה ולפני הרישום למסחר של מניות החברה, הגמול לו יהיו זכאים חברי הדירקטוריון למעט יו"ר הדירקטוריון ודירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים, המכהנים בדירקטוריון החברה ואשר יכהנו בו בעתיד, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות חברי דירקטוריון שהינם בעלי השליטה ו/או שלבעל השליטה עניין אישי בהענקת תגמול להם, יעמוד על , יהיה 75% משכר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה, כפי שיעודכנו מעת לעת, על-פי דרגת החברה בהתאם לתקנות כאמור.

כלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים שהינם בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם ו/או מי מטעמם, וכן כלל נושאי המשרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, זכאים לביטוח אחריות נושאי משרה, כתבי שיפוי וכתבי פטור, בתנאים אחידים לנושאי המשרה. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.3.5 לתשקיף.

8.3.4

8.3.5 לפרטים נוספים אודות תכנית האופציות של החברה, לרבות יחס מימוש, תנאי הבשלה ותנאי סיום העסקה, ראו סעיף 3.3 לתשקיף.

מדיניות תגמול

8.4

ביום 25 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה), מדיניות תגמול המצ"ב כנספת א' לפרק זה, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לענין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, לפיה, מדיניות תגמול המתוארת בתשקיף של תאגיד מדווח המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור, יחשב כמדיניות תגמול שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות ותהא טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפך התאגיד לתאגיד מדווח.

עסקאות עם בעל עניין או שלבעל העניין יש בהן עניין אישי

8.5

להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל שליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה, חברות בשליטתה או חברות קשורות שלה התקשרו בהן במהלך השנים 2018 ו-2019 וכן במהלך התקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2020 וסיומה במועד סמוך למועד התשקיף, או במועד מוקדם יותר ושהן עדיין בתוקף במועד התשקיף (למעט עסקאות זניחות):

8.5.1.1 ביום 5 ביולי 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר – פארם"), במסגרתו כל לקוח שביצע קנייה באתר החברה, תחת מגבלות הסכם ההתקשרות, יהיה זכאי לקבל שובר כספי בסך משתנה מאת סופר – פארם, בהתאם לגובה הרכישה באתר החברה, אשר יישלח ללקוח לאחר ביצוע התשלום באמצעות מסרון (SMS). תוקף השוברים כאמור הינו עד תום שנת 2020 אשר הוארך עד ליום 31.1.2021. סך עלות ההסכם ליום 30.11.2020 הוא כ- 437 אלפי ש"ח. יצוין כי העסקה סווגה על ידי החברה כעסקה שאינה חריגה.

8.5.1.2 בחודש מאי 2019 התקשרה החברה עם החברה המרכזית להפצת משקאות בע"מ ("החברה המרכזית") בהסכם להענקת שירותי קידום ופרסום באתר החברה. במסגרת ההסכם, תפרסם החברה באתר האינטרנט שלה נתוני מוצרים, תמונות, באגרים, סרטונים ופרסומות שיסופקו על-ידי החברה המרכזית. בתמורה לכך תשלם החברה המרכזית תשלום חודשי מוסכם הנגזר מהיקף מכירות המוצרים של החברה המרכזית דרך אתר האינטרנט Quik.co.il. נכון למועד התשקיף, הסכם זה הינו לתקופה בלתי קצובה והינו בתנאי שוק מקובלים להסכמים מסוג זה, בשיעור ממוצע של 4%-9% ממחירי המכירה של החברה לצרכן בפועל, כמפורט בסעיף 6.9 לתשקיף.

8.5.1.3 בחודש באוגוסט 2019, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם שידורי קשת בע"מ ("קשת"), במסגרתו תספק קשת לחברה מדיה פרסומית טלוויזיונית ודיגיטלית לטובת קידום פעילות החברה. על-פי ההסכם קשת תספק לחברה מדיה פרסומית בטלוויזיה בקבוצת קשת, ובפלטפורמות שונות שעומדות ויעמדו לרשותה בקבוצת אתרי Mako ובכל ערוצי תקשורת ומדיה חלופיים. בתמורה למדיה הפרסומית אשר תסופק לחברה על-ידי קשת, תשלם החברה לקשת בהתאם למחיר שנתי מוסדר בין הצדדים ולרכיב משתנה הנגזר ממחזור החברה באותה שנה. תוקף ההסכם הינו עד ליום 31.12.2022. גובה העסקה המוערך לכל תקופה ההסכם הינו כ- 22.5 מיליון שח.

8.6 כתבי פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה ודירקטורים בחברה

8.6.1 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה

בסמוך למועד פרסום התשקיף, אישרו דירקטוריון החברה ובעלי המניות של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות מקרב בעלי שליטה ו/או קרובים של בעלי שליטה ו/או שלבעלי שליטה בחברה יש עניין אישי בהכללתם בפוליסת הביטוח כאמור, בחברה ובחברת הבת שלה, והכל כפי שיהיו ויכהנו בהן מעת לעת, אשר תיכנס לתוקפה במועד השלמת הנפקת ניירות הערך של החברה על-פי תשקיף זה ותעמוד בתוקפה למשך שנה. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם בגבולות אחריות של עד 5 מיליון דולר. וגובה ההשתתפות העצמית עומדת על סך של 50,000 דולר לתביעה, 100,000 דולר לתביעות בארה"ב ו-150,000 דולר לתביעות בגין הפרות ניירות ערך. הפרמיה השנתית בגין הפוליסה עומדת על סך של כ-54 אלפי דולר.

כמו-כן, אישרה החברה (כפוף להשלמת הנפקת ניירות הערך של החברה על-פי תשקיף זה) את התקשרויות החברה מעת לעת בפוליסה ו/או בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שבמסגרתן תבוטח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, כאשר ההתקשרות תוכל להיעשות גם בדרך של הארכת פוליסת הביטוח הקיימת, תוך שינוי בתנאיה ("פוליסת הביטוח"), כאשר גבולות האחריות במסגרת פוליסת הביטוח כאמור לא יעלו על 10 מיליון דולר, למקרה ולתקופת ביטוח, והפרמיה השנתית בה תישא החברה בעד כל תקופת ביטוח לא תעלה על 100 אלפי דולר לשנה. תקרת מגבלת הפרמיה כאמור יכול שתעודכן מידי שנה בשיעור של עד 5% לעומת הפרמיה בגין השנה הקודמת.

מובהר, כי התקשרויות החברה בפוליסות ביטוח כאמור לעיל לא יובאו לאישור נוסף של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אלא בתום 5 שנים ממועד ההנפקה, אולם סמוך לפני ההתקשרות בהן, יינתן דיווח של הנהלת החברה לדירקטוריון החברה לפיו הפוליסות החדשות עומדות בתנאי ההחלטות לעיל.

8.6.2 ביטוח POSI

בסמוך למועד פרסום התשקיף, אישרו דירקטוריון החברה ובעלי המניות של החברה רכישת פוליסה לביטוח כיסוי אחריות בגין הנפקה לציבור בישראל נשוא תשקיף זה כמפורט להלן. להלן עיקרי תנאי הביטוח:

א. החברה התקשרה בפוליסה לביטוח אחריות בגין הנפקה לציבור של מניות החברה על-פי תשקיף זה מסוג POSI (Public Offering Of Securities Insurance) ("ההנפקה" ו-"פוליסת POSI" בהתאמה), שהינה על בסיס מועד הגשת תביעה (Claims-made) בגבולות אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח לכל העובדים שהינם בתפקיד ניהולי ו/או נושאי המשרה בחברה, בחברות בנות שלה עבור נושאי משרה המכהנים בהן מטעם החברה.

ב. הפוליסה מורחבת לכסות את אחריות החברה וכן אחריותה לשיפוי צדדיים שלישים מסוימים בקשר עם מצגים בתשקיף.

ג. תקופת הביטוח הינה לתקופה של 7 שנים מיום עריכת הביטוח. פוליסת POSI אינה ניתנת לביטול על-ידי המבטח (למעט במקרה של אי תשלום הפרמיה על-ידי המבוטח).

ד. פוליסת POSI תכסה את נושאי המשרה כנגד הליך שעניינו ההנפקה, שתוגש על-ידי צד שלישי, לרבות חקירה פלילית או מנהלית של רשות מוסמכת. יצוין כי פוליסת POSI כוללת גם כיסוי הוצאות הגנה משפטית של נושאי משרה בהליכים מנהליים, הניתנים לשיפוי עלפי החוק וכיסוי תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

ה. הכיסוי מתייחס למעשה שלא כדין שאירע מיום תחילת הטיפול בתשקיף, ובלבד שהוא בקשר עם התשקיף וההנפקה, לרבות מצגים לרשויות, לחתמים, משקיעים וכיוצא בזה.

ו. פרמיית הביטוח בגין התקשרות החברה בפוליסת ה- POSI לכל תקופת הביטוח הינה בסך של עד 83,250 דולר וההשתתפות העצמית הינה בסך של 150,000 דולר לתביעה ו-500,000 דולר לתביעה בארה"ב.

ז. פוליסת ביטוח POSI לא תכסה תביעות כנגד דירקטורים או נושאי משרה בשותפות המכוסות תחת הפוליסה שתיערך לפי סעיף 9.2.6 לעיל.

8.6.3 כתבי התחייבויות לפטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

בסמוך למועד פרסום התשקיף, אישרו דירקטוריון החברה ובעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים ולנושאי משרה, לרבות לדירקטורים ונושאי משרה שהינם בעל שליטה בחברה או קרובם של בעל שליטה כאמור, או שלבעל שליטה בחברה עניין אישי בהענקה להם (להלן יחד בסעיף זה – "נושאי המשרה"), המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת כנושא משרה בחברה ו/או בחברה בת של החברה ו/או בחברה קשורה של החברה ו/או כנושא משרה לפי בקשת החברה בחברה אחרת כלשהי ("תאגיד אחר"), כתבי פטור ושיפוי כמפורט להלן:

כתבי שיפוי

החברה נתנה לדירקטורים ולנושאי המשרה כתבי שיפוי, ע-פיהם התחייבה החברה בכפוף להוראות הדין, לשפות את נושאי המשרה בשל כל חבות או הוצאה, שתוטל עליהם או שתוציא עקב אחת או יותר מאלה: פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברה קשורה של החברה ו/או בתאגיד אחר, כפי שיהיו מעת לעת.

ההתחייבות לשיפוי תחול בשל כל חבות או הוצאה, שהינה בת שיפוי ע-פי דין ועל-פי תקנון החברה, כמפורט להלן:

חבות כספית שתוטל על נושאי המשרה לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, הקשורה במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בכתב השיפוי למעט הפרת חובה חקוקה של דירקטור.

הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, אשר הוצא עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגד נושא המשרה ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגד נושא המשרה אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי;

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

הוצאות שהוצאו בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. לעניין זה "הליך" – הליך לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), הליך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי ועדת האכיפה המנהלית), הליך לפי פרק ט'1 לחוק ניירות ערך (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או הפסקת הליכים, המותנים בתנאים) והליך לפי סימן ד' (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לפרק הרביעי (סעדים, עיצום כספי ורישום חברה כחברה מפרה) בחלק התשיעי לחוק החברות.

תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי ועדת האכיפה המנהלית).

חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על-פי כל דין.

סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה ו/או חברי הועדות (לפי העניין), במצטבר, על-פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על-ידי החברה על-פי החלטות השיפוי, לא יעלה על הגובה מבין 2 מיליון דולר או 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה, המיוחס לבעלי המניות של החברה בנטרול זכויות המיעוט לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה.

נוסח כתב השיפוי מצורף כנספח א' לפרק זה.

מתן פטור

כפוף להוראות הדין, אישרה החברה ערב מועד פרסום התשקיף, הענקת כתבי פטור לנושאי המשרה בשל כל נזק שנגרם ו/או שייגרם לה אם נגרם ו/או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולה שנעשתה על-ידם בתום לב בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברה קשורה של החברה ו/או בנושא משרה של החברה לפי בקשת החברה בתאגיד אחר כלשהו.

נוסח ההתחייבות לפטור מצורפת כנספח ב' לפרק זה.

מדיניות תגמול 8.6.4

ערב פרסום התשקיף אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה בהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013 לפיה מדיניות תגמול שתוארה בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים מהמועד שבו תירשמה לראשונה המניות של החברה למסחר בבורסה. מדיניות התגמול מצורפת כנספח ג' לפרק זה.

אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה 8.7

לפרטים ראה סעיף 3.4 לתשקיף.

נספח א'

מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים בחברה

קווים סופר אונליין בע"מ

מדיניות תגמול נושאי משרה

אושרה לאחרונה על-ידי הדירקטוריון ביום 25 בפברואר 2021

מסמך זה נועד לפרט את מדיניות ברינג סולושנס בע"מ ("החברה") בנוגע לתגמול נושאי המשרה של החברה – היקף התגמול, מרכיביו ואופן קביעתו.

קביעת מדיניות התגמול של החברה ופרסומה הינם בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות-התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ונועדו להגביר את מידת השקיפות של פעילות החברה בכל הקשור לתגמול נושאי המשרה שלה ולשפר את יכולתם של כלל בעלי המניות להביע את דעתם ולהשפיע על מדיניות התגמול של החברה.

יודגש, כי מדיניות זו איננה מקנה זכויות לנושאי משרה בחברה, ולא תהיה זכות מוקנית לנושא משרה בחברה, מכח עצם אימוץ מדיניות תגמול זו, לקבל איזה מרכיבי התגמול המפורטים במדיניות התגמול. רכיבי התגמול להם יהיה זכאי נושא המשרה יהיו אך ורק אלו שיאושרו לגביו באופן ספציפי על-ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה (ועדת התגמול, הדירקטוריון, והאסיפה הכללית, לפי העניין, וכפוף להוראות כל דין).

במקרה שנושא משרה יקבל תגמול שהינו פחות מהתגמול על-פי מדיניות זו, לא ייחשב הדבר כסטייה או כחריגה ממדיניות תגמול זו, ותנאי העסקתו כאמור לא יצריכו בשל כך את אישור האסיפה הכללית הנדרש במקרה של אישור תנאי כהונה והעסקה בסטייה ממדיניות התגמול.

מדיניות התגמול תחול על תגמול שיאושר החל ממועד אימוץ המדיניות על-ידי האסיפה הכללית של החברה ואילך¹. יצוין, כי אין במדיניות התגמול כדי לפגוע בהתקשרויות קיימות של החברה עם נושאי משרה.

המדיניות מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא מיועדת לנשים וגברים כאחד.

2. מטרות מדיניות התגמול לנושאי המשרה

מדיניות התגמול של החברה תומכת בהשגת מטרות החברה ותוכניות העבודה שלה בראייה ארוכת טווח ונועדה להבטיח כי:

- תיווצר הלימה גבוהה בין האינטרסים של נושאי המשרה של החברה לבין אלו של ציבור בעלי המניות של החברה, ובהתחשב בגודל החברה ובאופי פעילותה.
- המדיניות תתרום לקידום מטרות החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח.
- החברה תוכל לגייס ולשמר מנהלים בכירים בעלי היכולת להוביל את החברה להצלחה עסקית ולהתמודד עם האתגרים העומדים בפניה אל מול תנאי השוק והתחרות הגוברת.
- לנושאי המשרה תהיה המוטיבציה להשיג רמה גבוהה של ביצועים עסקיים מבלי ליטול סיכונים בלתי סבירים.
- ייווצר איזון ראוי בין מרכיבי תגמול שונים – מרכיבים קבועים מול משתנים, קצרי טווח מול ארוכי טווח ותגמול במזומן למול תגמול הוני.
- ייווצר קשר בין תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.

3. תגמול נושאי משרה בראי הערכים והאסטרטגיה העסקית של החברה

3.1 היחס בין התגמול של נושאי המשרה לתגמול של שאר עובדי החברה

כאשר יבחנו ועדת התגמול והדירקטוריון את אישור תנאי הכהונה והעסקה של נושא משרה בחברה, הם יבחנו, בין היתר, גם את היחס בין עלות ההעסקה של נושא המשרה שתנאי העסקתו מובאים לאישור לבין עלות ההעסקה הממוצעת והחציונית של שאר עובדי החברה ועובדי הקבלן המועסקים

¹ נושאי המשרה עשויים להיות זכאים לתגמול קבוע ומשתנה בגין שנת 2020 בהתאם להוראות ומגבלות שנקבעו במדיניות תגמול זו.

אצל החברה; ואת השפעת היחסים האמורים על יחסי העבודה בחברה, ובשים לב לאופיה של החברה, גודלה, תמהיל כוח האדם המועסק בה ואופי עסקיה.

3.2 להלן היחסים בין עלויות התגמול בחברה נכון למועד אישור המדיניות:²

3.2.1. היחס בין עלות התגמול הכולל של נושאי המשרה לבין העלות התגמול הכולל הממוצעת של יתר עובדי החברה:

המנכ"ל	7.61
נושא משרה אחר	3.21

3.2.2. היחס בין עלות התגמול הכוללת של נושאי המשרה לבין עלות התגמול הכולל החציונית של יתר עובדי החברה:

המנכ"ל	10.77
נושא משרה אחר	4.97

3.3 הקשר בין התוצאות העסקיות של החברה לתגמול נושאי המשרה

מדיניות החברה הינה שהתגמול הכולל לנושאי המשרה נכון שיהיה מושפע מתוצאותיה העסקיות של החברה ומתרומתו האישית של כל מנהל להשגת תוצאות אלו. כעיקרון, ככל שדרג הניהול גבוה יותר, כך צריכה להשפעת התוצאות העסקיות והתרומה האישית של כל מנהל להשגת תוצאות אלו על התגמול של המנהל. לצורך כך, ככל שדרג הניהול גבוה יותר שאיפת החברה הינה שמשקלם של מרכיבי התגמול המשתנה, מסך חבילת התגמול הכולל, יהיה גדול יותר, באופן המפורט במדיניות תגמול זו.

4. עיקרי התפיסה ומדיניות התגמול של החברה

4.1 תפיסת התגמול הכולל

התגמול הכולל של נושאי המשרה בחברה יהיה בנוי ממספר מרכיבים כך שכל מרכיב מתגמל את נושא המשרה עבור מרכיב שונה של תרומתו לחברה:

- מרכיב קבוע³ – מרכיב זה כולל שני רכיבי משנה: [א] שכר בסיס (משכורת); ו- [ב] תנאים נלווים.

✓ שכר הבסיס (משכורת) נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הזמן אותו הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה ועבור ביצוע מטלות התפקיד השוטפות באופן יום-יומי. שכר הבסיס מביא לידי ביטוי מצד אחד את כישוריו של נושא המשרה (כגון: ניסיונו, הידע שהוא מביא לתפקיד, מומחיות שצבר בתחום העיסוק, השכלתו, הסמכות מקצועיות שצבר ועוד) ומצד שני את דרישות התפקיד ותחומי האחריות והסמכות שהוא נושא. גובה שכר זה ייקבע, גם בשים לב לבסיס השכר המקובל במשק לבעלי תפקידים דומים והוא מביא לידי ביטוי גם את הצורך לגייס ולשמר בתפקידים הבכירים של החברה נושאי משרה מיומנים ומנוסים ברמה גבוהה.

✓ התנאים הנלווים, חלקם נובעים מהוראות הדין (כגון: הפרשות סוציאליות, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב), חלקם נובעים מנוהגים המקובלים בשוק העבודה (כמו חסכון בקרן השתלמות) וחלקם הינם תנאים נלווים מקובלים אחרים כגון – רכב, טלפון, שירותי תקשורת, עיתונים וספרות מקצועית וכיוצא בזה. כן, עשויים להיות זכאים נושאי המשרה

² מחושב לפי עלות התגמול לתקופה של ינואר- ספטמבר 2020 וכולל רק את העובדים שעבדו בכל התקופה.

³ ככל שנושא משרה יועסק במתכונת של נותן שירותים (להבדיל מעובד), אזי הרכיבים הקבועים הרלוונטיים, כאמור במדיניות תגמול זו, יתורגמו לערכי דמי הניהול האקוויולנטיים.

להחזר הוצאות שיוציאו במסגרת תפקידם, כגון הוצאות נסיעה, אירוח ואש"ל, בהתאם לנהלי החברה לא נקבעה תקרה בנהלי החברה בהקשר זה.

- **מרכיב משתנה** – מרכיב זה עשוי לכלול רכיב תלוי ביצועים, כדלקמן - מענק ; ו/או תגמול משתנה הוני :

✓ **מענק** – מרכיב זה נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ותרומו להשגת יעדי החברה במהלך התקופה עבורה משולם התגמול המשתנה.

✓ **תגמול הוני** – נועד לקשור בין השאת הערך לבעלי המניות בחברה, כפי שזו באה לידי ביטוי בעליית ערך המניות של החברה לאורך זמן, ובין התגמול הניתן לנושאי המשרה בחברה. תגמול זה יוצר קרבת אינטרסים בין נושאי המשרה לבין בעלי המניות ומסייע ביצירת מוטיבציה ובשימור של בעלי תפקידי מפתח בחברה.

בהתאם למדיניות החברה משקלו של המרכיב המשתנה מתוך חבילת התגמול הכוללת יהיה גדול יותר ככל שמדובר במנהל בכיר יותר.

בכדי להבטיח הלימה בין כלל מרכיבי התגמול, יוצגו לועדת התגמול והדירקטוריון, בבואם לדון באישור כל אחד מרכיבי התגמול של נושא משרה, כלל מרכיבי חבילת התגמול של נושא המשרה.

4.2 **היחס בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של נושאי המשרה**

המענק השנתי מבוטא במדיניות זו כמכפלה של מספר משכורות של נושא המשרה, ולפיכך הינו נגזרת של המשכורת ברכיב הקבוע (ראה סעיף 5.2.1 להלן). ליחס בין כל המרכיב המשתנה (המענק השנתי והתגמול ההוני) לרכיבים הקבועים של נושא המשרה - ראה סעיף 5.2.2 להלן.

5. **רכיבי התגמול**⁴

5.1 **הרכיב הקבוע (שכר בסיס (משכורת) + תנאים נלווים)**

5.1.1 קביעת המשכורת

המשכורת לנושא משרה תיקבע במהלך המשא ומתן לקליטתו לתפקיד בחברה, ותהיה בתוך הטווח האמור בסעיף 5.1.1.1 להלן.

רמת השכר שתקבע, בתוך הטווח כאמור, תביא לידי ביטוי את כישוריו (כולל: השכלתו, ניסיונו המקצועי, תחומי מומחיותו וכדומה) של נושא המשרה המיועד ומידת התאמתו לדרישות התפקיד אותו הוא מיועד למלא, מעמדו ותפקידו המיועד, אחריותו, ותוך התייחסות להסכמי שכר קודמים עימו, ככל שהיו.

למניעת ספיקות, תנאי הכהונה והעסקה של נושא המשרה יהיו כפופים לאישור האורגנים המוסמכים לכך בחברה על-פי הדין.

⁴ כל הנתונים בש"ח הנזכרים במסמך זה עשויים להיות צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן בישראל או לעליית מדד רלוונטי אחר במדינת התושבות של נושא משרה בחו"ל.

5.1.2 תקרת שכר הבסיס החודשי

עלות השכר החודשי לנושאי המשרה בחברה (למשרה מלאה⁵) לא יעלה על הטווחים הבאים:

י"ר	108,000 ש"ח
מנכ"ל	141,000 ש"ח
נושא משרה אחר בישראל	83,000 ש"ח

מובהר כי חריגה של עד 10% מהטווחים הנ"ל לא תחשב לחריגה או כסטייה מהוראות מדיניות התגמול.

5.1.3 השוואה לרמות השכר בחברה

בטרם קביעת שכרו של נושא משרה חדש, יובאו בחשבון הגורמים הבאים וכן השפעתם הצפויה על יחסי העבודה בחברה כולה ובהנהלתה:

- יחס השכר בין נושא המשרה לנושאי משרה אחרים בחברה.
- יחס השכר בין נושא המשרה לשאר העובדים בחברה ועובדי הקבלן המועסקים אצל החברה.

5.1.4 עקרונות בחינת שכר תקופתית ועדכון

בכדי לאפשר לחברה לשמר את נושאי המשרה בתפקידיהם לאורך זמן, יבחן שכרם הקבוע של נושאי המשרה אחת לשנה. במידת הצורך תוכן הצעה לעדכון שכרם של נושאי המשרה (או חלק מהם) ותובא לאישור האורגנים המוסמכים בחברה.

5.1.5 התנאים הנלווים

הרכיב הקבוע בתנאי העסקתם של נושאי המשרה יכלול גם תנאים סוציאליים כמקובל בשוק העבודה ובהתאם לנוהג בחברה, כגון – חופשה (לרבות אפשרות לצבור ימי חופשה ולפדותם לפני סיום יחסי עובד-מעביד והכל בהתאם לנהלי החברה), מחלה, דמי הבראה, הפרשות לקרן פנסיה/קופת גמל/ביטוח מנהלים וקרן השתלמות, וביטוח אובדן כושר עבודה. כן, נושאי המשרה בחברה עשויים להיות זכאים לתנאים נלווים נוספים ואשר עשויים להיות גם מגולמים על-ידי החברה לצורכי מס, כגון - רכב, טלפון, שירותי תקשורת, עיתונות וספרות מקצועית, סקר רפואי וכדומה.

5.2 התגמול המשתנה

מרכיבי התגמול המשתנה נועדו להשיג מספר מטרות:

- התניית חלק מהתגמול לנושאי המשרה בהשגת מטרות ויעדים עסקיים אשר, בראייה ארוכת טווח, ישיאו ערך מירבי לבעלי המניות של החברה ויצירת אינטרס משותף לנושאי המשרה ובעלי המניות.
- שימור נושאי המשרה בתפקידיהם לאורך זמן.
- הגברת המוטיבציה של נושאי המשרה להשיג את יעדי החברה לאורך זמן.
- התאמת חלק מהוצאות השכר של החברה לביצועיה והגברת הגמישות הפיננסית והתפעולית שלה.

⁵ במקרה של נושא משרה שאינו מועסק במשרה מלאה יחושבו הסכומים באופן יחסי בהתאם לחלקיות המשרה, ואולם האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים לקבוע כי יינתן יותר מהסכום היחסי המתקבל ובלבד שלא יינתן מעל-50% מהסכום היחסי המתקבל.

נושאי המשרה עשויים להיות זכאים למענק שנתי שיורכב מרכיב של מענק שנתי מדיד ("מענק שנתי מדיד") ו/או מרכיב של מענק שנתי בשיקול דעת ("מענק שנתי בשיקול דעת"). המענק השנתי המדיד והמענק השנתי בשיקול דעת יכוננו במסמך זה ביחד "המענק השנתי". המענק השנתי יקבע על פי תכנית יעדים שנתיים אשר תובא לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון מראש לכל שנה, וככל האפשר סמוך לאישור תוכנית העבודה/התקציב של החברה. תוכנית היעדים השנתית תהיה בהתאם לעקרונות האמורים להלן.

5.2.1.1. מענק שנתי מדיד:

נושא משרה עשוי להיות זכאי למענק שנתי מדיד עבור שנה מסויימת, ובלבד שבשנה בגינה משולם המענק, החברה עמדה בלפחות 75% מיעד ההכנסות השנתי כפי שנקבע בתכנית העבודה המאושרת ע"י דירקטוריון החברה ("תנאי סף").

בתוכנית המענקים השנתית יוגדר מענק המטרה ("מענק המטרה"):

בכפוף לעמידת החברה בתנאי הסף, מענק המטרה הינו המענק המשולם עבור עמידה ב-100% מן היעדים שיוגדרו לכל נושא משרה.

5.2.1.1.1. הגדרת מדדים ויעדים לתכנית המענקים

המדדים והיעדים לפיהם ימדדו ביצועי נושאי המשרה, לצורך קביעת גובה המענק, עשויים לכלול אחד או יותר מתוך רשימת המדדים המפורטים להלן:

- מדדי חברה: מדדים כמותיים מדידים לביצועי החברה כגון: הכנסות, EBITDA, רווח תפעולי, רווח לפני מס, רווח נקי, עמידה בתקציב, תשואה על ההון, השגת אבני דרך שנקבעו מראש בפרויקטים מרכזיים ומדדים נוספים שאינם נכללים ברשימה זו ובלבד שמדובר במדדים כמותיים מדידים. בכל שנה יקבעו ועדת התגמול והדירקטוריון בתוכנית המענקים השנתית לפחות מדד אחד מתוך המדדים ברשימה הנ"ל (ואת המשקל שיינתן לכל מדד חברה) בהתאם לתכניות העסקיות של החברה לאותה שנה.

לכל אחד ממדדי החברה שייבחרו ייקבעו יעדים הנגזרים מהתוכנית העסקית/התקציב של החברה לשנה בגינה ישולם.

- מדדי ביצוע אישיים (KPIs) לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל – מדדי ביצוע אישיים (KPI) שייקבעו לנושא משרה הכפוף למנכ"ל, ייקבעו מדי שנה מראש, על-ידי המנכ"ל, בהתאם לתפקיד אותו ממלא נושא המשרה ולתוכנית העבודה של החברה. לכל מדד ביצוע אישי כאמור ייקבע גם משקלו מתוך סך המשקל של מדדי הביצוע האישיים. משקל מדדי הביצוע האישיים מתוך היקף מענק המטרה ייקבע בכל תוכנית שנתיים.

• מענק שנתי בשיקול דעת:

נושא משרה (למעט יו"ר הדירקטוריון ודירקטורים) עשוי להיות זכאי למענק שנתי בשיקול דעת, כפוף להמלצת המנכ"ל (ככל שמדובר בנושא משרה שאינו המנכ"ל) וכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון. המענק השנתי בשיקול דעת עבור המנכ"ל לא יעלה על הגבוה מבין היקף

של 3 משכורות חודשיות של המנכ"ל או 25% מהתגמול המשתנה בפועל (מענקים ותגמול הוני) של המנכ"ל, ועבור נושא משרה אחר לא יעלה על 3 משכורות חודשיות של נושא המשרה בכפוף לתקרת המענק כמפורט בסעיף 5.2.1.2 להלן).

- להלן טבלה המסכמת את טווחי המשקלות האפשריים לכל רמת מדידה (חברה/יחידה/שיקול דעת):

נושאי משרה הכפופים למנכ"ל*	מנכ"ל	
0-100%	0-100%	מדדי חברה
0-100%	-	מדדי יחידה/אישיים
0-100%	0-25% ולכל היותר הגבוה מבין 3 משכורות או 25% מסך התגמול המשתנה (כולל החלק ההוני)	שיקול דעת (הערכת ממונה)

*על אף האמור בטבלה לעיל, יכול המענק לנושא משרה הכפוף למנכ"ל להיות משולם במלואו על בסיס שיקול דעת בלבד שלא יחרוג מתקרת המענק השנתי כמפורט בסעיף 5.2.1.2 להלן

5.2.1.1.2. אופן חישוב המענק בפועל לנושאי המשרה

המענק לכל אחד מנושאי המשרה ייקבע על פי מידת עמידתו של נושא המשרה ביעדים בכל אחד מהמדדים שיקבעו עבורו לשנה עבודה משולם המענק כאמור לעיל, כאשר החישוב יבוצע בנפרד ביחס לכל מדד.

ביחס למדדי חברה, חישוב האחוז ממענק המטרה עבור כל רמת ביצועים של כל אחד מהמדדים יבוצע באופן ליניארי או על פי מדרגות, או על פי סקאלת ביצוע שתוגדר לכל מדד בנפרד, כפי שיקבע על-ידי האורגנים הרלוונטיים בחברה.

יובהר, כי לכל מדד יקבע בנפרד סף ביצועים תחתון ורף ביצועים עליון.

5.2.1.2. תקרות למענק השנתי

בכל מקרה, סך המענק השנתי לא יעלה עבור המנכ"ל מעל 1.5 מיליוני ש"ח. עבור היו"ר לא יעלה על היקף של 9 משכורות ברוטו⁶. עבור יתר נושאי המשרה על היקף של 6 משכורות חודשיות ברוטו⁷.

5.2.1.3. הפחתת המענק השנתי

בכל שנה, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים, תחושב מידת העמידה ביעדים של כל אחד מנושאי המשרה, כאמור לעיל, וסכום המענק הכולל המגיע לנושא המשרה בהתאם לכך.

הדירקטוריון יהיה רשאי להפחית עד 30% מהמענק השנתי הכולל של נושא משרה עבור שנה מסוימת בנסיבות מיוחדות המצדיקות לפי שיקול דעתו הפחתה כאמור, כגון – תנאי שוק מיוחדים או נסיבות מיוחדות הקשורות עם תפקוד נושא המשרה. יודגש כי אין מדובר על הפחתה הנובעת מאירועים חריגים

⁶ לפי משכורת חודשית ממוצעת בשנת המענק.

⁷ לפי משכורת חודשית ממוצעת בשנת המענק.

הקשורים בטוהר המידות, אתיקה ונסיבות המאפשרות לשלול פיצויי פיטורין – שאז ניתן לשלול את מלוא המענק.

5.2.1.4. אפשרות להשבת סכומים מתוך מענק ששולם לנושאי המשרה

נושאי המשרה ישיבו לחברה את סכום המענק או חלק ממנו במקרה בו יתברר בעתיד כי חישוב המענק בוצע על סמך נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה במהלך תקופה של שלושה דוחות כספיים שנתיים עוקבים לאחר מועד אישור המענק. סכום ההשבה יהיה חלק המענק ששולם עקב הטעות.

5.2.1.5. נושא משרה חדש/נושא משרה שעזב

נושא משרה שהצטרף לחברה במהלך השנה זכאי למענק השנתי (באופן יחסי לתקופת עבודתו באותה שנה), ובלבד שעבד באותה שנה לפחות 6 חודשים. נושא משרה שעזב את החברה במהלך השנה זכאי למענק השנתי (באופן יחסי לתקופת עבודתו באותה שנה) אם עבד בפועל באותה שנה לפחות 6 חודשים (ולגבי יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל לפחות 6 חודשים), אך ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להפחית את המענק כמפורט לעיל בסעיף "הפחתת המענק השנתי".

5.2.2. מענקים נוספים:

מענק מיוחד

האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים להעניק לנושא משרה (למעט ליו"ר הדירקטוריון) מענק מיוחד ("המענק המיוחד") בשל תרומה מיוחדת של נושא המשרה לפעילות החברה ובכפוף לכך שהמענק המיוחד לא יעלה בשנה קלנדארית על 6 משכורות חודשיות ברוטו של אותו נושא משרה⁸. יובהר, כי המענק המיוחד הינו מענק אחר ונפרד מהמענק השנתי האמור בסעיף 5.2.1 לעיל, ובכלל זה איננו כפוף לתנאי הסף לקבלת המענק השנתי המדיד.

מענק חתימה מיוחד

האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים להעניק לנושא משרה חדש המצטרף לחברה מענק חתימה ("מענק חתימה"), במידה ויוגדר כי יש צורך בכך על מנת לגייסו לעבודה בחברה. מענק החתימה לא יעלה על 4 משכורות חודשיות ברוטו.

5.2.3. תגמול הוני

5.2.3.1. מתוך ראיית היתרונות הגלומים בתכניות תגמול הוני ככלי להנעת ושימור מנהלים, עשויה החברה להציע, מעת לעת, לנושאי המשרה שלה, להשתתף בתכנית תגמול הוני, כאשר היקף התגמול ההוני שיוענק לכל נושא משרה יהיה בהתאם לתפקידו, מעמדו, הישגיו וכיוצא בזה ("תגמול הוני").

5.2.3.2. התגמול ההוני יכול שיוענק בצורה של אופציות, אופציות הכפופות לביצועים, או בצורה של מכשירי תגמול הוני אחרים הניתנים למימוש או המרה למניות רגילות של החברה (למשל, יחידות מניות חסומות, רגילות או תלויות ביצועים או מניות חסומות ובלבד שמכשיר הוני שכזה יהיה תשלום מבוסס מניות. במקרה כזה, האמור להלן יחול בשינויים המחויבים).

⁸ במקרה של הנפקת מניות החברה לציבור בבורסה ("הנפקה"), נושא משרה עשוי להיות זכאי למענק מיוחד בגין הנפקה כאמור בהיקף של עד 6 משכורות חודשיות של נושא המשרה. יודגש כי מענק זה אינו בנוסף למענק מיוחד כמפורט בסעיף זה.

5.2.3.3. תוכנית התגמול ההוני תהיה כפופה, בין היתר, למגבלות הבאות:

- **תקרה.** היקף התגמול ההוני (במונחי שווי הוגן במועד ההענקה) לא יעלה בגין שנה כלשהי (מחושב באופן ליניארי על-פני שנות ההבשלה) על התקרות הבאות⁹:

יור	עד 1.1 מיליון ש"ח
המנכ"ל	עד 14 משכורות
נושא משרה אחר	עד 7 משכורות

- **תקופת הבשלה.** תקופת ההבשלה של התגמול ההוני לא תפחת מ-3 שנים עד הבשלה של מלוא התגמול ההוני, כאשר התגמול ההוני עשוי להיות מחולק למנות אשר יבשילו לשיעורין על-פני אותן 3 שנים (או תקופה ארוכה יותר). תנאי ההבשלה עשויים לכלול גם הוראות בדבר האצת תקופות ההבשלה במקרים המתאימים הנובעים משינוי שליטה בחברה או כתוצאה מסיום יחסי העבודה בשל נסיבות מיוחדות כגון נכות או מוות.
- **מחיר המימוש.** מחיר המימוש של התגמול ההוני בדמות אופציות לרכישת מניות החברה לא יפחת מהגבוה מבין (א) השער הממוצע של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בת"א במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההענקה; לבין (ב) שער המניה במועד אישור הענקה. מחיר המימוש עשוי להיות מעודכן במקרים של חלוקת דיבידנד וכדומה.

6. היחס בין רכיבים משתנים לרכיבים קבועים

משקל המרכיבים המשתנים (מענקים שנתיים, מענקים מיוחדים ותגמול הוני) מתוך סך התגמול הכולל שיוענק בגין שנה כלשהי לא יעלה על:

עבור המנכ"ל – 75%

עבור שאר נושאי המשרה הכפופים למנכ"ל – 70%.

7. שכר דירקטורים, יו"ר הדירקטוריון

דירקטורים בחברה יהיו זכאים – והכל כפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה, בהתאם להוראות כל דין – לגמול שנתי וגמול השתתפות (בדומה לדח"צים) בטווחים המותרים לגמול דח"צים לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), כפי שיהיו מעת לעת. כן יהיו זכאים הדירקטורים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הנ"ל והוראות כל דין. הדירקטורים יהיו זכאים לקבל מהחברה רק את התגמול הנ"ל, וכל שאר הוראות המדיניות לא יחולו לגביהם (אלא אם צוין במפורש אחרת). כמו כן, תהיה החברה רשאית להעניק לדירקטורים האחרים (לא כולל יו"ר הדירקטוריון) תגמול הוני בגובה של עד 30% ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל.

דירקטור שיועסק על-ידי החברה בשכר או שיהיה זכאי לתגמול נפרד מהחברה (לרבות יו"ר דירקטוריון) לא יהיה זכאי לגמול דירקטורים כל עוד יועסק בשכר או יהיה זכאי לתגמול נפרד כאמור.

8. תנאי סיום כהונה

8.2. הודעה מוקדמת

יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 6 חודשים. מנכ"ל החברה יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 6 חודשים. שאר נושאי המשרה יהיו זכאים לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 4 חודשים. במידה ונושא משרה הכפוף למנכ"ל צבר ותק

⁹ התקרות המצוינות תחולנה רק על תגמול הוני המוענק במהלך שנת 2021 ואילך.

של מעל 3 שנים בחברה יכול להיות זכאי לתקופת הודעה מוקדמת של עד 6 חודשים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יידרש נושא המשרה להמשיך ולמלא את תפקידו, אלא אם תחליט החברה שהוא לא ימשיך למלא את תפקידו בפועל, ונושא המשרה יהיה זכאי להמשך כל תנאי הכהונה וההעסקה בתקופת ההודעה המוקדמת ללא שינוי וניתוק יחסי העבודה בתום תקופת ההודעה המוקדמת או שיקבל תשלום פדיון הודעה מוקדמת ואז יבואו יחסי העבודה לסיום לאלתר, לפי העניין.

8.3. תקופת הסתגלות / מענק פרישה

האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים לאשר לנושא המשרה תקופת הסתגלות (בנוסף להודעה המוקדמת כאמור לעיל) ו/או מענק פרישה שלא יחרגו יחד מהתקרות שבטבלה שלהלן:

מנכ"ל	עד 6 משכורות חודשיות
נושא משרה אחר	עד 4 משכורות חודשיות

תקופת ההסתגלות או מענק הפרישה יאושרו רק לנושא משרה אשר עמד בכל התנאים להלן, ולאחר בחינת תנאי כהונתו והעסקתו של נושא המשרה בתקופת העסקתו, ביצועיו ותפקודו הכולל וביצועי החברה באותה תקופה:

- במהלך תקופת העסקתו תרם, תרומה מהותית לקידום עסקי החברה;
- עזיבתו של נושא המשרה אינה כרוכה בנסיבות המצדיקות, עפ"י שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון, שלילת פיצויי פיטורין על-פי הדין או ההסכם;

במהלך תקופת ההסתגלות יהיה זכאי נושא המשרה עד למלוא תנאי ההעסקה להם היה זכאי במהלך תקופת העסקתו בחברה, לא כולל המענק השנתי. החברה תהיה רשאית לפדות את תקופת ההסתגלות, כולה או מקצתה. יתרת ימי החופשה תקוּזו מתקופת ההסתגלות, ככל שתינתן.

8.4. פיצויי פיטורים

ועדת התגמול והדירקטוריון (כפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) יקבעו במסגרת תנאי התגמול של נושא המשרה את התשלומים שישולמו לנושא המשרה בעת סיום יחסי עבודה, מעבר לפיצויי פיטורים על-פי דין (לרבות הסדרים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1961), בהיקף וכפוף לתנאים כמפורט להלן.

9. פרוט הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי לנושאי משרה

נושא משרה בחברה (לרבות דירקטור) עשוי להיות זכאי, בנוסף לחבילת התגמול כאמור במדיניות תגמול זו, וכפוף לאישור האורגנים המוסמכים לכך בחברה, לביטוח אחריות נושא משרה, ביטוח POSI כתב שיפוי ופטור, והכל כפוף להוראות כל דין.

ביטוח חבות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות בנות, גבולות האחריות בפוליסת הביטוח כאמור לא יעלו על סך של 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה לתקופת הביטוח בצירוף הוצאות משפט סבירות מעבר לגבולות האחריות. הביטוח יורחב לכלול כיסוי לחברה Entity Coverage for Securities Claims בגין תביעות שעניינן ניירות ערך.

פוליסת POSI (Public Offering Securities Insurance) הכוללת גם כיסוי לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בגין אחריותם בקשר עם הנפקה ראשונה של מניות על-ידי החברה או הנפקת מניות נוספות.

סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח התחייבות לשיפוי, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה במצטבר, בגין חבות כספית שהוטלה עליהם לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לא יעלה על 25% מההון

המיוחס לבעלי המניות של החברה לפי דוחותיה הכספיים (המאוחדים) האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

10. אישור שינוי לא מהותי בתנאי העסקה של נושאי המשרה הכפופים למנכ"ל

שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה של נושא משרה הכפוף למנכ"ל החברה יהיה טעון את אישור המנכ"ל בלבד, ובלבד שתנאי כהונתו והעסקתו המעודכנים של נושא המשרה אינם חורגים מהתקרות וההוראות של מדיניות התגמול; לעניין זה, "שינוי לא מהותי" - שינוי של עד 10% לשנה מהעלות הכוללת של סך התגמול של נושא המשרה¹⁰. יודגש, כי: [א] מהותיות השינוי תיבחן לעומת העלות הכוללת של סך התגמול שאושר במקור בידי ועדת התגמול והדירקטוריון; [ב] מהותיות השינוי תיבחן במצטבר, כך שהשינויים שיאושרו בידי מנכ"ל בלבד ביחס לנושא משרה מסוים לא יעלו, במצטבר, על 20%, לכל תקופת המדיניות, מהעלות הכוללת של סך התגמול שאושר במקור בידי ועדת התגמול והדירקטוריון ביחס לאותו נושא משרה.

שינויים כאמור, ככל שיבוצעו, ידווחו לוועדת התגמול.

הקריטריונים ל-"שינוי לא מהותי", כאמור בסעיף 10 למדיניות, יחולו, בשינויים המחויבים, גם ביחס לשינוי לא מהותי בתנאי רכיבי התגמול של המנכ"ל, לעניין הוראות סעיף 272(ד) לחוק החברות. יובהר למען הסר ספק, כי השינוי ייבחן לעומת העלות הכוללת של כל אותם רכיבים שאושרה במקור בידי האסיפה הכללית.

¹⁰ יצוין, כי המענק לנושאי המשרה הינו במונחי משכורות, ולפיכך הוא בין היתר נגזרת של גובה המשכורת (ראה סעיף 5.2 למדיניות). בהתאם, עלייה במשכורתו של נושא המשרה תשפיע גם על הסכום האבסולוטי בשי"ח של המענק (אך לא על מספר המשכורות שהמענק מהווה). יובהר למניעת ספיקות, כי ההשפעה הנגזרת כאמור לא תילקח בחשבון לעניין חישוב מהותיות השינוי.

נספח ב'

כתב התחייבות לשיפוי

תאריך: _____

לכבוד

מר _____, ת"ז מספר _____

הנדון: כתב שיפוי

הואיל ולפי בקשת קוויק סופר אונליין בע"מ (להלן: "החברה") כיהנת בעבר ו/או הינך מכהן עתה ו/או תכהן בעתיד כ"נושא משרה" בחברה כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ו/או כ"נושא משרה בכירה" כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") (להלן יחדיו: "נושא משרה");

והואיל ותקנון החברה מתיר לחברה לתת התחייבות מראש לשפות את נושאי המשרה בחברה ו/או בחברה קשורה (כהגדרתה להלן) של החברה;

והואיל ועל מנת להבטיח, בין היתר, את עצמאותם ואת הפעלת שיקול הדעת החופשי של נושאי המשרה ולאפשר לנושאי המשרה למלא את תפקידם כראוי ולטובת החברה, להשקיע את התשומות הנדרשות על מנת לקיים את תפקידיהם וחובותיהם על-פי הדין ולפעול בצורה מקצועית ואחראית לטובתה של החברה, בין היתר, בהתחשב בסיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה ובאחריות האישית המוטלת על-פי דין על נושאי המשרה בשל פעולותיהם, חפצה החברה להעניק לנושאי המשרה כתב שיפוי בנוסח המפורט להלן, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, תקנון החברה, מדיניות התגמול של החברה

והואיל ובתקנה 31[ב] לתקנון החברה נקבע כי:

כפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (1) עד (7) להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, לרבות כל החלטה ו/או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולותיו לפני תאריך כתב זה, ו/או שתעשה בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, בכל אחד מאלה:

(1) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק-דין, לרבות פסק-דין שניתן בפשרה, או פסק בורר שאושר בידי בית-משפט, ובלבד שהחבות קשורה, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה, או כל חלק אחר מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין, וכן שהסכום המרבי בגין חבות כאמור לא יעלה על הסכום המפורט בסעיף 4 להלן אשר נקבע על-ידי הדירקטוריון כסביר בנסיבות העניין;

(2) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי; בפסקה זו –

סיום הליך ללא הגשת כתב אישום בענין שנפתחה בו חקירה פלילית – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (להלן בסעיף קטן זה – חוק סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירה קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר;

(3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך-דין, שהוציא נושא משרה 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 ;

(4) חבות כספית שהוטלה על נושא המשרה עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;

"הליך אכיפה מנהלית" – הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, וכן הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקנו מעת לעת, ובכפוף לכל דין, כל הליך דומה לאלה, יהיה שמו אשר יהיה.

(5) הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך אכיפה מנהלית (כהגדרתו לעיל) שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(6) הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

(7) כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

"אדם אחר" – לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגד נושא המשרה על דרך של תביעה נגזרת.

שיפוי כאמור לעיל, יכול שיתן: מראש או בדיעבד ובלבד שבשיפוי מראש לפי סעיף (1) לעיל, יוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושסכום כאמור לא יעלה על הגבוה מבין 2 מיליון דולר או 25% מההון העצמי של החברה, כפי שיהיה מעת לעת, בעת תשלום השיפוי.

והואיל ובתקנה 31ג] לתקנון החברה נקבע כי :

אין בכוונת ההוראות דלעיל, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לענין התקשרותה בחוזה ביטוח ו/או לענין שיפוי :

(1) בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושאי משרה בה ;

(2) בקשר לנושאי משרה בחברה - במידה שהביטוח ו/או השיפוי אינם אסורים במפורש לפי כל דין.

והואיל וביום ____ החליט דירקטוריון החברה ("החלטת השיפוי"), לאשר מתן כתבי שיפוי בנוסח זה לנושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בגין כהונתם, על-פי בקשתה של החברה, כנושא משרה בחברה אחרת כלשהי שהחברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("חברה קשורה"), וכן לעובדי החברה שהינם נושאי משרה בחברה קשורה, והכל כפי שיהיו מעת לעת, לרבות לנושאי משרה ו/או עובדים כאמור אשר לבעל השליטה יש עניין אישי במתן השיפוי להם וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), תנאי השיפוי המפורטים בכתב זה והוראות כל דין ;

והואיל וביום ____ אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה הוצאת כתב שיפוי זה ;

לפיכך, החברה מאשרת לך בזה כי, כפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר לשיפוי המהווים חלק בלתי נפרד מכתב שיפוי זה, היא תשפה אותך בקשר לעניינים המפורטים בכתב שיפוי זה בהתאם למפורט בכתב שיפוי זה.

שיפוי

הננו להודיעך כלהלן :

1. החברה מתחייבת בזאת, עד כמה שהדבר מותר על-פי דין, לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט להלן, שתוטלנה עליך ו/או שתוציא עקב פעולות שעשית, לרבות כל החלטה ו/או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולותיך לפני תאריך כתב זה, ו/או שתעשה בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, כדלקמן :

א. חבות כספית שהוטלה עליך לטובת אדם אחר על-פי פסק-דין, לרבות פסק-דין שניתן בפשרה, או פסק בורר שאושר בידי בית-משפט, ובלבד שהחבות קשורה, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה, או כל חלק אחר מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין, וכן שהסכום המרבי בגין חבות כאמור לא יעלה על הסכום המפורט בסעיף 4 להלן אשר נקבע על-ידי הדירקטוריון כסביר בנסיבות העניין ;

ב. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך ומבלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ; בפסקה זו –

סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בענין שנפתחה בו חקירה פלילית – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (להלן בסעיף קטן זה – חוק סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי ;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר ;

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך-דין, שהוצאת או שחויבת בהן בידי בית-משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או בשמה, או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכית, או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ;

ד. חבות כספית שהוטלה עליך עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

ה. הוצאות שהוצאו על-ידיך בקשר עם הליך אכיפה מנהלית (כהגדרתו לעיל), שהתנהל בעניינך, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

ו. הוצאות שהוצאו על-ידיך בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 שהתנהל בעניינך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

ז. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

ח. חבות או הוצאה כמפורט בס"ק א' עד ז' לעיל, שהוטלה עליך או שהוצאת בשל פעולה שעשית בתוקף היותך נושא משרה ו/או עובד של חברה-בת (כהגדרתה בחוק ניירות ערך), בארץ או בחו"ל ; או - בשל פעולה שעשית בתוקף כהונתך כדירקטור או משקיף מטעמינו או מטעם חברה-בת שלנו בדירקטוריון של חברה בארץ או בחו"ל.

2. החברה לא תשפה אותך בגין חבות כספית אשר תוטל עליך בשל אחד מאלה :

א. הפרת חובת אמונים, אלא אם פעלת בתום לב והיה לך יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

ב. הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

- ג. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.
- ד. קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליך.

3. עילות למתן שיפוי

התחייבות החברה לשיפוי מוגבלת להוצאות והתחייבויות הנובעות מפעולותיך במקרים המפורטים להלן;

בסעיף זה, "החברה" – לרבות חברות-בת, חברות קשורות וחברות בהן הינך מכהן כנושא משרה בנושאים הקשורים אליהן.

א. פעולות הנובעות מהיות החברה ציבורית, או מכך שניירות הערך שלה הוצעו לציבור או נסחרים בבורסה בארץ ובח"ל.

ב. כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בדיווחים, ואשר לא ניתן להם גילוי כנדרש על-פי דין.

השיפוי מותנה בכך שמיד לאחר שהגיע לידיעתך דבר קיומו של דיווח חסר או מטעה תמסור על כך הודעה כנדרש על-פי דין.

ג. פעולות בקשר להשקעות שמבצעת החברה בתאגידים שונים, לפני או אחרי ביצוע ההשקעה, לצורך התקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, מעקב ופיקוח עליה.

ד. פעולות מכירה, קניה, או החזקת ניירות ערך סחירים או השקעות אחרות עבור או בשם החברה.

ה. פעולות הקשורות ברכישה או בקניה של חברות, גופים משפטיים או נכסים, בפיצול או במיזוגם.

ו. פעולות הקשורות ליחסי העבודה בחברה, ויחסי מסחר של החברה, ובכלל זה עובדים, קבלנים עצמאיים, לקוחות, ספקים ונותני שירותים למיניהם.

ז. פעולות הנובעות מהצהרות שניתנו על-ידי יו"ר הדירקטוריון למשרדי עורכי דין ביחס למכתבי תביעות.

ח. כל עסקה כמשמעה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ט. הנפקה של ניירות ערך של החברה על-פי תשקיף שיפורסם לאחר הענקת כתב שיפוי (להלן: **"תאריך התשקיף"**) וכל תיקון לתשקיף זה.

י. כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בתשקיף, לרבות בכל טיוטה שלו, אשר התרחשו לפני תאריך התשקיף, בתקופה שבה פורסם ועד גמר התקופה להגשת הזמנות, ואשר לא ניתן להם גילוי כנדרש על-פי דין, וכן כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בדיווחים מאוחרים יותר שנתנה החברה (להלן: **"דיווח חסר או מטעה"**).

השיפוי לענין זה מותנה בכך שמיד לאחר שהגיע לידיעתך דבר קיומו של הדיווח החסר או המטעה בתשקיף, בתיקון לו או בדיווחים מאוחרים, תמסור על כך הודעה כנדרש על-פי דין.

יא. הצעת ניירות ערך על-ידי החברה לציבור ו/או שלא לציבור, על-פי הסכמים, הודעות ודיווחים. **"דיווחים"** – לרבות דוחות תקופתיים, דוחות מיידיים, דוחות כספיים, וכל דוח אחר שעל החברה או על נושא המשרה למסור על-פי כל דין.

"פעולה" – בין במעשה ובין במחדל.

4. סכום השיפוי

- א. סכום השיפוי אשר ישולם על-ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על-פי סעיף 1א' לכתב שיפוי זה לא יעלה על הגבוה מבין 2 מיליון דולר או 25% מההון העצמי של החברה, כפי שיהיה מעת לעת, על-פי הדוחות הכספיים המבוקרים או הסקורים האחרונים של החברה שפורסמו טרם מועד מתן השיפוי בפועל (להלן: "**סכום השיפוי הכולל**").
- ב. במקרה שסך כל הסכומים בהם יחויבו נושאי המשרה יעלה על סכום השיפוי הכולל, יוענק לכל נושא משרה רלבנטי, לרבות לך, שיפוי על-פי היחס שבין הסכום שבו חויב כל נושא משרה, לבין סך כל הסכומים שבהם חויבו כל נושאי המשרה בגין אותו עניין.
- ג. במקרה שבו יקבל נושא המשרה שיפוי מאת המבטח על-פי פוליסת ביטוח נושאי משרה, בגין העניין נושא השיפוי, ינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה וההוצאות המשפטיות, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו עניין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי הכולל. במקרה שהחברה תקבל שיפוי מאת המבטח כאמור, לא תקטן חבות החברה לפי כתב שיפוי זה, וסכומי השיפוי הכולל יכול שיהיו מעבר לסכומים שיתקבלו מחברת הביטוח.

5. תנאים למתן השיפוי

- א. עליך להודיע לחברה על כל הליך משפטי ו/או מנהלי (להלן: "**הליך משפטי**") שיפתח נגדך ועל כל חשש או איום שהליך משפטי כאמור יפתח נגדך, וזאת במהירות הראויה לאחר שייודע לך לראשונה על-כך, ותעבירי אליה או אל מי שהיא תודיע לך, ללא דיחוי, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך.
- ב. החברה תהיה זכאית ליטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך-דין שהחברה תבחר לצורך זה, בתנאי שיתקיימו כל התנאים המצטברים הבאים: (א) החברה תודיע תוך 45 ימים ממועד קבלת ההודעה כאמור בסעיף בס"ק א' לעיל (או תקופה קצרה יותר – אם הדבר נדרש לצורך הגשת כתב הגנתך או תגובתך להליך), כי היא תשפה אותך בהתאם לאמור בכתב זה; (ב) ההליך כנגדך יכלול אך ורק תביעה לפיצויים כספיים. החברה ו/או עורך דין כאמור יהיו זכאים לפעול במסגרת הטיפול הנ"ל לפי שיקול דעתם הבלעדי ולהביא את ההליך הנ"ל לידי סיום; עורך הדין שימונה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך. מקום שייווצר ניגוד עניינים בינך לבין החברה ו/או החברה הקשורה, יודיע על כך עורך הדין, ואתה תהיה רשאי לקחת לעצמך עורך דין מטעמך, והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור. מבלי לגרוע מהוראות כתב שיפוי זה, מובהר, כי ככל שהחברה לא נטלה על עצמה את הטיפול בהגנתך בהליך המשפטי תוך פרק הזמן שנקבע כאמור, ו/או במידה והחברה לא עמדה בהתחייבות מהותית כלשהי אחרת שלה על-פי כתב השיפוי, תהיה רשאי למנות לך עורך דין מטעמך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור. במקרה שהחברה תיבחר להתפשר בעניין חיוב כספי או להכריע במחלוקת בדרך של בוררות בקשר לחיוב כספי, היא תהיה רשאית לעשות כן, ובלבד שיוסרו במלואם התביעה נגדך ו/או האיום בתביעה נגדך כאמור בס"ק א' לעיל.
- ג. החברה ו/או עורך-דין כאמור יהיו זכאים לפעול במסגרת הטיפול האמור באופן בלעדי ולהביא אותו הליך לידי סיום, הכל כפי שייראו לנכון. לפי בקשת החברה תחתום/מי על כל מסמך שיסמך את החברה או עורך-דין כאמור לטפל בהגנתך בפני אותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל. במידה ותחליט לשכור עורך דין בנוסף על עורך הדין של החברה, החברה ועורך הדין מטעמה יעדכנו את עורך הדין מטעמך, ובלבד שאתה תישא בהוצאות של עורך הדין מטעמך.

ד. אם החברה תפעל לפי המפורט בס"ק ג' לעיל, ותאפשר/י לה לעשות כן, היא תדאג לכיסוי כל ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם שיהיו כרוכים בכך באופן שלא תידרש/י לשלם או לממן בעצמך, וזאת מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מהשיפוי המובטח לך על-פי האמור בכתב שיפוי זה.

ה. עליך לשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך-דין כאמור כפי שיידרש ממך על-ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה תדאג לכיסוי כל ההוצאות שהייתה כרוכות בכך באופן שלא תידרש/י לשלם או לממן בעצמך.

תוקף ההתחייבות

6. ההתחייבות לשיפוי מתייחסת לתפקודך כנושא משרה בחברתנו ו/או כנושא משרה בכירה בחברתנו ו/או כדירקטור או משקיף בחברה (כהגדרתה בסעיף 3 לעיל), והיא תהיה תקפה הן ביחס להליכים שינקטו כנגדך תוך כדי כהונתך כנושא משרה ו/או כנושא משרה בכירה ו/או כדירקטור או משקיף כאמור, והן ביחס להליכים שינקטו נגדך בתום מועד סיום הכהונה, ובלבד שהם מתייחסים לפעולות שנעשו על-ידיך מהמועד שבו החלה כהונתך, בין במישרין ובין בעקיפין, תוך כדי או עקב היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה בכירה בחברה ו/או דירקטור או משקיף בחברה (כהגדרתה בסעיף 3 לעיל), וכתוצאה מכך.

7. התחייבויות החברה לפי כתב זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עזבונך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה הקשורה, ובלבד שהפעולות בגינן ניתנת התחייבות לשיפוי נעשו ו/או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה הקשורה.

8. במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך כלשהו, ולאחר מכן ייקבע שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, ייחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על-ידי החברה, אשר תישא שיעור ריבית בשיעור המזערי הנדרש מעת לעת על-פי דין על מנת שלא תגרום להטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הללו לחברה לכשתידרש בכתב על-ידה לעשות כן, ולפי הסדר התשלומים שהחברה תיקבע, ובלבד שתחזירם לא יאוחר משישה (6) חודשים מאותו מועד בו יתברר שאינך זכאי לשיפוי.

9. כתב שיפוי זה מחליף ומבטל כל התחייבות לשיפוי בכתב או בעל-פה ככל שניתנו על-ידי החברה בעבר; עם זאת, אין בהתחייבות זו כדי לגרוע או לוותר על כל שיפוי אחר שהינך זכאי/ת לו מכל מקור אחר על-פי דין או על-פי כל התחייבות אחרת, למעט כתב השיפוי הקודם כאמור.

10. אין בהתחייבות זו כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה מתן שיפוי נוספים או מיוחדים, ובלבד שלא יהא בכך כדי לפגוע בהתחייבות השיפוי נשוא כתב זה.

ולראיה באה החברה על החתום, באמצעות מורשי החתימה שלה, שהוסמכו כדין.

בכבוד רב,

קווין סופר אונליין בע"מ

הריני מסכים/מה לתנאי כתב השיפוי בנוסח המוצג לעיל.

חתימות מקבל כתב השיפוי

נספח ג'
כתב פטור

קווים סופר אונליין בע"מ

(החברה")

כתב פטור

(בהתאם להוראות תקנון החברה וחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"))

אל : מר/גב' _____, נושא/ת ת"ז _____

הואיל והנך מכהן כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה (כהגדרתה להלן) ("נושא משרה");

והואיל ועל מנת להבטיח, בין היתר, את עצמאותם ואת הפעלת שיקול הדעת החופשי של נושאי המשרה ולאפשר לנושאי המשרה למלא את תפקידם כראוי ולטובת החברה, להשקיע את התשומות הנדרשות על מנת לקיים את תפקידיהם וחובותיהם על-פי הדין ולפעול בצורה מקצועית ואחריות לטובתה של החברה, בין היתר, בהתחשב בסיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה ובאחריות האישית המוטלת על-פי דין על נושאי המשרה בשל פעולותיהם, חפצה החברה להעניק לנושאי המשרה כתב פטור בנוסח המפורט להלן, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, תקנון החברה, מדיניות התגמול של החברה ולהחלטות האורגנים המוסמכים של החברה;

והואיל ותקנון החברה מתיר לחברה לפטור מראש את נושאי המשרה בחברה ו/או בחברה קשורה (כהגדרתה להלן) של החברה;

והואיל וביום _____ החליט דירקטוריון החברה ("החלטת הפטור"), לאשר מתן כתבי פטור לנושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בגין כהונתם, על-פי בקשתה של החברה, כנושא משרה בחברה קשורה (כהגדרתה להלן), וכן לעובדי החברה שהינם נושאי משרה בחברה קשורה, והכל כפי שיהיו מעת לעת, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, התנאים המפורטים בכתב זה והוראות כל דין;

והואיל וביום _____, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מתן כתבי הפטור כאמור;

אי לכך מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין, כדלהלן:

1. בכפוף להוראות חוק החברות, תקנון ההתאגדות של החברה ולהוראות כתב זה, החברה פוטרת אותך מאחריות כלפיה בשל כל נזק מכל סוג שנגרם או ייגרם, במישרין או בעקיפין, לחברה ו/או לחברה אחרת כלשהי שהחברה מחזיקה ו/או תחזיק בה מעת לעת מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("חברה קשורה"), עקב כל החלטה, מעשה או מחדל (לרבות כל נגזרת של הנ"ל) המהווה הפרת חובת זהירות על-ידך כלפי החברה.
2. על אף האמור לעיל, הפטור הנ"ל לא יחול ביחס למעשה או מחדל של נושא המשרה בנוגע להחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.
3. כתב פטור זה יהא תקף ויחול ביחס לכל פעולה ו/או מחדל שבוצעו או יבוצעו על-ידך, במישרין או בעקיפין, במהלך כל תקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, ויעמוד בתוקפו גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה (ובלבד שהפעולות בגינן ניתן הפטור מאחריות נעשו או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה).

4. כתב פטור זה יפורש בהרחבה לטובת נושא המשרה ובאופן המיועד לקיים את כל הוראותיו ותכליתו.
5. במקרה של סתירה (שאינה ניתנת ליישוב) בין הוראה כלשהי בכתב פטור זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תחול הוראת הדין האמורה אך ורק במידה הנדרשת על מנת למנוע את הסתירה האמורה, וזאת מבלי לפגוע או לגרוע מתוקפו של כתב פטור זה ומתוקפן של יתר הוראותיו. כמו-כן, היה וייקבע כי הוראה מסוימת בכתב פטור זה אינה ניתנת לאכיפה ו/או הינה חסרת תוקף משפטי מטעם כלשהו, לא יהא בכך לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב זה.
6. אין בכתב פטור זה בכדי לפגוע ו/או לגרוע מתוקפם של כתבי שיפוי שניתנו ו/או יינתנו לך על-ידי החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או מכל כיסוי ביטוחי בקשר עם כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה.
7. כתב פטור זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג' ואינו ניתן להמחאה, אך יחול גם כלפי עיזבונך.
8. לעניין כתב פטור זה, משמעות המונח "נושא משרה" תפורש כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ולרבות יועץ משפטי ומזכיר החברה.

ולראיה באה החברה על החתום, באמצעות מורשי החתימה שלה:

קווין סופר אונליין בע"מ

תאריך

הנני לאשר קבלת כתב פטור זה ואת הסכמתי לתנאיו :

חתימת נושא המשרה

תאריך

פרק 9 - דוחות כספיים

דוחות כספיים

9.1

הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף זה לפי פרק י' לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), הינם כדלקמן:

9.1.1 הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

9.1.2 הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה

9.2

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה בו נכללת הסכמתם כי חוות דעתם ודוחות הסקירה שלהם (לפי העניין) לכל אחד מהדוחות הכספיים המנויים בסעיף 9.1 לתשקיף, ייכללו בתשקיף זה, מובא בזאת בפרק זה להלן.

25 בפברואר 2021

לכבוד:

הדירקטוריון של קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר: ברינג ברינג סולושנס בע"מ) ("החברה")

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום תשקיף של הנפקה ראשונה לציבור של מניות רגילות ותשקיף מדף של חברת קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר: ברינג ברינג סולושנס בע"מ) המיועד להתפרסם בחודש פברואר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של צירוף או הפניה, לפי העניין) בתשקיף שבנדון, את הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר 2021 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ולתקופה שתחילתה ביום 26 ביוני 2017 (מועד הקמת החברה) וסופה ביום 31 בדצמבר 2017.

2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 בפברואר 2021 על מידע כספי תמציתי של החברה לימים 30 בספטמבר 2020 ו- 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים.

אנו מסמיכים את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח את מכתבנו זה באמצעות המגנ"א.

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
מרכז אבן עזר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים:
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוח על השינויים בהון
6-7	דוח על תזרימי המזומנים
8-41	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ) (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות על הרווח וההפסד, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שתחילתה ביום 26 ביוני 2017 (מועד הקמת החברה) וסופה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי החשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 החשבונאות שישמשו 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 הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות הפעילות, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שתחילתה ביום 26 ביוני 2017 וסופה ביום 31 בדצמבר 2017 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(ג) בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ולהערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, בהתבסס על תכניות הנהלה והדירקטוריון המפורטות באותו ביאור להשגת מקורות אשר יאפשרו לה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, ישראל

25 בפברואר, 2021

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
מרכז אבן עזר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
נכסים			
נכסים שוטפים:			
3,545	8,598		מזומנים ושווי מזומנים
813	2,580	5	לקוחות (לרבות יתרות כרטיסי אשראי)
199	171		מלאי
629	2,098	6	חייבים ויתרות חובה
5,186	13,447		
נכסים לא שוטפים			
505	350		פיקדונות מוגבלים
310	-	23	צדדים קשורים ובעלי מניות
89	60		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	1,970	7	נכסי זכות שימוש, נטו
392	718	8	רכוש קבוע, נטו
1,296	3,098		
6,482	16,545		
סך נכסים			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
3,758	-	12ה'	הלוואה המירה למניות
2,731	-	12ה'	רכיב המרה של הלוואה המירה
-	552	7	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
76	70	23	בעלי מניות וצדדים קשורים
1,920	5,537		ספקים ונותני שירותים אחרים
1,059	2,503	9	זכאים ויתרות זכות
9,544	8,662		
התחייבויות לא שוטפות			
-	1,478	7	התחייבות בגין חכירה
-	1,478		
גירעון בהון			
2	2	12	הון מניות רגילות
-	1	12	הון מניות רגילות א
15,231	48,972		פרמיה על מניות
467	843		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(18,762)	(43,413)		יתרת הפסד
(3,062)	6,405		
6,482	16,545		
סך התחייבויות והון (גירעון בהון)			

25 בפברואר, 2021

אילן וסרמן סמנכ"ל כספים	אבירם גנות מנכ"ל	אלדד לדור פרשר יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	---------------------	-----------------------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018	2019			
אלפי ש"ח					
345	7,693	26,163	14		הכנסות
405	8,380	31,333	15		עלות המכירות והשירותים
60	687	5,170			הפסד גולמי
1,172	3,942	3,650	16		הוצאות פיתוח
542	2,787	6,493	17		הוצאות מכירה ושיווק
3,521	5,545	9,050	18		הוצאות הנהלה וכלליות
5,235	12,274	19,193			סך הכל הוצאות תפעול
5,295	12,961	24,363			הפסד מפעולות רגילות
5	501	288	19		הוצאות מימון, נטו
5,300	13,462	24,651			הפסד לשנה
5,300	13,462	24,651			הפסד כולל
113.31	144.88	290.39	21		הפסד למניה רגילה אחת (בת 0.01 ש"ח ע.נ.) בסיסי ומדולל (בש"ח)

הכנסות
עלות המכירות והשירותים

הפסד גולמי

הוצאות פיתוח
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
סך הכל הוצאות תפעול

הפסד מפעולות רגילות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לשנה

הפסד כולל

הפסד למניה רגילה אחת (בת 0.01 ש"ח ע.נ.)
בסיסי ומדולל (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוח על השינויים בהון (בגירעון בהון)

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון עסקאות משלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות א'	הון מניות רגילות	
אלפי ש"ח						
-	-	-	-	-	-	החל מיום 26 ביוני 2017
12,770	-	55	12,713	(* -	2	הנפקת מניות
2,625	-	2,625	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	(1,072)	1,072	-	(*-	מניות שהבשילו
(5,300)	(5,300)	-	-	-	-	הפסד לשנה
10,095	(5,300)	1,608	13,785	(* -	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
305	-	305	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	(1,446)	1,446	-	(*-	מניות שהבשילו
(13,462)	(13,462)	-	-	-	-	הפסד לשנה
(3,062)	(18,762)	467	15,231	(* -	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
-	-	(410)	410	-	(* -	מניות שהבשילו
22,332	-	-	22,331	1	-	הנפקת מניות (**)
11,000	-	-	11,000	(* -	-	המרת הלואה המירה
786	-	786	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(24,651)	(24,651)	-	-	-	-	הפסד לשנה
6,405	(43,413)	843	48,972	1	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) נמוך מ-1 אלפי ש"ח.
(**) ראה ביאור 12ב(5)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוח על תזרימי המזומנים

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
(5,300)	(13,462)	(24,651)	הפסד נטו לשנה	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:				
4	48	707	פחת והפחתות	
5	13	27	הוצאות ריבית	
-	247	675	הוצאות ריבית בגין הלוואות המירות	
-	242	(599)	שערוך נגזרים	
-	-	185	הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה	
2,625	305	786	תשלום מבוסס מניות	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:				
(173)	(640)	(1,767)	גידול ביתרת לקוחות (לרבות יתרות כרטיסי אשראי)	
-	(199)	28	גידול (קטון) במלאי	
(348)	(279)	(1,471)	גידול בחייבים ויתרות חובה	
1,107	(49)	769	גידול (קטון) בזכאים	
359	1,561	3,617	גידול בספקים והמחאות לפירעון	
(537)	303	304	שינוי בצדדים קשורים ובעלי מניות	
3,042	1,552	3,261		
-	3	-	ריבית שהתקבלה	
(4)	(17)	(325)	ריבית ששולמה	
(2,262)	(11,924)	(21,715)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
(21)	(68)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים	
(110)	(333)	(407)	רכישת רכוש קבוע	
-	-	155	מימוש בפיקדונות לזמן ארוך	
(275)	(230)	-	השקעה בפיקדונות לזמן ארוך	
(406)	(631)	(252)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופה שהחלה
ביום 26 ביוני
2017 והסתיימה
ביום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
12,768	-	22,556
-	3,511	4,272
-	2,489	728
-	-	(536)
<u>12,768</u>	<u>6,000</u>	<u>27,020</u>
10,100	(6,555)	5,053
-	10,100	3,545
<u>10,100</u>	<u>3,545</u>	<u>8,598</u>

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת הון מניות
קבלת הלוואה המירה
רכיב המרה של הלוואות המירות ומכשירים פיננסיים נגזרים
תשלומים בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

נספח א' – פעילות שאינה במזומן:

לתקופה שהחלה ביום 26
ביוני 2017 והסתיימה
ביום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
	(מבוקר)	

המרת הלוואה המירה למניות כולל רכיב המרה ומכשירים
פיננסיים נגזרים

-	-	11,000
---	---	--------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - תיאור עסקי החברה וכללי

א. תיאור עסקי החברה:

החברה התאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2017 תחת השם ברינג ברינג סולושנס בע"מ והחלה בפעילותה באותו יום. ביום 2 לפברואר 2020, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי שינתה החברה את שמה ל-"קוויק סופר אונליין בע"מ". החל ממועד הקמתה, פועלת החברה כקמעונאית אונליין בישראל (חברת E-commerce טכנולוגית), המשווקת מוצרי צריכה מהירים (Fast Moving Consumer Goods - FMCG), לרבות מזון יבש וטרי, מוצרי טואלטיקה ופארמה, מוצרי ניקיון ועוד, תחת המותג "QUICK"/"קוויק". משרדה הרשום של החברה ממוקם בעזריאלי הראשונים, ראשון לציון. נכון למועד אישור הדוחות, החברה מוחזקת על ידי החברה המרכזית לייצור משקאות קלים (להלן "CBC"), סופר פארם בע"מ (להלן "סופר פארם"), יוניון השקעות בע"מ (להלן "יוניון") ושותפות OBI בשיעורים של 17.79%, 17.79%, 16.60% ו-18.83% (בדילול מלא 17.19%, 17.19%, 15.18%). יתרת המניות מוחזקות בידי מייסדי החברה ועובדיה.

ב. הגדרות:

- החברה** - קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ).
- בעלי עניין** - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- צדדים קשורים** - כמוגדר בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24 (IAS24).
- ש"ח** - שקל ישראלי.

ג. מצב עסקי החברה:

החברה פועלת כקמעונאית אונליין והחלה את פעילותה בשנת 2017. במהלך פעילותה צמחה החברה בהכנסות באופן עקבי ואגרסיבי, והרחיבה את פעילותה הגיאוגרפית וכמות הלקוחות וההזמנות בהם טיפלה. הגידול בהכנסות בשנים 2018, 2019, ומצטבר 2020-9-1 היה 2229%, 340% ו-332% בהתאמה. התפרצות הקורונה בישראל האיצה משמעותית את עסקי החברה ויצרה הזדמנות עסקית אותה החברה מתכוונת לנצל על מנת להשיג נתחי שוק וצמיחה גדולים אף יותר. לעניין השפעת התפרצות נגיף הקורונה (COVID 19) על פעילות החברה, ראה ביאור 1(ד') להלן.

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019 משקפים הפסד נטו בסך 24,651 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של 21,715 אלפי ש"ח.

לצורך יישום תכניתה האסטרטגית של החברה ורצונה להרחיב עסקיה בישראל ולהקדים את יעדיה העסקיים, וכמו כן לשפר את מצבה התזרימי ואיתנותה הפיננסית של החברה, השלימה החברה גיוס הון בהיקף כספי של 50 מיליון שקלים (להרחבה ראה ביאור 24ד'). כמו כן דירקטוריון ונהלת החברה מובילים תהליך של מיקוד החברה והתאמתה לדרישות השוק, תוך צמיחה מואצת, המבוססת על התרחבות בפריסה הגיאוגרפית של פעילות החברה בישראל, הרחבת בסיס הלקוחות תוך הגדלת הכנסות החברה ומעבר לרווחיות תפעולית.

תכניות ההנהלה והדירקטוריון מבוססות, בין היתר על הגורמים הבאים:

1. למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה אין חוב פיננסי.
2. החברה ביצעה צמיחה משמעותית בהיקף הכנסותיה (332%) בתשעת החודשים הראשונים של 2020 למול התקופה המקבילה בשנת 2019.
3. לחברה יכולת להתאים את היקף הוצאותיה התפעוליות לקצב הצמיחה.
4. שווי החברה בהתבסס על הגיוס האחרון מאפשר לה לבצע גיוסי הון בהיקפים משמעותיים.

בהתבסס על האמור לעיל, להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, החברה תוכל לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - תיאור עסקי החברה וכללי (המשך)

ד. השלכות נגיף הקורונה (Covid 19):

בתחילת שנת 2020 פרצה מגפת הקורונה אשר הפכה למגפה עולמית המשפיעה על הכלכלה הגלובלית. המגפה הובילה למשבר כלכלי עולמי כתוצאה מצעדי מניעה שנוקטות מדינות לבלימת התפשטות הנגיף, כגון הגבלות תנועה וכניסת אנשים לסגר מחשש להדבקה בנגיף, כמו גם השבתה וסגירה של קווי ייצור. השפעה כאמור ניכרת גם על מרכזי קניות וקניונים ועל רכישות בחנויות פיזיות, המשתקפת בירידה במכירות בחנויות פיזיות. בתחילת שנת 2021 החלו לחסן את האוכלוסייה בישראל על מנת למגר את ההדבקה בנגיף הקורונה, דבר הצפוי להקל במגבלות התנועה הקיימות.

יחד עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מדובר באירוע מתגלגל, המשתנה במהירות, וקיימת אי-ודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף והמשמעות הכלכלית והפיננסית הנובעות מכך, ובכלל זה אי-ודאות באשר למידת ההתפשטות העולמית ועוצמת המגפה והיכולת למגרה, ומידת ההשפעה של כל אלה על המצב הכלכלי והפיננסי בישראל ובעולם.

להערכת החברה, מגפת הקורונה הגדילה את קצב המכירות ומספר המשתמשים בקניות אונליין באופן מהותי, ומשך את מכירות החברה. הצורך של ציבור הצרכנים להצטייד במוצרי מזון באמצעות רכישות מקוונות, המושפע, בין היתר, ממגבלות הריחוק החברתי והחשש מהתכנסות במקומות סגורים כדוגמת חנויות פיזיות בערים או חנויות דיסקאונט גדולות, מביאים לגידול בהזמנה מקמעונאיות מזון באמצעות ערוצים אינטרנטיים.

הנהלת החברה נקטה במספר צעדים, לרבות הגדלת היקף העסקת קבלני המשנה העוסקים בליקוט והובלת מוצרים לבתי הלקוחות, קמפיינים באמצעי התקשורת השונים ובאינטרנט.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף ומתמיד אחר התפתחויות בארץ ובעולם בנושא ובוחנת את ההשלכות על פעילותה העסקית, ובכלל זה נוכח ההתפתחויות המשתנות במהירות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שישומו בהכנת הדוחות הכספיים:

א. הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים כמפורט בסעיף כג.

כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ב. **תקופת המחזור התפעולי:**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ג. **מטבע פעילות ומטבע הצגה:**

הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

שערי חליפין ובסיס הצמדה:

יתרות הנקובות במטבע אשר אינו ש"ח, או הצמודות למטבעות אלה, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן (להלן - "המדד") מוצגות לפי המדד הראשון המפורסם לאחר תאריך המאזן, בהתבסס על תנאי העסקאות המתייחסות.

ד. **בסיס המדידה:**

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית, למעט מכשירים פיננסיים והפרשות.

ה. **מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:**

החברה בחרה להציג את הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מזומנים שווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות בבנקים למשיכה מידית וכן השקעות אחרות לזמן קצר שנזילותן גבוהה שניתנות בנקל להמרה למזומן שהתקופה עד למועד פדיון בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים. פיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם לתקופה ארוכה מ-12 חודשים, מסווגים במסגרת הנכסים הלא השוטפים בסעיף פיקדונות מוגבלים בשימוש.

ז. לקוחות:

יתרת לקוחות, לרבות חייבים בגין כרטיסי אשראי, מסווגים כחייבים. חייבים נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות לפי שיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

ח. מלאי:

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. מלאי החברה כולל מלאי אריזות וחומרי עזר. עלות המלאי נקבעת לפי שיטת נכנס ראשון – יוצא ראשון, עלות המלאי כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים.

ט. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

במודל העלות, פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי ירידת ערך שנצברה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתה של רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד. אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתה הינו כדלקמן:

שיעור פחת	
%	
33.33	מחשבים וציוד הקפי
7-15	ריהוט
תקופת השכירות או אורך החיים השימושיים, כנמוך מבניהם.	שיפורים במושכר

שיטת הפחתה ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנקסני במועד המכירה או ההוצאה משימוש, ונקזק לרווח והפסד

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. אומדן משך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, נבחן בתום כל שנת דיווח. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא". נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא". לחברה נכסים בלתי מוחשיים של טכנולוגיה, רישיונות ותוכנות אשר אורך החיים השימושיים שלהם הוא 3 שנים.

(1) נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד מוצגים לפי העלות בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, מחושבת על בסיס הקו הישר על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת ההפחתה נבחנים בתום כל שנת דיווח כאשר השפעת שינוי אומדן מטופלת בדרך של "מכאן ולהבא".

(2) נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו באופן פנימי - עלויות מחקר ופיתוח

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (Technical Feasibility) להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים (Technical), פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן.

יא. ירידת ערך נכסים מוחשיים:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס.

סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. ירידת ערך נכסים מוחשיים: (המשך)

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסי של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסי של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח והפסד.

יב. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

(1) הכרה בהכנסה ממכירת מוצרים

החברה מוכרת מוצרי צריכה ללקוחות סופיים (בעיקר משקי בית) בהתבסס על מלאי זמין בחנויות של צדדים שלישיים. במכירת מוצרי הצריכה, ההכנסה מוכרת כאשר השליטה על הסחורה מועברת ללקוח הסופי, כאשר הסחורה הגיעה למיקום הספציפי של הלקוח (בעת משלוח). לאחר המשלוח, החברה מכירה בחיבים בגין המכירה מאחר ובמועד זה יש לה זכות לתמורה שאינה מותנית. על פי תנאי החוזה הקבועים של החברה, ללקוחות יש זכות החזרה של מוצרים פגומים לתקופות מוגדרות. במועד המכירה, החברה מכירה בהתחייבות להחזרה כנגד קיטון בהכנסות. החברה משתמשת בניסיון העבר שלה על מנת לאמוד את מספר ההחזרות תוך שימוש בשיטת התוחלת. החברה צופה ברמה גבוהה שלא יתרחש ביטול משמעותי של ההכנסה שהוכרה לאור היקף ההחזרות בשנים קודמות.

(2) הכרה בהכנסה מהספקת שירותים

החברה מספקת שירותי משלוח של מוצרי צריכה ללקוחות סופיים בתמורה לתשלום המחויב במועד המשלוח. בנוסף לכך, לחברה קיימות תכניות בהן משולם סכום חודשי/שנתי על ידי הלקוח. במקרים אלה, שירותים אלה מהווים מחויבות ביצוע המקוימת לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה ככל שהחברה מבצעת, ולכן החברה מכירה בהכנסות בקו ישר על פני תקופת השירות.

(3) תכניות שימור לקוחות

החברה מפעילה מבצעי שימור שבאמצעותם צוברים לקוחות החברה זכויות להנחות ברכישות עתידיות באתר החברה ו/או בחנויות של צדדים שלישיים במימון החברה. ההבטחה לספק את ההנחה ללקוח היא אפוא מחויבות ביצוע נפרדת. מחיר העסקה מוקצה בין המוצרים אותם רכש הלקוח לבין זכותו להנחה עתידית על בסיס מחיר מכירה נפרד. מחיר המכירה הנפרד מוערך בהתבסס על ההנחה שתינתן כאשר היא תמומש על ידי הלקוח וסבירות מימוש על בסיס ניסיון העבר של החברה. החברה מכירה בהתחייבות בגין חוזים עם לקוחות בגין ההנחות העתידיות שהוענקו ללקוחות בעסקת המכירה הראשונית. ההכנסות מוכרות בעת מימושן על ידי הלקוח או כאשר הן פוקעות.

(4) הכרה בהכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו

בעסקאות בהן פועלת החברה כסוכנת או כמתווכת, ומהות ההבטחה שלה ללקוח היא לארגן שאתם סחורות או שירותים יסופקו ע"י צד אחר, מוצגות הכנסות החברה מהעסקאות על בסיס נטו. הכנסות בגין עסקאות בהן החברה היא הספק העיקרי, מוצגות על בסיס ברוטו. החברה מעריכה כי בעסקאות מכירת מוצרי צריכה היא המחויבת העיקרית בעסקה אל מול הלקוח ולכן ההכנסות ממכירות אלה מוצגות על בסיס ברוטו. לעניין שיקולי הדעת ביישום מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 4א.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. מסים על ההכנסה:

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בחברה, ועקב אי ציפייה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת החברה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

יד. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשוויים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלאק-שולס-מרטון לפי העניין (לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות, ראה באור 13). כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון העצמי, תחת סעיף "קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים ההוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח והפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

טו. נכסים פיננסיים:

(א) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר. השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן. עלויות העסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידי לרווח או להפסד. לאחר ההכרה הראשונה, נכסים פיננסיים ימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(ב) סיווג נכסים פיננסיים

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של החברה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

בהתאם לכך, מציגה החברה יתרות לקוחות, כרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים בעלות מופחתת. כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

(ג) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים פיננסיים: (המשך)

(ד) ירידת ערך נכסים פיננסיים

לגבי לקוחות, החברה מיישמת את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של החברה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

טז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה:

(א) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(ב) מכשירים הוניים

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי החברה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

(ג) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בעלות מופחתת, למעט נגזרים משובצים המתוארים במכשירים מעורבים להלן.

בהתאם לכך, התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים.

מכשירים פיננסיים מעורבים

רכיב ההמרה של הלוואות המירות שמחיר ההמרה שלהן צמוד לשער החליפין של הדולר מהווה התחייבות פיננסית שהינה נגזר משובץ, אשר מאפייניו הכלכליים וסיכוניו אינם קשורים באופן הדוק למאפיינים הכלכליים וסיכוניו של הלוואות.

בהלוואות המירות כאמור, מפרידה החברה ומודדת בנפרד את המכשיר המארח (הלוואות ללא אופציית המרה) ואת הנגזר המשובץ (אופציית ההמרה). הנגזר המשובץ מוכר לראשונה בשווי הוגן במועד ההנפקה. המכשיר המארח מוכר לראשונה בסכום הפער בין התמורה הכוללת מהנפקת הלוואה ההמירה לבין השווי הוגן של הנגזר המשובץ.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה: (המשך)

עלויות שניתן לייחס ישירות לעסקה מוקצות למכשיר המארח ולנגזר המשובץ לפי פרופורציית הערך הראשוני בו הוכרו רכיבים אלה. עלויות כאמור שהוקצו לנגזר המשובץ נזקפות מיידית לרווח או הפסד ואילו עלויות כאמור שהוקצו למכשיר המארח מקוזזות את הסכום שהוכר בגינו לראשונה. הנגזר המשובץ נמדד בתקופות עוקבות בהתאם לשווי ההוגן, ואילו המכשיר המארח נמדד בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

רכיב ההתחייבות של מכשיר פיננסי מעורב מסווג במסגרת התחייבויות שוטפות, אלא אם כן לחברה זכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק של ההתחייבות במזומן או בתמורה לנכס פיננסי אחר למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

(ד) גריעה של התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

(ה) פיצול תמורה מהנפקת חבילה של ניירות ערך

התמורה המתקבלת מהנפקת חבילה של ניירות ערך מיוחסת למרכיבי החבילה השונים. התמורה מיוחסת תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ולהתחייבויות פיננסיות אחרות, אשר נמדדות בשווי הוגן רק במועד ההכרה הראשונית, ואילו היתרה מיוחסת למכשירים הוניים. כאשר נכללים בחבילת ניירות הערך מכשירים פיננסיים מעורבים, מוכרות ההתחייבויות הפיננסיות האחרות בגובה ההפרש בין השווי ההוגן של המכשיר המעורב בכללותו לבין השווי ההוגן של ההתחייבויות הפיננסיות שנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. כאשר מונפקים במסגרת חבילת ניירות ערך מספר מכשירים הוניים, מיוחסת תמורת החבילה לפי שוויים ההוגן היחסי. השווי ההוגן של כל אחד ממרכיבי החבילה הנמדד בשווי הוגן כאמור, בהתבסס על הערכת שווי. עלויות ההנפקה מוקצות בין כל אחד ממרכיביה באופן יחסי לשווי שנקבע לכל רכיב שהונפק. עלויות ההנפקה שהוקצו להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות לרווח או הפסד במועד ההנפקה. עלויות הנפקה שהוקצו להתחייבויות פיננסיות אחרות מוצגות בניכוי מההתחייבות, ונזקפות לרווח או הפסד בשיטת הריבית האפקטיבית. עלויות הנפקה שהוקצו למכשירים הוניים מוצגות בניכוי מההון.

יז. חכירות:

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, החברה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי החברה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לחברה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות החברה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. חכירות: (המשך)

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה. לצורך החישוב, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה, מאחר ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בהתחייבויות השוטפות והלא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי הנובע משינוי במדד המשמש לקביעת תשלומים אלה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה ותשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה. תקופת ההפחתה של נכס זכות השימוש הינה 3-5 שנים.

החברה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. ראה ביאור 2'א.

באשר ליישום לראשונה של IFRS 16, ביום 1 בינואר 2019 – ראה 3'א' להלן.

מדיניות החברה ביחס לחכירות שבהן החברה היא החוכרת עד ליום 31 בדצמבר 2018, לפי IAS 17:

הסכמי חכירה שבמסגרתם חלק מהותי של הסיכונים והתשואות של הבעלות נשמרים בידי המחכיר מסווגים כחוזי חכירה תפעולית. תשלומים המבוצעים במסגרת חכירה תפעולית (בניכוי תמריצים כלשהם המתקבלים מהמחכיר) נזקפים לרווח או הפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה.

יח. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסי של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן, ניתן לאומדו באופן מהימן.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן: החוק) מחייבים את החברה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

כל עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14 לחוק, על פיו הפקדוניה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות. הפקדות החברה במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת החברה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות.

כ. הטבות עובדים:

הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את התחייבות הישות בגין שכר, חופשה והבראה, הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה הישות לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין מוכר כהתחייבות.

כא. הפסד למניה:

החברה מחשבת את סכומי ההפסד הבסיסי למניה על ידי חלוקת ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

כב. סיווג ריבית ודיבידנדים ששולמו / שהתקבלו בדוח על תזרימי המזומנים:

החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלו בידיה כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי החברה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים

א. תקן אשר נכנס לתוקף ומחייב 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 כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, והינו 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 הערך המהוון של תשלומי החכירה העתידיים, ומגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. עם זאת, IFRS 16 מאפשר לחוכרים שלא ליישם את הוראות אלה עבור חכירות לטווח קצר ועבור

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

א. תקן אשר נכנס לתוקף ומחייב עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2019: (המשך)

חכירות בהן נכס הבסיס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה האם 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.

ביחס לעסקאות שבהן החברה היא החוכרת, בחרה החברה ליישם את התקן לראשונה בדרך לפיה חכירה בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה. במקביל, חכירה החברה בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החכורים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, לאימוץ התקן לא הייתה השפעה על יתרת העודפים. כמתאפשר בהוראות היישום לראשונה של התקן, מספרי ההשוואה לתקופות דיווח קודמות לא תוקנו.

החברה בחרה ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

א. החברה לא בחנה מחדש אם החוזה הינו חכירה או כולל חכירה למועד תחילת יישום התקן. לפיכך, הסכמים אשר טופלו כחוזי חכירה תפעולית מטופלים בהתאם לתקן החדש ואילו הסכמים שטופלו בעבר כחוזי קבלת שירות, ימשיכו להיות מטופלים כך ללא שינוי.

ב. החברה משתמשת בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.

ג. החברה השתמשה בהערכה האם חוזי החכירה הינם חוזה מכביד לפי IAS 37 למועד המעבר כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.

ד. החברה אינה מיישמת את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

ה. החברה אינה כוללת עלויות ישירות ראשוניות במדידת הנכס זכות שימוש במועד היישום לראשונה.

הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי שיושם להיוון ההתחייבויות בגין חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019 הינו 8.4%.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

א. תקן אשר נכנס לתוקף ומחייב עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2019: (המשך)

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	
2,558	2,558	-	נכסים שאינם שוטפים - נכסים בגין זכויות שימוש
721	721	-	התחייבויות שוטפות - חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבויות שאינן שוטפות -
1,837	1,837	-	התחייבויות בגין חכירה
2,558	2,558	-	סה"כ התחייבות בגין חכירה

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 מובאת בטבלה הבאה:

בהתאם למדיניות החדשה	השפעת היישום לראשונה אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
1,970	1,970	-	נכסים שאינם שוטפים - נכסים בגין זכויות שימוש
552	552	-	התחייבויות שוטפות - חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבויות שאינן שוטפות -
1,478	1,478	-	התחייבויות בגין חכירה
2,030	2,030	-	סה"כ התחייבות בגין חכירה
(60)	(60)	-	סה"כ שינוי נטו בהון

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

א. תקן אשר נכנס לתוקף ומחייב עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2019: (המשך)

ההשפעה על הרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות (הכנסות) חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברוח (הפסד) מפעולות רגילות	גידול בהוצאות (הכנסות) המימון על פי IFRS 16	גידול (קיטון) בהוצאות המס על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברווח (הפסד) לשנה
נדל"ן	647	(410)	237	(157)	-	80
כלי רכב	74	(186)	(112)	(28)	-	(140)
סה"כ	721	(596)	125	(185)	-	(60)

ההשפעה על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

הנכס החכור	גידול (קיטון) בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת	גידול בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה	קיטון בתזרימי המזומנים מפעילות מימון
נדל"ן	490	-	359
כלי רכב	46	-	177
סה"כ	536	-	536

ב. תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

התיקון מבהיר את הדרישות הקיימות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

- נוספה הבהרה לסעיפים 69 ו- 73 לתקן שמדגישה שעל מנת שניתן יהיה לסווג התחייבות כלא שוטפת, הזכות לדחות את הסילוק צריכה להתקיים לתום תקופת הדיווח.
- המילים "בלתי מותנית" הוסרו מסעיף 69 לתקן ונוספה פסקה חדשה שמבהירה שאם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.
- הובהר כי בחינת סיווג ההתחייבות כלא שוטפת תבוצע בהתייחס לזכות שיש לישות ולא בהתאם לצפי שלה האם תממש זכות זו.

נוספה הגדרה למונח "סילוק". בהתאם להגדרה, "לצורך סיווג התחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, סילוק מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה מחיקת (extinguishment) ההתחייבות". העברה יכולה להיות מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

א. שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית

המובא להלן מתייחס לשיקולי דעת קריטיים, פרט לאלו הכרוכים באומדנים (ראה ב' להלן), שביצעה ההנהלה בתהליך יישום המדיניות החשבונאית של החברה, ושיש להם השפעה משמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

(1) היוון עלויות פיתוח תוכנה

כמפורט בביאור 2(י'), החברה בוחנת באופן מתמשך את ההשקעות במערכות הליבה המשמשות בפעילותה לצורך קביעה האם ניתן להוון את עלויות הפיתוח. במסגרת זו, מביאה החברה בחשבון, בין היתר, את היכולות החדשות (פונקציונליות) שנכללים בפיתוחים ואת יכולתה לבצע הפרדה בין העלויות שהתהוו לצורך ביצוע פיתוחים חדשים בעלי תכונות פונקציונליות חדשות, לבין תחזוקה שוטפת. בתקופות הדיווח המוצגות, שולבו מרבית הפיתוחים במערכות קיימות תוך שיפור מידת הפונקציונליות, לצד שיפור ברמת כשירות המערכת. לאור האמור, לא התאפשרה יכולת הפרדה בין פעילויות תחזוקה לפעילויות פיתוח, וכל העלויות נזקפו לרווח והפסד עם התהוותן.

(2) הכרה בהכנסה על בסיס ברוטו או נטו

החברה בוחנת האם היא מהווה סוכן או צד עיקרי במסגרת פעילות מוצרי הצריכה שלה. במסגרת זו, בחנה החברה את ההיבטים הבאים הכרוכים בפעילותה:

- החברה מהווה את המחויב העיקרי בפעילות מול הלקוח הסופי
- החברה קובעת את מחירי המכירה ללקוח הסופי
- לחברה קיים שיקול דעת מלא בבחירת בית העסק ממנו יסופקו המוצרים ללקוח הסופי
- בחלק מהעסקאות קיים לחברה סיכון מלאי "הפוך", במסגרתו הא מתחייבת לביצוע הזמנה ללקוח במחירים מוגדרים, עובר להעברת ההזמנה לבית העסק ממנו יסופקו המוצרים ללקוח.
- זכות ההחזרה שקיימת ללקוח עומדת כנגד החברה, ולא לבית העסק ממנו סופקו המוצרים.

בהתבסס על המאפיינים המפורטים לעיל, מוצגות הכנסות החברה ממכירת מוצרי צריכה וממתן שירותי ליקוט ושילוח לבית הלקוח על בסיס ברוטו.

(3) הטיפול החשבונאי בהלוואות המירות

הסכמי הלוואות המירות בהן התקשרה החברה לאורך השנים כוללים מספר חלופות סילוק, לרבות סילוק באמצעות הנפקת מניות במספר משתנה, כתלות באירועים שונים, דוגמת גיוס הון, שינוי שליטה בחברה וכיו"ב. במסגרת זו, על החברה לבחון את השפעת כל אחת מהתניות על סיווג המכשיר כהתחייבות פיננסית ו/או כמכשיר הוני, וכן לבחון את קיומם של נגזרים משובצים בחוזי ההלוואה, וזאת בהתבסס בין היתר על ניתוח התניות החוזיות בבסיסן. ליום 31 בדצמבר 2019 לא היו הלוואות המירות וליום 31 בדצמבר 2018, מסתכמת יתרת ההלוואה ההמירה למניות ורכיב ההמרה של ההלוואה ההמירה לסך של כ-3.8 ו-2.7 מיליון ש"ח בהתאמה.

(4) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

כמתואר בביאור 4, מפעילה הנהלת החברה שיקול דעת בבחירת טכניקות הערכה נאותות למכשירים פיננסיים, שאין להם מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל. טכניקות ההערכה בהן עושה הנהלת החברה שימוש הינן כאלה המיושמות בידי משתתפי שוק. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם רשומים למסחר בשוק פעיל כולל מספר הנחות שאינן נתמכות במחירי ושיעורי שוק נצפים. נכון ליום 31 לדצמבר 2019 לא היו לחברה מכשירים פיננסיים אלו וליום 31 לדצמבר 2018 הערך בספרים של המכשירים הפיננסיים המוערכים באמצעות טכניקות הערכה מסתכם לסך של כ-2,731 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההנחות בהן עשתה החברה שימוש, ראה ביאור 22ח'.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך)

ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן:

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסני של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - לקוחות (לרבות יתרות כרטיסי אשראי)

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
784	2,181
29	399
813	2,580

כרטיסי אשראי
לקוחות

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	80
146	883
379	702
104	433
629	2,098

הוצאות מראש
עמלות מספקי מוצרי צריכה
מוסדות
חייבים אחרים

ביאור 7 - חכירות

בחודש נובמבר 2018, החברה חתמה על הסכם שכירות המשנה למשרדים שלה במגדלי עזריאלי בראשון לציון, אשר יפוג בחודש מרץ 2024.

נכון ליום 31 בדצמבר 2019 החברה העמידה ערבות בנקאית בסכום של 245 אלפי ש"ח אשר מוצגת בסעיף פיקדונות מוגבלים בשימוש.

במהלך שנת 2018 ו-2019 החברה התקשרה בהסכמי שכירות רכב לעובדיה, תקופת החכירה היא של 3 שנים עם אפשרות להאריך את התקופה בכפוף לתנאים מסוימים.

התפלגות תשלומי החכירה המינימליים במסגרת ההסכמים כאמור מובאים בביאור 21'.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - חכירות (המשך)

א. נכסי זכות שימוש:

שנת 2019:

סה"כ	כלי רכב אלפי ש"ח	שכירות מבנים
-	-	-
2,558	432	2,126
8	2	6
2,566	434	2,132
-	-	-
596	186	410
596	186	410
1,970	248	1,722

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2019
יישום לראשונה של הוראות IFRS 16
שערוך למדד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות לתקופה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2019

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח
596
185

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

ג. התחייבויות בגין חכירה:

סה"כ	כלי רכב אלפי ש"ח	שכירות מבנים
-	-	-
2,558	432	2,126
185	27	158
8	2	6
(721)	(204)	(517)
2,030	257	1,773

תנועה לשנת 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019
יישום לראשונה של הוראות IFRS 16
הוצאות מימון
שערוך מדד
תשלום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

לניתוח מועדי הפירעון הצפויים של ההתחייבויות בגין חכירה הלא מהוונת ליום 31 בדצמבר 2019, ראה באור 22ז'.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - רכוש קבוע

שנת 2019:

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד	כלי רכב
אלפי ש"ח			
444	165	279	-
406	130	247	29
850	295	526	29
52	12	40	-
80	17	62	1
132	29	102	1
718	266	424	28

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2019

שנת 2018:

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד	כלי רכב
אלפי ש"ח			
110	7	103	-
334	158	176	-
444	165	279	-
4	-	4	-
48	12	36	-
52	12	40	-
392	153	239	-

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2018

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
429	831
464	1,481
166	191
1,059	2,503

עובדים ומוסדות בגין שכר
הוצאות לשלם
מוסדות

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - התחייבות בגין פיצויי פיטורין, נטו

התחייבות החברה בגין פיצויי פיטורין מחושבת בהתאם לחוק הישראלי בהתבסס על משכורתו האחרונה של העובד ותקופת העסקתו על ידי החברה.
 כל עובדי החברה חתומים על הסכמי העסקה הכוללים את סעיף 14 לחוק פיצויי הפיטורין, 1963 (להלן - "סעיף 14"). לפי סעיף זה, עובדים אלה זכאים רק להפקדות חודשיות בשיעור של 8.33% ממשכורתם החודשית, המופקדים בשמם אצל חברות ביטוח. על פי סעיף 14 הפקדותיה השוטפות של החברה בחברות הביטוח פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. ההפקדות האמורות לעיל אינן כלולות כנכס במאזן החברה.
 הסכומים שנזקפו כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2019, 2018 ו-2017 הינם 362 אלפי ש"ח, 282 אלפי ש"ח ו-52 אלפי ש"ח בהתאמה.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

ערבויות

החברה העניקה ערבות בסך של 245 אלפי ש"ח לבעלי המשרדים בגין שכר דירה ודמי ניהול עתידיים.

ביאור 12 - הון מניות

א. ההרכב:

מספר המניות		מספר המניות	
ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 בדצמבר 2019	
מונפק ונפרע	ר ש ו ם	מונפק ונפרע	ר ש ו ם
123,002	9,000,000	91,314	9,000,000
40,790	1,000,000	159,560	1,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב
 מניות רגילות א' בנות 0.01 ₪ ערך נקוב

ב. הנפקת מניות:

- (1) במועד התאגדות החברה הנפיקה החברה למייסדיה 100,000 מניות רגילות חסומות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב תמורת ערכן הנקוב. המניות יובשלו במנות רבעוניות במשך שנתיים וכל עוד בעלי המניות יועסקו בחברה. במידה ואחד הצדדים יחליט להיפרד, לחברה אופציה לרכוש את המניות מהמייסד תוך 90 יום מיום ההיפרדות. הערך הכלכלי של המניות שהוענקו חושבו על בסיס שווי נכס הבסיס למניה של 42.86 ש"ח למניה.
- (2) ביום 16 ביולי 2017, חתמה החברה על הסכם הקצאת מניות עם משקיעים. על פי ההסכם תנפיק החברה מניות רגילות (כולל אופציה לרכישת מניות רגילות נוספות) (להלן - "הסכם הקצאת המניות"). בהתאם להסכם הקצאת המניות, בשנת 2017 הנפיקה החברה סך כולל של 11,667 מניות רגילות בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת תמורת 500,088.10 ש"ח (כולל בגין האופציה אשר מומשה).
- (3) ביום 29 באוגוסט 2017, חתמה החברה על הסכם הלוואה המירה (להלן - "הסכם הלוואה המירה") על פיו קיבלה החברה הלוואה גישור בקשר עם מניות החברה הרגילות מסוג א' (כמתואר להלן). על פי הסכם הלוואה המירה הנפיקה החברה ניירות ערך הניתנים להמרה תמורת סך של 200,000 דולר (להלן - "סכום הלוואה הגישור").

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - הון מניות (המשך)

ב. הנפקת מניות: (המשך)

(4) בהמשך לאמור בסעיף (3) לעיל, ביום 23 באוקטובר 2017, חתמה החברה על הסכם לרכישת מניות עם החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ (להלן - "CBC") לפיו תנפיק החברה למשקיע מניות רגילות מסוג א' של החברה (להלן - "ההסכם לרכישת מניות רגילות מסוג א'"). בהתאם להסכם לרכישת מניות רגילות מסוג א' הנפיקה החברה בשנת 2017 סך כולל של 40,790 מניות רגילות מסוג א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת תמורת 3,500,000 דולר (כולל סכום הלוואת הגישור המפורטת בס' (3) לעיל). במסגרת ההסכם, הוענקה ל-CBC אופציה בלתי-חוזרת לרכישת 5,120 מניות רגילות א' והחברה הנפיקה סך כולל של 11,335 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת לבעלי מניות קיימים תמורת ערך הנקוב, בקשר עם זכויות הגנה מפני דילול להן היו זכאים בעלי המניות האמורים. למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו חלק מהאופציות האמורות, ראה ביאור 24ג.

(5) ביום 11 ביוני 2019, החברה השלימה גיוס הון בסך 9,400 אלפי דולר. המשקיעים בסיבוב זה היו CBC, סופר-פארם (ישראל) בע"מ (להלן - "סופר פארם") ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ (להלן - "יוניון"); CBC, סופר פארם ויוניון יקראו להלן ביחד - "בעלות מניות רגילות א'"). החברה הנפיקה 87,083 מניות רגילות א' ובנוסף מכרה 22,467 מניות אשר היו בבעלות משה מקסימוב, אחד ממייסדי החברה, במחיר של 85.8053 דולר. בנוסף, החברה העניקה למשקיעים אופציה לרכישת 10,240 מניות רגילות א' בהקשר לזכויות אנטי דילול שהיו זכאים להם למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו חלק מהאופציות האמורות, ראה ביאור 24ג. כחלק מגיוס ההון, סופר פארם המירה את ההלוואה ההמירה (בסכום של 11,000 אלפי ש"ח נכון ליום הגיוס, ראה ביאור 12ה'), למניות רגילות א' והגדילה את השקעתה בחברה. בנוסף, במסגרת הסכם ההשקעה רכשו המשקיעים בעלי מניות רגילות א', 9,221 מניות רגילות נוספות של מר משה מקסימוב, לפי שווי של 254.85 ש"ח למניה ובסך כולל של 2.35 מיליון ש"ח, אשר לאחר הרכישה הומרו למניות רגילות א'.

ג. אופציה לרכישת מניות נוספת על ידי חלק מהמייסדים

ביום 13 ביוני 2017 הוענקו לשניים מבעלי המניות בחברה אופציה לרכישת 2,500 מניות. מחיר המימוש לכל אופציה יהיה 20 ש"ח למניה כאשר לא קיימת תקופת הבשלה והאופציות ניתנות למימוש עד המוקדם מבין: א) הנפקת מניות לראשונה לציבור ב) אירוע מיזוג, רכישה או אירוע דומה ג) 31 לדצמבר 2018. בדצמבר 2018 האריכה החברה את האופציות לרכישת המניות הנ"ל לתקופה של חצי נוספת עד ליום 30 ביוני 2020 וביוני 2019 האריכה החברה את האופציות לרכישת המניות הנ"ל לתקופה של שנה נוספת עד ליום 30 ביוני 2020.

ד. הענקת אופציות לשאולזון ייעוץ בע"מ:

ביום 23 באוקטובר 2017, העניקה החברה לשאולזון ייעוץ בע"מ (להלן - "שאולזון") אופציות לרכישת 1,275 מניות רגילות. מחיר המימוש של כל מניה רגילה הנובעת ממימוש האופציות הוא 0.1 ש"ח למניה. האופציות הבשילו וניתנות למימוש. האופציות הוענקו בעקבות מתן שירותי פיתוח עסקי מסוימים לחברה על ידי שאולזון, כולל בקשר עם איתור משקיעים במהלך גיוס ההשקעה הראשונית בחברה. הערך הכלכלי של האופציות שהוענקו לשאולזון חושבו על בסיס שווי נכס הבסיס למניה של 42.86 ש"ח למניה אשר הביא לשווי הוגן בסך של 54,647 ש"ח אשר נזקף כנגד תמורת הגיוס. למועד אישור הדוחות הכספיים אופציות אלו טרם מומשו. ביום 24 בפברואר 2021 הווארכה תקופת מימוש האופציות. למידע נוסף ראה ביאור 24ט'.

ה. הלוואה המירה סופרפארם:

בחודש אוקטובר 2018 התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה עם סופר פארם ישראל בע"מ ("סופר פארם") בסך 6 מיליון ש"ח. במסגרת ההסכם הועמדה לסופר פארם האופציה להמיר את ההלוואה והריבית הנצברת בגינה, תוך תקופה של 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם, ל-40,790 מניות רגילות א' של החברה על פי מחיר של 254.85 ש"ח למניה. ההלוואה ההמירה תהיה לתקופה של שנתיים ותישא ריבית של 4% (לא מצטברת).

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - הון מניות (המשך)

ה. הלוואה המירה סופרפארם:

כמו כן, ניתנה לסופר פארם אופציה להאריך את הסכם ההלוואה לתקופה של 3 חודשים בתמורה למיליון ש"ח עבור כל חודש. סופר פארם מימשה את האופציה להארכת ההלוואה ושלמה סך של 5 מיליון ש"ח בגין הארכה של 5 חודשים. ביום 11 ביוני 2019 מימשה סופר פארם את האופציה להמרת ההלוואה, להרחבה ראה באור 5.ב.12.

ו. זכויות מיוחדות אשר הוענקו ל-CBC, סופר פארם ויוניון כמחזיקות במניות רגילות מסוג א':

(1) זכויות הגנה מפני דילול:

בעלות מניות רגילות א' תהינה זכאיות להגנה מפני דילול על בסיס ממוצע משוקלל הלוך בחשבון את סכום ההשקעה שגויס בסיבוב ההשקעה החדש וכן את מחיר המניה בסיבוב החדש (Broad-Based Weighted Average).

(2) זכויות המרה:

כל מניה רגילה מסוג א' תהינה ניתנת להמרה למניות רגילות על ידי בעלי מניות המחזיקים במניות רגילות מסוג א' בכל עת לאחר התאריך בו תונפק מניה רגילה מסוג א' כאמור לעיל על ידי החברה ו-(ii) תומר אוטומטית למניות רגילות של החברה עם קרות Qualified Initial Public Offering (QIPO) - הנפקה ראשונה לציבור בהיקף מסוים ולפי שווי חברה מסוים (כמוגדר בתקנון ההתאגדות של החברה).

(3) זכות הצעה ראשונה (Right Of First Offer) (להלן - "ROFO"):

עד למקדם מבין הנפקה ראשונית לציבור, אירוע נזילות, או 3 השנים הראשונות לאחר תאריך הסגירה (כמוגדר בתקנון ההתאגדות של החברה), אם נדרש לחברה גיוס הון נוסף (כולל ניירות ערך שניתנים להמרה או למימוש למניות), אזי לפני התקשרות עם צד שלישי כלשהו או סיבוב השקעה במניות החברה, תודיע החברה לבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג א' על סכום ותנאי סיבוב ההשקעה האמור ולבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג א' תעמוד הזכות להגיש הצעה ראשונה לרכישת מניות החברה כאמור לעיל, עד לסף של 10% מסך כל הון המניות של החברה על בסיס דילול מלא, בתנאים המקובלים על החברה.

(4) הנפקת ניירות ערך עם זכויות עדיפות:

במידה והחברה תנפיק מניות או ניירות ערך אחרים המעניקים למחזיקים בהם זכויות עדיפות אשר, CBC, סופר פארם ויוניון אינן זכאיות להן (להלן - "ההנפקה העתידית"), יותאמו הזכויות המוענקות למניות הרגילות מסוג א' כך שיהיו זהות לזכויותיהן של המניות עם הזכויות העדיפות, לפי בחירתן של CBC, סופר פארם ויוניון; התאמה כאמור תתבצע בתנאי ש: (א) הסכום לשלם בעת פירוק החברה בגין כל מניה מסוג זה, יהיה - במקרה של מניה רגילה מסוג א' - המחיר שנקבע למניה (PPS), ו-(ב) במידה והחברה תעניק הגנה מפני דילול למניות רגילות מסוג א' כחלק מהנפקה עתידית, הגנה כאמור תחול על, CBC, סופר פארם ויוניון רק אם תונפקנה מניות במחיר למניה הנמוך מה-PPS.

(5) פירוק:

במקרה של פירוק או חיסול החברה (להלן - "אירוע הנזילות"), אזי יחולקו הדיבידנדים, הנכסים או התקבולים הניתנים לחלוקה לבעלי המניות (להלן - "התקבולים הניתנים לחלוקה") בין בעלי המניות בהתאם לסדר הקדימויות הבא:

(א) תמורת כל מניה רגילה מסוג א' תהיינה בעלות מניות רגילות א' זכאיות לקבל, לפני כל חלוקה לבעלי מניות רגילות, את הסכום הגבוה מבין: (א) מחיר המניה (PPS) המקורי בתוספת סכום השווה לכל הדיבידנדים אשר הוכרזו אך טרם שולמו בגין כל מניה רגילה מסוג א' כאמור לעיל בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 6%, או (ב) הסכום למניה שהיה משולם לבעלות מניות רגילות א' בגין כל מניה רגילה מסוג א' כאמור לעיל אילו היתה מניה כאמור מומרת למניה רגילה של החברה מיד לפני אירוע חלוקה כאמור לעיל (להלן - "סכום העדיפות").

(ב) לאחר תשלום מלוא סכום העדיפות, אם אכן יעמוד סכום כאמור לתשלום, יחולקו התקבולים הניתנים לחלוקה, אם יהיו סכומים כאלה, בין מחזיקי המניות הרגילות (למעט בעלות מניות רגילות א') על בסיס פרו-רטה.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2018-2019:

התוכנית	אופן סילוק ההענקה	מועד ההענקה	מועד הפקיעה	תנאי ההבשלה ותנאים נוספים	תוספת המימוש (בש"ח)	שווי הוגן במועד ההענקה (באלפי ש"ח)
תוכנית א (1)	-	13/6/17	13/6/19	מנות רבעוניות למשך שנתיים	-	2,691
תוכנית ב (2)	סילוק במניות	13/6/17	30/6/20	-	20	116
תוכנית ג (3)	סילוק במניות	7/11/19	7/11/2029	שליש בשנה הראשונה והיתרה במנות רבעוניות למשך שנתיים	1	580
תוכנית ד (4)	סילוק במניות	7/11/19	7/11/2029	שליש בשנה הראשונה והיתרה במנות רבעוניות למשך שנתיים	232.32	455

(1) לענין הענקת המניות למייסדי החברה ראה באור 12ב'(1).

(2) לענין הענקת המניות למייסדי החברה ראה באור 12ג'.

(3) לענין הענקת אופציות למנכ"ל החברה ראה באור 23ד'(5).

(4) ביום 6 במרץ 2018 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה, ללא תמורה, כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות של החברה. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, לנותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

בחודש נובמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לחלק מעובדי החברה.

ב. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה:

תוכנית א	תוכנית ב	תוכנית ג (1)	תוכנית ד (1)	
42.86	42.86	240.48	240.48	שווי נכס הבסיס
-	20	1	232.32	מחיר מימוש
-	-	-	0%	דיבידנד צפוי
-	37.3%	-	61.6%	סטיית תקן צפויה
-	0.17%	-	1.03%	ריבית חסרת סיכון
-	1.46	-	10 שנים	משך חיים צפוי עד למועד המימוש

(1) הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות שהוענקו בשנים 2018 ו-2019 במועד ההענקה מחושב על שימוש במודל בלק אנד שולדס לתמחור אופציות, תוך התאמתו לתמחור אופציות לעובדים ולמאפייני התנהגות הספציפיים של הניצעים.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. הטבלה הבאה מסכמת את האופציות לעובדים ונותני שירותים בשנים 2018-2019:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		
מספר כתבי האופציה	טווח מחירי המימוש	מספר כתבי האופציה	טווח מחירי המימוש	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
62,780	100,000	-	-	קיימות במחזור לתחילת השנה
5,900	-	1-232	-	הוענקו
(62,780)	(37,220)	-	-	מומשו
-	-	-	-	פקעו
-	-	-	-	חולטו
5,900	62,780	1-232	-	קיימות במחזור לתום שנה
5,900	62,780	1-232	-	ניתנות למימוש בתום השנה

ד. להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות הקיימות במחזור לתום השנה:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018			2019		
מספר אופציות הקיימות במחזור לתום התקופה	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי בשנים	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום התקופה	מחיר המימוש	מחיר המימוש	מחיר המימוש
2,725	10	-	1	-	-
3,175	10	-	232	-	-

ו. ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים של החברה בגין תשלום מבוסס מניות, מוצגת בטבלה שלהלן:

**לתקופה שהחלה
ביום 26 ביוני
2017 והסתיימה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019	אלפי ש"ח
1,914	305	565	
711	-	85	
-	-	55	
-	-	81	

הנהלה וכלליות
הוצאות פיתוח
עלות המכר
הוצאות מכירה ושיווק

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 14 - הכנסות
ההרכב:**

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	1,293	11,000	הכנסות מצרכנים – מודל תפעולי (*)
345	6,400	15,163	הכנסות מצרכנים – מודל עצמאי (**)
-	-	-	הכנסות דמי משלוח (***)
<u>345</u>	<u>7,693</u>	<u>26,163</u>	

(*) במודל זה החברה היא זאת שמבצעת את פעילות ליקוט, אריזה ואספקת המוצרים ללקוח.
(**) במודל זה הקמעונאי הוא זה שמבצע את פעילות ליקוט, אריזה ואספקת המוצרים ללקוח.
(***) החברה החלה לחייב בדמי משלוח החל משנת 2020.

**ביאור 15 - עלות המכר
ההרכב:**

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	55	הוצאות שכר ונלוות
370	7,934	24,631	רכישות מוצרי צריכה (**)
9	266	6,984	עלות פעילות ליקוט ומשלוח
26	359	826	אחרות
-	(179)	(1,163)	בניכוי תשלומים מספקי מוצרי צריכה (*)
<u>405</u>	<u>8,380</u>	<u>31,333</u>	

(*) בהתאם להסכמי החברה, היא זכאית לתשלומים מספקים מסוימים הנקבעים, בין היתר, בהתבסס על היקף מכירת מוצרים המיוצרים ו/או מיובאים על ידם במסגרת פעילות החברה. סכומים אלה מוצגים בקישור מעלות המכר.
(**) בניכוי הנחות מסחריות שנתקבלו מספקי מוצרי צריכה.

**ביאור 16 - הוצאות פיתוח
ההרכב:**

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
711	2,501	2,110	שכר והוצאות בקשר לעובדים
423	1,184	1,121	קבלני משנה
8	103	253	רישיונות
30	154	166	אחרים
<u>1,172</u>	<u>3,942</u>	<u>3,650</u>	

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - הוצאות מכירה ושיווק
ההרכב:

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21	2,188	5,485
518	499	727
3	100	281
<u>542</u>	<u>2,787</u>	<u>6,493</u>

פרסום וקידום מכירות
משכורות ונלוות
עמלות כרטיסי אשראי

ביאור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות
ההרכב:

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,881	3,748	6,443
535	1,087	1,248
7	58	102
4	69	712
69	263	-
1	31	125
5	168	168
19	121	252
<u>3,521</u>	<u>5,545</u>	<u>9,050</u>

שכר והוצאות בקשר לעובדים
שירותים מקצועיים
משכורות
פחת
הוצאות שכירות
תקשורת
מיסים ואגרות
אחרים

ביאור 19 - הוצאות מימון, נטו

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	247	674
-	242	(599)
-	-	185
5	12	28
<u>5</u>	<u>501</u>	<u>288</u>

הוצאות ריבית הלוואות המירות
שיערוך הלוואות המירות
הוצאות ריבית בגין חכירה
אחרות

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - מסים על הכנסה

- א.** בתחילת חודש ינואר 2016 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה לפיו יופחת שיעור מס החברות ל-25% (במקום 26.5%). שיעור מס החברות המופחת יחול על הכנסה שהופקה או נצמחה החל מה-1 בינואר 2016.
- ב.** ביום 29 בדצמבר 2016, פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2017 ו-2018), אשר קבע את השינויים הבאים בשיעורי מס החברות:
- מס החברות בגין שנת המס 2017 הופחת מ-25% ל-24% בגין הכנסה שהופקה או נצמחה החל מה-1 בינואר 2017; מס החברות הופחת החל משנת 2018 ואילך לשיעור של 23% בגין הכנסה שהופקה או נצמחה החל מה-1 בינואר 2018.
- שיעור מס החברות בישראל בשנת 2019 הינו 23%.

- ג.** החברה לא קיבלה שומות מס מאז התאגדותה.
- ד.** עד לשנת המס 2019, לחברה הפסד עסקי להעברה בסך של כ-39 מיליוני ש"ח שבגינה לא הכירה בנכס מס נדחה לאור היעדר צפי לקיומה של הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפסד בעתיד הנראה לעין.

ביאור 21 - הפסד למניה:

ההפסד למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

לתקופה שהחלה

ביום 26 ביוני

2017 והסתיימה

ביום 31 בדצמבר

2017

5,439

48,002

113.31

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר

2018

14,198

98,002

144.88

2019

26,517

91,314

290.39

הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי ש"ח)
 הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
הפסד בסיסי ובדילול מלא למניה (ש"ח)

- (*) נתוני ההפסד המדולל למניה, זהים לנתוני ההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת הכללתן של מניות מדלולות פוטנציאליות אינה מדללת.
- (**) לעניין החלטת האסיפה הכללית על המרת כל מניות החברה למניות רגילות ופיצול ביחס 1:100 בכפוף להשלמת ההנפקה ראה ביאור 24.

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים:

א. מדיניות ניהול הון:

החברה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי תוכל להמשיך ולהתקיים כ"עסק חי" וזאת באמצעות גיוסי הון ומכירת מוצרים לצורך המשך פעילותה העסקית, לרבות מחקר ופיתוח.

החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים, במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה. מאז הקמתה מימנה החברה את פעילותה באמצעות הנפקת הלוואות המירות והון ומכירת מוצרים.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית:

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בביאור 2.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים: (המשך)

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים:

מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
3,545	8,598
813	2,580
629	2,098
505	350
5,492	13,626
1,920	5,537
1,059	2,503
76	70
-	2,030
6,489	-
9,544	10,140

נכסים פיננסיים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות (לרבות כרטיסי אשראי)
חייבים ויתרות חובה
פקדונות לזמן ארוך

התחייבויות פיננסיות:

ספקים ונותני שירותים אחרים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות מצדדים קשורים
התחייבויות בגין חכירה
הלוואות המירות

ד. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה פועלת בין היתר, לצמצום סיכונים המטבע על ידי התאמה בין תקציבי ההוצאות במטבעות השונים והפיקדונות הבנקאיים בהם מופקדות יתרות המזומנים בבנק. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

ה. סיכון שוק:

חשיפות לסיכונים שוק נמדדות על ידי ניתוח רגישות. במהלך תקופת הדיווח, לא חל שינוי בחשיפה לסיכונים שוק או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

(1) סיכון מטבע:

מטבע הפעילות של החברה הוא ש"ח.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

ו. ניהול סיכון אשראי:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרם להפסד פיננסי לחברה. לאור העובדה שמרבית לקוחות החברה משלמים בכרטיסי אשראי, יתרות הלקוחות של החברה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר, 2019.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים: (המשך)

ז. ניהול סיכון נדילות:

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על הנפקת מכשירים הוניים לבעלי מניותיה.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

			שיעור ריבית אפקטיבי ת ממוצע
סה"כ	2-5 שנים	עד שנה	%
אלפי ש"ח			
5,537	-	5,537	
2,503	-	2,503	
70	-	70	
2,569	1,813	756	
10,679	1,813	8,866	
ליום 31 בדצמבר 2019			
ספקים ונותני שירותים אחרים			
זכאים ויתרות זכות			
הלוואות מצדדים קשורים			
התחייבויות בגין חכירה			
ליום 31 בדצמבר 2018			
ספקים ונותני שירותים אחרים			
זכאים ויתרות זכות			
הלוואות המירות			
הלוואות מצדדים קשורים			

ח. שווי הוגן:

שווי הוגן של נכסים והתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן:
לצורך מדידת שווי הוגן של הנכסים או ההתחייבויות, מסווגת אותם החברה, בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן. סיווג הנכסים או ההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי הוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם.

רמה 1: מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלחברה יש גישה אליהם במועד המדידה.

רמה 2: נתונים, מלבד מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, הניתנים לצפייה, עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים של פריטים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן בדוח על המצב הכספי.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים: (המשך)

ח. שווי הוגן: (המשך)

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירות, זכאים ויתרות זכות, צדדים קשורים תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים וההתחייבויות של החברה הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,731	-	רכיב המרה של הלוואה המירה ואופציה לרכישת מניות החברה
2,731	-	סה"כ

נתונים מרכזים וטכניקות הערכת השווי:

טווח		תיאור הנתונים שאינם נצפים	טכניקת הערכה	תיאור המכשיר הנמדד
2018	2019			
2.45%-0.27%	0.47%-0.3%	ריבית חסרת סיכון		
0.28-2	0.08-1.58	תקופה (בשנים)	מודל בלאק אנד שולדס	רכיב המרה של הלוואה המירה
60.93%-42.05%	64.59%-47.65%	סטיית תקן		
311-322	307-309	מחיר מימוש בש"ח		

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

נכון ליום 31 בדצמבר 2019 שי בז'רנו, CBC, סופרפארם ויוניון הם בעלי המניות אשר מחזיקים (כל אחד) ביותר מ-5% מהון המניות של החברה ועל כן הם נחשבים כבעלי עניין של החברה.

א. יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
361	105	יתרת חובה
76	70	יתרת זכות
285	35	

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (*):

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		עסקאות אחרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: עמלות מכירה מבעלי עניין
	2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	13	82	
446	3,034 (**)	5,172 (**)	תגמול לבעלי עניין וצדדים קשורים: שכר ונלוות לצדדים קשורים המועסקים בחברה מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
4	7	12	
203	684	775	דמי ייעוץ לבעלי עניין מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2	2	2	
418	266	30	תשלום מבוסס מניות לבעלי עניין מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2	2	2	
2,091	-	-	תשלום מבוסס מניות לבעלי עניין שמועסקים בחברה
5	-	-	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

(*) ההוצאות בבאור כוללות הוצאות בגין יועצים המשמשים גם כדירקטורים בחברה ושלא משולם שכר עבור היותם דירקטורים מעבר לדמי הייעוץ שמצוינים בבאור.
 (**) סווג מחדש.

ג. תגמול לאנשי מפתח ניהוליים:

להלן פילוח של סך התגמול הניתן לאנשי המפתח הניהוליים, אשר הוכר כהוצאה במהלך השנה:

לתקופה שהחלה ביום 26 ביוני 2017 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הטבות לזמן קצר הטבות עובד בגין סיום העסקה תשלום מבוסס מניות
	2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
618	3,557 (*)	4,959 (*)	
31	161 (*)	316 (*)	
2,509	266	702	
3,158	3,984	5,977	

(*) סווג מחדש.

ד. הסכמים עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

1. בחודש יולי 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר - פארם"), במסגרתו כל לקוח שביצע קנייה באתר החברה, תחת מגבלות הסכם ההתקשרות, יהיה זכאי לקבל שובר כספי בסך משתנה מאת סופר - פארם, בהתאם לגובה הרכישה באתר החברה, אשר יישלח ללקוח לאחר ביצוע התשלום באמצעות מסרון (SMS). תוקף השוברים כאמור הינו עד תום שנת 2020, אשר הוארך עד ליום 31 בינואר 2021.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ד. הסכמים עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

2. בחודש אוגוסט 2019, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם שידורי קשת בע"מ ("קשת"), במסגרתו תספק קשת לחברה מדיה פרסומית טלוויזיונית ודיגיטלית לטובת קידום פעילות החברה. על פי ההסכם קשת תספק לחברה מדיה פרסומית בטלוויזיה בקבוצת קשת, ובפלטפורמות שונות שעומדות ויעמדו לרשותה בקבוצת אתרי Mako ובכל ערוצי תקשורת ומדיה חלופיים. בתמורה למדיה הפרסומית אשר תסופק לחברה על ידי קשת, תשלם החברה לקשת בהתאם למחיר שנתי מוסדר בין הצדדים ולרכיב משתנה הנגזר ממחזור החברה באותה שנה.

3. בחודש יוני 2019, כחלק מסבב הגיוס אשר מתואר בביאור 12.ב.5, מכר משה מקסימום 9,221 מניות רגילות לבעלי מניות א' אשר השקיעו בסבב הגיוס בתמורה לסך של 254.85 ש"ח למניה.

4. בחודש מאי 2019 התקשרה החברה עם החברה המרכזית להפצת משקאות בע"מ ("החברה המרכזית") בהסכם להענקת שירותי קידום ופרסום באתר החברה. במסגרת ההסכם, תפרסם החברה באתר האינטרנט שלה נתוני מוצרים, תמונות, באנרים, סרטונים ופרסומות שיסופקו על-ידי החברה המרכזית. בתמורה לכך תשלם החברה המרכזית תשלום חודשי מוסכם הנגזר מהיקף מכירות המוצרים של החברה המרכזית דרך אתר האינטרנט Quik.co.il. בשנת 2019 הסתכמו התשלומים לסך של כ-82 אלפי ש"ח.

5. ביום 23 בספטמבר 2018 התקשרה החברה בהסכם ייעוץ עם אבירם גנות בקשר עם כהונתו כמנכ"ל החברה. על-פי תנאי ההסכם מר גנות מועסק כמנכ"ל החברה במשרה מלאה בתוספת שעות נוספות בתמורה לשכר חודשי בסך 63,218 ש"ח בשנים עשר החודשים הראשונים להעסקתו וכ-69,335 ש"ח מהחודש ה-13 ואילך. על-פי ההסכם מר גנות זכאי להסכון פנסיוני, דמי הבראה, קרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וכן לבונוס בכפוף לתקופת כהונתו ולהשגת יעדים ומטרות שנקבעו מראש בתחילת השנה על-ידי הדירקטוריון. בנוסף, הסכם ההתקשרות כולל הענקת 2,725 מניות, בשווי כולל של 1.5% מההון הרשום והמונפק של החברה אשר שלישי יבשילו בשנה הראשונה והיתרה במנות רבעוניות על פני שנתיים. ביום 21 באוקטובר 2020, אישר הדירקטוריון תיקון להסכם העסקתו של מר גנות, לפיו החל מתאריך 1 בספטמבר 2020 יהיה זכאי מר גנות לשכר חודשי בגובה 75 אלף ש"ח בתוספת מע"מ וכן זכאות לתוספת של 3,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2021 ובתום שנה קלנדרית, יהיה זכאי מר גנות לבונוס שנתי בשיעור של 0.5% מהגידול השנתי במחזור (בלבד) של אותה שנה, ובלבד שסכום הבונוס לא יעלה על 500,000 ש"ח. כמו כן, לאות הערכה לתפקוד בשנת 2020, יהיה זכאי מר גנות לבונוס חד-פעמי בגובה 150 אלף ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולמו לו בתוך 60 ימים מתום שנת 2020. ביום 3 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הסכם ייעוץ חדש, אשר אינו קצוב בזמן, לפיו תעמוד התמורה החודשית על סך של 84,552 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. כמו-כן, החל משנת 2021 ובתום כל שנה קלנדרית, יהיה מר גנות זכאי לבונוס שנתי על-פי מדדי צמיחה ורווחיות.

6. ביום 15 ביולי 2017 התקשרה החברה עם מר אלון זמיר, דירקטור ובעל מניות בחברה, בהסכם ייעוץ לפיו מר זמיר יספק לחברה שירותי ייעוץ לתקופה של 18 חודשים. יצוין כי הצדדים התקשרו בתיקון להסכם ביום 29 בדצמבר 2019 (ההסכם המקורי והתיקון לו ייקראו להלן: "הסכם הייעוץ") לפיו ישולמו 25,000 שקלים ברוטו בחודש בתוספת מע"מ כנגד חשבונת, בגין היקף של לפחות 50 שעות עבודה בחודש.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ד. הסכמים עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

7. ביום 15 ביולי 2017 התקשרה החברה עם מר אופיר שטיינברג, דירקטור ובעל מניות בחברה, בהסכם ייעוץ לפיו מר שטיינברג יספק לחברה שירותי ייעוץ לתקופה של 18 חודשים. יצוין כי ההסכם תוקן מספר פעמים ובמתכונתו האחרונה התקשרו הצדדים בהסכם ביום 29 בדצמבר 2019 לפיו ישולמו למר שטיינברג 35,000 שקלים ברוטו בחודש בתוספת מע"מ כנגד חשבונית, בגין היקף של לפחות 73 שעות עבודה בחודש.

ביאור 24 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 17 למרץ 2020, נחתם הסכם הלואה המירה למניות בין החברה לבין חלק מבעלי מניותיה, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ, סופר-פארם (ישראל) בע"מ ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ (להלן: "בעלי המניות המשקיעים" ו- "הסכם ההלוואה ההמירה") במסגרתו העמידו בעלי המניות המשקיעים סך כולל של 6 מיליון ₪ בתוספת ריבית בשיעור הקבוע בסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה כהלואה המירה למניות רגילות א' בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א של החברה לתקופה בת 12 חודשים או בקרות אירועים מסוימים שנקבעו במסגרת הסכם ההלוואה ההמירה, כאשר ביניהם גם "השקעה כשירה בחברה" כהגדרתה בהסכם ההלוואה ההמירה (להלן: "סכום ההלוואה ההמירה").

ב. ביום 1 ביוני 2020 נחתמה התוספת הראשונה להסכם ההלוואה ההמירה, במסגרתה הוגדל סכום ההלוואה ההמירה בסכום כולל נוסף של 6 מיליון ש"ח (להלן: "הסכום הנוסף") באותם תנאים שנקבעו בהסכם ההלוואה ההמירה, בשינויים המחויבים, כאשר הסכום הנוסף יחד עם סכום ההלוואה ההמירה עומד על סך כולל ומצטבר של 12 מיליון ש"ח, בתוספת ריבית כאמור.

ג. בהמשך לביאור 12ג, ביום 30 לינוי 2020 מומשו האופציות שניתנו לבעלי המניות בחברה וזאת בתמורה לסך כולל של 100,000 ש"ח.

כחלק מהמימוש האמור, הופעל מנגנון אנטי דילול אליו היו זכאיות שלושת בעלי המניות, CBC, יוניון וסופרפארם, ובמסגרתו הונפקו לכל אחת מהן 1,562 מניות רגילות א' ללא תמורה נוספת.

ד. ביום 13 באוגוסט 2020 נחתם הסכם להשקעה בחברה בהיקף כספי של 40 מיליון ש"ח (להלן: "סכום ההשקעה הכולל") המורכב מהפירוט הבא: (א) סך של 25 מיליון ש"ח יושקע על ידי OBI Partners Fund 1 Limited (להלן: "המשקיע החדש"); (ב) סכום ההלוואה ההמירה והסכום הנוסף שהועמדו כהלואה המירה למניות לחברה על ידי בעלי המניות המשקיעים, העומד למען הסר ספק, על סך כולל של 12 מיליון ש"ח, יומרו בהתאם לתנאי הסכם ההלוואה ההמירה ולהסכם ההשקעה האמור למניות רגילות ב' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה; ו- (ג) סך של 3 מיליון ש"ח יושקע על ידי החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ, (להלן: "הסכם ההשקעה"). בנוסף, הסכם ההשקעה כולל אופציה להעמדת השקעה נוספת בסך של עד 10 מיליון ש"ח על ידי המשקיע החדש וכן אופציה לחברה לאיתור משקיעים נוספים להשקעה בסכום זה ככל שהמשקיע החדש לא יממש את האופציה האמורה, כל זאת בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה כפוף להתקיימות תנאים מתלים, כאשר ביניהם גם אישור דירקטוריון החברה, אשר ניתן ביום 13 באוגוסט 2020, ואישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה שהתכנסה בתאריך 19 באוגוסט 2020.

הסכם ההשקעה הושלם ביום 24 לאוגוסט 2020, וביום 29 באוקטובר 2020 מומשה אופציית ההשקעה הנוספת תמורה לסך של 10 מיליון ש"ח.

בחודש ינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 1,256 מניות רגילות ב'1' למשקיע החדש על מנת למנוע דילול בגין הגדלת כמות האופציות לעובדים במסגרת הגדלת הפול.

זכויות מיוחדות אשר הוענקו ל-CBC, סופר פארם ויוניון כמחזיקות במניות רגילות מסוג ב'1' וזכויות מיוחדות שהוענקו למשקיע החדש כמחזיק במניות רגילות מסוג ב'1:

(1) זכויות המרה:

כל מניה רגילה מסוג ב'1' ו- ב'2' תהיה ניתנת להמרה למניות רגילות על ידי בעלי מניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1' ו- ב'2' בכל עת לאחר התאריך בו תונפק מניה רגילה מהסוגים האמורים לעיל על ידי החברה ו-(ii) תומר אוטומטית למניות רגילות של החברה עם קרות Qualified Initial Public Offering (QIPO) - הנפקה ראשונה לציבור בהיקף מסוים ולפי שווי חברה מסוים (כמוגדר בתקנון ההתאגדות של החברה).

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך):

(2) זכות הצעה ראשונה (Right Of First Offer) (להלן - "ROFO"):

עד למוקדם מבין הנפקה ראשונית לציבור, Deemed Liquidation, או 11.6.2020, אם נדרש לחברה גיוס הון נוסף (כולל ניירות ערך שניתנים להמרה או למימוש למניות), אזי לפני התקשרות עם צד שלישי כלשהו או סיבוב השקעה במניות החברה, תודיע החברה לבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 ו- ב'2 על סכום ותנאי סיבוב ההשקעה האמור ולבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 ו- ב'2 תעמוד הזכות להגיש הצעה ראשונה לרכישת מניות החברה כאמור לעיל (כל עוד הם מחזיקים לפחות ב- 7% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה), עד לסוף של 21% מסך כל הון המניות של החברה על בסיס דילול מלא, בתנאים המקובלים על החברה.

(3) פירוק:

במקרה של (א) פירוק או חיסול החברה (להלן - "אירוע הנזילות"); או (ב) Deemed Liquidation (כהגדרתו בתקנון החברה), אזי יחולקו הדיבידנדים, הנכסים או התקבולים הניתנים לחלוקה לבעלי המניות (להלן - "התקבולים הניתנים לחלוקה") בין בעלי המניות בהתאם לסדר הקדימויות הבא:

(א) המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 ו- ב'2 יהיו זכאים לקבל, על בסיס פרי-פאסו, עבור כל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2 המוחזקת על ידם, לפי העניין, לפני כל חלוקה לבעלי מניות רגילות מסוג א'1 ומניות רגילות, את הגבוה מבין: (א) סכום ביחס לכל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2, לפי העניין, השווה למחיר המניה (PPS) המקורי (1X) של אותו סוג מניה (בהתאמה לשילוב מניות או תת חלוקה או כל שינוי אחר במניות החברה) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 6%, או (ב) הסכום למניה שהיה משולם למחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 ו- ב'2 בגין כל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2 כאמור לעיל, אילו הייתה מניה כאמור מומרת למניה רגילה של החברה מיד לפני אירוע חלוקה כאמור לעיל (להלן - "סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2")

(ב) לאחר תשלום מלוא סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2, תמורת כל מניה רגילה מסוג א' תהיינה בעלות מניות רגילות א' זכאיות לקבל, לפני כל חלוקה לבעלי מניות רגילות, את הגבוה מבין: (א) סכום ביחס לכל מניה רגילה מסוג א' השווה למחיר המניה (PPS) המקורי (1X) של אותה מניה רגילה א' (בהתאמה לשילוב מניות או תת חלוקה או כל שינוי אחר במניות החברה) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 6%, או (ב) הסכום למניה שהיה משולם לבעלות מניות רגילות א' בגין כל מניה רגילה מסוג א' כאמור לעיל אילו הייתה מניה כאמור מומרת למניה רגילה של החברה מיד לפני אירוע חלוקה כאמור לעיל (להלן - "סכום העדיפות למניה רגילה א'").

(ג) הסכומים שיוותרו לאחר תשלום מלוא סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2 וסכום העדיפות למניה רגילה א', אם אכן יעמדו סכומים כאמור לתשלום, יחולקו התקבולים הניתנים לחלוקה, אם יהיו סכומים כאלה, בין מחזיקי המניות הרגילות על בסיס פרו-רטה.

ה. ביום 21 באוקטובר 2020, אישר הדירקטוריון תיקון להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה וביום 3 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הסכם ייעוץ חדש. להרחבה ראה באור 23ד(5).

ו. במהלך חודש אפריל 2020 הוגשה תובענה ייצוגית כנגד החברה אשר בבסיסה שלוש טענות עיקריות: (א) החברה לא מעבירה למי שרכש מוצרים ממנה מסמך עם פרטי ותנאי העסקה (ב) החברה הציגה באתר האינטרנט שלה מוצרים כמוצאים "ללא מלח" על אף שהם מכילים נתן מעל לכמות הקבועה בת"י 1145 ג) החברה מבצעת גביית יתר עבור טובין שלא סופקו או סופקו בחסר או בשוני מאישור הצרכן. התובעים העמידו את התובענה הייצוגית על סך של כ-2,313 אלפי ש"ח. ביום 13 בספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט התגובה המפורטת מטעם החברה לבקשת האישור. החברה דוחה את טענות התביעה ובמהלך חודש ספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט תגובה מטעם החברה, אשר במסגרתה טענה כי יש לדחות את התובענה. ביום 11 לנובמבר 2020 הגיש המבקש תגובה לתשובת החברה ודיון קדם משפט נקבע ליום 15 בפברואר 2021 אך מועד זה בוטל וטרם נקבע מועד חדש לדיון. בשלב מוקדם זה של ההליך קיים קושי להעריך את מידת החשיפה בתובענה זו, אולם סיכויי קבלת התובענה מוערכים בפחות מ-50%.

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך):

- ז. ביום 13 בינואר 2021, התקשרה החברה עם מר אלדד פרשר בהסכם לפיו ימונה עם כניסתו לתוקף של הסכם זה כנשיא החברה ובסמוך לאחר ההנפקה הצפויה ימונה כיו"ר הדירקטוריון, בכפוף לאישור הסכם זה ותנאיו ע"י דירקטוריון החברה, והכל בהתאם לתנאים ולתמורה כמפורט בהסכם זה. בתמורה לשירותיו תשלם החברה למר פרשר, תמורה חודשית בסך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ, אשר תחל להיות משולמת החל מיום 1.3.2021 ככל וההנפקה מומשה. כמו-כן, יהיה זכאי מר פרשר להחזר הוצאות ישירות בפועל (כנגד הצגת קבלות או בגדר הסביר והמקובל), לטובת ובמסגרת מתן שירותיו לחברה. בנוסף לאמור לעיל, יהא זכאי מר פרשר לתשלום מענק חד פעמי בסך של 150,000 ש"ח בתוספת מע"מ (כנגד המצאת חשבונית מס כדיון), שישולם ביום 1 במרץ 2021. בכפוף להשלמת ההנפקה ובסמוך לאחר תוקציה על-ידי החברה למר פרשר, מכוח כהונתו כנושא משרה בחברה, אופציות לרכישת 5,369 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון ליום חתימת הסכם זה כ-1.5% מהון מניות החברה המונפק בדילול מלא למעט אופציות בתוכנית עובדים (ESOP). מחיר מימוש האופציות יהיה בשיעור המשקף 12% הנחה ממחיר המניות בעת הנפקתן, כפוף להתאמות כמפורט בתוכנית. בנוסף מחיר המימוש יופחת ויותאם לחלוקת דיבידנדים. האופציות תהיינה כפופות לתקופת הבשלה בת 3 שנים. בנוסף, יהיה זכאי מר פרשר לכתב שיפוי ופטור מתוקף היותו נושא משרה בחברה. ביום 25 בפברואר 2021, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של החברה מונה מר אלדד פרשר כיו"ר הדירקטוריון.
- ח. ביום 25 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה כי עובר לרישום ניירות הערך למסחר בבורסה על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יומרו מיידית כל המניות הרשומות בהון המניות המקורי למניות רגילות של החברה ביחס המרה של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה כאמור, יכלול הון החברה, מניות רגילות כמו כן אושר כי אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, עובדים ונושאי משרה בחברה, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד כמו כן, פיצול הון המניות לפי יחס של 1:100.
- ט. בהמשך לביאור 12ד, ביום 24 לפברואר 2021, הוארכה תקופת מימוש האופציות שניתנו לשאולזון והן ניתנות למימוש במשך 18 חודשים לאחר המועד בו יונפקו לראשונה מניותיה של החברה למסחר.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר, 2020

(בלתי מבוקרים)

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר, 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
2	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>דוחות כספיים תמציתיים (בלתי מבוקרים):</u>
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על ההפסד הכולל
5-6	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
9 - 13	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת קוויק סופר אונליין בע"מ (לשעבר ברינג ברינג סולושנס בע"מ) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי לימים 30 בספטמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות התמציתיים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה. בהתאם לתקן חשבונאי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(ב) בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ולהערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, בהתבסס על תכניות ההנהלה והדירקטוריון המפורטות באותו ביאור להשגת מקורות אשר יאפשרו לה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 25 בפברואר, 2021

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
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות (לרבות יתרות כרטיסי אשראי)
מלאי

חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

8,598	16,151	20,168
2,580	1,624	11,229
171	26	157
2,098	1,322	3,435
13,447	19,123	34,989

נכסים לא שוטפים

פיקדון מוגבל בשימוש
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
נכסי זכות שימוש, נטו
רכוש קבוע, נטו

סה"כ נכסים לא שוטפים

350	350	400
60	67	38
1,970	2,124	1,668
718	421	834
3,098	2,962	2,940

סה"כ נכסים

16,545	22,085	37,929
--------	--------	--------

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
בעלי מניות וצדדים קשורים
ספקים ונותני שירותים אחרים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

552	570	580
70	76	75
5,537	4,496	14,141
2,503	1,203	4,024
8,662	6,345	18,820

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

1,478	1,602	1,165
1,478	1,602	1,165

הון

הון מניות
הון מניות רגילות א'
הון מניות רגילות ב'
פרמיה על מניות
קרן הון עסקאות עם בעלי מניות
אופציות לרכישת מניות רגילות ב'
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
יתרת הפסד

הון

2	2	2
1	1	1
-	-	1
48,972	48,972	86,506
-	-	198
-	-	1,342
843	171	1,079
(43,413)	(35,008)	(71,185)
6,405	14,138	17,944

סה"כ התחייבויות והון

16,545	22,085	37,929
--------	--------	--------

25 בפברואר 2021

אילן וסרמן – סמנכ"ל
כספים

אבירם גנות- מנכ"ל

אלדד לדור פרשר –
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)				
26,163	7,433	33,971	16,371	86,752	הכנסות
31,333	9,007	35,443	19,028	92,492	עלות המכירות והשירותים
5,170	1,574	1,472	2,657	5,740	הפסד גולמי
3,650	813	1,066	2,434	3,427	הוצאות פיתוח
6,493	1,912	2,673	4,735	9,556	הוצאות מכירה ושיווק
9,050	2,251	3,064	6,181	8,622	הוצאות הנהלה וכלליות
19,193	4,976	6,803	13,350	21,605	סך הכל הוצאות תפעול
24,363	6,550	8,275	16,007	27,345	הפסד מפעולות רגילות
288	64	127	239	427	הוצאות מימון
24,651	6,614	8,402	16,246	27,772	סה"כ הפסד לתקופה
24,651	6,614	8,402	16,246	27,772	סה"כ הפסד כולל לתקופה
290.39	76.49	102.83	191.19	318.31	הפסד למניה רגילה אחת (בת 0.01 ש"ח ע.ג.) בסיסי ומדולל (בש"ח)
91,314	91,314	96,314	91,314	96,314	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

הון מניות רגילות	הון מניות רגילות א'	הון מניות רגילות ב'1	הון מניות רגילות ב'2	פרמיה על מניות	קרן הון עסקאות עם בעלי מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציה לרכישת מניות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ
------------------	---------------------	----------------------	----------------------	----------------	---------------------------------------	----------------------------------	---------------------------	-----------	------

לתקופה של תשעה חודשים
שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

2	1	-	-	48,972	-	-	843	(43,413)	6,405	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	-	-	-	-	-	352	-	352	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	1,342	-	-	1,342	הנפקת כתבי אופציה
(*)	-	-	-	216	-	-	(116)	-	100	מימוש אופציות
-	-	(*)	1	25,318	-	-	-	-	25,319	הנפקת מניות
-	-	-	-	-	198	-	-	-	198	עסקה עם בעלי המניות
-	-	(*)	(*)	12,000	-	-	-	-	12,000	המרת הלוואה המירה למניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(27,772)	(27,772)	הפסד לתקופה
2	1	(*)	1	86,506	198	1,342	1,079	(71,185)	17,944	סה"כ ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של תשעה חודשים
שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

2	(*)	-	-	15,231	-	-	467	(18,762)	(3,062)	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	-	-	-	410	-	-	(410)	-	-	מניות שהבשילו
-	1	-	-	22,331	-	-	-	-	22,332	הנפקת מניות
-	(*)	-	-	11,000	-	-	-	-	11,000	המרת הלוואה המירה למניות
-	-	-	-	-	-	-	114	-	114	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(16,246)	(16,246)	הפסד לתקופה
2	1	-	-	48,972	-	-	171	(35,008)	14,138	סה"כ ליום 30 בספטמבר 2019

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

הון מניות רגילות	הון מניות רגילות א'	הון מניות רגילות ב'1	הון מניות רגילות ב'2	פרמיה על מניות	קרן הון עסקאות עם בעלי מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציה לרכישת מניות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ
2	1	-	-	49,188	160	-	945	(62,783)	(12,487)
-	-	-	-	-	-	-	134	-	134
-	-	-	-	-	-	1,342	-	-	1,342
-	-	-	1	25,318	-	-	-	-	25,319
-	-	-	-	-	38	-	-	-	38
-	-	-	-	12,000	-	-	-	-	12,000
-	-	-	-	-	-	-	-	(8,402)	(8,402)
2	1	-	1	86,506	198	1,342	1,079	(71,185)	17,944
2	1	-	-	48,972	-	-	171	(28,394)	20,752
-	-	-	-	-	-	-	-	(6,614)	(6,614)
2	1	-	-	48,972	-	-	171	(35,008)	14,138
2	-	-	-	15,231	-	-	467	(18,762)	(3,062)
-	-	-	-	410	-	-	(410)	-	-
-	1	-	-	22,331	-	-	-	-	22,332
-	-	-	-	11,000	-	-	-	-	11,000
-	-	-	-	-	-	-	786	-	786
-	-	-	-	-	-	-	-	(24,651)	(24,651)
2	1	-	-	48,972	-	-	843	(43,413)	6,405

לתקופה של שלושה חודשים
שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2020

תשלום מבוסס מניות
הנפקת כתבי אופציה על מניות
הנפקת מניות
עסקה עם בעלי מניות
המרת הלוואה המירה למניות
הפסד לתקופה

סה"כ ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של שלושה חודשים
שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2019

הפסד לתקופה

סה"כ ליום 30 בספטמבר 2019

לשנה שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019

מניות שהבשילו
הנפקת מניות
המרת הלוואה המירה למניות
תשלום מבוסס מניות
הפסד לשנה

סה"כ ליום 31 בדצמבר 2019

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
	(24,651)	(6,614)	(16,246)	(27,772)
707	179	223	521	650
27	18	(76)	21	8
675	-	85	675	301
(599)	-	-	(599)	-
185	45	117	142	117
786	-	134	114	352
28	20	17	174	14
(1,767)	(625)	(9,616)	(810)	(8,649)
(1,471)	(232)	258	(695)	(1,334)
769	(110)	1,273	(531)	1,220
3,617	2,058	2,141	2,576	8,603
304	-	5	310	5
3,261	1,353	(5,439)	1,898	1,287
(325)	(49)	(150)	(289)	(219)
(21,715)	(5,310)	(13,991)	(14,637)	(26,704)
(407)	(59)	(40)	(82)	(256)
155	-	-	155	-
-	(20)	-	-	(50)
(252)	(79)	(40)	73	(306)
22,556	-	25,619	27,556	25,719
-	-	1,342	-	1,342
-	-	-	-	-
728	-	-	-	-
4,272	-	-	-	12,000
(536)	(151)	(159)	(386)	(481)
27,020	(151)	26,802	27,170	38,580
5,053	(5,540)	12,771	12,606	11,570
3,545	21,691	7,397	3,545	8,598
8,598	16,151	20,168	16,151	20,168

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) ריבית
הוצאות ריבית בגין הלוואות המירות
שערוך נגזרים
הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(גידול) קיטון במלאי
גידול ביתרת לקוחות (לרבות יתרות כרטיסי אשראי)
גידול בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בזכאים
גידול בספקים והמחאות לפרעון
שינוי בצדדים קשורים ובעלי מניות

ריבית ששולמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
מימוש בפקדונות לזמן ארוך
השקעה בפקדונות לזמן ארוך

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון מניות
הנפקת אופציות למניות
רכיב המרה של הלוואות המירות ומכשירים פיננסיים נגזרים
קבלת הלוואה המירה
פרעון התחייבויות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

נספח א' – פעילות שאינה במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
11,000	-	12,000	11,000	12,000
-	-	-	-	197

המרת הלוואה המירה למניות כולל
רכיב המרה ומכשירים פיננסיים
נגזרים

הכרה בנכס כנגד התחייבות בגין
תחילת חכירות

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

החברה התאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2017 תחת השם ברינג ברינג סולושנס בע"מ והחלה בפעילותה באותו יום. ביום 2 לפברואר 2020, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי שינתה החברה את שמה ל-"קוויק סופר אונליין בע"מ". החל ממועד הקמתה, פועלת החברה כקמעונאית אונליין בישראל (חברת E-commerce טכנולוגית), המשווקת מוצרי צריכה מהירים (FMCG - Fast Moving Consumer Goods), לרבות מזון יבש וטרי, מוצרי טואלטיקה ופארמה, מוצרי ניקיון ועוד, תחת המותג "QUIK"/"קוויק". משרדה הרשום של החברה ממוקם בעזריאלי הראשונים, ראשון לציון. החברה מוחזקת על ידי החברה המרכזית לייצור משקאות קלים ("להלן "CBC"), סופר פארם בע"מ (להלן "סופר פארם"), יוניון השקעות בע"מ (להלן "יוניון") ושותפות OBI בשיעורים של 19.58%, 17.79%, 17.79% ו-16.60% בהתאמה (בדילול מלא 18.83%, 17.19%, 17.19%, 15.18%). יתרת המניות מוחזקות בידי מייסדי החברה ועובדיה.

ב. מצב עסקי החברה:

החברה פועלת כקמעונאית אונליין והחלה את פעילותה בשנת 2017. במהלך פעילותה צמחה החברה בהכנסות באופן עקבי ואגרסיבי, והרחיבה את פעילותה הגיאוגרפית וכמות הלקוחות וההזמנות בהם טיפלה. הגידול בהכנסות בשנים 2018, 2019, ומצטבר 2020-9-1 היה 2229%, 340% ו-332% בהתאמה. התפרצות הקורונה בישראל האיצה משמעותית את עסקי החברה ויצרה הזדמנות עסקית אותה החברה מתכוונת לנצל על מנת להשיג נתחי שוק וצמיחה גדולים אף יותר. לעניין השפעת התפרצות נגיף הקורונה (COVID 19) על פעילות החברה, ראה ביאור 3(א) להלן. הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 משקפים הפסד נטו בסך 27,772 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של 26,704 אלפי ש"ח.

לצורך יישום תכניתה האסטרטגית של החברה ורצונה להרחיב עסקיה בישראל ולהקדים את יעדיה העסקיים, וכמו כן לשפר את מצבה התזרימי ואיתנותה הפיננסית של החברה, השלימה החברה גיוס הון בהיקף כספי של 50 מיליון שקלים (להרחבה ראה ביאור 3ה'). כמו כן דירקטוריון והנהלת החברה מובילים תהליך של מיקוד החברה והתאמתה לדרישות השוק, תוך צמיחה מואצת, המבוססת על התרחבות בפריסה הגיאוגרפית של פעילות החברה בישראל, הרחבת בסיס הלקוחות תוך הגדלת הכנסות החברה ומעבר לרווחיות תפעולית.

תכניות ההנהלה מבוססות, בין היתר על הגורמים הבאים:

1. למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה אין חוב פיננסי.
2. החברה ביצעה צמיחה משמעותית בהיקף הכנסותיה (332%) בתשעת החודשים הראשונים של 2020 למול התקופה המקבילה בשנת 2019.
3. לחברה יכולת להתאים את היקף הוצאותיה התפעוליות לקצב הצמיחה.
4. שווי החברה בהתבסס על הגיוס האחרון מאפשר לה לבצע גיוסי הון בהיקפים משמעותיים.

בהתבסס על האמור לעיל, להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, החברה תוכל לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

באור 2 - עיקרי מדיניות חשבונאית

בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזיהוי לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים התמציתיים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

באור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. השלכות נגיף הקורונה (Covid 19)

בתחילת שנת 2020 פרצה מגפת הקורונה אשר הפכה למגפה עולמית המשפיעה על הכלכלה הגלובלית. המגפה הובילה למשבר כלכלי עולמי כתוצאה מצעדי מניעה שנוקטות מדינות לבלימת התפשטות הנגיף, כגון הגבלות תנועה וכניסת אנשים לסגר מחשש להדבקה בנגיף, כמו גם השבתה וסגירה של קווי ייצור. השפעה כאמור ניכרת גם על מרכזי קניות וקניונים ועל רכישות בחנויות פיזיות, המשתקפות בירידה במכירות בחנויות פיזיות. בתחילת שנת 2021 החלו לחסן את האוכלוסייה בישראל על מנת למגר את ההדבקה בנגיף הקורונה, דבר הצפוי להקל במגבלות התנועה הקיימות.

יחד עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מדובר באירוע מתגלגל, המשתנה במהירות, וקיימת אי-ודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף והמשמעות הכלכלית והפיננסית הנובעות מכך, ובכלל זה אי-ודאות באשר למידת ההתפשטות העולמית ועוצמת המגפה והיכולת למגרה, ומידת ההשפעה של כל אלה על המצב הכלכלי והפיננסי בישראל ובעולם.

להערכת החברה, מגפת הקורונה הגדילה את קצב המכירות ומספר המשתמשים בקניות אונליין באופן מהותי, ומשך את מכירות החברה. הצורך של ציבור הצרכנים להצטייד במוצרי מזון באמצעות רכישות מקוונות, המושפע, בין היתר, ממגבלות הריחוק החברתי והחשש מהתכנסות במקומות סגורים כדוגמת חנויות פיזיות בערים או חנויות דיסקאונט גדולות, מביאים לגידול בהזמנה מקמעונאיות מזון באמצעות ערוצים אינטרנטיים.

הנהלת החברה נקטה במספר צעדים, לרבות הגדלת היקף העסקת קבלני המשנה העוסקים בליקוט והובלת מוצרים לבתי הלקוחות, קמפיינים באמצעי התקשורת השונים ובאינטרנט.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף ומתמיד אחר התפתחויות בארץ ובעולם בנושא ובוחנת את ההשלכות על פעילותה העסקית, ובכלל זה נוכח ההתפתחויות המשתנות במהירות.

ב. ביום 17 למרץ 2020, נחתם הסכם הלוואה המירה למניות בין החברה לבין חלק מבעלי מניותיה, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ, סופר-פארם (ישראל) בע"מ ויוניון השקעות ופיתוח בע"מ (להלן: "בעלי המניות המשקיעים" ו - "הסכם הלוואה המירה") במסגרתו העמידו בעלי המניות המשקיעים סך כולל של 6 מיליון ש"ח בתוספת ריבית בשיעור הקבוע בסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה כהלוואה המירה למניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ.כ"א של החברה לתקופה בת 12 חודשים או בקורות אירועים מסוימים שנקבעו במסגרת הסכם הלוואה המירה, כאשר ביניהם גם "השקעה כשירה בחברה" כהגדרתה בהסכם הלוואה המירה (להלן: "סכום הלוואה המירה").

ג. ביום 1 ביוני 2020 נחתמה התוספת הראשונה להסכם הלוואה המירה, במסגרתה הוגדל סכום הלוואה המירה בסכום כולל נוסף של 6 מיליון ש"ח (להלן: "הסכום הנוסף") באותם תנאים שנקבעו בהסכם הלוואה המירה, בשינויים המחויבים, כאשר הסכום הנוסף יחד עם סכום הלוואה המירה עומד על סך כולל ומצטבר של 12 מיליון ש"ח, בתוספת ריבית כאמור.

ד. בהמשך לביאור 12ג לדוחות השנתיים, ביום 30 ליולי 2020 מומשו האופציות שניתנו לשניים מבעלי המניות בחברה וזאת בתמורה לסך כולל של 100,000 ש"ח. כחלק מהמימוש האמור, הופעל מנגנון אנט דילול אליו היו זכאיות שלושת בעלי המניות, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים, יוניון השקעות בע"מ וסופר פארם בע"מ, ובמסגרתו הונפקו לכל אחת מהן 1,562 מניות רגילות א' ללא תמורה נוספת.

ה. ביום 13 באוגוסט 2020 נחתם הסכם להשקעה בחברה בהיקף כספי של 40 מיליון ש"ח (להלן: "סכום ההשקעה הכולל") המורכב מהפירוט הבא: (א) סך של 25 מיליון ש"ח יושקע על ידי OBI Partners Fund 1 Limited (להלן: "המשקיע החדש"); (ב) סכום הלוואה המירה והסכום הנוסף שהועמדו כהלוואה המירה למניות לחברה על ידי בעלי המניות המשקיעים, העומד למען הסר ספק, על סך כולל של 12 מיליון ש"ח, יומרו בהתאם לתנאי הסכם הלוואה המירה ולהסכם ההשקעה האמור למניות רגילות ב' בנות 0.01 ש"ח ע.נ.כ"א של החברה; ו - (ג) סך של 3 מיליון ש"ח יושקע על ידי החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ, (להלן: "הסכום ההשקעה"). בנוסף, הסכם ההשקעה כולל אופציה להעמדת השקעה נוספת בסך של עד 10 מיליון ש"ח על ידי המשקיע החדש וכן אופציה לחברה לאיתור משקיעים נוספים להשקעה בסכום זה ככל שהמשקיע החדש לא יממש את האופציה האמורה, כל זאת בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ההשקעה.

הסכם ההשקעה הושלם ביום 24 באוגוסט 2020, וביום 29 באוקטובר 2020 מומשה אופציית ההשקעה הנוספת בתמורה לסך של 10 מיליון ש"ח.

בחודש ינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 1,256 מניות רגילות ב'1 למשקיע החדש על מנת למנוע דילול בגין הגדלת כמות האופציות לעובדים במסגרת הגדלת הפול.

זכויות מיוחדות אשר הוענקו ל-CBC, סופר פארם ויוניון כמחזיקות במניות רגילות מסוג ב'1 1 זכויות מיוחדות שהוענקו למשקיע החדש כמחזיק במניות רגילות מסוג ב'1:

קווים סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

באור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ה. (המשך)

(1) זכויות המרה:

כל מניה רגילה מסוג ב'1 – ב'2 תהיה ניתנת להמרה למניות רגילות על ידי בעלי מניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 – ב'2 בכל עת לאחר התאריך בו תונפק מניה רגילה מהסוגים האמורים לעיל על ידי החברה ו-(ii) תומר אוטומטית למניות רגילות של החברה עם קרות Qualified Initial Public Offering (QIPO) - הנפקה ראשונה לציבור בהיקף מסוים ולפי שווי חברה מסוים (כמוגדר בתקנון ההתאגדות של החברה).

(2) זכות הצעה ראשונה (Right Of First Offer) (להלן - "ROFO"):

עד למוקדם מבין הנפקה ראשונית לציבור, Deemed Liquidation, או 11.6.2020, אם נדרש לחברה גיוס הון נוסף (כולל ניירות ערך שניתנים להמרה או למימוש למניות), אזי לפני התקשרות עם צד שלישי כלשהו או סיבוב השקעה במניות החברה, תודיע החברה לבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 – ב'2 על סכום ותנאי סיבוב ההשקעה האמור ולבעלי המניות המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 – ב'2 תעמוד הזכות להגיש הצעה ראשונה לרכישת מניות החברה כאמור לעיל (כל עוד הם מחזיקים לפחות ב – 7% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה), עד לסף של 21% מסך כל הון המניות של החברה על בסיס דילול מלא, בתנאים המקובלים על החברה.

(3) פירוק:

במקרה של (א) פירוק או חיסול החברה (להלן - "אירוע הנזילות"); או (ב) Deemed Liquidation (כהגדרתו בתקנון החברה), אזי יחולקו הדיבידנדים, הנכסים או התקבולים הניתנים לחלוקה לבעלי המניות (להלן - "התקבולים הניתנים לחלוקה") בין בעלי המניות בהתאם לסדר הקדימויות הבא:

(א) המחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 – ב'2 יהיו זכאים לקבל, על בסיס פרי-פאסו, עבור כל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2 המוחזקת על ידם, לפי העניין, לפני כל חלוקה לבעלי מניות רגילות מסוג א'1 ומניות רגילות, את הגבוה מבין: (א) סכום ביחס לכל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2, לפי העניין, השווה למחיר המניה (PPS) המקורי (1X) של אותו סוג מניה (בהתאמה לשילוב מניות או תת חלוקה או כל שינוי אחר במניות החברה) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 6%, או (ב) הסכום למניה שהיה משולם למחזיקים במניות רגילות מסוג ב'1 – ב'2 בגין כל מניה רגילה מסוג ב'1 או ב'2 כאמור לעיל, אילו הייתה מניה כאמור מומרת למניה רגילה של החברה מיד לפני אירוע חלוקה כאמור לעיל (להלן - "סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2").

(ב) לאחר תשלום מלוא סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2, תמורת כל מניה רגילה מסוג א' תהייה בעלות מניות רגילות א' זכאיות לקבל, לפני כל חלוקה לבעלי מניות רגילות, את הגבוה מבין: (א) סכום ביחס לכל מניה רגילה מסוג א' השווה למחיר המניה (PPS) המקורי (1X) של אותה מניה רגילה א' (בהתאמה לשילוב מניות או תת חלוקה או כל שינוי אחר במניות החברה) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 6%, או (ב) הסכום למניה שהיה משולם לבעלות מניות רגילות א' בגין כל מניה רגילה מסוג א' כאמור לעיל אילו הייתה מניה כאמור מומרת למניה רגילה של החברה מיד לפני אירוע חלוקה כאמור לעיל (להלן - "סכום העדיפות למניה רגילה א'").

(ג) הסכומים שיוותרו לאחר תשלום מלוא סכום העדיפות למניות ב'1/ב'2 וסכום העדיפות למניה רגילה א', אם אכן יעמדו סכומים כאמור לתשלום, יחולקו התקבולים הניתנים לחלוקה, אם יהיו סכומים כאלה, בין מחזיקי המניות הרגילות על בסיס פרו-רטה.

1. במהלך חודש אפריל 2020 הוגשה תובענה ייצוגית כנגד החברה אשר בבסיסה שלוש טענות עיקריות: (א) החברה לא מעבירה למי שרכש מוצרים ממנה מסמך עם פרטי ותנאי העסקה (ב) החברה הציגה באתר האינטרנט שלה מוצרים כמוצרים "ללא מלח" על אף שהם מכילים נתרן מעל לכמות הקבועה בת"י 1145 ג) החברה מבצעת גביית יתר עבור טובין שלא סופקו או סופקו בחסר או בשוני מאישור הצרכן. התובעים העמידו את התובענה הייצוגית על סך של כ- 2,313 אלפי ש"ח. ביום 13 בספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט התגובה המפורטת מטעם החברה לבקשת האישור. החברה דוחה את טענות התביעה ובמהלך חודש ספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט תגובה מטעם החברה, אשר במסגרתה טענה כי יש לדחות את התובענה. ביום 11 לנובמבר 2020 הגיש המבקש תגובה לתשובת החברה ודיון קדם משפט נקבע ליום 15 בפברואר 2021 אך מועד זה בוטל וטרם נקבע מועד חדש לדיון. בשלב מוקדם זה של ההליך קיים קושי להעריך את מידת החשיפה בתובענה זו, אולם סיכויי קבלת התובענה מוערכים בפחות מ- 50%.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

באור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ז. ביום 25 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה כי עובר לרישום ניירות הערך למסחר בבורסה על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יומרו מיידית כל המניות הרשומות בהון המניות המקורי למניות רגילות של החברה ביחס המרה של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה כאמור, יכלול הון החברה, מניות רגילות כמו כן אושר כי אופציות לא רשומות שהוקצו לבעלי עניין, עובדים ונושאי משרה בחברה, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד כמו כן, פיצול הון המניות לפי יחס של 1:100.

ח. בהמשך לביאור 12 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 24 לפברואר 2021, הוארכה תקופת מימוש האופציות שניתנו לשאולזון והן ניתנות למימוש במשך 18 חודשים לאחר המועד בו יונפקו לראשונה מניותיה של החברה למסחר.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

החברה סבורה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווים ההוגן.

באור 5 - צדדים קשורים

א. בחודש יולי 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר – פארם"), במסגרתו כל לקוח שביצע קנייה באתר החברה, תחת מגבלות הסכם ההתקשרות, יהיה זכאי לקבל שובר כספי בסך משתנה מאת סופר – פארם, בהתאם לגובה הרכישה באתר החברה, אשר יישלח ללקוח לאחר ביצוע התשלום באמצעות מסרון (SMS). תוקף השוברים כאמור הינו עד תום שנת 2020.

ב. ביום 21 באוקטובר 2020, אישר הדירקטוריון תיקון להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה מר גנות אשר לפיו החל מתאריך 1 בספטמבר 2020 יהיה זכאי מר גנות לשכר חודשי בגובה 75 אלף ש"ח בתוספת מע"מ וכן זכאות לתוספת של 3,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2021 ובתום שנה קלנדרית, יהיה זכאי מר גנות לבונוס שנתי בשיעור של 0.5% מהגידול השנתי במחזור (בלבד) של אותה שנה, ובלבד שסכום הבונוס לא יעלה על 500,000 ש"ח. כמו כן, לאות הערכה לתפקוד בשנת 2020, יהיה זכאי מר גנות לבונוס חד-פעמי בגובה 150 אלף ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולמו לו בתוך 60 ימים מתום שנת 2020. ביום 3 בפברואר אישר דירקטוריון החברה הסכם ייעוץ חדש, אשר אינו קצוב בזמן, לפיו תעמוד התמורה החודשית על סך של 84,552 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. כמו-כן, החל משנת 2021 ובתום כל שנה קלנדרית, יהיה מר גנות זכאי לבונוס שנתי על-פי מדדי צמיחה ורווחיות.

ג. ביום 13 בינואר 2021, התקשרה החברה עם מר אלדד פרשר בהסכם לפיו ימונה עם כניסתו לתוקף של הסכם זה כנשיא החברה ובסמוך לאחר ההנפקה הצפויה ימונה כיו"ר הדירקטוריון, בכפוף לאישור הסכם זה ותנאיו ע"י דירקטוריון החברה, והכל בהתאם לתנאים ולתמורה כמפורט בהסכם זה. בתמורה לשירותיו תשלם החברה למר פרשר, תמורה חודשית בסך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ, אשר תחל להיות משולמת החל מיום 1.3.2021 ככל וההנפקה מומשה. כמו-כן, יהיה זכאי מר פרשר להחזר הוצאות ישירות בפועל (כנגד הצגת קבלות או בגדר הסביר והמקובל), לטובת ובמסגרת מתן שירותיו לחברה. בנוסף לאמור לעיל, יהא זכאי מר פרשר לתשלום מענק חד פעמי בסך של 150,000 ש"ח בתוספת מע"מ (כנגד המצאת חשבונית מס כדין), שישולם ביום 1 במרץ 2021. בכפוף להשלמת ההנפקה ובסמוך לאחריה תוקצינה על-ידי החברה למר פרשר, מכוח כהונתו כנושא משרה בחברה, אופציות לרכישת 5,369 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון ליום חתימת הסכם זה כ-1.5% מהון מניות החברה המונפק בדילול מלא למעט אופציות בתוכנית עובדים (ESOP). מחיר מימוש האופציות יהיה בשיעור המשקף 12% הנחה ממחיר המניות בעת הנפקתן, כפוף להתאמות כמפורט בתוכנית. בנוסף מחיר המימוש יופחת ויותאם לחלוקת דיבידנדים. האופציות תהיינה כפופות לתקופת הבשלה בת 3 שנים. בנוסף, יהיה זכאי מר פרשר לכתב שיפוי ופטור מתוקף היותו נושא משרה בחברה. ביום 25 בפברואר 2021, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של החברה מונה מר אלדד פרשר כיו"ר הדירקטוריון.

קוויק סופר אונליין בע"מ
(לשעבר ברינג ברינג סלושנס בע"מ)
באורים לדוחות הכספיים התמציתיים

באור 6 - הכנסות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2019	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
11,000	4,793	30,825	7,733	77,847	הכנסות מצרכנים - מודל תפעולי (*)
15,163	2,640	2,552	8,638	7,868	הכנסות מצרכנים – מודל עצמאי (**)
-	-	594	-	1,037	הכנסות דמי משלוח (***)
<u>26,163</u>	<u>7,433</u>	<u>33,971</u>	<u>16,371</u>	<u>86,752</u>	

במודל זה החברה היא זאת שמבצעת ליקוט, אריזה ואספקת המוצרים ללקוח.
 במודל זה הקמעונאי הוא זה שמבצע ליקוט, אריזה ואספקת המוצרים ללקוח.
 החברה החלה לחייב בדמי משלוח החל משנת 2020.

(*)
 (**)
 (***)

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

INFO@GOLDFARB.COM
WWW.GOLDFARB.COM

מגדל אמפא
רחוב יגאל אלון 98
תל אביב 6789141
טלפון 608-9999 (03)
פקס 608-9909 (03)

גולדפרב זליגמן
עורכי דין | נוסד 1930



25 בפברואר 2021

לכבוד

קווים סופר אונליין בע"מ

שדרות נים 2,

ראשון לציון

הנדון: קווים סופר אונליין בע"מ ("החברה") - תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 26 בפברואר 2021

("התשקיף")

לבקשתכם, בהתייחס לתשקיף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כי למיטב ידיעתנו:

א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף ולמניות הקיימות בהון החברה, תוארו נכונה בתשקיף.

ב. לחברה הסמכות להציע ולהנפיק את ניירות הערך המוצעים על-ידה, הכל בצורה ובתנאים המתוארים בתשקיף.

ג. הדירקטורים של החברה מונו כדין, ושמותיהם נכללים בתשקיף

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

עמיאל לוזון, עו"ד

הוד מימון, עו"ד

עמיר צפירי, עו"ד

גולדפרב זליגמן ושות', עורכי דין

הוצאות ועמלות

10.2

לפרטים אודות ההוצאות הכרוכות בהצעה על-פי תשקיף זה, ראה סעיף 5.1 לתשקיף וההודעה המשלימה שתפורסם מכוחו.

בהתאם להוראת 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, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת המדף בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות אלה.

למעט ההוצאות והעמלות כאמור, למועד התשקיף החברה לא שילמה ולא התחייבה לשלם כל עמלה בקשר עם ניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף.

דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים

10.3

בשנתיים שקדמו למועד התשקיף החברה לא שילמה עמלה או התחייבה לשלם עמלה, בקשר לחתימה או החתמה על ניירות ערך שהנפיקה.

הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

10.4

לפרטים אודות הקצאות ניירות ערך של החברה בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, ראה פרק 3.

עיון במסמכים

10.5

עותקים מתשקיף זה ומכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים בו, עומדים לעיון הציבור בשעות העבודה הרגילות ובתיאום מראש, במשרדי החברה בשדרות נים 2, ראשון לציון. כמו-כן, ניתן לעיין בתשקיף זה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בכתובת: <http://maya.tase.co.il>.

פרק 11 - חתימות

החברה

קוויק סופר אונליין בע"מ

הדירקטורים

אלדד לדור פרשר

יורם שגיא

אלון זמיר

ניצן לביא

עודד שטילר

איתמר ניר

אופיר שטיינברג