RETAILORS.

<u>תוכן עניינים:</u>

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 ודוח כספי נפרד של התאגיד

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד

תוכן עניינים

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה..... 6

1.1 מבוא..... 6

1.2 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקית..... 6

1.2.1 כללי..... 6

1.2.2 מבנה ההחזקות של החברה..... 8

1.3 תחומי פעילות..... 10

1.3.1 פעילות נייקי..... 10

1.3.2 פעילות פוט לוקר..... 13

1.3.3 הסכמי רישיון להפעלת חנויות נייקי..... 14

1.3.3.1 הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בישראל..... 16

1.3.3.2 הסכמי רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי באירופה..... 16

1.3.3.3 הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בקנדה..... 18

1.3.4 הסכמי רישיון לפעילות פוט לוקר..... 21

1.3.4.1 הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל..... 22

1.3.4.2 הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר באירופה..... 23

1.4 רשת חנויות דרים ספורט..... 25

1.5 השקעות בהון החברה ועסקאת במניותיה..... 26

1.6 חלוקת דיבידנדים..... 27

2. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה..... 28

2.1 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה לשנים 2019-2021..... 28

2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה..... 29

2.2.1 תחרות..... 29

2.2.2 עונתיות..... 29

2.2.3 תנודות בשערי החליפין..... 29

2.2.4 שינוי במדד המחירים לצרכן..... 29

2.2.5 מצב כלכלי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה..... 29

2.2.6 שינוי שיעורי המכס בישראל..... 30

2.2.7 שינויים בתנאי ההעסקה..... 30

2.2.8 השבתת נמלי הים..... 30

2.2.9 שינויים רגולטוריי..... 30

2.2.10 שינויים במצב הביטחוני בישראל..... 30

2.2.11 מצב חירום בריאותיים..... 31

3. מידע כללי על תחומי הפעילות..... 32

3.1 מבנה תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם..... 32

3.1.1 תחום פעילות נייקי..... 32

3.1.2 תחום פעילות פטו לוקר..... 33

3.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות..... 34

3.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו..... 34

3.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות 34
3.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי הפעילות והשינויים החלים בהם..... 34
3.6 חסמי כניסה ויציאה עיקריים..... 35
3.7 תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם..... 35
3.8 מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בו..... 35
3.9 מוצרים 36
3.9.1 מוצרי פעילות נייקי 36
3.9.2 מוצרי פעילות פוט לוקר 36
3.10 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים..... 36
3.10.1 נתוני אודות הכנסות מקטגוריות מוצרי החברה העיקריות 36
3.10.2 פרטים אודות תוצאות פעילות הקבוצה בפילוח לפי חנויות הקבוצה 37
3.10.2.1 פעילות נייקי..... 37
3.10.2.2 פעילות פוט לוקר..... 38
3.11 לקוחות 39
3.12 שיווק והפצה..... 39
3.12.1 מועדון לקוחות 40
3.13 תחרות 40
3.14 עונתיות..... 41
3.15 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים 42
3.15.1 חנויות הקבוצה 42
3.15.1.1 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי החברה בישראל..... 42
3.15.1.2 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי החברות מוחזקות בחו"ל..... 43
3.15.1.3 פירוט אודות הפריסה הגיאוגרפית של חנויות הקבוצה..... 44
3.15.1.4 פירוט אודות תנאי השכירות של הסניפים בחברת ריטיילורס..... 47
3.15.2 מבנה משרדים 48
3.15.3 השקעות ברכוש קבוע, הוצאות הקמה וציוד 48
3.16 נכסים לא מוחשיים 48
3.17 הון אנושי 49
3.17.1 מצבת עובדים 51
3.17.2 שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים בתקופה המתוארת בדוח..... 51
3.17.3 תיאור תכניות תגמול לעובדים 51
3.17.4 הטבות וטיבם של תנאי ההעסקה 52
3.17.5 השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי 52
3.18 ספקים..... 52
3.19 הון חוזר 54
3.19.1 מלאי 54
3.19.2 מדיניות החזרת מוצרים..... 55
3.19.3 מדיניות החזרת סחורות..... 55
3.19.4 אשראי ספקים ולקוחות..... 55
3.19.4.1 אשראי לקוחות..... 55
3.19.4.2 אשראי ספקים..... 55
3.20 מימון..... 55

3.20.1 כללי 55
3.20.2 שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית 56
3.20.3 מגבלות על קבלת אשראי 56
3.20.4 ערבויות ושעבודים 57
3.20.5 הערכת הקבוצה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים 57
3.21 מיסוי 57
3.22 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם 57
3.23 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה 58
3.23.1 צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס׳9), התשע״ח-2018 58
3.23.2 חוק רישוי עסקים, התשכ״ח 1968 (״חוק רישוי עסקים״) 58
3.23.3 הוראות בתחום דיני העבודה 58
3.23.4 דיני צרכנות 58
3.23.5 הגנת הפרטיות 59
3.23.6 מאגרי מידע 59
3.23.7 חוקי נגישות 59
3.24 הסכמים מהותיים 59
3.25 הסכמי שיתוף פעולה 60
3.25.1 פעילות משותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי האירופה 60
3.25.2 שיתוף פעולה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה 61
3.26 הליכים משפטיים 64
3.27 יעדים ואסטרטגיה עסקית 64
3.27.1 התרחבות הרשת 64
3.27.2 שיפור חווית הקניה (אופטימיזצית צמיחת חנויות הרשת הקיימות ופיתוח רשת דרים ספורט) 66
3.27.3 הקמת פעילות אונליין 67
3.27.4 רכישת חברת אנרג׳ים 67
3.27.5 התקשרות בהסכם לקבלת זכויות הייצוג כמפיץ בלעדי של המותג Converse 68
3.28 צפי להתפתחות בשנה הקרובה 68
3.29 מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים 68
3.30 דיון בגורמי סיכון 68
3.30.1 מצב כלכלי וחברתי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה 68
3.30.2 מצב ביטחוני בישראל 68
3.30.3 השבתת נמלי הים 68
3.30.4 שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן 68
3.30.5 תנודות שערי החליפין 69
3.30.6 מצבי חירום בריאותיים 69
3.30.7 שינוי שיעורי המכס 69
3.30.8 שימור עובדים ומנהלים 69
3.30.9 פעילות בשוק תחרותי 69
3.30.10 שינויים רגולטורים 69
3.30.11 חשיפה לרמות מלאי גבוהות 69
3.30.12 דמי שכירות 70
3.30.13 סיכוני אשראי 70
3.30.14 סיכוני סייבר 70

3.30.15 חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר 70
3.30.16 ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר 70
פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... 73
פרק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 104
פרק ג - דוח כספי נפרד של התאגיד..... 190
פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד 206

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1.1. מבוא

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי ריטיילורס בע"מ ("**החברה**" ו/או "**ריטיילורס**", וביחד עם החברות המוחזקות: "**הקבוצה**") והתפתחות עסקיה.

1.2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.2.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 11 בדצמבר, 2008, כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות, תחת השם ריטיילורס בע"מ, על ידי שנידמן אחזקות, חברה בבעלותו המלאה של מר דב שנידמן, ובעלי מניות נוספים.

ביום 13 בינואר, 2015, התקשרו החברה ובעלי מניותיה דאז בהסכם עם פוקס-ויזל בע"מ ("**פוקס**"), אשר כתוצאה ממנו הפכה פוקס לבעלת 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ושנידמן אחזקות לבעלת 10% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

ביום 13 במאי 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה ("**התשקיף**", אסמכתא: 2021-01-085359). החל מיום 19 במאי, 2021 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראו באור 1א' לדוחות הכספיים).

לפרטים אודות השקעות בהון החברה, ראו סעיף 1.5 להלן.

לפרטים אודות הקמה ורכישה של פעילויות וחברות מוחזקות על ידי החברה, ראו סעיף 1.3 להלן.

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות המופעלת על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידיה, בישראל, קנדה ואירופה ("**רשת ריטיילורס**" או "**הרשת**"), כמפורט בסעיף 1.2.2 להלן. למועד הדיווח, מונה הרשת 99 חנויות בישראל, בהפעלת החברה, מתוכן 23 חנויות נייקי (Nike), 68 חנויות פוט לוקר (Foot Locker) ו-8 חנויות דרים ספורט (Dream Sport). כמו כן, מפעילה החברה 9 ו-19 חנויות נייקי בקנדה ובאירופה, בהתאמה,[1] ו-14 חנויות פוט לוקר באירופה[2], באמצעות חברות מוחזקות.

הקבוצה רוכשת ומוכרת בחנויות הרשת מוצרים מקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה וביגוד ספורט ואתלטיקה, וכן פריטי אופנה והנעלת ספורט, כאשר העיקריות שבהן הינן: נעלי ספורט (סניקרס) ואופנת פנאי, נעלי ריצה, וכן הלבשת ספורט ואביזרי ספורט, בקטגוריות גברים, נשים וילדים (לפרטים נוספים, ראו סעיף 3.9 להלן).

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 החברה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים מגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

---

[1] בקנדה: חנויות בטורונטו, לונדון, מארקם, מיסיסוגה ואוטווה. באירופה: (א) בלגיה: חנויות באנטוורפן ובריסל, (ב) הולנד: אמסטרדם, אוטרכט והאג, (ג) פולין: קראקוב, וורשה, (ד) צ'כיה: פראג וברנו, (ה) סלובקיה: ברטיסלבה, (ו) הונגריה: בודפשט, (ז) גרמניה: המבורג, (ח) שוודיה: שטוקהולם, (ט) נורבגיה: אוסלו.

[2] (א) בפולין: ורשה, קטוביץ', קראקוב, צ'נסטוחובה, לודג', קיילצ'ה, לובלין, פוזנן וורוצלב ו-(ב) בהונגריה: בודפשט.

(א) **חנויות נייקי** - במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות חד-מותג (mono-brand) לממכר קמעונאי של פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג Nike ("**פעילות נייקי**").

(ב) **חנויות פוט לוקר** - במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בהפעלת חנויות רב-מותג (multi-brand) לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה והלבשת פנאי וספורט אופנתיים של מותגי לייף סטייל בינלאומיים, תחת המותג Foot Locker ("**פעילות פוט לוקר**").

כל אחד מתחומי הפעילות האמורים לעיל, מהווה מגזר פעילות חשבונאי. לפרטים אודות יישום הוראות תקן IFRS8 בדבר מגזרי פעילות והקריטריונים ליישומן בהתאם לגישת ההנהלה, ראו באור 29 לדוחות הכספיים.

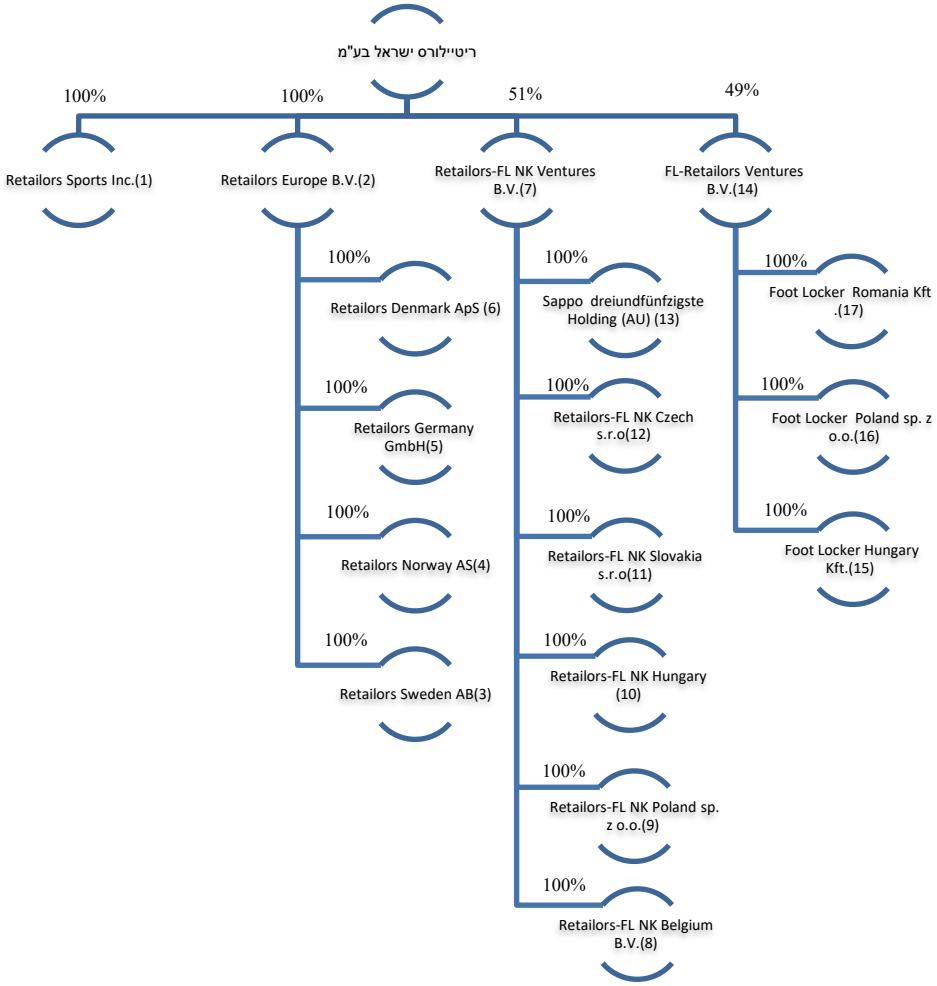
בנוסף על פעילות נייקי ופעילות פוט לוקר המסווגות כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה, נכון לתאריך הדוח לחברה פעילות נוספת אשר אינה מהווה מגזר בר דיווח, במסגרתה מפעילה החברה חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי, של מותגי ספורט בינלאומיים.

לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם לרכישת מניות חברות אנרג'ים בע"מ ואנרג'ים קונספט בע"מ[3] והתקשרות החברה בהסכם לקבלת זכויות הייצוג בישראל של המותג הבינלאומי Converse בתוקף החל מיום ה-1 ביולי, 2022, ראו באורים 17ב'(14) ו-17ב'(15), בהתאמה, לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

[3] נכון למועד פרסום הדוח, העסקה טרם הושלמה.

1.2.2. <u>**מבנה ההחזקות של החברה**</u>

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון ליום 31 לדצמבר, 2021:



לחברה 4 חברות בנות ומוחזקות, שהינן חברות פרטיות שהתאגדו בקנדה או בהולנד, אשר מוחזקות על-ידי החברה בשיעורים הנעים בין 49% ל- 100%. חברות אלו, יחד עם 13 חברות נכדות, מפעילות חנויות נייקי ופוט לוקר מחוץ לישראל, כך שבסך הכל לחברה ולחברות מוחזקות מפעילות 28 חנויות נייקי ו-14 חנויות פוט לוקר.

<u>להלן פירוט אודות החברות המוחזקות:</u>

1. Retailors Sports Inc. - חברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוגדת בקנדה ונמצאת בבעלות מלאה של החברה, באמצעותה מבוצעת פעילותה של החברה בקנדה לפתיחה והפעלת חנויות נייקי בקנדה.

2. Retailors Europe B.V. - חברה בת המאוגדת בהולנד ונמצאת בבעלות מלאה של החברה ("**ריטיילורס אירופה**"). באמצעותה, החברה מפעילה (דרך חברות נכדות) חנות בהמבורג גרמניה, חנות בנורבגיה ושלוש חנויות בשוודיה. ומתעתדת לפתוח ולהפעיל חנויות נייקי נוספות במדינות הנורדיות המפורטות בסעיף 1.3.3.2(א) להלן, תחת פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי באירופה.

3. Retailors Sweden AB - חברה נכדה המאוגדת בשוודיה ובבעלות מלאה של Retailors Europe B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בשוודיה.

4. Retailors Norway AS - חברה נכדה המאוגדת בנורבגיה ובבעלות מלאה של Retailors Europe B.V.

המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בנורבגיה.

5. Retailors Germany GmbH - חברה נכדה המאוגדת בגרמניה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors Europe B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנות נייקי בהמבורג (גרמניה).

6. Retailors Denmark ApS - חברה נכדה המאוגדת בדנמרק ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors Europe B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו צפויה החברה להפעיל חנויות נייקי בדנמרק.

7. Retailors-FL NK Ventures B.V. - חברה בת המאוגדת בהולנד, אשר 51% ממניותיה מוחזקות על-ידי החברה, ויתרת 49% מניותיה מוחזקות על-ידי Foot Locker Europe B.V. ("**NK Ventures**" ו-"**פוט לוקר אירופה**", בהתאמה). פעילותה של החברה לפתיחת והפעלת חנויות נייקי באירופה מאוגדת ועתידה להמשיך באמצעות חברה בת זו ובאמצעות חברות נכדות בבעלותה המלאה. באמצעות חברה בת זו, מפעילה החברה חנויות נייקי בהולנד. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.25.1 להלן.

8. Retailors-FL NK Belgium BV - חברה נכדה המאוגדת בבלגיה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי בבלגיה.

9. Retailors-FL NK Poland sp. z o.o. (לשעבר Borello sp. z o.o.) - חברה נכדה המאוגדת בפולין ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי בפולין.

10. Retailors-FL NK Hungary - חברה נכדה המאוגדת בהונגריה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי בהונגריה.

11. Retailors-FL NK Slovakia s.r.o - חברה נכדה המאוגדת בסלובקיה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי בסלובקיה.

12. Retailors-FL NK Czech s.r.o - חברה נכדה המאוגדת בצ'כיה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי בצ'כיה.

13. Sappho dreiundfünfzigste Holding GmbH- חברה נכדה המאוגדת באוסטריה ונמצאת בבעלות מלאה של Retailors-FL NK Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מתוכננת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי באוסטריה.

14. FL-Retailors Ventures B.V. - חברה מוחזקת המאוגדת בהולנד, אשר 49% ממניותיה מוחזקות על-ידי החברה, ויתרת 51% מניותיה מוחזקות על-ידי פוט לוקר אירופה ("FL-Retailors"). פעילותה של החברה לפתיחת והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה מאוגדת ועתידה להמשיך באמצעות חברה בת זו ובאמצעות

חברות נכדות בבעלותה המלאה לפרטים נוספים ראו סעיף 3.25.2 להלן.

15. Foot Locker Hungary Kft. - חברה נכדה המאוגדת בהונגריה ונמצאת בבעלות מלאה של FL-Retailors Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות פוט לוקר בהונגריה.

16. Foot Locker Poland sp. z o.o. - חברה נכדה המאוגדת בפולין ונמצאת בבעלות מלאה של FL-Retailors Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מבוצעת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות פוט לוקר בפולין.

17. Foot Locker Romania - חברה נכדה המאוגדת ברומניה ונמצאת בבעלות מלאה של FL-Retailors Ventures B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו, מתוכננת פעילות החברה, המשותפת עם פוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות פוט לוקר ברומניה.

למידע נוסף אודות מבנה פעילות החברה, ראו סעיף 3.1 להלן.

1.3. <u>תחומי פעילות</u>

נכון למועד הדוח, עוסקת החברה בשני תחומי פעילות המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, פעילות נייקי ופעילות פוט לוקר. כמו כן, קיימת לחברה פעילות נוספת אשר אינה מהווה מגזר בר דיווח, במסגרתה מפעילה החברה חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport".

1.3.1. <u>פעילות נייקי</u>

במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מפעילה, באמצעות רישיון נייקי, חנויות 'חד-מותג' (mono-brand) בישראל, קנדה ואירופה, לממכר קמעונאי של מגוון פרטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג Nike, אשר הינו מהמותגים המובילים במותגי הספורט בעולם.[4] פעילות זו מאופיינת בשיווק של מוצרי אופנה וספורט באופן המותאם לאהדת הצרכן המקומי ותוך שילוב בין קטגוריות מקצועיות לבין אופנת ספורט. החברה בוחנת כל העת את אפשרויות הפיתוח הקיימות תחת שוק זה בארץ ובחו"ל, ופועלת להרחבת הפעילות באמצעות פתיחתן של חנויות חדשות במיקומים אטרקטיביים ובאמצעות רכישת פעילותן של חנויות קיימות. למועד הדוח החברה מפעילה בעצמה 23 חנויות נייקי בישראל, ובאמצעות חברות מוחזקות, מפעילה 9 חנויות נייקי בקנדה ו-19 באירופה.

החברה מפעילה בחנויות נייקי בגרמניה ובהולנד את מערכת Nike Assist, המאפשרת שירותי "דרופ-שיפינג", כשירות רכישה דיגיטלי (Ecommerce) באמצעותו הלקוח המגיע לחנויות יכול להזמין, דרך החברה, מוצרים שאינם קיימים במלאי החנויות ולקבלו ישירות מנייקי. החברה פועלת להרחבת השירותים האמורים גם למדינות אחרת בתחום הפעילות וכן פועלת ליישום שירותי מכירה דיגיטליים נוספים במספר מדינות בתחום הפעילות, ובהם רכישה באיסוף עצמי (Click&Collect) המאפשרת רכישה מקוונת ואיסוף מהחנויות הנתמכות. לפרטים נוספים בדבר האסטרטגיה העסקית של החברה והתרחבות הרשת, ראו סעיף 3.27 להלן.

---

[4] https://www.factset.com.

(א) <u>פעילות נייקי בישראל</u>

הפעלת חנויות נייקי בישראל מבוצעת על-ידי החברה החל משנת 2009. בחודש מרץ, 2015, בסמוך לרכישת מניות החברה על-ידי פוקס (כמפורט בסעיף 1.2.1 לעיל), המחתה פוקס לחברה את זכותה להפעלת חנויות נייקי מכוח הסכם פתיחה והפעלה לא בלעדי, להקמה ולתפעול רשת חנויות נייקי בישראל, כפי שנחתם בין פוקס לבין נייקי ישראל בע"מ ביום 27 בנובמבר 2014 ("**הסכם רישיון נייקי ישראל**" ו-"**נייקי ישראל**" בהתאמה). לפרטים נוספים בקשר עם הסכם רישיון נייקי ישראל, ראו סעיף 1.3.3.1 להלן.

בנוסף להמחאת הסכם רישיון נייקי ישראל לידי החברה כאמור, ביום 17 ביוני, 2015, רכשה החברה מפוקס את פעילותה תחת המותג נייקי בישראל, אשר כללה הפעלתן של 4 חנויות, זכות לפתיחת חנות נוספת וכן את מלאי מוצרי המותג. כמו כן, ביום 12 בדצמבר, 2017, רכשה החברה את פעילותה העסקית של טרימרה ספורט שותפות כללית, אחת מהמורשים להפעלת חנויות המותג Nike בישראל, בארבע חנויות שהופעלו על-ידה וכן את מלאי מוצרי המותג. בנוסף, במסגרת פעילותה מכוח הסכם רישיון נייקי ישראל, רכשה החברה, בתיאום עם נייקי ישראל, את זכויותיהם של מספר מפעילי חנויות מקומיים נוספים. למועד הדוח החברה מפעילה את כל 23 חנויות נייקי בישראל, בפריסה ארצית.

(ב) <u>פעילות נייקי בקנדה</u>

החל משנת 2017, החברה מפעילה חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת Retailors Sports Inc., חברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוגדת בקנדה, אותה הקימה החברה לצורך פתיחה והפעלה של חנויות נייקי בקנדה. פעילות זו, מכוח הסכם פתיחה והפעלה לא בלעדי שנחתם בין החברה לבין חברה מקבוצת נייקי ביום 21 באפריל, 2017, כוללת הקמה והפעלה של חנויות לממכר פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג נייקי בשטח קנדה, למעט פרובינציית קולומביה הבריטית ("**הסכם רישיון קנדה**"). למועד הדוח, מכוח הסכם רישיון קנדה, מפעילה החברה, באמצעות Retailors Sports Inc. 9 חנויות. לפרטים בקשר עם הסכם הרישיון האמור והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיף 1.3.3.3 להלן.

(ג) <u>פעילות נייקי באירופה</u>

הפעלת חנויות נייקי על ידי החברה באירופה נעשית באמצעות חברות מוחזקות, אשר חלקן בבעלות מלאה (במישרין או בעקיפין) של החברה, וחלקן בבעלות משותפת עם פוט לוקר אירופה.

בחודש פברואר 2020 התקשרה החברה, באמצעות ריטיילורס אירופה, עם חברה מקבוצת נייקי, בהסכם לא בלעדי לפתיחה והפעלה של חנויות נייקי בגרמניה, דנמרק, פינלנד, נורבגיה ושוודיה ("**השטח המוגדר לפעילות נייקי העצמאית**" ו-"**הסכם רישיון נייקי באירופה**"). פעילות זו תקרא להלן "**פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי באירופה**".

במסגרת פעילות זו, ביום 1 במרץ 2020, השלימה החברה, באמצעות ריטיילורס אירופה, עסקה לרכישת מניותיה של חברה המאוגדת בגרמניה אשר בבעלותה חנות נייקי בהמבורג, גרמניה. למועד הדוח, חנות זו מופעלת על ידי ריטיילורס אירופה, באמצעות חברה בת בבעלותה המלאה, במסגרת פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי באירופה. כמו כן, ביום 12 בינואר, 2021, השלימה החברה באמצעות ריטיילורס אירופה, עסקה לרכישת מניותיה של חברת מדף המאוגדת בשוודיה. באמצעות חברה זו, אשר הינה בבעלותה המלאה של ריטיילורס

אירופה, החברה מפעילה החל משנת 2021 שלוש חנויות של המותג נייקי בשטוקהולם שוודיה, חנות אחת שנרכשה מזכיין מקומי ושתי חנויות שהוקמו על ידי החברה. כמו כן במהלך שנת 2021, החברה הקימה באמצעות ריטיילורס אירופה, חברות נכדות המאוגדות בנורבגיה ובדנמרק. החברה הנורבגית מפעילה חנות נייקי אחת באוסלו, נורבגיה החל מאמצע יוני 2021, שנרכשה מזכיין מקומי. החברה הדנית צפויה להפעיל חנויות של המותג נייקי בדנמרק החל משנת 2022. לפרטים נוספים בדבר הסכם רישיון נייקי באירופה, לרבות תוקפו, תנאיו ופעילות החברה במסגרתו, ראו סעיף 1.3.3.2(א) להלן.

במקביל לפעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי באירופה תחת הסכם רישיון נייקי באירופה, מקיימת החברה שיתוף פעולה עם פוט לוקר אירופה להפעלת חנויות נייקי באירופה. זאת, מכוח הסכם רישיון לא בלעדי מיום 4 בפברואר, 2020 (ובתוקף מיום 1 במרץ 2020) להפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה וכן בבלגיה ובהולנד (בסעיף זה – "**מדינות הרישיון**"), כפי שנחתם בין חברה מקבוצת נייקי לבין NK Ventures, חברה בת בבעלותם המשותפת של החברה ושל פוט לוקר אירופה, המאוגדת בהולנד (בסעיף זה – "**הסכם הרישיון המשותף**").

במסגרת הפעילות המבוצעת מכוח הסכם הרישיון המשותף, בחודש מרץ 2020 השלימו NK Ventures וחברה בת בבעלותה המלאה המאוגדת בבלגיה, עסקאות לרכישת פעילותו העסקית של בעל רישיון קיים, אשר הפעיל שתי חנויות נייקי בהולנד ושתי חנויות נייקי בבלגיה. כמו כן, ביום 1 בנובמבר, 2020, השלימה NK Ventures באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, Retailors-FL NK Poland sp. z o.o., המאוגדת בפולין, עסקה לרכישת פעילותו העסקית של בעל רישיון מקומי, אשר הפעיל שתי חנויות נייקי בפולין. בנוסף, במהלך שנת 2021, השלימה NK Ventures הקמתן של חברות בנות בהונגריה בסלובקיה וצ'כיה, באמצעותן מפעילה חנויות נייקי במדינות כאמור תחת הסכם הרישיון המשותף. ביום 2 ביוני, 2021 נחתמו הסכמים בין מספר חברות זרות בשליטת צד שלישי שאינו קשור לחברה לבין חברת הבת Retailors-FL NK Ventures B.V., וכן חברות בבעלותה המלאה לרכישת פעילותן של חמש חנויות נייקי - שתי חנויות בהונגריה, שתי חנויות בצ'כיה וחנות אחת בסלובקיה, בתמורה כוללת בסך של כמיליון יורו, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-527 אלפי יורו. העסקה הושלמה ביום ה- 15 ביולי, 2021.

למועד הדוח מפעילה NK Ventures, בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידיה, ובהתאם להסכם הרישיון המשותף, 14 חנויות הממוקמות במדינות הרישיון. בנוסף, בסוף שנת 2021 השלימה החברה באמצעות NK Ventures עסקה לרכישת מניותיה של חברת מדף המאוגדת באוסטריה. חברה זו, אשר הינה בבעלותה המלאה של NK Ventures, צפויה להתחיל להפעיל חנויות של המותג נייקי במהלך שנת 2022.

לפרטים נוספים, לרבות בקשר עם הרישיון האמור, שיתוף הפעולה עם פוט לוקר אירופה לעניין זה, והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיפים 1.3.3.2(ב), 3.25.1 להלן.

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות נייקי ראו סעיף 3 להלן.

1.3.2. **<u>פעילות פוט לוקר</u>**

במסגרת תחום פעילות זה, מפעילה החברה וחברות בקבוצה, חנויות 'רב-מותג' (multi-brand) בישראל ובאירופה, תחת המותג Foot Locker לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגי לייף סטייל וספורט בינלאומיים, כגון Adidas, Nike, Vans, Converse, New Balance ואחרים וכן קולקציות בלעדיות בהלבשת ספורט, סניקרס ואקססוריז לגברים, נשים וילדים. פעילות זו, נעשית מכוח הסכמים למתן רישיונות בלעדיים לפיתוח והפעלת רשת חנויות פוט לוקר בישראל ובמדינות מסוימות באירופה. פעילותן של חנויות פוט לוקר מוכוונת לצרכנים של אופנת ספורט פנאי (קז'ואל) מגוונת, מובילה וממותגת. במסגרת פעילות זו, למועד הדוח החברה מפעילה, בעצמה 68 חנויות פוט לוקר בישראל ו-14 חנויות באירופה באמצעות חברות מוחזקות. ביום 25 בפברואר, 2022 עדכנה חברת Foot Locker Inc (**"פוט לוקר"**), במסגרת דוחותיה הכספיים לשנת 2021 ושיחת משקיעים שקיימה ביום 25 בפברואר 2022, בין היתר, כי בעקבות שינוי אסטרטגי במדיניות של נייקי והתמקדותה של נייקי בערוצי השיווק הישירים לצרכן (חנויות נייקי ואונליין), להערכתה, בשנת 2022, שיעור הרכישות מנייקי בפוט לוקר צפוי לקטון מכ-70% לכ-60%. פוט לוקר ציינה כי במסגרת הצעדים שבכוונתה לנקוט כבר במהלך שנת 2022 לטובת צמיחה בטווח הארוך, היא תפעל להגדלת מגוון המוצרים ושינוי תמהיל הספקים שלה. כמו כן, במסגרת זו סיפקה פוט לוקר תחזית לירידה במכירות של פוט לוקר ממקורות זהים (Comparable Sales Growth) בשנת 2022 ביחס לשנת 2021 בשיעור של כ-8%-10% (**"הודעת פוט לוקר"**).להערכת החברה, לאחר בחינה ראשונית של הודעת פוט לוקר, אם וככל שהערכות ותחזיות פוט לוקר כאמור בהודעתה יתממשו, הרי שעשויה להיות לכך השפעה שלילית על ההכנסות מחנויות פוט לוקר של החברה בישראל ובאירופה בדומה להערכות פוט לוקר כאמור לעיל. מנגד עשויה להיות השפעה חיובית על ההכנסות מחנויות נייקי שהחברה מפעילה בישראל, בקנדה ובאירופה, שנובעת מהמיקוד של נייקי בערוצי שיווק ישירים כאמור. לאור זאת, אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה את אופן ומידת השפעות מנוגדות אלו על תוצאות פעילות החברה בכללותה. לפרטים בדבר עדכון הערכות החברה ביחס לצפי פתיחת חנויות של המותג פוט לוקר באירופה בשנת 2022 ראו סעיף 3.27.1 להלן.

(א) <u>פעילות פוט לוקר בישראל</u>

החברה מפעילה חנויות פוט לוקר בישראל מכוח הסכם למתן רישיון בלעדי בין החברה לבין פוט לוקר אירופה מיום 26 באוקטובר 2016 (**"רישיון פוט לוקר ישראל"**). תוקף הרישיון האמור הינו ל-10 שנים, קרי עד יום 25 באוקטובר 2026, וניתן להארכה בהסכמת הצדדים ובכפוף לבקשה מוקדמת מצד החברה. למועד הדוח החברה מפעילה 68 חנויות בפריסה ארצית מכוח רישיון פוט לוקר ישראל.

לפרטים נוספים בקשר עם הסכם רישיון פוט לוקר ישראל והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיפים 1.3.4 ו-3.15.1.3 להלן.

(ב) <u>פעילות פוט לוקר באירופה</u>

החברה מפעילה חנויות פוט לוקר באירופה באמצעות FL-Retailors, חברה בבעלותם המשותפת של החברה ושל פוט לוקר אירופה, ובאמצעות חברות בבעלותה המלאה של FL-Retailors. פעילות זו, נעשית מכוח הסכם למתן רישיון בלעדי בין FL-Retailors לבין פוט לוקר אירופה מיום 19 באוקטובר 2020, לפתיחה והפעלת חנויות פוט לוקר במדינות מסוימות במרכז

אירופה ("**רישיון פוט לוקר אירופה**").[5] הרישיון האמור ניתן למשך תקופה של 10 שנים, החל ממועד קובע שהוגדר ליום 4 באוקטובר 2020, ועד ליום 4 באוקטובר 2030, אשר תחודש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת, אלא אם תודיע פוט לוקר אירופה אחרת 360 ימים בטרם מועד חידוש הרישיון האמור. במקרה שלא יוארך הסכם הרישיון האמור, פוט לוקר אירופה תרכוש את חלקה של החברה בחברה המשותפת בהתאם למנגנון ולתנאים שנקבעו. למועד הדוח מפעילה החברה, באמצעות FL-Retailors וחברות בנות שלה 14 חנויות מכוח רישיון פוט לוקר אירופה (12 חנויות בפולין ו-2 בהונגריה).

לפרטים נוספים בקשר עם שיתוף הפעולה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה באמצעות החברה המשותפת (לרבות התחייבויות מסוימות לאי תחרות מכוחם) הסכם רישיון פוט לוקר אירופה ופריסת החנויות, ראו סעיפים 3.25.2, 3.25, 1.3.4.2 ו- 3.15.1.3 להלן.

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות חנויות פוט לוקר ראו סעיף 3.1.2 להלן.

בנוסף, לפעילויות המפורטות מעלה והמהוות מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים, מפעילה החברה החל משנת 2020 חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים ובמדרג מחירים רחב. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.4 להלן.

להערכת החברה למועד הדוח, הביקוש הגובר לרכישה בחנויות הרשת נובע, בעיקר, מקיומה של מודעות צרכנית לשילוב פעילות ספורטיבית, הנעלה ואופנת ספורט בחיי היום יום, פופולריות מותגי הספורט אותם מציעה הרשת במחירים נוחים, קיומם של מוצרים בטכנולוגיות מתקדמות ואופנת ספורט חדשנית ועדכנית הפונה לקהל צרכנים רחב ומגוון. כל זאת תוך ליווי שיווקי, פריסה ארצית של חנויות הקבוצה במיקומים מועדפים ויצירת חווית קניה מיוחדת ללקוח, מועדוני לקוחות גדולים ודינאמיים ופניה לשווקים בינלאומיים.

לפרטים בעניין היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה להרחבת פעילותה, באמצעות פתיחת חנויות פוט לוקר, דרים ספורט וחנויות נייקי נוספות בישראל, בפתיחת חנויות נייקי ופוט לוקר נוספות באירופה ובפתיחת חנויות נייקי נוספות בקנדה ראו סעיף 3.27 להלן.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר כוונת החברה להרחיב את פעילותה באמצעות פתיחת חנויות נוספות הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, וזאת בשים לב, בין היתר, להוראות הסכמי רישיונות הפיתוח וההפעלה המתוארים בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 להלן, למצב השוק בישראל ובעולם, בהתמודדות עם קשיים לוגיסטיים, במשא ומתן עם צדדים שלישיים ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה, ושיקולי כדאיות כלכלית נוספים אשר בחלקם אינם בשליטתה של החברה.

1.3.3. **<u>הסכמי רישיון להפעלת חנויות נייקי</u>**

החברה התקשרה בהסכמי רישיון עם נייקי, להקמה והפעלה של רשת חנויות לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג נייקי בישראל, בקנדה ובמדינות מסוימות באירופה (כפי שיפורט להלן).

[5] פולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרואטיה.

להערכת החברה, התקשרותה של נייקי עם החברה בהסכמי הרישיון, הינה חלק ממגמה הולכת וגוברת של נייקי להרחיב משמעותית את היקף פעילות הריטייל (קמעונאות) של נייקי על חשבון פעילות האולסייל (מכירה סיטונאית) בה התמקדה בעבר נייקי וזאת באמצעות התקשרות עם קמעונאים נבחרים, כדוגמת החברה.

במסגרת הוראות כל הסכמי הרישיון של החברה להפעלת חנויות נייקי, כפי שיפורטו להלן ביחס לכל אחת מהטריטוריות הרלוונטיות, נקבעו, בין היתר, תקופות הרישיון בהתאם לשטח הטריטוריה הרלוונטית, סטנדרט הפעלת החנויות כפי שמוכתב על ידי קבוצת נייקי וכן מנגנון התמורה. לעניין זה נקבע, כי קבלת הסכמי הרישיון על ידי החברה, כשלעצמה, אינה כרוכה במתן תמורה לנייקי, אלא שהתמורה אותה תשלם הקבוצה מכוח ההסכמים, תהא עבור מוצרי המותג שיירכשו מקבוצת נייקי מעת לעת לצורך מכירתם בחנויות, בהתאם לתנאים מסחריים והנחות שייקבעו תחת כל הסכם רישיון.

החברה אינה מחויבת לרכוש מנייקי כמות מינימלית של מלאים. נייקי רשאית להציע מחיר מומלץ לצרכן, כאשר מחיר המכירה בפועל נקבע על ידי החברה. כמו כן, תחת כל הסכם רישיון, קבוצת נייקי תספק המלצות (שאינן מחייבות את החברה) לתכנון המבחר והגיוון של המוצרים הנמכרים במסגרת חנויות הרשת בכל עונה, כאשר לחברה חופש הבחירה לעיצוב המגוון בחנויות מתוך הקולקציות העונתיות המשווקות על ידי נייקי. בסיום כל עונה, לקבוצה האפשרות להחזיר לנייקי מוצרים שלא נמכרו באותה העונה עד לתקרות מוגדרות.

כמו כן, בהסכמי הרישיון נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם הרלוונטי במקרה של הפרות מהותיות שהוגדרו בהסכם, ובכללם, בין היתר, בגין הפרה של זכויות הקניין הרוחני של קבוצת נייקי, הפעלת חנויות במיקום שלא אושר במסגרת נספחי הפעלת חנויות נייקי בישראל, הפעלת חנויות חד-מותג של מותגים מתחרים[6] וכן בגין פתיחת הליכי חדלות פירעון ומינוי כונס נכסים (בסעיף 1.3.3 זה - "**הפרות מהותיות**").

לעניין פתיחת חנויות תחת הסכמי הרישיון, סוכם כי פתיחת כל חנות נייקי בטריטוריה הרלוונטית, תעשה בכפוף להסכמתה של נייקי למיקום החנות הנבחר על ידי הקבוצה ובכפוף לחתימת הצדדים על הסכם הפעלת חנות שיצורף כנספח להסכם הרישיון הרלוונטי ("**נספח הפעלת חנות**"). במסגרת נספח ההפעלה של כל חנות, תקבע על ידי הצדדים תקופת ההפעלה הרלוונטית לחנות, קו עיצובה ואפיון קונספט הפעלתה ומיתוגה בהתאם לסטנדרטים המוכתבים על ידי נייקי. כאשר ביחס לחלק מהחנויות נקבעו הוראות ביחס להשתתפות נייקי בעלויות הקמתן או רכישתן.

במסגרת הסכמי רישיון נייקי, נקבעו הוראות לעניין זכויות שימוש בקניין רוחני ולפיהן לנייקי הבעלות בכל לוגו או סימן מסחר הקשורים למוצרי נייקי והמשמשים למכירתם וכי כל רעיון או שיטה, בין אם אלה מוגנים בזכויות יוצרים ובין אם לאו, המשמשים לשיווק ולמכירה בחנויות, אשר פותחו על-ידי החברה בקשר עם הפעלת חנויות נייקי, יימסרו לנייקי ויהוו קניינה.

לעניין פעולות השיווק והפרסום, נייקי העניקה לחברה ולחברות הקבוצה את הזכות להשתמש בשם המותג Nike במסגרת פרסומים ופעילויות שיווקיות הנוגעים למוצרי המותג ולחנויות המופעלות

---

[6] חנות תוגדר כחנות חד-מותג של מותג מתחרה, כאשר שיעור המכירות של מוצרים ממותג מתחרה אחד במסגרתה או שיעור השטחים המוקצים בה (מכירה ואחסון) למכירת מוצרים ממותג מתחרה אחד, עולים על שיעור של 40% ומשויכים למותג, כפי שהוגדר בהוראות הסכמי הרישיון.

מכוח הסכמי הרישיון, וזאת בתיאום מראש עם נייקי. יש לקבל אישורה של נייקי לפני כל פרסום או הפצה של החומרים הפרסומיים והשיווקיים כאמור וכן, לקבל את אישורה לעריכת קידומי מכירות או קמפיינים פרסומיים הקשורים לחנויות או הכוללים את סימני המסחר של נייקי. אין באישורה של נייקי כאמור כדי לגרוע מהאחריות הבלעדית של הקבוצה כלפי חומרים פרסומיים ושיווקיים ולעריכת קידומי מכירות וקמפיינים פרסומיים.

1.3.3.1 <u>הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בישראל</u>:

כאמור לעיל, ביום 27 בנובמבר, 2014 נחתם בין פוקס לבין נייקי ישראל הסכם רישיון נייקי ישראל, לפיו הוענק לפוקס רישיון לא בלעדי להקמת רשת חנויות לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג נייקי בישראל. פוקס המחתה, בהסכמת נייקי ישראל, את זכותה מכוח הסכם רישיון נייקי ישראל לידי החברה בתוקף החל מחודש מרץ 2015 (בסמוך למועד רכישת מניות החברה על ידי פוקס), כאשר החל ממועד ההמחאה, תהיה החברה אחראית להתחייבויות שבהסכם רישיון נייקי ישראל.

הסכם רישיון נייקי ישראל בתוקף עד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימתו או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בישראל. למועד הדוח לחברה נספחי פתיחה ותפעול של חנויות בישראל, שהאחרון בהם הוא עד ליום 22 ביולי 2027. כאמור לעיל, התמורה אותה תשלם החברה לנייקי ישראל, תהיה בעבור מוצרים שיירכשו על-ידה מעת לעת, בהתאם לתנאים מסחריים והנחות קבועות ותלויות יעדים, כפי שנקבעו בין הצדדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 31 במאי 2031.

1.3.3.2 <u>הסכמי רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי באירופה</u>:

(א) <u>גרמניה ומדינות נורדיות</u>: ביום 4 בפברואר 2020, התקשרה החברה באמצעות ריטיילורס אירופה עם NIKE European Operations Netherlands B.V., חברה מקבוצת נייקי ("נייקי אירופה") בהסכם רישיון נייקי באירופה, כהגדרתו לעיל, לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ביחס למדינות הנמצאות בשטח המוגדר לפעילות נייקי העצמאית (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.3.1(ג) לעיל). תקופת ההפעלה המוסכמת לכל חנות שתפתח בשטח האמור במהלך 3 השנים הראשונות להסכם הרישיון, תהא לתקופה ראשונית של 5 שנים אשר תוארך אוטומטית למשך 5 שנים נוספות, אלא אם הצדדים יחליטו אחרת בהסכמה משותפת. ביחס לחנויות שיפתחו לאחר 3 שנים הראשונות מחתימת הסכם הרישיון, נקבעה תקופת הפעלה של שבע שנים.

הסכם הרישיון האמור הינו בתוקף החל מיום 1 במרץ 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל חנות נייקי בשטח המוגדר. למועד הדוח, תחת הסכם רישיון נייקי באירופה לחברה הסכם פתיחה ותפעול של חנות אחת בהמבורג, גרמניה, עד ליום 1 במרץ 2030. כמו כן לחברה הסכם פתיחה ותפעול חנויות בשוודיה ונורבגיה שהאחרון בהם הוא עד ליום 30 באפריל 2031.

בהתאם למנגנון התמורה שבהסכם רישיון נייקי באירופה, ריטיילורס אירופה תשלם לנייקי אירופה תמורה בגין הסחורה אותה תרכוש בהתאם לתנאים מסחריים והנחות

קבועות ותלויות יעדים, כפי שנקבעו בין הצדדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 28 בפברואר 2030.

כן נקבע כי חנויות נייקי, אשר יופעלו על-ידי ריטיילורס אירופה, בעצמה או באמצעות חברות בבעלות מלאה שלה, יהיו חנויות שיירכשו ממפעילים קיימים וכן חנויות חדשות שייפתחו בהתאם להסכמתה של נייקי אירופה. לפרטים בדבר מימונה של ריטיילורס אירופה, עלות ההשקעה וההשקעות הצפויות בפעילותה ראו באור 17ב'(7)1 לדוחות הכספיים.

(ב) <u>מדינות מרכז אירופה, בלגיה והולנד</u>: כאמור בסעיף 1.3.1(ג) לעיל, במקביל להסכם הרישיון לפעילותה העצמאית של החברה תחת המותג נייקי באירופה, ובמסגרת שיתוף פעולה של החברה עם פוט לוקר אירופה לפיתוח ולהפעלת חנויות נייקי באירופה, התקשרה NK Ventures עם נייקי אירופה בהסכם הרישיון המשותף להפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה,[7] וכן בבלגיה ובהולנד ("**הפעילות המשותפת להפעלת חנויות נייקי באירופה**"). בהתאם למנגנון התמורה שבהסכם זה, NK Ventures תשלם לנייקי אירופה תמורה בגין הסחורה אותה תרכוש לשיווק בחנויות, בהתאם לתנאים מסחריים שבין הצדדים, המגלמים הנחות קבועות ותלויות יעדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 28 בפברואר 2030.

במסגרת הסכם הרישיון המשותף, אשר הינו בתוקף מיום 1 במרץ 2020 עם נייקי אירופה, נקבע כי תוקפו יהא עד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה, אשר תוארך אוטומטית ל-5 שנים נוספות; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפעלת החנויות שנקבע לכל חנות במסגרת הפעילות המשותפת להפעלת חנויות נייקי באירופה. מעבר לזכותו של צד לסיים את ההסכם בגין ההפרות המהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.3 זה), בהסכם נקבע כי נייקי רשאית לסיים את ההסכם, בין היתר, במקרה בו בין בעלי המניות ב- NK Ventures (החברה ופוט לוקר אירופה) מתנהלים הליכי ליטיגציה אשר משפיעים באופן מהותי לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה תחת ההסכם, אשר לא נפתרו תוך 3 חודשים מהמועד בו נייקי מסרה לחברה הודעה בכתב על כך.

לעניין תוקפם של נספחי הפעלת החנויות תחת הפעילות המשותפת, נקבע כי לכל חנות שתפתח במהלך 3 השנים הראשונות להסכם הרישיון המשותף, תקבע תקופת הפעלה ראשונית בת 5 שנים, אשר תוארך אוטומטית למשך 5 שנים נוספות, אלא אם הצדדים יחליטו אחרת בהחלטה משותפת מוקדמת. לחנויות שיפתחו מכוח הסכם הרישיון המשותף לאחר 3 השנים הראשונות לו, תקבע תקופת הפעלה בת 7 שנים. למועד הדוח, מועדי הפקיעה או הסיום של נספחי הפעלת חנויות תחת הפעילות המשותפת הינם עד ליום ה-24 במרץ 2031. לפרטים נוספים בקשר עם הסכם שיתוף הפעולה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה בנוגע לפעילות המשותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי באירופה, ראו סעיף 3.25.1 להלן.

[7] אוסטריה, קרואטיה, צ'כיה, הונגריה, פולין, סלובקיה וסלובניה.

1.3.3.3 <u>הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בקנדה</u>

ביום 20 באפריל 2017, התקשרה החברה בהסכם עם Nike Canada Corp, חברה מקבוצת נייקי ("**נייקי קנדה**"), בקשר עם מתן רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בקנדה למעט פרובינציית קולומביה הבריטית ("**הסכם רישיון נייקי קנדה**" ו-"**קנדה**", בהתאמה).

הסכם רישיון נייקי קנדה הינו בתוקף עד המאוחר מבין (א) 7 שנים מיום חתימתו ; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפיתוח וההפעלה שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בקנדה. למועד הדוח, לחברה נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה, שהאחרון בהם הינו עד ליום 11 בפברואר 2028. במסגרת הסכם הרישיון האמור, התחייבה נייקי קנדה כי למעט התקשרויות קיימות, בחמש השנים הראשונות להסכם (קרי, עד ליום 21 באפריל 2022), היא לא תתקשר עם צדדים שלישיים בהסכמים למתן רישיון להפעלת חנויות נייקי בשטח פרובינציית קולומביה הבריטית בקנדה.

התמורה אותה תשלם החברה לנייקי קנדה, תהיה בתמורה לסחורה אותה תרכוש מספקי נייקי קנדה בהתאם לתנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים המגלמים הנחות קבועות ותלויות יעדים, אשר הינם בתוקף בהתאם לתוקף הסכם רישיון נייקי קנדה.

החל משנת 2017, החברה מפעילה חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת Retailors Sports Inc., חברה בת פרטית בבעלות מלאה, המאוגדת בקנדה ונכון למועד הדוח מפעילה 9 חנויות נייקי בקנדה.

להלן סיכום של עיקרי תנאי הסכמי הרישיון להפעלת חנויות נייקי:

ההסכם	תקופת ההסכם	טריטוריה	בלעדיות בטריטוריה	מנגנון התמורה	ביטול ההסכם	חניות מופעלות מכוח ההסכם
הסכם רישיון נייקי ישראל	החל מחודש מרץ 2015 ועד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימת ההסכם או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפתיחה והתפעול לחנויות נייקי בישראל. למועד הדוח לחברה נספחי פתיחה ותפעול של חנויות בישראל, שהאחרון בהם הוא עד ליום 22 ביולי 2027.	ישראל	לא	תמורה עבור מוצרי המותג שיירכשו מקבוצת נייקי מעת לעת לצורך מכירתם בחנויות	במקרה של הפרות מהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.3 לעיל)	23
הסכם רישיון נייקי באירופה	החל מיום 1 במרץ, 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפתיחה	גרמניה, דנמרק, פינלנד, נורבגיה ושוודיה				5

					והתפעול תחת פעילות זו. למועד הדוח, מועדי הפקיעה או הסיום של נספחי הפעלת חנויות תחת הפעילות העצמאית הינם עד ליום 30 באפריל 2031.	
14				אוסטריה, קרואטיה, צ'כיה, הונגריה, פולין, סלובקיה, סלובניה, בלגיה והולנד	החל מיום 1 במרץ 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה, ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפעלת החנויות תחת פעילות זו למועד הדוח, מועדי הפקיעה או הסיום של נספחי הפעלת חנויות תחת הפעילות המשותפת הינם עד ליום 24 במרץ 2031.	**הסכם הרישיון המשותף**

הסכם רישיון קנדה	החל מיום 21 באפריל, 2017 ועד המאוחר מבין (א) 7 שנים ממועד החתימה ; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפיתוח וההפעלה שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בקנדה. למועד הדוח, לחברה נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה, שהאחרון בהם הינו עד ליום 11 בפברואר 2028).	קנדה				9

1.3.4. **<u>הסכמי רישיון לפעילות פוט לוקר</u>**

הקבוצה התקשרה בהסכמי רישיון בלעדיים עם פוט לוקר אירופה, לפיתוח והפעלה של רשת חנויות פוט לוקר בישראל ובמדינות מסוימות באירופה, לפיהם הקבוצה רשאית למכור בחנויות פוט לוקר מוצרים מספקים המאושרים על ידי פוט לוקר אירופה.

על פי הסכמי הרישיון, על הקבוצה להפעיל את חנויות פוט לוקר בהתאם לסטנדרטים ומפרטים אחידים של עיצוב החנויות, נראות וגיוון מוצרים, כאשר הקבוצה אחראית על רכישת הריהוט, הציוד והסחורה הנמכרת בחנויות בהתאם לאותם סטנדרטים ומפרטים. כמו כן נקבע כי פוט לוקר אירופה תספק לקבוצה את חומרי הפרסום שיוסכמו על ידי הצדדים כמתאימים לכל טריטוריה, כאשר לחברות הקבוצה הרשות לשנותם ו/או להשתמש בחומרים שלא הועברו על ידי פוט לוקר אירופה בכפוף לאישור פוט לוקר אירופה.

לקבוצה עצמאות בניהול החנויות המופעלות על ידה בהתאם לרישיונות פוט לוקר בישראל באירופה, ובכלל זה ניהול, גיוס והדרכת עובדי החנויות בהתאם לתוכניות הדרכה שאושרו על ידי פוט לוקר אירופה, ניהול ההתקשרויות בהסכמי השכירות לחנויות לאחר אישור מיקום החנויות מול פוט לוקר אירופה, התקשרויות מסחריות עם הספקים המאושרים ונושאים נוספים הנוגעים לתפעול הישיר של החנויות.

1.3.4.1 <u>הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל</u>:

ביום 26 באוקטובר, 2016, התקשרה החברה בהסכם עם פוט לוקר אירופה בקשר עם מתן רישיון בלעדי לפתיחת והפעלת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלת והלבשת ספורט של מותגי לייף סטייל בינלאומיים תחת המותג פוט לוקר ("**רישיון פוט לוקר ישראל**").

תקופת הרישיון נקבעה ל-10 שנים, קרי עד יום 25 באוקטובר 2026, כאשר הארכתה כפופה להסכמה הדדית בין הצדדים ולבקשה מוקדמת מצד החברה (בסעיף זה "**תקופת הרישיון**"). בהסכם נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם במהלך התקופה כאמור במקרה של הפרות מהותיות, ובכללם, בין היתר, בגין הפרה של זכויות הקניין הרוחני של פוט לוקר אירופה, הפרה של חובת סודיות בהסכם, ביצוע עבירה פלילית או הונאה, בשל הצעה ו/או מכירה של סחורה מורשית באמצעות ערוצי הפצה שלא אושרו בהוראות הרישיון או הצעה ו/או מכירת סחורה שאינה מורשית וכן בגין פתיחת הליכי חדלות פירעון ומינוי כונס נכסים (בסעיף זה - "**הפרות מהותיות**"). כן נקבע כי כתמורה למתן זכות הרישיון תשלם החברה לפוט לוקר אירופה שיעור חודשי מסך המכירות באותו חודש ברוטו או שיעור נמוך יותר במידה שמכירות החברה בסוף כל שנת הסכם יעמדו על מעל לרף כספי מסוים בשנת הכספים הרלוונטית (בניכוי תשלומי מע"מ ומסי מכירות או שירותים אחרים ככל שיחולו). זאת בתוספת תשלומים שוטפים בגין הזמנת סחורות וקבלת שירותים נלווים. במסגרת רישיון פוט לוקר ישראל נקבע כי פוקס תהיה ערבה להתחייבויות החברה לפי הסכם זה.

במסגרת הסכם רישיון פוט לוקר ישראל ניתנה לחברה זכות בלעדית לפתיחת חנויות המותג פוט לוקר בישראל, אלא אם כן החברה לא תעמוד בקצב פיתוח והפעלת חנויות כמפורט להלן. פתיחתן וסגירתן של החנויות מכוח הסכם זה, תעשה באישורה של פוט לוקר אירופה ובהתאם למפרטים ולתוכניות שאושרו על-ידה. בהתאם להסכם, על החברה וצדדים קשורים לה, שלא לקיים פעילות תחרותית בתקופת ההסכם, אלא בהסכמת פוט לוקר אירופה. על אף האמור, במסגרת הרישיון האמור ובהסכמים נוספים, הוחרגו פעילויות החברה השונות מהסדרי אי התחרות כאמור. לפרטים נוספים לעניין הסדרי אי התחרות בין החברה לבין פוט לוקר אירופה וההחרגות להם, ראו סעיף 3.25.2 להלן. בנוסף, נקבע איסור על הפעלת עסק תחרותי, כהגדרתו בהסכם[8], בתנאים הבאים: (1) במקרה של סיום ההסכם (שלא בהתאם לתנאי הסיום על ידי החברה, קרי ביטול ההסכם קודם לסיום תקופת הרישיון בשל הפרה מהותית), יחולו הסדרי אי-תחרות לתקופה של 18 חודשים, אשר במהלכם החברה, צדדים קשורים שלה, או בעליה, לא יוכלו להפעיל, לשכור, לייעץ, ולהחזיק זכות משפטית או כלכלית, ב- (א) עסק תחרותי הפועל בישראל; (ב) עסק תחרותי הפועל ברדיוס של 5 ק"מ מכל חנות פוט לוקר אשר פועלת או בהקמה נכון למועד הסיום; או (ג) כל ישות המעניקה רישיונות, סחורה, או זכויות אחרות להפעלה של עסק מתחרה; ו- (2) במקרה של פקיעת ההסכם (למעט כאשר החברה ביקשה לחדשו והצדדים לא הצליחו,

[8] בהתאם למוגדר בהסכמי רישיון פוט לוקר ישראל ואירופה, התחייבה החברה שלא לקיים, לייעץ או להעניק שירותים לעסק תחרותי המשווק או מוכר הנעלה או ביגוד אתלטי, הנעלת ספורט או סחורה נלווית הנמכרת בחנויות פוט לוקר או כל עסק דומה, אלא בהסכמתה של פוט לוקר.

בתום לב, להגיע להסכמות בעניין), יחולו למשך 12 חודשים הסדרי אי-התחרות כמפורט מעלה.

כמו כן, כחלק מהסכם הרישיון נקבעה התחייבות החברה לקצב פיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר בישראל, לפיה החל מסוף השנה הראשונה להסכם ובסופה של כל שנת הסכם, על החברה לעמוד ביעד פיתוח מוגדר להפעלת כמות חנויות בישראל ועד לסך מצטבר של 30 חנויות. למועד הדוח, החברה מפעילה 68 חנויות פוט לוקר בישראל ומשכך עומדת בהתחייבות האמורה כפי שנקבעה לכלל תקופת הסכם רישיון פוט לוקר ישראל.

1.3.4.2 <u>הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר באירופה</u>

ביום 19 באוקטובר, 2020, וכחלק משיתוף פעולה עם פוט לוקר אירופה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה, התקשרה FL-Retailors בהסכם רישיון פוט לוקר אירופה למתן רישיון בלעדי לפתיחת והפעלת חנויות ופעילות אונליין של המותג פוט לוקר בפולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרואטיה (בסעיף זה - "**הסכם הרישיון**" ו-"**השטח המוגדר**")[9].

לפרטים נוספים בקשר עם שיתוף הפעולה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה בנוגע לפעילות זו, ראו סעיף 3.25.2 להלן.

הסכם הרישיון ניתן למשך תקופה של 10 שנים, מיום 4 באוקטובר 2020 ועד ליום 4 באוקטובר 2030, אשר תחודש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת, אלא בהודעה מטעם פוט לוקר אירופה המוקדמת ב-360 ימים לחידוש כל תקופה (בסעיף זה - "**תקופת הרישיון**"). בהסכם נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם במהלך התקופה הרישיון במקרה של הפרות מהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.4).

יצוין כי כחלק משיתוף הפעולה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה תחת פעילות זו, נקבע כי במקרה שלא יוארך הסכם הרישיון, פוט לוקר אירופה תהיה מחויבת לרכוש את חלקה של החברה ב-FL-Retailors בהתאם למנגנון הערכת שווי, על ידי מעריך שווי חיצוני או לפי מכפיל על הרווח הנקי, הכל בהתאם לתנאים שנקבעו במסגרת הסכם המיזם המשותף, כהגדרתו בסעיף 3.25.2 להלן. במקרה של אי הארכת תקופת הרישיון על ידי פוט לוקר אירופה או במקרה של ביטולו בשל הפרתו על ידי FL-Retailors, לפוט לוקר אירופה תהיה הזכות לרכישת חנויות ונכסים השייכים ל-FL-Retailors, בהתאם למנגנון שנקבע בהוראות ההסכם ("**זכות הרכישה**").

כתמורה למתן זכות הרישיון תשלם FL-Retailors לפוט לוקר אירופה - תשלום חודשי של שיעור מסוים מסך המכירות ברוטו לחודש הקודם; ולחברה - שיעור מסוים מסך המכירות כדמי ניהול, וכן תשלם תשלומים שוטפים בגין הזמנת סחורות וקבלת שירותים נלווים. בשנת 2021, שילמה FL-Retailors 541 אלפי ש"ח לפוט לוקר אירופה, בגין הסכם הרישיון.

במסגרת הסכם הרישיון, הוענקה ל-FL-Retailors זכות בלעדית לפתיחת חנויות המותג פוט לוקר בשטח המוגדר. בהתאם לכך, ולמעט במצב של אי עמידה בלוחות הזמנים כהגדרתן להלן, פוט לוקר אירופה, לא תפעיל בעצמה או על-ידי צד שלישי חנויות של

[9] למועד הדוח, טרם מפעילה הקבוצה חנויות בסלובקיה, רומניה (התחילה פעילותה ברבעון ה-1 של שנת 2022), אוקראינה וקרואטיה.

המותג, ובכלל זה חנויות בתוך חנויות כלבו למיניהן. כן נקבע, כי על FL-Retailors וצדדים קשורים לה, ובכלל זה החברה, שלא לקיים פעילות תחרותית בתקופת הרישיון אלא בהסכמת פוט לוקר אירופה. כמו כן, במסגרת הסכם הרישיון נקבע איסור על הפעלת עסק תחרותי, כהגדרתו בהסכם[10], במקרה של סיומו או ביטולו של ההסכם, כדלקמן : (א) למשך 12 חודשים ממועד סיום ההסכם – במיקום בו פעלה חנות של פוט לוקר ; ו-(ב) למשך 24 חודשים ממועד סיום ההסכם - ביחס לכל חנות שנרכשה על ידי פוט לוקר בהתאם לזכות הרכישה (כהגדרתה לעיל), וברדיוס של 5 ק"מ מהשטח בו פעלה החנות שנרכשה. האיסור האמור, לא יחול על הפעלתן של חנויות נייקי שקיבלו קודם לאותו מועד את אישורה של פוט לוקר אירופה, הן במסגרת פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי באירופה והן במסגרת הפעילות המשותפת להפעלת חנויות נייקי באירופה. לפרטים נוספים בדבר הסדרי אי התחרות בין החברה לבין פוט לוקר אירופה וההחרגות לו, ראו סעיף 3.25.2 להלן.

כמו כן, במסגרת הסכם הרישיון נקבעה התחייבות לפיתוח חנויות המותג פוט לוקר בשטח המוגדר, ולפיה החל מסוף השנה החמישית להסכם, על FL-Retailors לפתוח ולהפעיל בסוף כל שנה מספר מוגדר של חנויות. בתוך כך, נקבעו הן יעדים ברמת כל מדינה הכלולה בשטח המוגדר והן ברמת השטח המוגדר בכללותו ובסה"כ 55 חנויות, הכוללות את 14 החנויות המופעלות נכון למועד הדוח על ידי FL-Retailors וחברות בבעלותה בפולין ובהונגריה (בסעיף זה – "**לוחות הזמנים**"). עמידה בלוחות הזמנים, תהווה מבחינת החברה תנאי לקיומה של בלעדיות רישיון פוט לוקר במדינות השטח המוגדר. יצוין כי בהתאם להסכם, פתיחת חנויות או סגירתן בשטח המוגדר, תבוצע באישורה של פוט לוקר אירופה ובהתאם למפרטים ולתוכניות שאושרו על-ידיה.

במסגרת ההסכם, הוענקה ל-FL-Retailors זכות סירוב ראשון, לקבלת רישיון ולתפעול חנויות של מותגים נוספים הפועלים תחת המותג פוט לוקר, מקום בו פוט לוקר אירופה תהא מעוניינת להפעיל חנויות תחת מותגים אלה בתקופת ההסכם ובשטח המוגדר.

בהסכם נקבע כי פוט לוקר אירופה תהיה רשאית להפעיל אתר מסחר אלקטרוני לשיווק מוצרי החנויות, בשנה הראשונה ממועד פתיחה או רכישה של חנות ("תקופה ראשונית") בכל מדינה מבין מדינות השטח המוגדר בה מופעלת או תופעל חנות פוט לוקר על ידי FL-Retailors, כאשר FL-Retailors תפעיל בחנויות כאמור שירותי החזרה והחלפת מוצרים בתנאים כפי שסוכמו. בתוך 90 יום מחלוף התקופה הראשונית, פוט לוקר אירופה תחדל להפעיל אתר מסחר אלקטרוני כאמור בשטח המוגדר, ו- FL-Retailors תהיה בעלת זכות, בכפוף לקבלת רישיון מפוט לוקר אירופה, להמשיך ולהפעיל בעצמה את אתרי המסחר האלקטרוניים שיוקמו בשטח המוגדר או לחילופין להשיק אתר מסחר משלה. נכון למועד הדוח פוט לוקר אירופה ממשיכה בהפעלת האתר במדינות פולין והונגריה ומתקיימים דיונים בינה לבין החברה להארכת תקופת ההפעלה על ידי פוט לוקר בתקופה נוספת , תוך קביעת מנגנון התחשבנות עבור FL-Retailors בהתקיים תנאים מסוימים.

---

[10] בהתאם למוגדר בהסכמי רישיון פוט לוקר ישראל ואירופה, התחייבה החברה שלא לקיים, לייעץ או להעניק שירותים לעסק תחרותי המשווק או מוכר הנעלה או ביגוד אתלטי, הנעלת ספורט או סחורה נלווית הנמכרת בחנויות פוט לוקר או כל עסק דומה, אלא בהסכמתה של פוט לוקר.

להלן עיקרי תנאי הסכמי הרישיון להפעלת חנויות פוט לוקר:

ההסכם	תקופת ההסכם	טריטוריה	בלעדיות בטריטוריה	מנגנון התמורה	ביטול ההסכם	חנויות מופעלות מכוח ההסכם
רישיון פוט לוקר ישראל	עד ליום 25 באוקטובר 2026. הארכה בכפוף להסכמה הדדית בין הצדדים ולבקשה מוקדמת מצד החברה	ישראל	כן	שיעור חודשי מסך המכירות ברוטו או שיעור נמוך יותר במידה שמכירות החברה בסוף כל שנת הסכם יהיו מעל לרף כספי מסוים בשנת הכספים הרלוונטית	במקרה של הפרות מהותיות כהגדרתן בסעיף 1.3.4 לעיל	68
רישיון פוט לוקר אירופה	עד ליום 4 באוקטובר 2030. חידוש אוטומטי לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת, אלא בהודעה מוקדמת מטעם פוט לוקר אירופה	פולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרואטיה	כן	שיעור חודשי מסך המכירות ברוטו לחודש הקודם		14

1.4. <u>רשת חנויות דרים ספורט</u>

החל משנת 2020 מפעילה החברה בישראל חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" (דרים ספורט), לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה וביגוד ספורט מקצועי וכן אביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים במדרג מחירים רחב. פעילות דרים ספורט פונה בעיקר לקהל יעד המורכב מלקוחות העוסקים בפעילויות ספורט באופן מקצועי יותר הכוללים, בין היתר, ריצה, כדורגל, כדורסל, גלישה וכיו"ב, וזאת בשונה מיתר פעילויות החברה אשר מכוונות בנוסף לתחום הספורט המקצועי, גם לתחום האופנה. פעילות דרים ספורט, אינה מהווה מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה. למועד הדוח, החברה מפעילה 8 חנויות דרים ספורט בישראל, בשטח ממוצע של כ-900 מ"ר, ומתעתדת לפתוח חנויות נוספות. יצוין כי הפעלת רשת חנויות דרים ספורט בישראל הוחרגה מהתחייבות החברה לאי תחרות מול פוט לוקר אירופה כמתואר בסעיף 1.3.4 לעיל. וזאת בכפוף לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר. לפרטים בדבר הסדרי

אי התחרות בין החברה לבין פוט לוקר אירופה וההחרגות לו, ראו סעיף 3.25.2 להלן.

להערכת החברה, פעילות זו, המשלבת ממכר של אביזרי ספורט מתחומים שונים לצד מוצרי הנעלה וביגוד ספורט מקצועי, הינה חלק ממגמה צרכנית המודעת לחשיבותה של הפעילות הספורטיבית והמכירה בלבוש הספורט המקצועי כחלק אינטגרלי מאופנת היומיום. לאור מגמות אלה, התפתחה בשנים האחרונות דרישה צרכנית למיצוב המותג הספורטיבי המקצועי כמוצר הכלול בחוויית קנייה צרכנית מלאה. לצורך כך, פעילות החברה ברשת חנויות דרים ספורט מציבה את אביזרי הספורט המקצועי ואת לבוש הספורט בפלטפורמה צרכנית הממוקדת לממכר של מותגי ספורט מקצועי.

מגמה נוספת אשר לעמדת החברה מאפיינת פעילות זו, הינה דרישה צרכנית, לשילוב בין מחיר למותג. לשם כך, פעילות החברה בחנויות דרים ספורט, מציעה את מוצרי המותגים המשווקים במסגרתן במגוון מחירים המותאמים למגוון סוגי צרכנים. להערכת החברה, מגמה זו עשויה להוביל לגידול בביקוש למוצרי רשת חנויות דרים ספורט, המציעה שילוב בין מוצרי מותגים באיכות גבוהה לבין מגוון מחירים ורמות.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר גידול אפשרי בביקוש למוצרי דרים ספורט, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס הערכות ותחזיות המצויות בידי החברה למועד הדוח. התממשות הגידול בביקוש או אי התממשותו, כולו או חלקו, או התממשותו באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה, תלויה, בין השאר, במצב השוק ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה ו/או בהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

ברשת חנויות דרים ספורט, החברה משווקת מוצרי הנעלה והלבשת ספורט מקצועי המחולקים לקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה והלבשה תחת ענפי הכדורגל, כדורסל, אימוני Indoor, פעילות Outdoor וריצה של מותגי ספורט בינלאומיים כגון Adidas, Nike, Reebok, New Balance, Asics, Converse ואחרים. כל זאת במקביל לשיווק של מוצרי אופנת ספורט ולייף סטייל וכן אביזרי ספורט מקצועי. לצורך כך, לחברה התקשרויות מסחריות עם מספר ספקים מקומיים של המותגים האמורים.

ביום 27 במאי, 2020, הצטרפה דרים ספורט למועדון הלקוחות המאוחד של מותגי קבוצת פוקס. לפרטים נוספים בקשר עם מועדון הלקוחות המאוחד ראו סעיף 3.12.1 לעיל.

1.5. <u>השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה</u>

לפרטים בדבר השקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות שבוצעו על ידי בעלי עניין בחברה במניותיה (מחוץ לבורסה), במהלך השנים 2020, 2021 ו-2022 (עד למועד פרסום הדוח), ראו באורים 1א', 17ב'(6) ו-17ב'(9) לדוחות הכספיים לשנת 2021. לפרטים בדבר מכירת מניות על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ בעסקה מחוץ לבורסה מיום 23 בנובמבר 2021 באופן שחדל להיות בעל עניין בחברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בנובמבר, 2021 (אסמכתא: 2021-01-171072). ביום 23 בנובמבר, 2021 מכר דב שנידמן, מנכ"ל החברה (באמצעות חברה בבעלותו) 532,872 מניות של החברה בשער של 85 ש"ח למניה (בסך כולל של 45,294 אלפי ש"ח). במסגרת העסקה התחייב מר שנידמן כי הוראות החסימה בהתאם לכללי הבורסה והוראות החסימה שהוסכמו עם UBS במסגרת הנפקת החברה ימשיכו לחול על הרוכש והמניות הנמכרות. כמו כן, לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות להי"ה הראל ויזל, יו"ר הדירקטוריון של החברה, דב שנידמן, מנכ"ל החברה, ולשני נושאי משרה נוספים, ראו באור 19 ו-30א' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

1.6. <u>חלוקת דיבידנדים</u>

1.6.1. להלן פרטים אודות דיבידנדים שחילקה החברה בשנתיים שקדמו למועד הדיווח:

מועד החלוקה	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	האם נדרש אישור בימ"ש
27.2.2020	50,000	לא

1.6.2. נכון ליום 31 בדצמבר, 2021, לחברה רווחים ראויים לחלוקה (כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות), בסך של 66,095 אלפי ש"ח. לאחר תאריך המאזן, ביום 20 במרץ, 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד של 36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח למניה, ויחולק ביום 25 באפריל, 2022. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה לאחר חלוקת הדיבידנד כאמור הינה בסך של 29,665 ש"ח.

1.6.3. בישיבת דירקטוריון החברה מיום 5 במאי, 2021 הוחלט כי החל ממועד השלמת ההנפקה, תפעל החברה לקיים מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה תחלק החברה דיבידנדים אחת לשנה לאחר פרסום הדוח הכספי השנתי ליום 31 בדצמבר, בגובה של לפחות 50% מהרווח הנקי של אותה שנה הניתן לחלוקה, והכול בכפוף להוראות כל דין, למבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ולצורכי המזומנים של החברה כפי שיהיו מעת לעת. אין באמור לעיל, כדי לפגוע באפשרות החברה לבצע חלוקות ביניים, לפי החלטת דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, בכפוף לעמידה בהוראות הדין. בנוסף, הדירקטוריון יהיה רשאי לשנות את מדיניות הדיבידנד והחלוקה בפועל בהתאם לצרכי החברה.

1.6.4. לפרטים אודות מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה בת, ראו סעיף 3.20.3 להלן.

חלק שני: מידע אחר

2. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

2.1 להלן מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה (*), מתוך דוחותיה הכספיים של החברה לשנים 2019-2021 (באלפי ש"ח) :

	שנת 2021					
	נייקי	פוט לוקר	אחרים לא משויך	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	התאמות	סה"כ
סה"כ מכירות	607,889	459,484	83,380	1,150,753	(27,261)	1,123,492
% מסך ההכנסות	52.8%	40.0%	7.2%	100%	-	-
רווח גולמי	334,056	218,487	34,453	586,996	(12,928)	574,068
עלויות תפעול משתנות	84,334	73,384	17,857	175,575	(6,584)	168,991
עלויות תפעול קבועות	125,443	118,420	25,003	268,866	(11,180)	257,686
רווח (הפסד) תפעולי	124,279	26,683	(8,407)	142,555	4,836	147,391
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	20.4%	5.8%	(10.1%)	12.4%	-	13.1%

	שנת 2020					
	נייקי	פוט לוקר	אחרים לא משויך	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	התאמות	סה"כ
סה"כ מכירות	336,206	285,789	19,969	641,964	(4,305)	637,659
% מסך ההכנסות	52.4%	44.5%	3.1%	100%	-	-
רווח גולמי	173,052	133,152	8,705	314,909	(1,759)	313,150
עלויות תפעול משתנות	52,929	53,252	4,345	110,526	(1,091)	109,435
עלויות תפעול קבועות	71,880	54,237	4,556	130,673	(1,871)	128,802
רווח (הפסד) תפעולי	48,243	25,663	(196)	73,710	1,203	74,913
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	14.3%	9.0%	(1.0%)	11.5%		11.7%

	שנת 2019					
	נייקי	פוט לוקר	אחרים לא משויך	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	התאמות	סה"כ
סה"כ מכירות	312,704	299,876	-	612,580	-	612,580
% מסך ההכנסות	51.0%	49.0%	-	100%	-	-
רווח גולמי	159,254	138,187	-	297,441	-	297,441
עלויות תפעול משתנות	51,111	59,477	-	110,588	-	110,588
עלויות תפעול קבועות	62,992	57,138	-	120,130	-	120,130
רווח (הפסד) תפעולי	45,151	21,572	-	66,723	-	66,723
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	14.4%	7.2%		10.9%		10.9%

(*) להסברי הדירקטוריון ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שמופיעים בדוחות הכספיים, ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

2.2 **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

להלן גורמים בסביבה המקרו-כלכלית אשר משפיעים או עשויים להשפיע על פעילותה של הקבוצה:

2.2.1. תחרות

לפרטים אודות השפעת התחרות בתחום הפעילות על פעילותה של הקבוצה, ראו סעיף 3.13 להלן.

2.2.2. עונתיות

פעילות הקבוצה מושפעת בעיקר מעיתוי של מועדי החגים העיקריים ומועדים נוספים כגון חזרה לבית הספר בהם ישנה עליה במכירות ופחות מעונות השנה. לפרטים נוספים אודות עונתיות בתחום פעילותה של הקבוצה, ראו סעיף 3.14 להלן.

2.2.3. תנודות בשערי החליפין

תוצאות פעילות הקבוצה במדינות מזרח אירופה בהן היא פועלת עשויות להיות מושפעת מתנודות בשערי מטבע האירו, הנובעת מכך שתחת פעילות פוט לוקר במדינות מזרח אירופה, הקבוצה רוכשת את הסחורה במטבע האירו ומוכרת אותה במטבע מקומי.

כמו כן, הקבוצה פועלת במספר מדינות בעלות מטבעות זרים שונים, כגון דולר קנדי, אירו ומספר מטבעות מקומיים נוספים בחלק ממדינות מזרח אירופה. הפעילות במטבעות זרים שונים עשויה לייצר תנודתיות בדוחות הכספיים של הקבוצה המוצגים במטבע השקל.

נכון למועד הדוח, לחברה לא קיימת מדיניות סדורה לגידור השפעת התנודות בשערי החליפין, וזאת בשל היעדר חשיפה מהותית נוכח היקפי הפעילות המצומצמים במדינות הרלוונטיות. ככל שהחברה תסבור כי היקפי הפעילות במדינות כאמור מהווים חשיפה משמעותית לתנודות בשערי חליפין, תשקול החברה אימוץ מדיניות סדורה לגידור השפעות אלו.

2.2.4. שינוי במדד המחירים לצרכן

החברה, בין היתר, שוכרת נכסים ומנהלת עסקים בישראל. לפיכך, כלל התחייבויותיה של החברה בישראל כלפי משכירים, כלל הכנסותיה וכן אחוז ניכר מהוצאותיה בישראל, הינם בש"ח. בהתאם, שינויים מהותיים במדד המחירים לצרכן עשויים להיות בעלי השפעה על התוצאות הכספיות של החברה, מאחר והכנסותיה האמורות אינן צמודות למדד, בעוד שחלק מהוצאותיה, בין היתר, בגין הסכמי השכירות בקשר עם חנויות הרשת בישראל, צמודות למדד וחשופות לשינויים בו. כמו כן, שינויים מהותיים במדד המחירים המקומי במדינות אחרות בהן פועלת הקבוצה, עשויים להיות בעלי השפעה על התוצאות הכספיות של הקבוצה, מאחר שמרבית הכנסותיה במדינות הללו אינן צמודות למדד, בעוד שחלק מהוצאותיה, בין היתר, בגין הסכמי השכירות בקשר עם חנויות הרשת באירופה, צמודות למדד המקומי וחשופות לשינויים בו.

2.2.5. מצב כלכלי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה

תחום מוצרי הצריכה מושפע, בין היתר, משינויים בהכנסה של משקי הבית וברמת הפעילות הכלכלית במשק בישראל. האטה כלכלית במשק או מיתון, כמו גם שינוי בהרגלי הצריכה בישראל, עלולים לגרום לירידה בהיקף הצריכה הפרטית ולירידה במכירות הקמעונאיות בכלל. יצוין כי בשנת 2020 כתוצאה מהשפעות נגיף הקורונה, חלה במשק צמיחה כלכלית שלילית של 2.2% (לפי נתוני בנק ישראל) כמו כן, שנת 2021 התאפיינה בשיעור צמיחה חיובי צפוי של כ-6.5% והתחזית לשיעור

הצמיחה לשנת 2022 מוערכת בכ- 5.5% (לפי נתוני בנק ישראל). לפרטים בגין השפעת נגיף ה-COVID-19 ("**הנגיף**" או "**נגיף הקורונה**"), על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון.

2.2.6. <u>שינוי שיעורי המכס בישראל</u>

החברה רוכשת את מרבית מוצריה המשווקים בישראל מספקים מקומיים. רוב מוצרי החברה אותם רוכשת החברה מהספקים מיוצרים במזרח הרחוק. לפיכך, שינוי מכסים על ייבוא מוצרי הנעלה והלבשה עלול לגרור שינוי במחירים אותם החברה משלמת לספקים.

בתחילת שנת 2017 שיעור המכס על מרבית מוצרי הטקסטיל והבדים עמד על 6% ושיעור המכס על הנעלה עמד על 12%. ביום 18 במאי, 2017 עודכן שיעור המכס על מוצרי הנעלה לשיעור אפס. ביום 22 בינואר, 2018 פורסמה הוראת שעה לפי צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 9), התשע"ח-2018, בעניין ביטול המכס על מרבית ממוצרי טקסטיל והלבשה, אביזרי ספורט, תמרוקים וקוסמטיקה. ביום 7 ביוני, 2020, במסגרת תכנית "נטו הוזלות", הודיעו ראש הממשלה ושר האוצר על ביטול קבוע של מכסים ומסי קניה על שורה ארוכה של מוצרי צריכה לציבור הרחב, ביניהם ביגוד והנעלה, החל מיום 15 ביוני, 2020.

2.2.7. <u>שינויים בתנאי ההעסקה</u>

פעילותה של החברה עשויה להיות מושפעת משינויים רגולטוריים בשכר המינימום וכן שינויים מהותיים אחרים הקשורים בהעסקת עובדים בישראל. בשל מספר העובדים הרב שמעסיקה החברה בשכר מינימום, עלייה משמעותית בשכר המינימום צפויה להגדיל באופן משמעותי את הוצאותיה בגין שכר עבודה (בין היתר משום שהעלאה בשכר המינימום משפיעה בעקיפין ובטווח הקרוב גם על רמות שכר אחרות בחברה), ובכך צפויה להשפיע על תוצאותיה העסקיות ולגרום לשחיקה ברווחיותה. לפרטים נוספים אודות העלאות שכר המינימום בשנים האחרונות, ראו סעיף 3.23.3 להלן.

2.2.8. <u>השבתת נמלי הים</u>

מאחר ומרבית מוצרי הקבוצה (אותם רוכשת הקבוצה מספקיה בישראל) מיוצרים בחו"ל, מובלים ומשונעים לישראל ולחנויות בחו"ל דרך הים, הרי ששיבושים בפעילות נמלי הים בישראל, במזרח הרחוק ו/או בנמלי יעד בחו"ל עלולים לשבש את שיווק מוצרי הקבוצה ולפגוע ברווחיה.

2.2.9. <u>שינויים רגולטוריים</u>

פעילותה של החברה חשופה ומושפעת מהוראות חוק ומצווים בענייני ייבוא, צרכנות, לרבות פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, איכות מוצרים והחזרתם, קניין רוחני, רישוי עסקים, נגישות וכיו"ב. כתוצאה מכך, שינויים ברגולציה החלה על פעילות החברה והחברות המחוזקות בארץ ובחו"ל עשויים להשפיע על תמחור מוצרי החברה ועל מצבה הכספי ותוצאותיה. בנוסף, על מנת לעמוד ככל הניתן בדרישות הרגולטוריות, משקיעה החברה משאבים כספיים וניהוליים. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה, ראו סעיף 3.23 להלן.

2.2.10. <u>שינויים במצב הביטחוני בישראל</u>

פעילות הקבוצה בישראל עשויה להיות רגישה למצב של אי יציבות ביטחונית. זאת, בשל פריסת חנויות הרשת בכל הארץ, מצפון עד דרום, וכן בשל מיקומן של חנויות הרשת בקניונים ובמרכזים המסחריים. שינוי לרעה במצב הביטחוני בישראל עלול לצמצם את הגעתם של לקוחות לחנויות

הרשת בישראל ובכך לפגוע במכירותיה, ובהתאם, לפגוע בתוצאותיה הכספיות של הקבוצה.

2.2.11. <u>מצבי חירום בריאותיים</u>

לפרטים אודות השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילות הרשת בישראל ומחוץ לישראל והתמודדות הקבוצה עם ההנחיות וההגבלות אשר הוטלו על ידי ממשלת ישראל וממשלות בעולם, ראו סעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לפרק זה ובאור 1ב' לדוחות הכספיים.

חלק שלישי: תיאור עסקי הקבוצה

3. מידע כללי על תחומי הפעילות

כאמור לעיל, תחומי הפעילות של החברה הם תחום פעילות נייקי ותחום פעילות פוט לוקר. הגם שתחומי פעילות אלה הינם תחומי פעילות נפרדים, בשים לב לכך שהם חולקים מאפיינים דומים רבים, הם מוצגים להלן באופן מאוחד, וזאת למען הנוחות והיעילות. בנושאים בהם קיימים מאפיינים שונים לתחום פעילות מסוים, הם מקבלים ביטוי בהתאם.

3.1. מבנה תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

במסגרת תחומי פעילות החברה, עוסקת החברה במכירה קמעונאית של מוצרי אופנה והנעלת ספורט באמצעות הפעלת רשת חנויות בישראל, קנדה ואירופה.

3.1.1 תחום פעילות נייקי

להערכת החברה שוק אופנת הספורט בכללותו נמצא תחת מגמות התפתחות ומעבר משוק העוסק בשיווק של ביגוד ספורט מקצועי בעיקרו, אל עבר שוק המשלב מקצועיות יחד עם מיתוגו של לבוש הספורט כאופנת פנאי ולייף סטייל. כחלק מכך, תחום חנויות חד-מותג, ובכלל זה חניות נייקי המופעלות על-ידי החברה, נמצא בתהליך במסגרתו מבוצעים תהליכים של העצמת המותג ויצירה של תודעה צרכנית המזהה את מותג הספורט כמותג אופנה לכל דבר. לצורך כך, שיטת הפעלת חנויות חד-מותג, משנה בשנים האחרונות את פניה ושמה דגש רב יותר על עיצוב החנויות בסטנדרטים גבוהים ואחידים ותוך הגברת יוקרתו של המותג.

שינוי זה, מחייב את תחום חנויות חד המותג בפרט ושוק אופנת הספורט בכלל, לעבור משיטה של הפעלת חנויות ושיווק באמצעות זכיינים רבים, אשר אינם בהכרח בעלי מאפיינים וידע מקצועי דומה, לשיטה של הפעלה ושיווק באמצעות מספר זכיינים קטן והומוגני המפעיל חנויות אחידות. התפתחות זו בשוק אופנת הספורט, מובילה להפעלת חנויות בעלות סטנדרטים אחידים וגבוהים היוצרים אפיון ייחודי למותג הספציפי. בשיטת הפעלה הנעשית על-ידי זכיינים רבים ובעלי מאפייני פעילות מגוונים, קיים חוסר אחידות בנראות החנויות, בשיטת המיתוג ובמרכזיותו של המותג הספציפי. חוסר אחידות שכזה, עלול לפגום בערך המוצר בעיני הצרכנים. לעומת זאת, הפעלת חנויות הממותגות כחנויות חד-מותג ואשר מאופיינות בסטנדרט כולל ואחיד, היוצר שפה אחידה בין החנויות השונות של אותו המותג מבחינת מחירים, עיצוב, נראות ורמת שירות, משרתות את ערך המותג ומוצריו ומעלות את מעמדו בקרב הצרכנים.

בשנים האחרונות ניכרות בתחום פעילות זה מספר מגמות:

- גידול במודעות הצרכנים לפעילות ספורטיבית בכלל ולהנעלה ואופנת ספורט כחלק

אינטגרלי מחיי היום יום.

- גידול באהדה ובביקוש של הצרכן למותגי ספורט עולמיים.
- כניסה של פירמות בינלאומיות לשוק המקומי.
- גידול במכירות המקוונות של מותגי ספורט בינלאומיים.
- פיתוח וחדשנות באמצעות מוצרים בעלי חדשנות טכנולוגית וחדשנות אופנתית.

תחום פעילות זה הינו תחום רווי, המאופיין בשחקנים רבים ובתחרות גבוהה מצד רשתות אחרות, אשר פעילותן הקמעונאית ממוקדת לממכר מוצרי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט תחת מותג מוביל אחד, כגון Nike (חנויות Outlet), Adidas, Vans, Asics, Under Armor ואחרים.

נוסף על כך, מתאפיין תחום הפעילות בגידול משמעותי ומתמיד בשיעור הרכישות מאתרי אינטרנט, כדוגמת ASOS, lululemon, Alo, Nike, Adidas ואחרים, המציעים אף הם מגוון רחב של מוצרים ומותגי ספורט, כאשר לחלק מהאתרים הבינלאומיים קיימת פעילות מכירה נרחבת בישראל ובשאר למדינות האחרות בתחום הפעילות.

3.1.2 <u>תחום פעילות פוט לוקר</u>

בחנויות מסוגה של פוט-לוקר, שהינן חנויות רב-מותג, ניתן דגש על מגוון מוצרים רחב המוצג באופן המושך את עיניי הצרכן וכן על חידוש תכוף של קולקציות במהלך השנה. זאת, על מנת ליצור גיוון וחידוש של המוצרים הנמכרים בחנויות פוט לוקר וכתלות במותגים המאושרים על-ידי קבוצת פוט לוקר העולמית.

להבדיל מחנויות חד-מותג, חנויות רב מותג, כדוגמת פוט לוקר, הן חנויות בעלות גיוון מותגים ומאפיינים, הפונות למספר קהלי יעד ובעלי מאפיינים צרכניים שונים במקביל. כל זאת באמצעות מכירתם של מוצרי אופנת לייף סטייל, נעלי סניקרס ואופנת ספורט במקביל לביגוד והנעלת ספורט ולאביזרי הלבוש השונים. לצרכן ניתנת אפשרות בחירה רחבה בין המותגים השונים בהתייחס לאותו המוצר וחוויית קנייה מלאה בשל מגוון המוצרים המשלימים הקיים בחנויות. בנוסף, בשל מגוון המותגים הרחב הנמצא בחנויות, קיימים מוצרים ברמות מחיר שונות, המאפשרים פנייה והתאמה לקהלי יעד רבים.

להערכת החברה, בשנים האחרונות ניכרות בתחום פעילות זה מספר מגמות:

- דרישות צרכניות לשיווק של אופנת ספורט ולייף סטייל ממותגת ואיכותית החוצה את השימוש הספורטיבי של המותג והמכירות באופנה זו כחלק ממותגי האופנה היומיומיים ותוך שינוי קוד הלבוש היומיומי.
- מגמות צרכניות המזוהות עם שילובם של נעלי הסניקרס כפריט אופנתי במגוון אוכלוסיות וסגנונות לבוש.
- גידול באהדה ובביקוש של הצרכן למותגי ספורט בינלאומיים.

מגמה נוספת המאפיינת את תחום הפעילות, היא עליה במודעות הצרכן ל"מבחר". קהלים רחבים של צרכנים מודעים למגוון המותגים הקיימים בשוק והם מבקשים מגוון רחב של אפשרויות בחירה לאותו סוג של מוצר, ובפרט למגוון כאמור באותו המקום. להערכת החברה, מגמה זו עשויה להוביל

לגידול בביקוש לרכישה בחנויות פוט לוקר המופעלות על-ידי הקבוצה ולהגעה למגוון של קהלי יעד שונים ויצירת התאמה גבוהה בין רצון הצרכן לבין המוצרים המוצעים בחנויות.

כמו כן, גם תחום פעילות זה, מאופיין בתחרות גבוהה מצד רשתות אופנה ואופנת ספורט, דוגמת Nike, Adidas, Vans ו-Puma, בתי כלבו וחנויות המשלבות בתוכן מחלקות נפרדות להנעלה או אופנת ספורט כגון המשביר לצרכן ו-H&O, וכן חנויות אופנה וספורט מקומיות המציעות גם הן מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגים בינלאומיים. בדומה לתחום חנויות נייקי, גם תחום זה מאופיין בגידול משמעותי בשיעור הרכישות המבוצעות מאתרי אינטרנט שונים, בעלי מגוון רחב של מוצרים ומותגי אופנה, ספורט ולייף סטייל. פעילות תחרותית זו מסייעת לשיפור הרגלי הצריכה הגלובליים באופן המשרת גם את פעילות הצריכה תחת רשת חנויות פוט לוקר המופעלות על-ידי החברה בארץ ובאירופה.

לפרטים בדבר הודעת פוט לוקר מיום 25 בפברואר 2022 והערכות החברה בדבר השפעת ההודעה כאמור על פעילות החברה ראו סעיף 1.3.2 לעיל וכן סעיף 3.27.1 להלן.

3.2. <u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות</u>

לפרטים בעניין מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות, ראו סעיף 3.23 להלן.

3.3. <u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו</u>

החברה פועלת בשוק מבוזר המורכב ממספר רק של שחקנים שאינם ניתנים להגדרה ו/או אפיון מדויקים. לפיכך, אין בידי החברה נתונים אובייקטיביים בדבר שינויים בהיקף הפעילות או רווחיותו.

3.4. <u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות</u>

ראו סעיף 3.1 לעיל.

3.5. <u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי פעילותה הינם כמפורט להלן:

(א) תפיסת הצרכן והמודעות לפעילות ספורטיבית בכלל ולהנעלה ואופנת הספורט כחלק מחיי היום יום.

(ב) הפופולריות והטרנדיות של מותגי ספורט בינלאומיים.

(ג) השקעה של מותגי הספורט העולמיים בקולקציות, טכנולוגיות ואופנת ספורט חדשנית ועדכנית תוך ליווי שיווקי בעולמות הספורט והאופנה.

(ד) פריסה ארצית של חנויות הקבוצה במיקומים מועדפים בתוך הקניונים ובמתחמי המסחר העיקריים בארץ ובחו"ל. יצירת חווית קניה מיוחדת ללקוח באמצעות עיצוב חנויות עדכני וחדשני.

(ה) ניצול יתרון הגודל של החברה, הן בהיקפי הזמנות והן במספר הפריטים המוזמנים מכל סוג

מוצר, דבר המסייע להקטנת עלויות הרכש והצגת מחירים תחרותיים ללקוח.

(ו) קיום וניצול מערכי ניהול, שליטה, מידע ובקרת מלאי מתקדמים, ממוכנים וממוחשבים.

(ז) מועדוני לקוחות גדולים ודינאמיים הנותנים ערך מוסף ללקוח.

(ח) פנייה לשווקים בינלאומיים באמצעות חנויות בהפעלה ישירה.

(ט) פיתוח ערוצי מכירה מקוונים בשילוב עם רשת החנויות הפיזיות, כחלק ממגמות התחזקות ערוצי האונליין בענף והתחרות שהן מייצרות לצד הפוטנציאל הטמון בהן.

3.6. <u>חסמי כניסה ויציאה עיקריים</u>

להערכת החברה, חסמי הכניסה להקמת חנות בודדת בתחומי הפעילות אינם משמעותיים, ואינם מצריכים משאבים מיוחדים. עם זאת, המעבר מפעילות באמצעות חנות בודדת או מספר חנויות בפריסה מקומית לפעילות ברמה של רשת חנויות בפריסה ארצית או בינלאומית מצריך: (1) חוסן כלכלי – נדרש הון גבוה למימון עלויות ההקמה, כגון: דמי שכירות, שיפוץ תשתיות והתאמה של נכסים ליעוד הפעילות, העסקת צוות עובדים בהיקף גדול, הוצאות פרסום ושיווק, מימון מלאי וכו'; (2) ביסוס התקשרויות עם מותגי ספורט בינלאומיים והתקשרות בהסכמים עימם; ו- (3) השקעות גדולות בתשתיות, במערכות מידע ובמערך לוגיסטי הכולל ניהול מערך הפצה מתקדם.

להערכת החברה, חסמי היציאה בתחום הפעילות הינם בעיקר עלויות הכרוכות בסגירת חנויות והשתחררות מהסכמי הרישיון, שכירות חנויות, ומשרדים.

3.7. <u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

למוצרי הספורט שנמכרים בחנויות של הקבוצה קיימים מוצרים תחליפיים בנקודות מכירות רבות ומגוונות. קיימים מספר מותגי ספורט בינלאומיים אשר מציעים מגוון רחב מאוד של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט ברמות מחיר שונות, בקטגוריות ספורטיביות מגוונות ועם מאפיינים טכנולוגיים ואופנתיים שונים. מותגי הספורט הבינלאומיים מוכרים את מוצריהם בפריסה כלל עולמית וכן באמצעות משווקים רבים בישראל, בחנויות ובאתרים שונים באינטרנט. החברה פועלת לחזק ולשמר את היתרון שיש לרשתות המותגים המופעלות על ידה, וזאת על ידי הצעת חווית קנייה ייחודית ללקוח (בדגש על חנויות החד מותג של נייקי) והקניית ערך מוסף למותגיה באמצעות הקפדה על קולקציה עדכנית, מובילה ואופנתית, תמחור תחרותי, פרסום, יחסי ציבור וניהול מועדוני לקוחות אטרקטיביים, הן באופן עצמאי והן כחלק ממועדון הלקוחות המאוחד של קבוצת פוקס, Dream Card. יובהר כי נייקי אינה לוקחת חלק במועדון הלקוחות המאוחד של החברה וזאת, בין היתר, לאור החשיבות המיוחדת שבבידול פעילותה ומיתוגה של נייקי. החברה מפעילה מועדון לקוחות נפרד לחנויות נייקי, הפונה לקהל יעד לקוחות בעלי מודעות גבוהה לפעילות ספורטיבית.

מועדון הלקוחות מאפשר לחברה ליצור חוויה מותאמת ללקוח בהתבסס על העדפותיו, וכן להציע הנחות או מבצעים מיוחדים התואמים את אורך החיים והרגלי הקנייה של אותו לקוח. כמו כן, מועדון הלקוחות המאוחד מאפשר חשיפה גבוהה יותר לחנויות דרים ספורט והגדלת קהל הלקוחות. למידע נוסף לעניין מועדון הלקוחות, ראו סעיף 3.12.1 להלן.

3.8. <u>מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בו</u>

תחומי הפעילות מאופיינים בתחרות גבוהה מצד רשתות מתחרות במספר סגמנטים. להרחבה בנושא התחרות ראו סעיף 3.13 להלן.

3.9. <u>מוצרים</u>

המוצרים המשווקים על-ידי החברות שבקבוצה נחלקים למספר קטגוריות בעלות מאפיינים שונים תחת תחומי הפעילות:

3.9.1 <u>מוצרי פעילות נייקי</u> – בחנויות נייקי נמכרים מגוון של מוצרי ביגוד והנעלת ספורט וכן אביזרים נלווים של המותג נייקי, המותאמים לפעילות אתלטית וספורטיבית ונחלקים לקטגוריות נשים, גברים וילדים.

3.9.2 <u>מוצרי פעילות פוט לוקר</u> - בחנויות פוט לוקר נמכרים מוצרים של מגוון מותגים בינלאומיים (כדוגמת Nike, Adidas, New Balance, Vans ועוד) וזאת בדגש על הנעלה והלבשת פנאי, אופנת ספורט ולייף סטייל בנוסף למספר מצומצם של מוצרי הנעלה והלבשת ספורט מקצועי של המותגים המפורטים ואחרים.

3.10. <u>פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים</u>

3.10.1 להלן נתונים אודות הכנסות (כפי שמוצגות בדוחות הכספיים) מקטגוריות מוצרי החברה העיקריות (לרבות שיעור מסך ההכנסות), ששיעורן מהווה או היווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה המתקבלות מחנויות הקבוצה לשנים 2021 ו-2020:

3.10.1.1 <u>שנת 2021</u>

	נייקי		פוט לוקר	
	ההכנסות (באלפי ש"ח)	**שיעור מכל ההכנסות**	**ההכנסות (באלפי ש"ח)**	**שיעור מכל ההכנסות**
ישראל	294,585	48.5%	431,681	94%
חו"ל	313,304	51.5%	27,803	6%
סה"כ	**607,889**	**100%**	**459,484**	**100%**

3.10.1.2 <u>שנת 2020</u>

	נייקי		פוט לוקר	
	ההכנסות (באלפי ש"ח)	**שיעור מכל ההכנסות**	**ההכנסות (באלפי ש"ח)**	**שיעור מכל ההכנסות**
ישראל	206,506	61.4%	281,483	98.5%
חו"ל	129,700	38.6%	4,306	1.5%
סה"כ	**336,206**	**100.0%**	**285,789**	**100.0%**

3.10.1.3 שנת 2019

	נייקי		פוט לוקר	
	ההכנסות (באלפי ש"ח)	**שיעור מכל ההכנסות**	**ההכנסות (באלפי ש"ח)**	**שיעור מכל ההכנסות**
ישראל	220,131	70.4%	299,876	100.0%
חו"ל	92,573	29.6%	-	-
סה"כ	312,704	100.0%	299,876	100.0%

קטגוריות מוצרי החברה העיקריות הינן הנעלה וביגוד, כאשר בשנים 2019-2021 רכיב ההנעלה היווה כ-43% וכ-69% תחת פעילות נייקי ופוט לוקר, בהתאמה. יצוין כי שיעורי הרווחיות הגולמית של קטגוריות המוצרים העיקריות כאמור לעיל בשנים 2019-2021 הינם בטווח של 48%-54% בפעילות נייקי, ובטווח של 48%-49% בפעילות פוט לוקר.

3.10.2 להלן פרטים אודות תוצאות פעילות הקבוצה בפילוח לפי חנויות הקבוצה:

3.10.2.1 פעילות נייקי

		לשנה שהסתיימה ביום		
		31.12.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
נתונים כללים				
מספר סניפים בהפעלה ישירה בארץ ובחו"ל		51	39	30
שטח מסחר נטו (מ"ר) ליום 31.12		25,845	15,523	10,143
שטח מסחר נטו בשקלול תקופת פתיחה (מ"ר)		22,673	13,703	9,665
הון אנושי	חנויות	1,652	930	807
	מטה	38	31	19
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)				
הכנסות		607,889	336,206	312,704
עלות המכר [6]	עלויות קבועות	--	--	--
	עלויות משתנות	273,832	163,154	153,450
רווח גולמי (באלפי ש"ח)		**334,056**	**173,052**	**159,254**
תשלומי שכירות ודמי ניהול חנויות (באלפי ש"ח)		71,831	48,091	45,323
השקעות הוניות בסניפים חדשים (באלפי ש"ח)[1]		82,022	28,981	5,500
הוצאות פרסום (באלפי ש"ח)		807	936	1,233
הוצאות פחת והפחתות (באלפי ש"ח)[2]		13,863	7,749	5,182
רווח תפעולי (באלפי ש"ח)		**124,276**	**48,243**	**45,151**
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
הכנסות למ"ר***		2,957	2,804	2,696
שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%)[6]****		40.5%	19.5%	26.3%
נתונים בדבר מועדון לקוחות				
מספר חברים במועדון הלקוחות (מיליון)[3][4]		0.19	0.17	0.14
שיעור רכישה מזוהה (%)[5]		28%	36%	36%

3.10.2.2 <u>חנויות פוט לוקר</u>

		לשנה שנסתיימה ביום		
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
נתונים כללים				
מספר סניפים בהפעלה ישירה בארץ ובחו"ל		82	65	53
שטח מסחר נטו (מ"ר) ליום 31.12		17,461	11,884	9,308
שטח מסחר נטו בשקלול תקופת פתיחה (מ"ר)		14,607	10,065	8,997
הון אנושי	חנויות	1,083	890	708
	מטה	34	27	23
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)				
הכנסות		459,484	285,789	299,876
עלות המכר[6]	עלויות קבועות	--	--	--
	עלויות משתנות	240,998	152,637	161,689
רווח גולמי (באלפי ש"ח)		**218,487**	**133,152**	**138,187**
תשלומי שכירות ודמי ניהול חנויות (באלפי ש"ח)		59,391	35,628	39,342
השקעות הוניות בסניפים חדשים (באלפי ש"ח)[1]		31,942	7,473	13,500
הוצאות פרסום (באלפי ש"ח)		2,305	2,331	2,658
הוצאות פחת והפחתות (באלפי ש"ח)[2]		9,686	6,591	5,141
רווח תפעולי (באלפי ש"ח)		**26,683**	**25,663**	**21,572**
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
הכנסות למ"ר***		3,074	3,223	2,778
שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%)[6]****		37.7%	31.9%	25.6%
נתונים בדבר מועדון לקוחות				
מספר חברים במועדון הלקוחות (מיליון)[3][4]		1.92	1.84	1.74
שיעור רכישה מזוהה (%)[5]		45%	47%	42%

[1] עלות הקמת חנויות (כולל הקמת מקומות חדשים לחנויות קיימות) הינה ללא רכישת זכיינים מקומיים (בפעילות נייקי באירופה) או השתתפות צדדים שלישיים בעלויות ההקמה והעלות בפועל עשויה להיות נמוכה יותר עקב השתתפות כאמור.

[2] פחת והפחתות מוצגים בנטרול השפעת IFRS16.

[3] מספר חברי המועדון של מועדון Dream Card אליו הצטרפה פוט לוקר בתחילת שנת 2019.

[4] מועדון מתייחס רק לישראל.

[5] שיעור רכישה מזוהה מתוך כלל ההכנסות במגזר. בפעילות נייקי - מחושב באמצעות חלוקה של המכירות שביצעו חברי מועדון הלקוחות המזוהים של נייקי מתוך סך ההכנסות תחת תחום פעילות זה; בפעילות פוט לוקר - מחושב באמצעות חלוקה של המכירות שביצעו חברי מועדון הלקוחות Dream Card מתוך סך ההכנסות תחת תחום פעילות זה.

[6] עלות המכר מורכבת מעלות משתנה מלאה בגין רכישת סחורות מספקים ומהשינויים במלאי.

*** נתוני המכירות למ"ר בשנת 2021 מתייחסים לתקופות בהן חנויות החברה בישראל היו פתוחות, קרי בין 21 בפברואר ועד 31 בדצמבר 2021. באופן דומה חושבו נתוני המכירות למ"ר בשנת 2021 לתקופה שבה החנויות בקנדה ובאירופה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות באירופה ובקנדה). משכך, נתונים אלה עשויים לבטא האצה מסוימת במכירות כתוצאה, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה.

נתוני המכירות למ"ר בשנת 2020 מתייחסים לתקופות בהן חנויות החברה בישראל היו פתוחות, קרי בין 1 בינואר ועד 14 למרץ ובין 30 לאפריל ועד 18 לספטמבר ובין 8 בדצמבר ועד 26 בדצמבר 2020. באופן דומה חושבו נתוני המכירות למ"ר בשנת 2020 לתקופה שבה החנויות בקנדה ובאירופה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות באירופה ובקנדה). משכך, נתונים אלה עשויים לבטא האצה מסוימת במכירות כתוצאה, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה.

**** התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות בישראל בשנת 2021 הינה בין 21 בפברואר ועד 31 בדצמבר 2021 ולאותן תקופות בשנת 2019, באופן דומה חושבו נתוני החנויות הזהות בשנת 2021 ו-2019 לתקופה שבה החנויות בקנדה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות בקנדה), בעקבות הוראת הממשלה על סגירת כל המרכזים המסחריים בשל התפשטות מגפת הקורונה כפי שהוסבר לעיל. משכך, נתונים אלה עשויים להיות מושפעים, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה. הגידול במכירות בחנויות זהות, נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגרים, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות בישראל בשנת 2020 הינה בין 1 בינואר ועד 14 למרץ ובין 7 למאי ועד 17 לספטמבר ובין 8 בדצמבר ועד 26 בדצמבר ולאותן תקופות בשנת 2019, באופן דומה חושבו נתוני החנויות הזהות בשנת 2020 ו-

2019 לתקופה שבה החנויות בקנדה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות בקנדה), בעקבות הוראת הממשלה על סגירת כל המרכזים המסחריים בשל התפשטות מגפת הקורונה כפי שהוסבר לעיל. משכך, נתונים אלה עשויים להיות מושפעים, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה. הגידול במכירות בחנויות זהות, נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגרים, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

3.11. <u>לקוחות</u>

לקוחות הקבוצה הם הצרכנים הסופיים בחנויותיה בניהול ובהפעלת החברה בישראל ומחוץ לישראל. לחברה אין תלות בלקוח מסוים אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום פעילותה.

3.12. <u>שיווק והפצה</u>

פעילות השיווק של מוצרי החברה, נעשית באמצעות החנויות השונות המופעלות על-ידי החברה תחת כל תחום פעילות.

במסגרת תחומי הפעילות של החברה, החברה פועלת בשני ערוצי שיווק עיקריים כבעלת רישיונות פיתוח והפעלת חנויות של המותגים נייקי ופוט לוקר ("**המותגים הבינלאומיים**"): (א) מכירה ישירה לצרכן הסופי בחנויות בניהול ובהפעלת החברה בישראל וכן (ב) מכירה ישירה לצרכן הסופי בחנויות בניהול ובהפעלת החברות המוחזקות הפועלות בקנדה ובאירופה. בתוך כך, במסגרת פעילות החברה בהפעלת חנויות נייקי, החברה פועלת כמשווק של מוצרי המותג, כאשר במסגרת פעילות החברה בהפעלת חנויות פוט לוקר, משווקת החברה את מוצריהם של מותגים ספורט ולייף סטייל שונים, כמפורט בסעיף 3.9 לעיל, בכפוף לאישורה של פוט לוקר לשיווק מוצריהם. כמו כן, החברה השיקה ברבעון הרביעי של שנת 2021 אתר אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת פעילות פוט לוקר ומתכננת להפעיל אתר של פעילות דרים ספורט במחצית השנייה של שנת 2022. לפרטים נוספים בעניין אתרי החברה, ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים של החברה.

הפצת המוצרים בישראל נעשית ישירות מהספקים בישראל (פרט למוצרי נייקי המשווקים על ידה תחת פעילותה בהפעלת חנויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל) לחנויות הרשת השונות והפצת המוצרים בחו"ל נעשית ישירות מספקים מקומיים לחנויות הרשת. ההפצה נעשית על פי הוראות ההפצה המתוכננות במטה החברה, בהתאם לתחזית המכירות, יעדי החברה והמכירות בפועל. ההפצה מתבצעת לרוב על בסיס יומי והיא כוללת מוצרים אשר הוזמנו בהתאם לצורכי כל חנות ופריטים בהזמנות חוזרות.

הפצת הסחורה התבצעה ישירות על ידי הספקים לחנויות הרשת בהן היא גם מאוחסנת והחברה אינה הפעילה מערך לוגיסטי לניהול שליחת הסחורה לחנויות. החל מהרבעון השלישי לשנת 2021 החברה עושה שימוש במרכז לוגיסטי של ספק חיצוני לצורך שינוע של מוצרי נייקי המשווקים על ידה תחת פעילותה בהפעלת חנויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל ומוצרי המותג הפרטי של פעילות דרים ספורט פרט לכך יתר המוצרים מופצים ישירות על ידי הספקים לחנויות החברה (כולל מוצרי נייקי המשווקים על ידה תחת פעילותה בהפעלת חנויות נייקי). החברה בוחנת את האפשרות להרחיב את השימוש במרכז הלוגיסטי לצורך שינוע מוצרי הספקים האחרים המשווקים בחנויות אלו. לפרטים נוספים אודות הסכם שירותים בין החברה לבין פוקס, ראו באור 28 לדוחות הכספיים.

ספקי המותגים הבינלאומיים רשאים להציע מחיר מומלץ לצרכן עבור מוצריהם, כאשר החברה אינה מחויבת למכור במחירים אלו. עם זאת, לקראת ובסיום עונה החברה רשאית לקדם בצורה מוגבלת מבצעים והנחות על מוצרים מסוימים שאינם נמכרים בקצב מספק. כמו כן, בסיום עונה, החברה רשאית להחזיר לספקי המותגים הבינלאומיים כמות מסוימת של סחורה, אשר לדעתה הינה עודפת או אינה צפויה להימכר. למועד הדיווח, הקבוצה מפיצה את מוצריה ללקוחותיה באמצעות 141 חנויות הרשת. לפרטים בדבר חנויות

הרשת ראו סעיף 3.15.1.3 להלן.

3.12.1 <u>מועדון לקוחות</u>

ביום 1 בינואר, 2014 השיקה פוקס מועדון לקוחות מאוחד בשם Dream Card שכולל בתוכו את מותגי קבוצת פוקס בישראל, ובכלל כך את רשת חנויות פוט לוקר בישראל (החל מה 15 בינואר, 2019) ודרים ספורט (החל מהרבעון השני של שנת 2020). בכפוף לתקנון, חברות במועדון הלקוחות מקנה לחברים הנחות בקניה ו/או זכות להשתתף במבצעי מכירות מיוחדים אותם יוזמת קבוצת פוקס מעת לעת וכן לצבור נקודות בגין רכישה מזכה ולממש נקודות בכל אחד ממותגי המועדון. הצטרפות למועדון הלקוחות כרוכה בתשלום דמי חבר חד פעמיים.

ביום 10 ביולי, 2018 השיקה קבוצת פוקס בשיתוף עם מקס איט פיננסים בע"מ ומקס איט אשראים בע"מ (להלן ביחד: "**מקס**") את כרטיס האשראי Dream Card VIP במסגרת מועדון הלקוחות של הקבוצה. כרטיס האשראי מעניק הטבות ייחודיות, ביניהן ללקוחות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל, לרבות במסגרת של שיתופי פעולה עם צדדים שלישיים, וכן צבירת נקודות בשיעור גבוה יותר, וזאת לצד הטבות המוענקות על ידי מקס לקהל לקוחותיה.

עבור רשת חנויות נייקי (לא כולל חנויות outlet שמופעלות על ידי נייקי ישראל ובבעלותה) מפעילה החברה מועדון לקוחות נפרד, בו חברי המועדון יכולים להנות מהטבות וכן לצבור נקודות בגין רכישה מזכה ולממש נקודות וכן להנות מהטבת יום הולדת.

פוקס נוהגת להפיץ לחברי המועדון חומר פרסומי ייעודי הכולל, בין היתר, מידע אודות מבצעים ומוצרי החברה. על-פי תקנון מועדון הלקוחות, רשאית פוקס לשנות את מסלול ההטבות לחברי מועדון הלקוחות ו/או את התקנון מעת לעת, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בכפוף לדין. החברה רואה במועדון הלקוחות עוגן מרכזי בשימור הנאמנות של לקוחותיה ומשקיעה מאמצי שיווק וקידום מכירות ניכרים, ביחס לשאר מאמצי השיווק של החברה.

לפרטים אודות הסכם להתחשבנות בין החברה לבין פוקס ביחס עם מועדון הלקוחות וכרטיס האשראי Dream Card VIP, ראו באור 17ב'(12) לדוחות הכספיים של החברה.

3.13. <u>תחרות</u>

תחומי הפעילות בהם החברה פועלת מאופיינים בתחרות גבוהה. בתחום חנויות נייקי פועלים מתחרים אשר פעילותם הקמעונאית ממוקדת לממכר מוצרי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט תחת מותג מוביל אחד, כגון Adidas, Under Armour, Vans, Asics ואחרים. חנויות חד-מותג כגון אלה ואחרים הינם חלק גם משוק התחרות במסגרתו פועלת החברה במסגרת תחום פעילות נייקי בקנדה ובאירופה.

תחום פעילות פוט לוקר, מאופיין בתחרות גבוהה מצד רשתות אופנה ואופנת ספורט המפעילות רשתות בפריסה ארצית כגון Nike, Adidas, Vans ו-Puma (להלן בסעיף זה – "**רשתות מותגי הספורט**"). בנוסף, עם מתחרי החברה נמנים גם בתי הכלבו והחנויות המשלבות בתוכם מחלקות נפרדות להנעלה או אופנת ספורט כגון המשביר לצרכן ו-H&O וכן חנויות אופנה וספורט מקומיות המציעות גם הן מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגים בינלאומיים. במסגרת פעילות החברה בהפעלת חנויות פוט לוקר באירופה, מתחרות עם פעילות החברה רשתות אופנה מובילות המשלבות במסגרת פעילותן גם ממכר קמעונאי של אופנת ספורט ולייף סטייל כמו רשתות מותגי הספורט ורשתות INTERSPORT, JD Sport ודקטלון העולמית. זאת בנוסף לחנויות מקומיות לממכר מותגי ספורט ובתי כלבו בעלי מחלקות ספורט.

במסגרת פעילותם של מתחרים אלה, משווקים מותגי ספורט בינלאומיים שונים במגוון רחב של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט ברמות מחיר שונות, בקטגוריות ספורטיביות מגוונות ובעלות מאפיינים טכנולוגיים ואופנתיים שונים.

בנוסף, עשויים להתחרות בפעילות החברה בתחומי פעילותה השונים מותגי ספורט בינלאומיים, המוכרים את מוצריהם בפריסה כלל עולמית וכן באמצעות משווקים רבים בישראל. כך גם באמצעות שיווק הנעשה באתרי אינטרנט שונים, כדוגמת Alo, lululemon, ASOS, Amazon, Nike, Adidas ואחרים המציעים אף הם מגוון רחב של מוצרים ומותגי ספורט, תוך יצירת קטגוריות ייעודיות לממכר מותגים ומוצרים בתחומי הפעילות. לחלק מהאתרים הבינלאומיים קיימת פעילות מכירה נרחבת בישראל וחלקם פועלים באופן תדיר לשיפור הממשק, המשלוחים והשירות הניתן ללקוחות הקצה. מגמות תחרותיות אלה מובילות לעלייה מתמדת בשיעורי ובהיקפי הרכישה. יתרונותיה של החברה למול מתחרים מסוג זה הינם האפשרות לבחון ולהתרשם ממוצרי החנות באופן מוחשי ובלתי אמצעי, וכן הנגישות והזמינות המיידית של חנויות הרשת (לעומת הזמנה אונליין, הכרוכה בהמתנה למשלוח).

על מנת להתמודד עם התחרות הקיימת תחת תחומי הפעילות ולצורך הגדלת החשיפה הצרכנית לרכישת המוצרים הנמכרים בחנויות הרשת, החברה משקיעה משאבים רבים לצורך הקמה והפעלה של חנויות הרשת בסטנדרטים גבוהים ואחידים של עיצוב ורמת שירות, תוך קיומן של הכשרות מקצועיות לצוות עובדיה בתחומי המכירה והקמעונאות. בנוסף, החברה פועלת לאיתור אתרים פוטנציאלים מרכזיים לצורך הקמת חנויות הרשת בארץ ובמדינות פעילותה בחו"ל. כמו כן, החברה החלה להפעיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 אתר מכירות אונליין של המותג פוט לוקר בישראל, ראו גם באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים, ומתכנת להקים אתר מכירות של רשת דרים ספורט במהלך שנת 2022. בנוסף, לחברה התקשרויות רבות שנים עם בעלי המותגים הבינלאומיים נייקי ופוט לוקר, המאפשרות לחברה לקיים קשרים מסחריים יציבים תחת תחומי פעילותה.

מעבר לאמור, לאור שיוכה של החברה לקבוצת פוקס, לחברה קשרים מסחריים טובים אשר נבנו לאורך השנים מול משכירים בישראל ובדרך זו מאפשרים לחברה קבלת תנאי שכירות טובים ופתיחתן של חנויות במיקומים אטרקטיביים.

3.14. <u>עונתיות</u>

הכנסות החברה בישראל מושפעות בעיקר מעיתוי של מועדי החגים העיקריים כגון חג הפסח וחגי תשרי בישראל, ראש השנה האזרחית מחוץ לישראל ומועדים נוספים כמו חזרה לבית הספר ותקופות של סופי עונה, כאשר בתקופות אלו חלה עלייה בהיקף המכירות. השפעת עונות השנה על פעילות החברה הינה נמוכה, כך שהיקף מכירות החברה אינו רגיש לתנודות עונתיות.

הכנסות החברה מחוץ לישראל מושפעות בעיקר מעונת החגים השנתית, שחלה במהלך הרבעון הרביעי (סביב חג המולד), כאשר הרבעון הראשון בכל שנה עוקבת, מאופיין במגמה של ירידה בהכנסות, הן בשל הצריכה הגבוהה בתקופת החגים והן בשל החזרות של מוצרים. פעילות החברה מחוץ לישראל מאופיינת אף היא במכירות גבוהות לקראת מועד החזרה לבתי הספר. להלן התפלגות מכירות החברה על-פי רבעונים באחוזים:

השנה	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
2021	15.4%	21.4%	30.4%	32.8%
2020	20.4%	19.6%	33.2%	26.8%

השינוי בשיעור ההכנסות בין הרבעונים השונים ובין הרבעונים המקבילים לעומת שנת 2020 נובעת מתקופות סגר שונות שהיו בישראל קנדה ואירופה בשנים 2020-2021.

לפירוט בגין תקופות הסגרים במדינות השונות ראו סעיף 1.4.1 בדוח דירקטוריון של החברה.

3.15. <u>רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים</u>

לחברה אין מקרקעין בבעלותה, ופעילותה (משרדים, חנויות ומחסנים) נעשית במקרקעין הנשכרים על ידיה. להבטחת הסכמי השכירות, החברה נתנה ערבויות בנקאיות למשכירי החנויות בהן היא פועלת[11]. הערבויות הבנקאיות שהחברה נתנה למשכירי חנויות מסתכמות, ליום 31 בדצמבר, 2021 לסך של 20,663 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר, 2020 לסך של 17,011 אלפי ש"ח.

<u>להלן תיאור הסכמי השכירות המהותיים שהקבוצה צד להם</u>:

3.15.1 **<u>חנויות הקבוצה</u>** - למועד הדוח, הרשת מונה 141 חנויות. מתוכן, 99 חנויות מופעלות בישראל על ידי החברה , 33 חנויות מופעלות באירופה על ידי חברות מוחזקות ו-9 חנויות מופעלות בקנדה על ידי חברה בת. במקביל להסכמי השכירות נחתמים הסכמי ניהול מול חברות הניהול של הקניונים והמרכזים המסחריים. לאור מספר החנויות הרב שמפעילה החברה, להערכתה אף הסכם אינו מהותי.

3.15.1.1 <u>הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי החברה בישראל</u>:

תנאי השכירות לכל חנות נקבעים במשא ומתן בין החברה לבין המשכיר. דמי שכירות החנויות מחושבים בעיקר על בסיס מחזור (שיעור מפדיון) החנויות, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן. על פי רוב משלמת הקבוצה, בנוסף לדמי השכירות, תשלומים בגין ניהול ואחזקת המושכר. בחוזי השכירות נקבעו תקופות שכירות בסיסיות עם זכות להארכה. במרבית הסכמי השכירות תקופת השכירות הראשונה הינה בין 5 ל-10 שנים. כמו כן, במרבית ההסכמים, לחברה זכות הארכת השכירות לתקופה כוללת בין 5 ל- 15 שנים (לרוב, זכות ההארכה מפוצלת לתקופה אחת עד 3 תקופות), בהודעה מראש בין 3 ל-6 חודשים. בהתאם להסכמי השכירות, בתקופות האופציה, לרוב גדל שיעור דמי השכירות המינימליים בין 5%-10%, אם כי בפועל, תנאי השכירות לתקופת האופציה נקבעים במשא ומתן מחודש בין החברה למשכירים.

נכון למועד הדוח, אין הסכמי שכירות מהותיים ביחס לחנויות הרשת אשר צפויים להסתיים בשנתיים הקרובות.

האפשרויות העומדות לחברות המוחזקות בדבר סיום הסכמי השכירות משתנות בין הסכם אחד למשנהו, להלן סיכום ההוראות העיקריות הנכללות בהסכמי השכירות:

(א) חלק מהסכמי השכירות מתחדשים אוטומטית בתום תקופת השכירות, אלא אם נתן אחד הצדדים להסכם הודעה לצד השני בדבר אי רצונו להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 3 ל- 7 חודשים לפני תום תקופת השכירות, וחלק מהסכמי השכירות מתחדשים בכפוף למתן הודעה מוקדמת על ידי השוכר בדבר רצונו

[11] קיימים הסכמי שכירות בודדים אשר להבטחתם ניתנה ערבות מטעם בעלת השליטה.

להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 3 ל- 7 חודשים לפני תום תקופת השכירות.

(ב) ישנם הסכמים בהם המשכירה השתתפה בעלויות השקעה, כאשר ככל שהשוכר בוחר שלא להמשיך לתקופות ההארכה, נדרש השוכר להחזיר את סכום ההשקעה למשכירה באופן יחסי לתקופת השכירות בפועל.

(ג) מרבית ההסכמים אינם כוללים הוראה בדבר האפשרות לסיומם במהלך תקופת ההתקשרות.

לפרטים בדבר דמי השכירות ששילמה החברה בשנים 2020 ו- 2021 ראו סעיף 3.10.2 לעיל.

לפרטים בדבר ערבויות או בטוחות אחרות שהעמידו בעלת השליטה או החברה להבטחת התחייבויותיה והתחייבויותיהן של החברות המוחזקות מכוח הסכמי השכירות כאמור לעיל, ראו סעיף 3.20.4 להלן.

3.15.1.2 <u>הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי חברות מוחזקות בחו"ל</u>:

תנאי השכירות לכל חנות נקבעים במשא ומתן בין החברה לבין המשכיר. דמי שכירות החנויות מחושבים בעיקר על בסיס שיעור מפדיון החנויות, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן באותן מדינות בהן פועלות החנויות. על פי רוב משלמת הקבוצה, בנוסף לדמי השכירות תשלומים בגין ניהול, שיווק ואחזקת המושכר. במרבית הסכמי השכירות תקופת השכירות הראשונה הינה בין 5 ל-7 שנים. כמו כן, במרבית הסכמי השכירות בהם קשורה החברה ניתנת לה זכות (אופציה) להאריך את תקופת השכירות לתקופה נוספת אחת של בין 3 ל- 7 שנים בהודעה מראש של בין 12 ל- 18 חודשים. בתקופות האופציה, לרוב גדל שיעור דמי השכירות המינימליים בין 5% ל- 10%. ישנם הסכמים בהם דמי השכירות גדלים משנה לשנה, וכן הסכמים בהם דמי השכירות גדלים בהתאם לשווי שוק הוגן במועד ההעלאה, ולא בהתאם לשיעור קבוע מראש.

נכון למועד הדוח, אין הסכמי שכירות מהותיים ביחס לחנויות הרשת אשר צפויים להסתיים בשנתיים הקרובות.

האפשרויות העומדות לחברות המוחזקות בדבר סיום הסכמי השכירות משתנות בין הסכם אחד למשנהו, להלן סיכום ההוראות העיקריות הנכללות בהסכמי השכירות:

(א) חלק מהסכמי השכירות מתחדשים אוטומטית בתום תקופת השכירות, אלא אם נתן אחד הצדדים להסכם הודעה לצד השני בדבר אי רצונו להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 6 ל- 18 חודשים לפני תום תקופת השכירות;

(ב) מרבית ההסכמים אינם כוללים הוראה בדבר האפשרות לסיומם במהלך תקופת ההתקשרות.

לפרטים בדבר דמי השכירות ששילמה החברה בשנים 2020 ו- 2021 ראו סעיף 3.10.2 לעיל.

לפרטים בדבר ערבויות או בטוחות אחרות (במהלך העסקים הרגיל) שהעמידו בעלת השליטה או החברה (בעצמה או באמצעות חברות מוחזקות) להבטחת התחייבויותיה והתחייבויותיהן של החברות המוחזקות מכוח הסכמי השכירות כאמור לעיל, ראו סעיף 3.20.4

3.15.1.3 להלן פירוט אודות הפריסה הגיאוגרפית של חנויות הקבוצה:[12]

חברה מפעילה	מיקום	מספר חנויות לשנה שהסתיימה ביום	
		31.12.2021	31.12.2020
נייקי			
החברה	ישראל	23	23
Retailors Sport Inc.	קנדה	9	9
Retailors Germany GmbH	המבורג, גרמניה	1	1
Retailors-FL NK Ventures B.V.	אמסטרדם, אוטרכט והאג, הולנד	3	2
Retailors-FL NK Belgium B.V.	אנטוורפן ובריסל, בלגיה	2	2
Retailors-FL NK Poland sp. z o.o.	ורשה וקראקוב, פולין	4	2
Retailors-FL NK Czech s.r.o	פראג וברנו, צ׳כיה	2	-
Retailors-FL NK Slovakia s.r.o	ברטיסלבה, סלובקיה	1	-
Retailors-FL NK Hungary	בודפשט, הונגריה	2	-
Retailors Sweden AB	שטוקהולם, שוודיה	3	-
Retailors Norway AB	אוסלו, נורבגיה	1	-

[12] בשל העובדה כי פעילות החברה בישראל נפרשת על כלל אזורי הארץ לא בוצעה חלוקה של פריסת חנויות הקבוצה לאזורים ספציפיים במדינה.

חברה מפעילה	מיקום	מספר חנויות	
		לשנה שהסתיימה ביום	
		31.12.2021	31.12.2020
פוט לוקר			
החברה	ישראל	68	58
Foot Locker Poland sp. z o.o.	ורשה, קטוביץ', קראקוב, צ'נסטוחובה, לודג', קיילצ'ה, לובלין, פוזנן, וורוצלב, פולין	12	5
Foot Locker Hungary Kft	בודפשט, הונגריה	2	2
דרים ספורט			
החברה	ישראל	8	4

להלן פירוט מספר הסניפים שנפתחו ונסגרו לפי תחום פעילות בשנים 2019-2021:

	נייקי		פוט לוקר	
	חנויות	פרטים נוספים	חנויות	פרטים נוספים
סה"כ חנויות 31.12.2018	28		40	
פתיחת חנויות 2019	2	- סה"כ עלות שהושקעה להקמת חנויות חדשות כ- 5.5 מיליון ₪ (החנויות נפתחו בקנדה).	13	- עלות ממוצעת להקמת חנות חדשה כ-4,600 ש"ח למ"ר. - סה"כ עלות שהושקעה להקמת חנויות חדשות כ-13.5 מיליון ש"ח.
סגירת חנויות 2019	-		-	
סה"כ חנויות 31.12.2019	30		53	
פתיחת חנויות 2020	9	-חנות אחת בישראל, אחת בקנדה ו- 7 באירופה. עלות ממוצעת להקמת חנות חדשה בישראל כ-5,400 ש"ח למ"ר. - סה"כ עלות רכישת החנויות באירופה כ-21.6 מיליון ש"ח. - סה"כ עלות שהושקעה להקמת חנות חדשה בקנדה כ- 3.2 מיליון ש"ח לפני השקעות.	13	- 6 חנויות בישראל ו-7 חנויות באירופה. - עלות ממוצעת להקמת חנות חדשה בישראל כ-3,900 ש"ח למ"ר. - סה"כ עלות רכישת החנויות באירופה כ- 1.9 מיליון ש"ח.
סגירת חנויות 2020	-		(1)	
סה"כ חנויות 31.12.2020	39		65	
פתיחת חנויות 2021 (*)	12	- 12 חנויות באירופה: - 5 חנויות נרכשו מזכיין מקומי במזרח אירופה בסכום כולל של כ-3.8 מיליון ש"ח. - 2 חנויות התקבלו מזכיין מקומי בנורבגיה ושודיה ללא עלות בגין הרכוש קבוע. - 5 חנויות חדשות באירופה עלות ממוצעת להקמת חנות 6,500 ש"ח למטר.	17	-10 חנויות בישראל ו-7 חנויות באירופה: - עלות ממוצעת למ"ר בישראל של כ- 3,600 ש"ח. - 7 חנויות חדשות באירופה בעלות ממוצעת למטר של כ- 5,100 ש"ח למטר
סגירת חנויות 2021	-		-	
סה"כ חנויות 31.12.2021*	51		82	

* בנוסף החברה שינתה מיקומיים בשנת 2021 בגין חנויות קיימות בקניונים ומרכזים מסחריים: בקנדה - חנות אחת, ישראל נייקי - 3 חנויות, פוט לוקר אירופה - חנות אחת, פוט לוקר ישראל - 3 חנויות.

העלות הממוצעת להקמת חנות חדשה הינה ללא השתתפות צדדים שלישיים בעלויות ההקמה והעלות בפועל לחברה עשויה להיות נמוכה יותר עקב השתתפות כאמור. בשנת 2020-2021 מהווה השתתפות הקניונים בממוצע כ- 60%-40% מתקציב הקמת חנויות חדשות. ההשתתפות נקבעת במו"מ בין החברה למשכיר, לרוב בשל רצון המשכיר להכניס מותג מבין מותגי הקבוצה לקניון בכדי לשפר את מיצובו בשוק הקניונים או בשל דרישה לשנות מיקום של חנות.

להלן פירוט אודות השינויים בצמיחה ברמת הקבוצה בשנים 2019-2021:

	לשנה שהסתיימה ביום		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
צמיחה ברמת הקבוצה			
שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה	57.9%	53.1%	15.2%
שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות*	39.1%	25.5%	25.9%

* התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות בישראל בשנת 2021 הינה בין 21 בפברואר, 2021 ועד ל- 31 בדצמבר, 2021 ולאותן תקופות בשנת 2019 באופן דומה חושבו נתוני החנויות הזהות בשנת 2021 ו-2019 לתקופה שבה החנויות בקנדה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות בקנדה), בעקבות הוראת הממשלה על סגירת כל המרכזים המסחריים בשל התפשטות מגפת הקורונה כפי שהוסבר לעיל. משכך, נתונים אלה עשויים להיות מושפעים, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה. הגידול במכירות בחנויות זהות, נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגרים, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות בישראל בשנת 2020 הינה בין 21 בפברואר ועד 14 למרץ ובין 7 למאי ועד 17 לספטמבר ובין 8 בדצמבר ועד 26 בדצמבר ולאותן תקופות בשנת 2019 באופן דומה חושבו נתוני החנויות הזהות בשנת 2020 ו-2019 לתקופה שבה החנויות בקנדה היו פתוחות (ראו באור 1.4.1 לדוח הדירקטוריון לגבי התקופות שהחנויות היו פתוחות בקנדה), בעקבות הוראת הממשלה על סגירת כל המרכזים המסחריים בשל התפשטות מגפת הקורונה כפי שהוסבר לעיל. משכך, נתונים אלה עשויים להיות מושפעים, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אחרות החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה. הגידול במכירות בחנויות זהות, נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגרים, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

3.15.1.4 להלן פרטים אודות תנאי השכירות של הסניפים בחברת ריטיילורס, ליום 31 בדצמבר, 2021:

פעילות רשת נייקי:

תקופת הסכם השכירות (ללא אופציה להארכה)	סה"כ השטח המושכר (במ"ר)*	מספר חנויות
עד שנה	1,095	3
מעל שנה ועד שלוש שנים	3,945	10
שלוש עד חמש שנים	9,932	19
מעל חמש שנים	18,071	19

פעילות רשת פוט לוקר:

תקופת הסכם השכירות (ללא אופציה להארכה)	סה"כ השטח המושכר (במ"ר)*	מספר חנויות
עד שנה	7,244	19
מעל שנה ועד שלוש שנים	7,853	30
שלוש עד חמש שנים	8,945	25
מעל חמש שנים	2,872	8

* כולל שטחים ציבוריים וללא מחסנים, השטחים מעודכנים לתאריך 31 בדצמבר, 2021.

3.15.2 **<u>מבנה משרדים</u>** - החל מחודש ינואר 2017 שוכרת החברה בשכירות משנה מחברת פוקס משרדים בקרית שדה התעופה. בנוסף להסכמי השכירות, קיימים הסכמי שימוש בציוד ותשתיות, שימוש בהשקעות שנעשו על חשבון פוקס במושכר וכן שימוש בשירותים נוספים במבנה לרבות תחזוקת מערכות משותפות כמו חשמל ומיזוג, ניקיון שטחים משותפים, שמירה משותפת, מערכות גילוי אש וכד'. לפרטים נוספים בעניין זה, ובדבר ההתקשרות בין פוקס לבין החברה לעניין שכירות המשרדים תחת הסכם שירותים והעמסות בין החברה לבין פוקס מיום 12 במאי, 2021, וההסכמים הנוספים המפורטים לעיל, ראו באור 28 לדוחות הכספיים.

3.15.3 **<u>השקעות ברכוש קבוע, הוצאות הקמה וציוד</u>**

בבעלות החברה ציוד ורכוש קבוע (בעיקר שיפורים במושכר). סה"כ הסתכמה העלות המופחתת והמתואמת של הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר, 2021, בכ- 151,816 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר, 2020, בכ- 135,396 אלפי ש"ח

3.15.3.1 <u>להלן פירוט ההשקעות ברכוש הקבוע בקבוצה, הוצאות ההקמה והוצאות הפחת בגינן נכון לימים 31.12.2021 ו- 31.12.2020</u>:

	ליום 31 בדצמבר, 2021 (באלפי ש"ח)			ליום 31 בדצמבר, 2020 (באלפי ש"ח)		
סעיף	**עלות**	**פחת שנצבר**	**עלות מופחתת**	**עלות**	**פחת שנצבר**	**עלות מופחתת**
ריהוט וציוד בחנויות ובמשרדים	14,216	4,709	9,507	8,449	3,514	4,935
התקנות ושיפורים במושכר	192,948	50,639	142,309	164,638	*34,177	*130,461
סה"כ רכוש קבוע	207,164	55,348	151,816	173,087	*37,691	*135,396

הגידול המוצג בעלות ההשקעה ברכוש הקבוע בין השנים נובע בעיקר מהגידול המשמעותי במספר החנויות המופעלות על ידי החברה וחברות הקבוצה וכפועל יוצא מכך גם בשטחי המסחר של חנויות הרשת.

*סווג מחדש.

3.16. <u>נכסים לא מוחשיים</u>

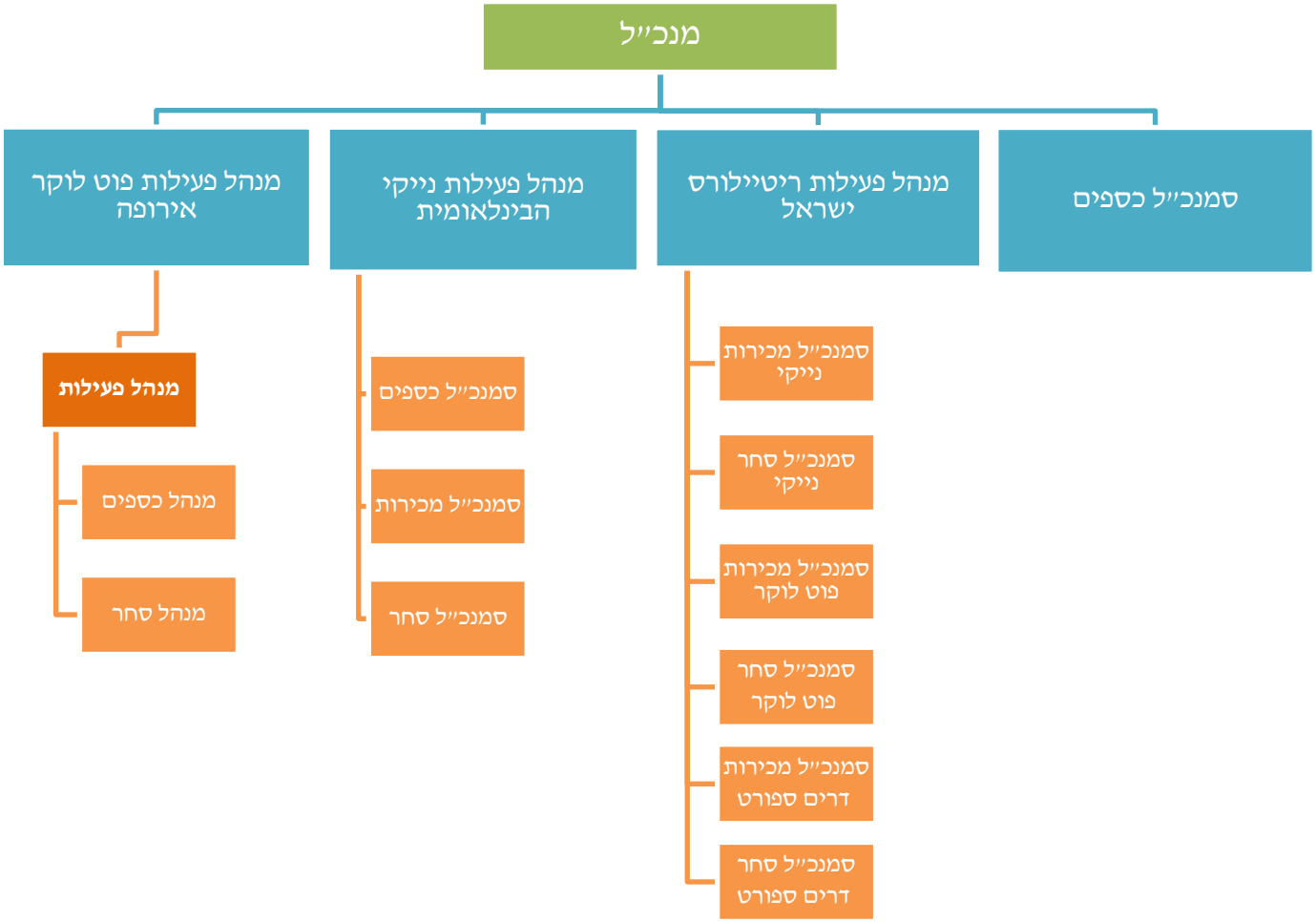
לפרטים בדבר הסכמי רישיון בהם מחזיקה החברה במסגרת פעילותה, ראו סעיפים 1.3.3.

החברה עושה שימוש בסימני המסחר של בעלי המותגים הבינלאומיים, Nike ו-Foot Locker בהתאם להסכמי הרישיון עם קבוצת נייקי או קבוצת פוט לוקר.

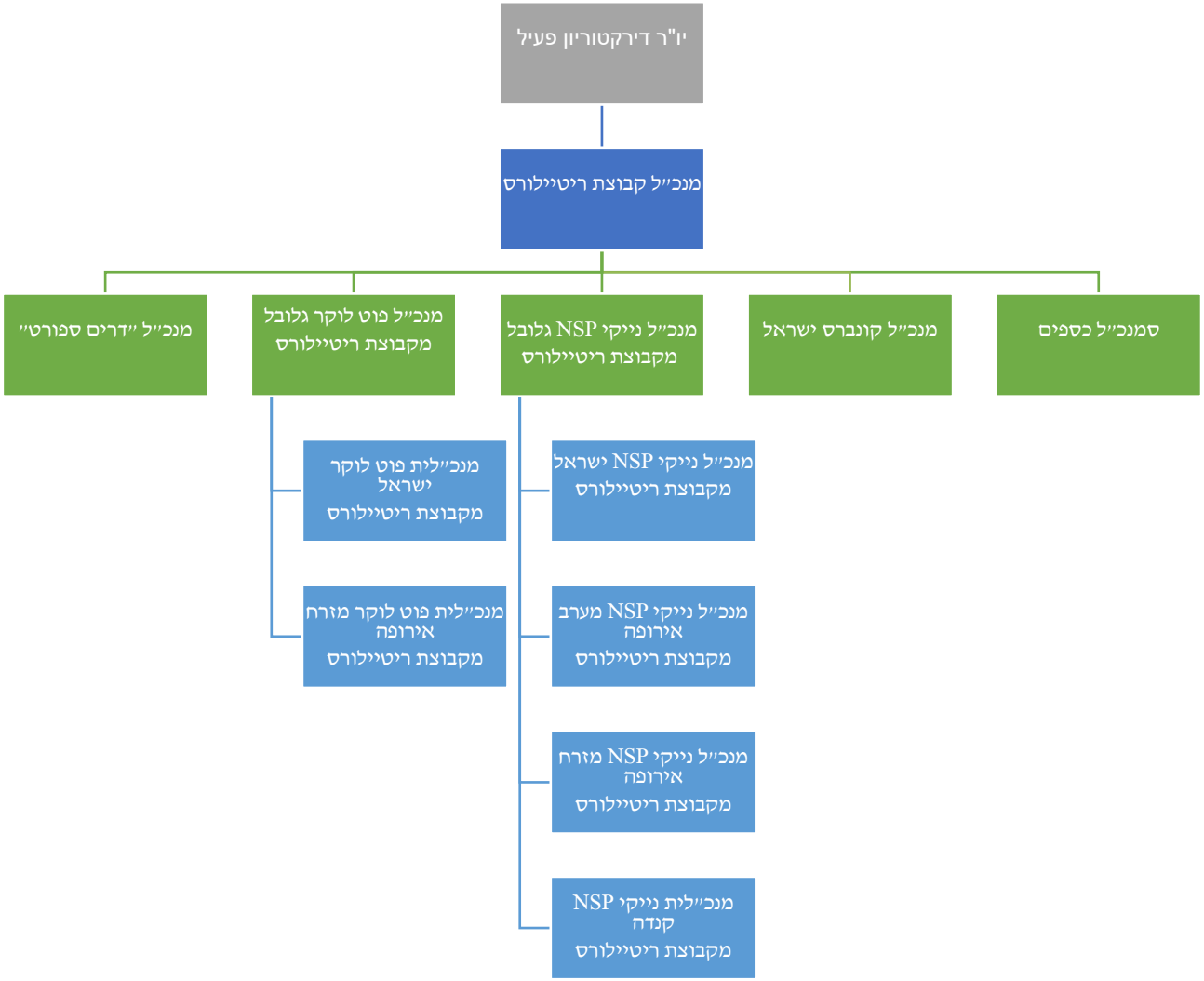
למועד הדוח, לחברה שני סימני מסחר רשומים בישראל בשם "Dream Sport". אין לחברה סימני מסחר רשומים מחוץ לישראל. נכון למועד הדוח, אין לחברה בקשות לרישום סימני מסחר נוספים בישראל או מחוצה לה.

3.17. <u>הון אנושי</u>

(א) <u>להלן תיאור המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח</u>



(ב) להלן תיאור מבנה הארגוני החדש של הקבוצה החל מחודש מרץ, 2022 (לפרטים נוספים בדבר שינוי המבנה הארגוני ראו דיווח מיידי מיום 24 בינואר, 2022 (אסמכתא: 2022-01-010450).



3.17.1 מצבת עובדים

ליום 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2020 הועסקו בקבוצה 3,054 ו- 2,014 עובדים, בהתאמה. כמו כן, על פי רוב מסתייעת החברה בשירותיה של פוקס לצורך הליך איתור וסינון העובדים, כאשר לאחר מכן, עובדים אלה נקלטים בחברה ומועסקים ישירות על ידיה.

להלן פירוט כמות העובדים בקבוצה לימים 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2020:

מחלקה	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020
הנהלה ומטה	81	52
מנהלי אזור	18	12
מנהלי חנויות	143	102
מוכרנים	2,812	1,848
סה"כ	**3,054**	**2,014**

להלן התפלגות העובדים בקבוצה לפי תחומי פעילות ליום 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2020:

מחלקה	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020
נייקי	1,690	961
פוט לוקר	1,117	917
סה"כ	2,807	1,878

3.17.2 שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים בתקופה המתוארת בדוח

השינויים המהותיים בגידול העובדים ביחס לשנת 2020 נובעים מפתיחת סניפים נוספים ופעילויות חדשות ברשת ריטיילורס בארץ ובחו"ל במהלך שנת 2021. כמו כן, בחברה מועסקים עובדים נוספים תחת פעילות דרים ספורט, אשר אינה מהווה מגזר בר דיווח. רשת חנויות דרים ספורט החלה לפעול במהלך שנת 2020 ובמסגרתה מפעילה החברה 8 חנויות, נכון ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים בעניין פעילות דרים ספורט, ראו סעיף 1.4 לעיל.

לפרטים בדבר השפעת משבר הקורונה על החברה, לרבות ביחס להון האנושי בחברה, ראו סעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון של החברה.

3.17.3 תיאור תכניות תגמול לעובדים

3.17.3.1 לפרטים אודות מדיניות תגמול לנושאי משרה שאימצה החברה ראו באור 19 לדוח הכספי.[13]

3.17.3.2 לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ושני נושאי משרה נוספים, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ראו באור 19 ו-30א' לדוח הכספי.

3.17.3.3 בתום כל שנה בסמוך לפרסום הדוחות הכספיים השנתיים ובהתאם לתוצאות החברה בהשוואה לתקציב ולתוצאותיה בשנה הקודמת, החברה שוקלת מתן מענקים לעובדי דרג הביניים במטה הנהלת החברה. סך המענקים לדרגי הביניים אינו מהותי.

---

[13] מדיניות התגמול צורפה כנספח לפרק 8 לתשקיף החברה.

3.17.3.4 בנוסף, החברה מעניקה למנהלי ועובדי החנויות בישראל ובמרבית החנויות בחו"ל, בהתאם לשיקול דעתה, בונוסים המחושבים לפי סך מכירות העובד, יעדי מכירות של החנויות וכן פרמטרים נוספים.

3.17.4 <u>הטבות וטיבם של תנאי ההעסקה</u>

מרבית עובדי החברה מועסקים בשכר מינימום שעתי וקרוב עליו כשכר בסיס וכל עובדיה זכאים לתנאים סוציאליים על פי דין. כמו כן, לחברה מנגנונים לתמרוץ המוכרנים העובדים בחנויות הרשת, בין היתר באמצעות מענקים בגין מכירות והגעה ליעדים. מנהלים אזוריים, מנהלי חנויות, עובדי ההנהלה והמטה מועסקים בהתאם להסכמי העסקה אישיים, משתכרים שכר חודשי גלובאלי וכן זכאים לתמריצים בדמות מענקים תלויי מכירות והגעה ליעדים. תנאי העסקתם נקבעים לאחר משא ומתן אישי, לפי מספר פרמטרים, לרבות התפקיד, כישורי העובד, הותק שלו, יכולתו המקצועית ונחיצותו לעבודה. הסכמי ההעסקה האישיים כוללים, ככלל, סעיף סודיות.

כמו כן, הסכמי ההעסקה האישיים של חלק מדרג הביניים ודרג ההנהלה הגבוה יותר, כוללים ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, הסדרים מיוחדים לסיום העסקה וכן סעיפי אי תחרות ואי תחולה של חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951.

לפרטים נוספים אודות הטבות לעובדים ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

3.17.5 <u>השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי</u>

החברה עורכת מעת לעת ועל פי הצורך הדרכות לעובדיה, בהתאם למהות התפקיד ולדרג העובד. החברה מאמינה כי המשאב האנושי חשוב להצלחת עסקיה ומשום כך מבצעת באופן שוטף וקבוע הכשרות והדרכות לעובדי החנויות ובעיקר לדרג הניהול בחנות בנושאי מכירות, מתן שירות ללקוחות, תפעול החנות, תפעול הקופה ונושאים דומים הנוגעים לפעילות המכירה ותודעת השרות. ההדרכות מבוצעות בהתאם לנהלי החברה ובהתאם לסטנדרטים של נותני הרישיונות לפתיחת והפעלת החנויות אותן החברה מפעילה. לצורך השלמת חלקן של ההכשרות המקצועיות, החברה מקיימת מבחני הסכמה וידע. כמו כן, החברה מקיימת קורסי ניהול לכלל מנהלי החנויות בחברה ומגוון הכשרות אד הוק על פי דרישה והתאמה לתפקיד המסוים.

3.18. <u>ספקים</u>

ספקיה של החברה, והחברות שבקבוצה, מחולקים בהתאם לתחומי הפעילות, כאמור בסעיף 1.3 לעיל. במסגרת פעילות הקבוצה בתחומי הפעילות נייקי ופוט לוקר (**"המותגים הבינלאומיים"**), פועלת הקבוצה כאמור בסעיף ראו סעיף 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל, תחת הסכמי הרישיון לפתיחה ולהפעלה של חנויות המותגים הבינלאומיים (**"הסכמי הרישיון"**). במסגרת זו לחברה תלות בבעלי המותגים הבינלאומיים והיא חשופה ליציבות הכלכלית והשיווקית שלהם כבעלי הפלטפורמות השיווקיות במסגרתן פועלת החברה תחת תחומי הפעילות. לפרטים נוספים, לרבות בדבר הודעת פוט לוקר ועדכון התחזית ביחס להכנסותיה ראו סעיף 1.3.2. לעיל. יצוין, כי לבעלי המותגים הבינלאומיים זכות לביטול הסכמי הרישיון במקרה של הפרות מהותיות מצד החברה, אירועי חדלות פירעון, שינוי שליטה ואירועים פוליטיים בישראל, לרבות מלחמה. לפרטים נוספים בדבר הסכמי הרישיון תחת תחומי הפעילות, ראו סעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל.

הסחורה הנמכרת בחנויות נייקי, המופעלות על-ידי הקבוצה בישראל, בקנדה ובאירופה, נרכשת ברובה מחברות של נייקי באותן מדינות או בסמוך אליהן.

תחת הסכמי הרישיון מול פוט לוקר, לחברה הסכמים מסחריים עם ספקים מקומיים של מותגי אופנת ספורט ולייף סטייל, בישראל ובמדינות אירופה, מהם נרכשת הסחורה המשווקת בחנויות. התקשרויות אלו, נעשות בהתאם

לאישורה של קבוצת פוט לוקר לשיווק המותג הספציפי ובהתאם למגוון המוצרים המאושר למכירה בחנויות המותג. תחת אלה, הספקים המהותיים מהם רוכשות החברה והחברות המוחזקות את הסחורה הנמכרת הם ספקי המותג Nike וספקי המותג Adidas (**"הספקים המהותיים"**), בנוסף לספקי מותגים מאושרים אחרים. מוצרי הספקים המהותיים מהווים יחד כ-81% ממגוון המוצרים הנמכרים בחנויות פוט לוקר בישראל ובאירופה. מבין ספקי החברה, לחברה תלות בספק נייקי.

החברה משלמת לספקים עבור מוצרים ושירותים, בתנאי אשראי שונים, הכל בהתאם למשא ומתן שבין הצדדים ולשיקולים כלכליים.

3.18.1 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2021:

נייקי				פוט לוקר			
ספק	מדינה	היקף רכישה אלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג	ספק	מדינה	היקף רכישה באלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג
נייקי ישראל בע"מ	ישראל	142,498	44.0%	נייקי ישראל בע"מ	ישראל	160,536	58.9%
Nike European Operations Netherlands B.V	אירופה	99,956	30.8%	ספק א	ישראל	41,024	15.1%
Nike Canada Corp	קנדה	72,226	22.3%	Foot Locker Europe B.V	אירופה	23,049	8.5%

3.18.2 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2020:

נייקי				פוט לוקר			
ספק	מדינה	היקף רכישה באלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג	ספק	מדינה	היקף רכישה באלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג
נייקי ישראל בע"מ	ישראל	112,335	64.2%	נייקי ישראל בע"מ	ישראל	99,376	62.2%
Nike Canada Corp	קנדה	36,289	20.7%	ספק א	ישראל	15,154	9.5%
Nike European Operations Netherlands B.V	אירופה	24,008	13.7%	ספק ב	ישראל	8,095	5.1%

3.18.3 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2019

נייקי				פוט לוקר			
ספק	מדינה	היקף רכישה באלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג	ספק	מדינה	היקף רכישה באלפי ש"ח	מתוך סך קניית תוצ"ג
נייקי ישראל בע"מ	ישראל	121,990	73.3%	נייקי ישראל בע"מ	ישראל	109,767	61.5%
Nike Canada Corp	קנדה	43,225	26.0%	ספק א	ישראל	31,994	17.9%
ספק ג	ישראל	1,111	0.7%	ספק ב	ישראל	15,127	8.5%

עיקר השינוי בשיעור קניית המלאי מהספקים תחת תחום פעילות נייקי בין השנים 2020 ו-2021, נובע מהגידול בסך קניות התוצ"ג תחת תחום פעילות זה, בשל פתיחת חנויות של הקבוצה.

3.19. <u>הון חוזר</u>

ההון החוזר של החברה כולל בעיקר מלאי, אשראי לקוחות ואשראי ספקים. סך ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 הוא 635.3 מיליוני ש"ח ו- (131.9) מיליוני ש"ח בהתאמה. הגידול בהון חוזר נובע בעיקר מכספי ההנפקה של החברה.

ההון החוזר, בנטרול השפעות לא תזרימיות הנובעות מיישום תקן חשבונאות IFRS16 והוצאות בגין האופציה ללאומי פרטנרס (ראו באור 17ב'(6) לדוחות הכספים) של החברה הוא 745.8 אלפי ש"ח ו- 30.1 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה.

3.19.1 <u>מלאי</u>

החברה והחברות המוחזקות מחזיקות מלאי סחורה לשם הספקת מוצריה לתקופה ממוצעת של כ- 4-5 חודשים וזאת ע"פ השיקולים הבאים: (1) הקולקציה המסחרית מוזמנת ונמכרת על פי עונות, אשר חופפות בעיקרן לעונות השנה; (2) תחזית מכירות עתידית ביחס למלאי הקיים, פתיחת חנויות חדשות, שינויים בטעם הלקוחות וכדי.

ימי המלאי לשנים 2021 ו-2020 היו 149 ו-179 בהתאמה. ימי המלאי מחושבים בצורה הבאה: יתרת המלאי ליום המאזן מחולקת בעלות המכר לתקופה של 12 חודשים (שקדמו ליום המאזן) מוכפלת ב- 365 יום. הירידה בימי המלאי נובעת בעיקר מכך שיתרת המלאי ליום המאזן אשתקד כללה מלאי בחנויות חדשות שהשפעתן על עלות המכר טרם באה לידי ביטוי בעיקר בגלל סגרים ברבעון הרביעי אשתקד.

<u>להלן נתוני מלאי</u> (באלפי ש"ח):

	31 בדצמבר	
	2021	2020
פעילות נייקי	92,446	70,991
פעילות פוט לוקר	105,837	75,905

החברה בוחנת מעת לעת את מצב המלאי וגילו, ודואגת להביא את מוצרי המלאי למכירה מבעוד מועד על מנת שלא להיוותר עם מלאי שאינו מאפשר את מכירתו.

העלייה בהיקפי המלאי בין השנים 2020 ו-2021, נובעת בעיקרה מתוספת המלאי הנדרשת בעקבות הגידול בחנויות הרשת בישראל ואירופה.

3.19.2 מדיניות החזרת מוצרים

ביחס להחזרת מוצרים על ידי לקוחות הרשת, החברה פועלת בהתאם להוראות חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ותקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א-2010 וכן דברי חקיקה דומים מחוץ לישראל.

3.19.3 מדיניות החזרת סחורות

בחלק מההסכמים המסחריים של החברה עם ספקיה קיימת לחברה זכות החזרה של מוצרים בהתאם לתקרות ומגבלות מסחריות. החברה מממשת את זכותה להחזיר לספקים סחורות בהתאם לתנאים המסחריים השונים שנקבעו מולם.

3.19.4 אשראי ספקים ולקוחות

3.19.4.1 אשראי לקוחות - החברה מאפשרת ללקוחות המשלמים בכרטיס אשראי פריסת תשלומים, ללא הצמדה וריבית, בכפוף להיקף הקניה. החברה מתקשרת, מעת לעת, עם מנפיקים של תווי קניה וכרטיסי מתנה מגנטיים (שאינם כרטיסי חיוב) בארץ המקנים אפשרות קניה במספר רב של בתי עסק ורשתות, בהסדר המאפשר ניצולם גם בחנויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל אותן מפעילה החברה, בהתאם לערכם. הגופים האמורים משלמים לחברה את התמורה בגין עסקאות אלו, בניכוי הנחה, בתנאי שוטף בתוספת 45-30 ימים.

לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2020 הסתכם האשראי המשוקלל אותו העניקה החברה ללקוחותיה בכ-24 ימים.

הנהלת החברה מבצעת באופן שוטף הערכת אשראי הניתן ללקוחות. במידת הצורך נכללות בדוחות הכספיים הפרשות ספציפיות המשקפות בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

3.19.4.2 אשראי ספקים - החברה מקבלת מכלל הספקים אשראי בתנאים של שוטף בתוספת 120-30 ימים. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 האשראי הממוצע אותו קיבלה החברה מספקיה היה של כ- 139 ימים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

3.20. מימון

3.20.1 כללי

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמיים, והן באמצעות מוסדות בנקאיים (בעיקר ערבויות שניתנות למשכירים ולספקים עיקרים) . כמו כן, החברות המוחזקות נוטלות אף הן הלוואות, מעת לעת, לצורך מימון פעילותן ממוסדות בנקאיים (נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2021 אין לחברות הבנות הלוואות מתאגידים בנקאיים) או הלוואות בעלים מהחברה. יצוין כי בעבר הועמדו לחברה הלוואות בעלים מהחברה האם, אשר נכון למועד הדוח נפרעו במלואן.

תאגידים בנקאיים וחברות אשראי

במהלך החודשים יוני ואוגוסט בשנת 2021, פרעה החברה בפירעון מוקדם את כל ההלוואות שנלקחו מתאגידים בנקאים ישראלים בסכום כולל של כ-41.5 מיליון ש"ח.

בחודש דצמבר 2021, פרעה חברת הבת Retailors Sports Inc. בפירעון מוקדם את הלוואה לתאגיד בנקאי אמריקאי בסכום של 500 אלפי דולר קנדי.

נכון לתאריך הדוח אין לחברה או חברות בנות של החברה הלוואות מתאגידים בנקאים.

3.20.2 <u>שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית</u>

שיעורי הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף במהלך השנים 2020-2021, אשר לא יועדו לשימוש ייחודי בידי החברה, היו כדלקמן:

	שנת 2021		**שנת 2020**	
	שיעור הריבית הממוצעת	**שיעור הריבית האפקטיבית**	**שיעור הריבית הממוצעת**	**שיעור הריבית האפקטיבית**
הלוואות בנקאיות שקליות לזמן ארוך	2.12	2.14	2.12	2.14
הלוואות בנקאיות שקליות לזמן קצר	1.3		1.3	
הלוואות בנקאיות בדולר קנדי לזמן ארוך	1.88		2.76	

3.20.3 <u>מגבלות על קבלת אשראי</u>

1. החברה מתחייבת לא למשכן, לא לשעבד, לא להמחות ולא להעניק זכויות ממושכנות באיזה אופן שהוא, בזכויות שיהיו קודמות, שוות או נחותות לזכויות הניתנות למלווה, בלי הסכמת המלווה לכך מראש ובכתב.
2. החברה שיעבדה לשני בנקים את יתרות שוברי כרטיסי האשראי הפתוחים שלה כבטוחה למסגרות אשראי שניתנו.

<u>כמו כן, לעניין מסגרות אשראי של חברת הבת הקנדית:</u>

1. חברת הבת לא תכריז או תחלק דיבידנדים או תבצע חלוקה אחרת לבעלי מניותיה, אלא אם כן נושאי משרה בחברה הבת (או סמנכ"ל הכספים של החברה או פוקס) אישרו כי החלוקה אינה גורמת ולא צפויה לגרום לחדלות פירעון או אירוע חדלות פירעון (כהגדרתם במסמכי ההלוואה), עקב או החל ממועד תשלום הדיבידנד.
2. חברת הבת, וחברות בנות שלה, ככל שתהיינה, לא תתקשרנה בעסקה עם צדדים קשורים, למעט עסקאות בתנאים שאינם נחותים לחברת הבת או חברות הבנות שלה באופן מהותי לעומת תנאי שוק שנקבעו בתום לב עם צד שאינו קשור.
3. חברת הבת התחייבה לא ליטול אשראים או הלוואות, למעט התחייבויות ספציפיות המפורטות במסמכי ההלוואה.
4. כמו כן, כאמת מידה פיננסית, התחייבה חברת הבת בקנדה כלפי בנק אמריקאי, כי יחס כיסוי מינימאלי (יחס בין EBITDA לבין תשלומי ריבית ופירעונות קרן הלוואות לזמן ארוך) לא יפחת מ-1.

ליום 31 בדצמבר, 2021, ולמועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת החברה בכל המגבלות המפורטות לעיל. בנוסף כפי שמתואר מעלה בחודש דצמבר 2021 חברת הבת הקנדית פרעה את הלוואתה לתאגיד בנקאי בפרעון מוקדם.

3.20.4 <u>ערבויות ושעבודים</u>

לפרטים בדבר העמדת ערבויות, שעבודים, שטרי הון ובטוחות אחרות על ידי החברה וחברה בת לצדדים שלישיים במהלך העסקים הרגיל, לרבות בנקים, ספקים ומשכירי נכסים, להבטחת התחייבויות של החברה והחברות המוחזקות, ראו באור 17ג' ו-17ד' לדוחות הכספיים.

3.20.5 <u>הערכת הקבוצה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים</u>

למועד הדוח, החברה מעריכה כי בשנה הקרובה, לא תידרש לגייס מקורות נוספים לצורך כיסוי תפעול עסקיה השוטפים וזאת בשים לב לתמורה שהתקבלה מההנפקה וממכירת 10% מהחברה לפוט לוקר, לרמת ההשקעות הצפויה בחברה, ולתזרים הצפוי מהפעילות השוטפת של החברה.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר הערכת הקבוצה לגבי הצורך בגיוס מקורות נוספים, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מכפי שנצפה, וזאת בין היתר כתוצאה מגורמים שאינם בשליטתה של החברה, ובכללם מצב השוק, התנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה, יכולתה של החברה לייצר תזרים פעילות שוטפת ו/או התממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

3.21. <u>מיסוי</u>

לפרטים בדבר דיני המס החלים על הקבוצה ושומות המס של הקבוצה, ראו באור 26 לדוחות הכספיים השנתיים.

להלן יובאו פרטים בדבר שיעורי המס החלים על חברות מוחזקות מחוץ לישראל, נכון לשנת המס 2021:

מדינה	שיעור מס על חברות מוחזקות נכון לשנת 2021
קנדה	26.5%
הולנד	25% (עד הכנסה חייבת בסך של 245 אלפי אירו 15.0%)
בלגיה	25%
גרמניה	32.28%
שוודיה	20.6%
נורבגיה	22%
סלובקיה	21%
הונגריה	9%
צ'כיה	19%
פולין	19%
רומניה	16%

3.22. <u>סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם</u>

למועד הדוח, לא קיימים סיכונים סביבתיים שיש או צפויה להיות להם השפעה מהותית על החברה.

בשנת 2011, נכנס לתוקפו חוק להסדרת הטיפול באריזות, תשע"א-2011, שמטרתו צמצום כמות פסולת האריזה, מניעת הטמנתה ועידוד השימוש החוזר באריזות. חוק זה מחייב, על פי הכללים הקבועים בו, מחזור פסולת אריזות בדרך של התקשרות עם "גוף מופר". החברה חתמה על הסכם עם גוף מופר, ופועלת בהתאם להנחיות ודרישות הדין החלות עליה לעניין זה.

3.23. <u>מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה</u>

על פעילותה של החברה בישראל ומחוץ לישראל חלות הוראות הדין הכללי, בכלל זה דינים בענייני ייבוא ומכסים, תקינה, הגנת הצרכן, נגישות, קניין רוחני, דיני עבודה, דיני פרטיות, מאגרי מידע ורישוי עסקים. להלן פירוט של הוראות דין עיקריות החלות על פעילות החברה בישראל.

3.23.1 <u>צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 9), התשע"ח-2018</u>

לפרטים בדבר ביטול המכסים, בין היתר, על חלק ממוצרי האופנה, הנעלה והטקסטיל ראו סעיף 2.2.6 לעיל.

3.23.2 <u>חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968 ("חוק רישוי עסקים")</u>

בהתאם לחוק רישוי עסקים, הפעלת חלק מחנויות הרשת בישראל טעונה רישיון עסק. חוק רישוי עסקים קובע סנקציות פליליות (מאסר או קנס) כלפי מי שעוסק ללא רישיון בעסק טעון רישיון. למועד הדוח, מרבית החנויות בקניונים ובמרכזי מסחר אינן טעונות רישוי, והחנויות אשר הפעלתן טעונה רישיון עסק, מחזיקות ברישיון כאמור.

3.23.3 <u>הוראות בתחום דיני העבודה</u>

על פעילות הקבוצה בישראל חלים דיני העבודה בישראל בקשר עם תנאי העסקתם של עובדי הקבוצה, לרבות חוק שכר מינימום, תשמ"ז-1987 ותקנות שהותקנו מכוחו (יכונו יחד להלן: "**חוק שכר מינימום**"), חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, חוק חופשה שנתית, התשי"א-1951, חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951, חוק הזכות לעבודה בישיבה ובתנאים הולמים, תשס"ז-2007 וצווי הרחבה שונים בקשר עם הזכויות הסוציאליות וההפקדות הפנסיוניות להם זכאים עובדי הקבוצה. בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום – הוראת שעה), התשע"ה-2015, עודכן בהדרגה שכר המינימום החודשי החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017, כך שנכון למועד הדוח והחל מהמשכורת בגין חודש דצמבר 2017, עומד שכר המינימום החודשי על 5,300 ש"ח.

ביום 15 במרס, 2018 נחתם צו הרחבה, במסגרתו, החל מחודש אפריל 2018, שבוע העבודה יקוצר מ-43 שעות ל-42 שעות בשבוע (ובהתאמה, שכר השעה יחושב לפי 182 שעות לחודש עבודה ולא 186 שעות כפי שהיה קודם לכן). לאור צו ההרחבה האמור ובתוקף מה-1 באפריל 2018 שכר העבודה השעתי למקבלי שכר המינימום בכל היקפי המשרה (חודשי ושעתי) מחושב באמצעות חלוקת שכר המינימום החודשי בגובה 5,300 ש"ח (נכון למועד צו ההרחבה) ב-182 שעות במקום ב-186 שעות ועומד על 29.12 ש"ח לשעה (במקום 28.49 ש"ח לשעה).

בחודש פברואר 2022, אושרה בועדת השרים הצעת חוק שכר מינימום (תיקון - העלאת שכר המינימום), התשפ"ב-2021, לפיה שכר המינימום יעלה מסך של 5,300 ש"ח לסך של 6,000 ש"ח לפי הפעימות הבאות: (א) באפריל 2022 לסך של 5,400 ש"ח; (ב) באפריל 2023 לסך של 5,500 ש"ח; (ג) באפריל 2024 לסך של 5,700 ש"ח; ו – (ד) באפריל 2025 לסך של 6,000 ש"ח.

לעלייה בשכר המינימום כאמור, לרבות שכר המינימום השעתי, השפעה מהותית על תוצאותיה של החברה, שכן מרבית עובדיה מועסקים בשכר מינימום .

כמו כן חלות על הקבוצה הוראות חוק עבודת הנוער, תשי"ג-1953, בעניין המגבלות וההסדרים המיוחדים על העסקת עובדים מכוחו.

3.23.4 <u>דיני צרכנות</u>

על תחום פעילותה של החברה חלים דיני הצרכנות, ביניהם, חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 וחוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, כללי הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו (אתיקה בפרסומת בטלוויזיה)

תשנ"ד – 1994, לרבות צווים ותקנות שהותקנו מכוחם (יחד: "**חוק הגנת הצרכן**"). בין היתר, מדובר בהוראות דין בדבר איסור הטעיית צרכנים, הוראות בדבר סימון מחירים, סימון מרכיבים, הוראות כביסה, הוראות בדבר ביטול עסקה, הוראות הנוגעות לתווי קניה, זיכויים, פרסום, והוראות בעניין מדיניות החזרת מוצרים. לפרטים נוספים אודות מדיניות החזרת המוצרים של החברה, ראו סעיף 3.19.2 לעיל. יצוין כי בחלק ממדינות הפעילות מחוץ לישראל, לא קיימות הוראות חוק ביחס להחזר מוצרים וביטול עסקאות, למעט בשל מוצרים פגומים.

חוק הגנת הצרכן קובע מנגנון של אכיפה מנהלית בגין הפרות של דיני הגנת הצרכן ומתן סמכויות לרשות להגנת הצרכן לאכיפה ופיקוח והטלת עיצומים כספיים. בהתאם לחוק הגנת הצרכן, הרשויות הרלוונטיות רשאיות לפעול במהירות ובמידת החומרה הנדרשת לכל מקרה של הפרה של דיני הגנת הצרכן ובמקרים שבהם נבחר לא לנקוט באמצעי אכיפה פלילית, לפעול כנגד מפרי החוק ללא צורך בהוכחת היסודות הנדרשים באכיפה פלילית.

3.23.5 **<u>הגנת הפרטיות</u>**

על פעילות החברה במסגרת מועדון הלקוחות חלות הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות מכוחו (להלן: "**חוק הגנת הפרטיות**") ותיקון חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' 40) התשס"ח-2008 (להלן: "**חוק הספאם**"). באשר להפצת חומר פרסומי ללקוחות ודיוור, החברה פועלת בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות וחוק הספאם.

3.23.6 **<u>מאגרי מידע</u>**

לחברה קיים מאגר מידע בגין מועדון הלקוחות של נייקי המתנהל על-פי הוראות חוק הגנת הפרטיות, לפיהן נתוני המידע שנכללים במאגר ישמשו אך ורק למטרות שלשמן הוקם המאגר, בנוסף לחברה מאגר ספקים ומאגר לקוחות על אתר פוטלוקר. כמו כן, החברה רשומה כמחזיקה במספר מאגרי מידע. בשל כך, על החברה חלות חובות דיווח מסוימות לרשם מאגרי המידע, וכן חלה עליה אחריות לשמירת סודיות המידע שברשותה והחובה לאבטחת הנתונים שבמאגר.

3.23.7 **<u>חוקי נגישות</u>**

החברה פועלת על פי חוקי הנגישות השונים ביניהם, חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 על תקנותיו, להנגשת השירות הניתן על ידה.

3.24. <u>הסכמים מהותיים</u>

3.24.1 לפרטים אודות הסכם רכישת המניות על ידי לאומי פרטנרס ותיקון לו, ראו באור 17ב'(6) לדוחות הכספיים.

3.24.2 לפרטים בדבר הסכמים בהם התקשרה החברה עם בעלי עניין, ראו באור 28 לדוחות הכספים.

3.24.3 לפרטים בדבר הסכמי הרישיון של החברה ראו סעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל.

3.24.4 לפרטים בדבר הסכמי שיתוף פעולה של החברה ראו סעיף 3.25 להלן.

3.24.5 לפרטים בדבר הסכמים בהם התקשרה החברה עם פוקס, בעלת השליטה בחברה בנושא תיחום פעילות ראו באור 17ב'(13) לדוחות הכספים.

3.24.6 לפרטים אודות התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה) ("**טרמינל**") לפיו טרמינל תפעיל עבור החברה אתרי אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת פעילות פוט לוקר ודרים ספורט ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים השנתיים. יצוין כי אתר פוט לוקר הושק במהלך חודש אוקטובר 2021 והשקתו של אתר דרים ספורט צפויה במהלך המחצית

השנייה לשנת 2022. יצוין כי למועד הדוח מוסיף להתקיים דיון בין הצדדים, ביחס לעדכון תנאי ההסכם ביחס לתקופה החל משנת 2022, ועם השלמת דיון כאמור יובא ההסכם המתוקן לאישור האורגנים המוסמכים של החברה. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר כוונת החברה להקים אתר אונליין לרשת דרים ספורט, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. כוונה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מכפי שנצפה, וזאת בין היתר כתוצאה של מצב השוק, הסכמים עם צדדים שלישיים, התמודדות עם קשיים לוגיסטיים, התנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה ו/או התממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

3.24.7 לפרטים בדבר הסכם בו התקשרו החברה, פוקס וחברה בבעלות מלאה של פוט לוקר, שעניינו הקצאה של מניות החברה מיד ובסמוך לפני הנפקתה הראשונה של החברה לציבור, בשיעור אשר יהווה 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר השלמת ההצעה לציבור, ראו באור 17ב'(9) לדוחות הכספיים לשנת 2021

3.24.8 לפרטים בדבר הסכם מחייב לפיו בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה את מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ ("אנרג'ים") וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ ראו באור 17ב'(14) לדוחות הכספיים לשנת 2021. נכון למועד הדיווח טרם הושלמה העסקה.

3.24.9 לפרטים בדבר הסכם מחייב עם חברת Converse Inc ("קונברס") לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, בתוקף החל מה-1 ביולי, 2022, ראו באור 17ב'(15) לדוחות הכספיים לשנת 2021.

3.25. <u>הסכמי שיתוף פעולה</u>

3.25.1 <u>פעילות משותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי באירופה</u>: ביום 4 בפברואר, 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם פוט לוקר אירופה, בקשר עם הקמת חברת NK Ventures, המוחזקת, כאמור לעיל, בשיעור של 49% על-ידי פוט לוקר אירופה ושל 51% על ידי החברה. במסגרת הסכם שיתוף פעולה זה, נקבע כי NK Ventures תפעל, בעצמה ובאמצעות חברות בבעלותה (כפי שיוקמו מעת לעת בהתאם לאזור הפעילות), לפיתוח ולהפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה וכן בבלגיה ובהולנד (בסעיף זה - "**השטח המוגדר**"). כן נקבע, כי חנויות נייקי אשר יופעלו, במישרין ובעקיפין, על-ידי NK Ventures, יירכשו מזכייניים קיימים במקביל לפתיחתן של חנויות חדשות בשטח המוגדר, ויופעלו בהתאם להסכם הרישיון המשותף להפעלת חנויות נייקי באירופה (כהגדרתו בסעיף 1.3.3.2(ב) לעיל).

למימון פעילותה של NK Ventures, נקבע כי החברה ופוט לוקר אירופה ישקיעו סכום כולל של 20 מיליון דולר ארה"ב, בהתאם ליחס אחזקותיהם (בסעיף זה – "**מנגנון המימון**"). כן נקבע כי תפעולה של NK Ventures ייעשה במימונה העצמאי כאשר צורך במימון בעלים נוסף, החורג מהסכום האמור, יגויס על ידה בהסכמת החברה ופוט לוקר אירופה (בסעיף זה - "**בעלי המניות**"), כנגד הקצאת מניות (בסעיף זה - "**גיוס הון נוסף**"). נכון למועד הדוח, החברה ופוט לוקר אירופה השקיעו ב- NK Ventures השקעות בסך של כ-7.4 וכ-7.1 מיליון יורו, בהתאמה.

אי עמידה של אחד מבעלי המניות במנגנון המימון, תאפשר לבעל המניות האחר להשלים את המימון החסר, ובהתאם לגרום לדילול החזקותיו של בעל המניות. כן נקבע, כי במקרה בו פוט לוקר אירופה היא זו שלא תעמוד במנגנון המימון, יבוטלו הוראות ההסכם לעניין הצורך באישור פה אחד של החלטות מיוחדות בדירקטוריון NK Ventures ובאסיפת בעלי מניותיה (כמפורט להלן). במקרה בו החברה לא תעמוד במנגנון העברת התמורה, זכותה למינוי דירקטורים ב-NK Venture תוגבל לדירקטור אחד וזכותה למינוי יו"ר הדירקטוריון (כמפורט להלן) תועבר לפוט לוקר אירופה. לעניין חלוקת דיבידנד, נקבע כי בכפוף לכל דין,

בתום תקופה של שישה חודשים לאחר סיומה של כל שנה קלנדרית, NK Ventures תחלק דיבידנד לבעלי המניות בהתאם לשיעור החזקותיהם בסכום השווה לתזרים הפנוי שאינו נדרש לצורך עמידה בהתחייבויותיה הכספיות הקיימות, הצפויות והמותנות (לרבות מימון פעילותה לפיתוח והפעלת חנויות), בהתאם לתקציב ולתוכנית העסקית.

כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות שונות המסדירות את מערכת היחסים בין החברה לבין פוט לוקר אירופה כבעלי המניות ב-NK Ventures ובתוך כך את דרך קבלת ההחלטות במוסדותיה, באופן שיאפשר לחברה שליטה ב-NK Ventures. בין אלה נקבע, כי יו"ר דירקטוריון NK Ventures ימונה על-ידי החברה ויהיה בעל קול מכריע במקרה של שיוון קולות בין חברי הדירקטוריון, אשר ימונו במספר שווה על-ידי כל אחד מבין בעלי המניות. כן נקבעו החלטות אשר קבלתן טעונה החלטה פה אחד מצד דירקטוריון NK Ventures על מנת לאשרן, ובכללן: (א) שינוי תחום הפעילות של NK Ventures; (ב) אישור התקשרות בה לבעל מניה או לנושא משרה ישנו עניין אישי, במישרין או בעקיפין, וכן שינוי או הפסקה של התקשרות כאמור; ו- (ג) המלצה לאסיפה הכללית בעניין צורך בגיוס הון נוסף (כהגדרת מונח זה לעיל), לעניין לקיחת הלוואה או גיוס חוב העולים במצטבר על 1,000,000 דולר אמריקאי או לעניין הנפקתה של NK Ventures (בסעיף זה - "**ההחלטות המיוחדות**"). כמו כן, נקבעו נושאים הטעונים החלטה פה אחד באסיפה הכללית של NK Ventures, ובכללם החלטה על מיזוג, פירוק ושינויים במבנה ההון של NK Ventures וכן אישור של כל אחת מההחלטות המיוחדות אשר יתקבלו בדירקטוריון NK Ventures, ככל שנדרש לאשרה על ידי האסיפה הכללית על פי חוק.

בהסכם נקבעו הוראות לעניין זכות סירוב ראשון להצעה של אחד מבעלי המניות למכירת מניותיו לצד שלישי וכן הוראות לעניין זכות הצטרפות או כפייה במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי המניות. כן הוענקו אופציית מכר ואופציית רכש, באופן שככל שפוקס תחדל להיות בעלת השליטה בחברה, פוט לוקר אירופה תהיה רשאית לחייב את החברה לרכוש את החזקותיה של פוט לוקר ב- NK Venture. ככל שבעלת השליטה הסופית בפוט לוקר אירופה תחדל לשלוט בה, החברה תהיה רשאית לרכוש את החזקותיה של פוט לוקר ב-NK Ventures. שווי המניות כאמור ייקבע בהתאם למנגנון הערכת שווי הוגן, לפיו כל אחד מבין החברה ופוט לוקר אירופה ימנה מעריך שווי מטעמו, אשר ינסו להגיע להסכמה בנוגע לשווי המניות. ככל שהסכמה כאמור לא תתקבל, הערכת השווי הסופית תיקבע כממוצע של הערכות השווי שהוצגו על ידי כל אחד ממעריכי השווי האמורים. כמו כן נקבעו הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות ב-NK Ventures כמקובל.

חלקה של החברה בעלות ההשקעה וההשקעות בהון החוזר הצפויות בפעילות של NK Ventures, כולל השקעתה הנדרשת למימון פעילותה, מוערכים בכ-45 מיליון ש"ח במהלך 3 השנים הראשונות להסכם. נכון למועד הדוח החברה השקיעה בNK Ventures כ- 28.4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.3 לעיל.

לפרטים נוספים בדבר פעילות החברה תחת שיתוף הפעולה האמור מכוח הסכם הרישיון המשותף להפעלת חנויות נייקי באירופה, ראו סעיפים 1.3.1(ג) ו- 1.3.3.2(ב) לעיל.

3.25.2 <u>שיתוף פעולה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה</u>: ביום 19 באוקטובר, 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה נוסף עם פוט לוקר אירופה, בקשר עם פתיחת והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג פוט לוקר במספר מדינות באירופה ("**הסכם המיזם המשותף**"). במסגרת ההסכם נקבע, כי הצדדים יקיימו פעילות משותפת תחת המותג פוט לוקר, אשר תיעשה באמצעות FL-Retailors כהגדרתה לעיל, חברה בבעלות משותפת של החברה (בשיעור של 49%) ושל פוט לוקר אירופה (בשיעור של 51%). מכוח הסכם רישיון פוט לוקר אירופה (המתואר בסעיף 1.3.4.2 לעיל), כפי שנחתם בין FL-Retailors לבין פוט לוקר אירופה, ל-FL-Retailors תהיה בלעדיות בהפעלת חנויות של המותג פוט לוקר בפולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרואטיה (בסעיף זה – "**הטריטוריה**"). זאת, בכפוף לעמידה, החל מסוף השנה החמישית,

במספר מינימלי של 55 חנויות בטריטוריה כולה ומספר מינימלי ביחס לכל מדינה בטריטוריה כמפורט בהסכם, וכן בכפוף לעמידה בתנאי רישיון פוט לוקר אירופה, אשר מהווים תנאי לקיומה של בלעדיות רישיון פוט לוקר במדינות הטריטוריה. כן נקבע כי במקרה של סיום הסכם רישיון פוט לוקר אירופה, בין בשל אי חידושו על-ידי הצדדים ובין בשל הפרתו על ידי פוט לוקר אירופה כפי שהוגדרה בהסכם, פוט לוקר אירופה תהיה מחויבת לרכוש את החזקות החברה ב- FL-Retailors במחיר השווה לשווי ההחזקה שיקבע בהתאם למנגנון הערכת שווי הוגן על ידי מעריך שווי חיצוני תוך הנחה כי ל-FL-Retailors ישנו רישיון לפיתוח ולהפעלת חנויות פוט לוקר בטריטוריה ללא תמלוגים וכי פעילותה תמשך לעוד 10 שנים או לפי מכפיל על הרווח הנקי. החברה תעניק ל- FL-Retailors שירותי ניהול ותפעול וביניהם שירותי זיהוי אתרים פוטנציאלים ושירותי פיתוח להפעלת חנויות פוט לוקר חדשות ("**שירותי הניהול**"). בתמורה לשירותי הניהול, FL-Retailors תשלם לחברה דמי ניהול אשר יחושב כשיעור מסך המכירות ברוטו של FL-Retailors בחודש הקודם לתשלומם.

כמו כן, במסגרת הסכם המיזם המשותף נקבעו הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות ב-FL-Retailors, לניהולה ולתפעולה, באופן שיאפשר לפוט לוקר אירופה את השליטה בה. בין אלה נקבע, כי יו"ר דירקטוריון FL-Retailors ימונה על-ידי פוט לוקר אירופה ויהיה בעל קול מכריע במקרה של שיוון קולות בין חברי הדירקטוריון שימונו בהתאמה על-ידי כל אחד מבין הצדדים. כן נקבעו החלטות אשר קבלתן טעונה החלטה פה אחד מצד דירקטוריון FL-Retailors על מנת לאשרן, ובכללן: (א) שינוי תחום הפעילות של FL-Retailors ; (ב) אישור התקשרות בה לבעל מניה או לנושא משרה ישנו עניין אישי, במישרין או בעקיפין, וכן שינוי או הפסקה של התקשרות כאמור (ובכלל אלה הסכם רישיון פוט לוקר אירופה או הרחבת הטריטוריה בו) ; ו- (ג) המלצה לאסיפה הכללית בעניין צורך בגיוס הון נוסף (כהגדרתו בסעיף זה להלן), לעניין לקיחת הלוואה או גיוס חוב העולים במצטבר על 1,000,000 דולר ארה"ב או לעניין הנפקתה של FL-Retailors (בסעיף זה - "**ההחלטות המרכזיות**"). כמו כן, נקבעו נושאים הטעונים החלטה פה אחד באסיפה הכללית של FL-Retailors, ובכללם החלטה על מיזוג, פירוק ושינויים במבנה ההון של FL-Retailors וכן אישור של כל אחת מההחלטות המרכזיות אשר יתקבלו בדירקטוריון FL-Retailors.

בהסכם נקבעו הוראות לעניין זכות סירוב ראשון להצעה של אחד מבעלי המניות ב- FL-Retailors למכירת מניותיו לצד שלישי וכן הוראות לעניין זכות הצטרפות או כפייה במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי מניות כאמור. כן הוענקו אופציית מכר ואופציית רכש, באופן שככל שפוקס תחדל להיות בעלת השליטה בחברה, פוט לוקר אירופה תהיה רשאית לחייב את החברה למכור לה את מניות החברה ב- FL-Retailors. ככל שבעלת השליטה הסופית בפוט לוקר אירופה תחדל לשלוט בה, החברה תהיה רשאית לחייב את פוט לוקר אירופה לרכוש ממנה את מניות החברה ב-FL-Retailors. שווי המניות ייקבע בהתאם למנגנון הערכת שווי הוגן על ידי מעריך שווי חיצוני או לפי מכפיל על הרווח הנקי, בהתאם לתנאים שסוכמו בין הצדדים.

כמו כן, נקבע כי החברה ופוט לוקר אירופה ישקיעו יחד ב-FL-Retailors סכום כולל של עד 20 מיליון דולר ארה"ב, לפי חלקן היחסי בהחזקה ובהתאם למנגנון העברת התמורה כפי שנקבע בהסכם המיזם המשותף (בסעיף זה – "**מנגנון העברת התמורה**"), כאשר מימון פעילותה של FL-Retailors ייעשה בהתאם למקורותיה העצמאיים. בהתאם למוסכם, העמדת חלקה היחסי של פוט לוקר אירופה נעשה חלקו בעין, באמצעות העברה לידי החברה המשותפת של הבעלות בחברה Foot Locker Poland Sp.z.o.o., חברה פרטית המואגדת בפולין וכן בחברת Foot Locker Hungary Kft, חברה פרטית המאוגדת בהונגריה ("**החברות המועברות**"), לפי שווי נטו בספרים של נכסי החברות המועברות בתוספת מלאי. למועד ההעברה, היו בבעלות החברות המועברות 7 חנויות פוט לוקר בסה"כ בפולין ובהונגריה. העברת הבעלות בחברות המועברות לידי FL-Retailors נעשתה באישור בתי המשפט המקומיים ובהתאם להוראות הדין. נכון למועד הדוח, החברה ופוט לוקר אירופה השקיעו ב-FL-Retailors השקעות ראשוניות בסך של כ-5.7 וכ-5.9 מיליון

דולר ארה״ב בהתאמה, כאשר בהתאם לאמור לעיל, העמדת חלקה של פוט לוקר אירופה נעשתה בחלקה בעין באמצעות העברת הבעלות בחברות המועברות לידי FL-Retailors.

ככל שיהיה ל- FL–Retailors צורך בגיוס הון נוסף החורג מהאמור, יגויס ההון הנוסף בהסכמת החברה ופוט לוקר אירופה (בסעיף זה - ״**בעלי המניות**״), כנגד הקצאת מניות (בסעיף זה - ״**גיוס הון נוסף**״). אי עמידה של אחד מבעלי המניות במנגנון העברת התמורה כאמור, תאפשר לבעל המניות האחר להשלים את המימון החסר, ובהתאם לגרום לדילול החזקותיו של בעל המניות. כן נקבע, כי במקרה בו החברה היא זו שלא תעמוד במנגנון העברת התמורה, יבוטלו הוראות ההסכם לעניין הצורך באישור פה אחד של ההחלטות המרכזיות בדירקטוריון FL-Retailors ובאסיפת בעלי מניותיה. במקרה בו פוט לוקר אירופה לא תעמוד במנגנון העברת התמורה, זכותה למינוי דירקטורים ב-FL-Retailors תוגבל לדירקטור אחד וזכותה למינוי יו״ר הדירקטוריון תועבר לחברה.

לעניין חלוקת דיבידנד, נקבע כי בכפוף לכל דין, בתום תקופה של שישה חודשים לאחר סיומה של כל שנה קלנדרית FL–Retailors תחלק דיבידנד לבעלי המניות בהתאם לשיעור החזקותיהם בסכום השווה לתזרים הפנוי שאינו נדרש לצורך עמידה בהתחייבויותיה הכספיות הקיימות, הצפויות והמותנות (לרבות מימון פעילותה לפיתוח והפעלת חנויות), בהתאם לתקציב ולתוכנית העסקית.

בהסכם נקבעו הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות ב- FL-Retailors כמקובל וכן כי פוקס תהיה ערבה להתחייבויותיה של החברה בהסכם המיזם המשותף. חלקה של החברה בעלות ההשקעה וההשקעות בהון החוזר הצפויות בפעילות החברה המשותפת במהלך 3 השנים הראשונות מוערך בכ-35 מיליון ש״ח. החברה השקיעה נכון למועד הדוח כ-19.6 מיליון ש״ח ב-FL-Retailors .

כמתואר בסעיף 1.3.4 לעיל במסגרת רישיון פוט לוקר ישראל ורישיון פוט לוקר אירופה, התחייבה החברה שלא לקיים פעילות תחרותית בפוט לוקר.[14] אף על פי כן, במסגרת הסכמים שנחתמו בין הצדדים לאורך השנים, הוחרגו פעילויות החברה בהפעלת חנויות הרשת מהתחייבות זו. למועד הדוח מוחרגות פעילויות החברה הבאות: (1) פעילות נייקי בישראל[15]; (2) פעילות נייקי בקנדה (למעט שטח קולומביה הבריטית) (3) פעילותן המשותפת של החברה ופוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי באירופה; (4) פעילותה של החברה בהפעלת חנויות דרים ספורט בישראל, וזאת בכפוף לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר.

בנוסף להחרגות פעילויות אלו, הוחרגה גם פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי במדינות הנורדיות וכן הפעלתה של חנות נייקי בהמבורג, גרמניה, וזאת בכפוף לתנאים מסוימים אשר להערכת החברה אינם יוצרים, ואינם צפויים לייצר, מגבלה אפקטיבית על קצב התפתחות פעילויות אלה של החברה. כמו כן, הוסכם בין הצדדים, כי כל החרגה עתידית לאיסור אי התחרות תהיה כפופה לאישור פוט לוקר אירופה, כך שבנסיבות מסוימות יש בכך בכדי להשפיע על כוונת החברה להרחיב את פעילותה (כמפורט בסעיף 3.27.1 להלן).

במסגרת התנאים כאמור, סוכם, בין היתר, כי החרגת פעילותה העצמאית של החברה תחת המותג נייקי באירופה, תהיה כפופה לתנאים הבאים: (א) ביחס לחנות בהמבורג, גרמניה, ולמדינות השטח המוגדר לפעילות נייקי העצמאית בהסכם רישיון נייקי באירופה (כמפורט בסעיף 1.3.3.2(א) לעיל), הוסכם כי ההחרגה כאמור תהיה כפופה להתחייבות כל אחד מהצדדים, כי במהלך התקופה שתחילתה בפתיחת החנות הראשונה הרלוונטית לאישור ההחרגה, ועד תום השנה השלישית לאחר מכן, ייעשו מאמצים מסחריים

---

[14] בהתאם למוגדר בהסכמי רישיון פוט לוקר ישראל ואירופה, התחייבה החברה שלא לקיים, לייעץ או להעניק שירותים לעסק תחרותי המשווק או מוכר הנעלה או ביגוד אתלטי, הנעלת ספורט או סחורה נלווית הנמכרת בחנויות פוט לוקר או כל עסק דומה, אלא בהסכמתה של פוט לוקר.

[15] במסגרת החרגת פעילותה של החברה תחת המותג נייקי בישראל, הוחרגו כל חנויות נייקי אותן מפעילה החברה בישראל למועד הדוח, וכן פתיחתן של 6 חנויות נייקי עתידיות נוספות.

סבירים לקבלת הסכמת נייקי להעברת פעילות זו של החברה אל הפעילות המשותפת שלהם לפתיחת והפעלת חנויות נייקי באירופה. ככל שתתקבל הסכמת נייקי כאמור, החברה תפעל למכירת הפעילות כאמור אל הפעילות המשותפת תוך 60 יום במחיר שווי נטו בספרים של הנכסים ההוניים בחנויות, לרבות שיפורים הקיימים בחנויות וכן עלות מלאי הסחורות הקיים ותוך מתן הצהרות והתחייבויות לשיפוי כפי שסוכמו ("**מנגנון התחייבות הצדדים**");[16] ו-(ב) ביחס למדינות נוספות באירופה כפי שהוגדרו,[17] סוכם כי ככל שתינתן הסכמת פוט לוקר להחרגת מדינות אלו מההתחייבות לאי תחרות, זו תינתן בכפוף למנגנון התחייבות הצדדים אשר יחול ביחס למדינות אלו.

לפרטים נוספים בדבר פעילות החברה תחת שיתוף הפעולה האמור מכוח הסכם רישיון פוט לוקר אירופה, ראו סעיפים 1.3.2(ב) ו-1.3.4.2 לעיל.

הערכת החברה, לפיה מגבלות אי התחרות הקבועות בהסכמים עם פוט לוקר אירופה אינן יוצרות מגבלה אפקטיבית על פעילותה העצמאית של החברה תחת המותג נייקי והפעילות המשותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי באירופה, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות ואומדנים הקיימים בחברה למועד הדוח, ובכללם קצב הפיתוח הקיים והצפוי לפעילויות אלה גם בנטרול תנאי אי התחרות האמורים. הערכות ואומדנים אלה, מעצם טיבם, עשויים שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מכפי שנצפה, וזאת בשים לב, בין היתר, למצב השוק בישראל ובעולם, למשא ומתן עם צדדים שלישיים רלוונטיים ולהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה, אשר אינם בשליטתה של החברה.

3.26. <u>הליכים משפטיים</u>

לפרטים אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד נייקי ישראל וכנגד החברה, וכן אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה, פוקס וחברות נוספות המוחזקות על ידי פוקס, ראו באור 17א' לדוחות הכספיים.

3.27. <u>יעדים ואסטרטגיה עסקית</u>

החברה בוחנת מעת לעת את מעמדה בקרב לקוחותיה, ביחס למתחרותיה, תוך כדי ניתוח תוצאותיה ומגמות השוק, וזאת מתוך רצון לשמור על מיקומה האסטרטגי על מפת התחרות ולהמשיך לשפר את ביצועיה באופן שוטף. למועד הדוח, אסטרטגיית החברה לשנים הבאות מבוססת על ארבעה מנופי צמיחה עיקריים: התרחבות הרשת בישראל ומחוץ לישראל, אופטימיזצית חנויות הרשת הקיימות[18], פיתוח פעילות של המותגים החדשים לרבות: אנרג'ים (בכפוף להשלמת העסקה) וקונברס, והקמת פעילות אונליין, כפי שפורט להלן:

3.27.1 <u>התרחבות רשת החנויות של הקבוצה</u>

בכוונת החברה לפעול להמשך הרחבת הרשת ושיפור תוצאותיה העסקיות, בין היתר, באמצעות פתיחת חנויות חדשות והרחבת חנויות קיימות, להרחבת נוכחות ופעילות חנויות החד-מותג של נייקי בישראל ומחוץ לישראל, להרחבת נוכחות ופעילות חנויות הרב-מותג של פוט לוקר בישראל ומחוץ לישראל והרחבת רשת דרים ספורט בישראל.

---

[16] ככל שננקטו מאמצים כאמור ללא קבלת הסכמתה של נייקי בתקופה שהוגדרה, החברה תהיה רשאית להמשיך ולהפעיל את החנות בגרמניה, נורבגיה ושוודיה וחנויות נוספות שיפתחו במדינות השטח המוגדר לפעילות נייקי העצמאית להסכם רישיון נייקי באירופה.

[17] מספר מדינות באירופה שהוגדרו בין הצדדים, אשר אינן כלולות במסגרת מדינות השטח המוגדר בסעיף 1.3.3.2(א) לעיל.

[18] במספר חנויות שנרכשו על-ידי החברה בישראל נרשמה עלייה במדדי תנועה בחנויות (Traffic), ערך סל קניות ממוצע, יחס המרה וכן עלייה ברמת התפוקה (Ramp-up growth) בחנויות, ב-12 החודשים הראשונים להפעלתן על ידי החברה לעומת 12 החודשים שקדמו לרכישתן וזאת בשיעורים ממוצעים של עד כ- 20% (ביחס ל- Traffic וערך סל קניות ממוצע), בין כ- 20% ל- 40% ביחס לעליה ביחס ההמרה, ועליה בשיעורים אף גבוהים יותר ביחס לעלייה ברמת התפוקה.

בהמשך לאמור, החברה מתכוונת להרחיב את פעילותה כך שעד לסוף שנת 2022, תפתח ו/או תפעיל 112-114 חנויות בישראל, 10 חנויות בקנדה,[19] ו- 61-54 חנויות באירופה,[20] כמפורט להלן:

- בישראל, מתמקדת החברה בעיקר בהקמת חנויות חדשות של רשתות: פוט לוקר ודרים ספורט במיקומים מרכזיים בישראל. בכוונת החברה להקים 5 חנויות דרים ספורט במהלך שנת 2022. כמו כן, בכוונת החברה להקים 9-7 חנויות פוט לוקר במהלך שנת 2022, לגבי חלקם נחתמו חוזים ולגבי השאר החברה מנהלת הליכי משא ומתן. בנוסף, במהלך שנת 2022, החברה צפויה לפתוח חנות דגל של נייקי בבניין יוקרה במרכז תל אביב, כאשר שטח החנות צפוי להיות כ- 2,362 מ״ר ברוטו.

- בקנדה, אשר בה החברה, באמצעות חברה בת, מפעילה חנויות נייקי החל משנת 2017, בכוונת החברה לפתוח עוד מספר משמעותי של חנויות נייקי חדשות במהלך השנים הקרובות, לרבות בפרובינציית אונטריו, בה החברה מפעילה חנויות נכון למועד הדוח. כמו כן, באוגוסט 2021 נפתחה חנות דגל בטורונטו (במקום חנות קטנה יותר) כאשר שטח החנות כולל כ- 2,300 מ״ר. במהלך שנת 2022 החברה תפעל לפתוח חנות אחת נוספת בפרובינצית קוויבק.

- באירופה, בכוונת החברה לפתוח מספר משמעותי ביותר של חנויות נייקי ופוט לוקר חדשות במהלך השנים הקרובות, אשר חלקן יופעלו על ידי החברה הבת בשליטה מלאה וחלקן על ידי החברה בבעלות משותפת עם פוט לוקר. בשנת 2022 בכוונת החברה לפתוח או לרכוש מזכיינים מקומיים 19-14 חנויות נייקי נוספות, ו-9-7 חנויות פוט לוקר נוספות.

ההערכות החברה לעיל ביחס לסך כמות חנויות החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 עודכנו ביחס לאמור בתשקיף החברה ובדוח הרבעוני של החברה ליום ה-30 בספטמבר, 2021 ומשקף קיטון לא מהותי ביחס למספר החנויות אשר צפתה החברה כי תפתח בשנת 2022. הקיטון כאמור בצפי למספר החנויות הכולל נובע בעיקר בשל עדכון הערכת החברה ביחס למספר חנויות פוט לוקר באירופה אשר יפתחו במהלך שנת 2022 כמפורט לעיל, באופן שמשקף את מספר החנויות בגינן קיימים חוזים חתומים ו/או מתקיים משא ומתן. זאת, בין היתר, בהמשך להודעת פוט לוקר והתחזיות שמסרה ביחס לירידה בהכנסותיה כמפורט בסעיף 1.3.2 לעיל וכן החלטת החברה המשותפת FL-Retailors .

האמור לעיל מהווה עדכון של הערכות החברה ביחס לפתיחת חנויות, לרבות פתיחת חנויות פוט לוקר באירופה, בשנת 2022 כפי שנכללו בסעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון בדוח הרבעוני של החברה ליום 30, בספטמבר 2021[21] ובסעיף 6.29.1 בפרק 6 לתשקיף החברה.

לפרטים נוספים בדבר צפי פתיחת חנויות וחוזים חתומים לשנת 2022 ראו סעיף 1.3 לדוח דירקטוריון.

- כמו כן, לחברה קיימים משרדים באמסטרדם וורשה לצורך ניהול מקומי של פעילות נייקי באירופה. בנוסף לחברה קיימים משרדים בוורשה לניהול מקומי של פעילות פוט לוקר באירופה.

יכולתה של החברה לפעול להמשך הרחבת הרשת כמפורט לעיל, עשויה להיות מוגבלת, בנסיבות מסוימות, מהסדרי אי תחרות החלים על החברה. למועד הדוח, הסדרים אלה כוללים: (1) מגבלה על הפעלת חנויות חד מותג של מותגים מתחרים[22] (ראה סעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל); ו- (2) איסור על הפעלת עסק תחרותי.[23] על

---

[19] נכון למועד הדוח, לחברה הזכות להפעיל חנויות של המותג נייקי בכל המחזות בשטח מדינת קנדה, למעט במחוז קולומביה הבריטית.
[20] נכון למועד הדוח, בגרמניה, לחברה הזכות להפעיל חנויות של המותג נייקי בהמבורג בלבד.

[21] ראו בדוח הרבעוני של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 אשר פורסם ביום 21 בנובמבר, 2022 (אסמכתא: 2021-01-168987)

[22] חנות תוגדר כחנות חד-מותג של מותג מתחרה, כאשר שיעור המכירות של מוצרים ממותג מתחרה אחד במסגרתה או שיעור השטחים המוקצים בה (מכירה ואחסון) למכירת מוצרים ממותג מתחרה אחד, עולים על שיעור של 40% ומשויכים למותג, כפי שהוגדר בהוראות הסכמי הרישיון של נייקי.
[23] בהתאם למוגדר בהסכמי רישיון פוט לוקר ישראל ואירופה, התחייבה החברה שלא לקיים, לייעץ או להעניק שירותים לעסק תחרותי המשווק או מוכר הנעלה או ביגוד אתלטי, הנעלת ספורט או סחורה נלווית הנמכרת בחנויות פוט לוקר או כל עסק דומה, אלא בהסכמתה של פוט לוקר.

אף האמור, במסגרת ההסכמים הקיימים עם פוט לוקר הוחרגו פעילויות החברה הקיימות ממגבלת אי התחרות כמפורט בסעיפים 1.4 ו-3.25.2 לעיל[24].

בנוסף, במקרה של סיום רישיונות פוט לוקר בישראל ובאירופה, נקבעו לתקופות מסוימות מגבלות שונות על יכולתה של החברה להפעיל עסק תחרותי בישראל או באזורים הסמוכים לחנויות פוט לוקר שהופעלו על ידי הקבוצה. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.3.4.1 ו- 1.3.4.2 לעיל.

הערכות החברה ביחס לפוטנציאל הגידול של הרשת הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר התממשותו אינה וודאית ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה וזאת כתוצאה מנסיבות אשר התממשותן אינן בשליטת החברה, ובין היתר כתוצאה משינויים בתנאי השוק ושיקולי כדאיות כלכלית נוספים ו/או מהצורך לקבל את הסכמתה של פוט לוקר אירופה בשל הסדרי אי התחרות הקיימים בין הצדדים כמפורט לעיל ובסעיף 3.25.2 ו/או כתוצאה מהתממשות של איזה מגורמי הסיכון הקבועים בסעיף 3.30 להלן.

אסטרטגיית התרחבות הרשת מתבססת על מאגר נתונים של החברה למיקומים אופטימליים לחנויות חדשות. החברה פועלת להקמת חנויות חדשות לפי מותג בטווח הקצר והבינוני, לפי סדר שנקבע בהתאם למתודולוגית ניתוח ודירוג המיקומים הכלולים במאגר. בהתאם למתודולוגיה, דירוג יעדי החברה האופטימליים לחנויות חדשות ייקבע בהתאם לפרמטרים הבאים:

(א) ערים מרכזיות – לפי כמות התיירים, נתוני שכר מקומיים, מספר התושבים וגודל השוק.

(ב) נוכחות מתחרים – נוכחות מותגי אופנה מבוססים, נוכחות חנויות ספורט multi-brand (רב-מותג), נוכחות מותגים אחרים מבוססים, נוכחות מותגי יוקרה.

(ג) מרכז קניות/רחוב קניות ראשי – תנועת הלקוחות באזור, השטח הפנוי להשכרה והמלצות.

3.27.2 <u>שיפור הביצועים וחווית הקניה (אופטימיזצית צמיחת חנויות הרשת הקיימות ופיתוח רשת דרים ספורט)</u>

ליבת התכנית האסטרטגית של החברה בהקשר זה, היא שיפור חווית הקניה בחנויות נייקי, פוט לוקר הקיימות לשיפור מתמיד של רווחיות הקבוצה, ופיתוח חנויות דרים בהתאם לאסטרטגיית חוויית קנייה שונה ומשופרת לעומת חנויות רב-המותג (multi brand) המתחרות הקיימות בנוף הישראלי בתחום הביגוד, הנעלה ואביזרי ספורט מקצועיים. רשת דרים ספורט הוקמה במהלך שנת 2020 לאחר מחקר שוק מעמיק של החברה אשר כלל קבלת מידע מצרכנים, מוכרים, וניתוח מתחרים ומונה נכון למועד הדוח 8 חנויות בפריסה ארצית. בהתבסס על תוצאות המחקר, הנהלת החברה זיהתה פוטנציאל להקמת מותג מוצרי ספורט חדש בישראל, כאשר להערכת החברה, דרים ספורט תפנה לשוק מוצרי הספורט בישראל, שהיקפו עומד על כ- 1.1 מיליארד דולר ובעתיד אך עשויה לחדור לשוק בינלאומי אשר היקפו עומד על כ-200 מיליארד דולר ארה"ב. יצוין כי בהתאם להסכם הרישיון של החברה עם פוט לוקר אירופה, פעילותה של החברה בהפעלת חנויות דרים ספורט בישראל כפופה לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.4 לעיל.

להערכת החברה, צרכנים תרים אחר חנויות אשר יספקו חווית קניה סוחפת ובאיכות גבוהה, תחת מותג המנוהל על ידי צוות הנהלה מנוסה ומוכשר. בחנויות דרים ספורט, מיישמת החברה את אסטרטגיית שיפור

---

[24] למועד הדוח מוחרגות פעילויות החברה הבאות: (1) פעילות נייקי בישראל – הוחרגו כל חנויות נייקי אותן מפעילה החברה בישראל למועד הדוח, וכן פתיחתן של 6 חנויות נייקי עתידיות נוספות; (2) פעילות נייקי בקנדה (למעט שטח קולומביה הבריטית) (3) פעילותן המשותפת של החברה ופוט לוקר אירופה, להפעלת חנויות נייקי באירופה; (4) פעילותה של החברה בהפעלת חנויות דרים ספורט בישראל, וזאת בכפוף לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר; (5) פעילותה העצמאית של החברה להפעלת חנויות נייקי במדינות הנורדיות וכן הפעלתה של חנות נייקי בהמבורג, גרמניה, והכל כמפורט בסעיף 3.25.2.

חווית הקניה באמצעות השקעת מאמצים ביצירת סביבה חדשנית ומודרנית, מזמינה, דינמית וצעירה, מוקפדת ומאורגנת, באווירה בינלאומית, בחלוקה לפי קטגוריות המוצרים.

לפרטים אודות מגמות השיפור בנתוני רווחיות בחנויות נייקי, ראו סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון. בנוסף, החברה פועלת ליישום טכנולוגית ניהול מלאי מתקדמת אשר תחליף את טכנולוגית ניהול המלאי הקיימת (מבוססת תיוג אלקטרוני (RFID)).

3.27.3 <u>הקמת פעילות אונליין</u>

במקביל להקמת החנויות, החברה הקימה אתר אונליין לפעילות פוט לוקר בישראל שהחל פעילותו ברבעון הרביעי של שנת 2021 (האתר מתופעל על ידי חברת טרמינל X. בנוסף, בכוונת החברה לפתח פעילות אונליין לרשת דרים ספורט בישראל החל מהמחצית השניה של 2022. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים).

כמו כן בכוונת החברה:

- להקים מערך שירותים חדשני וטכנולוגי ללקוחות דרים ספורט בישראל, אשר יכלול, בין היתר, שירותי רכישות מוצרים אונליין, איסוף עצמי (click & collect), ומשלוח מוצרים הביתה לאחר רכישה בחנות.
- חיבור לפלטפורמת נייקי לשירותי אונליין "דרופ-שיפינג" בחנויות נייקי, אשר תאפשר ללקוחות הקבוצה מאגר מוצרים "בלתי נגמר" באופן המשפר את סל המוצרים המוצע בחנויות הקבוצה. הפלטפורמה מאפשרת איתור מוצר שאינו זמין במלאי החנות באמצעות מכשיר ייעודי המחובר למאגר האונליין של מלאי מוצרי נייקי, וכן מאפשרת ביצוע הזמנה עבור הלקוח. נכון למועד הדוח, הקבוצה פתחה פלטפורמה זו ללקוחותיה בהולנד וגרמניה, ובעתיד צפויה להתחבר בהדרגה לפלטפורמה דומה בשאר המדינות באירופה בהן קיימות חנויות הרשת.
- להפעיל מערך פעילות אונליין ביחד עם FL-Retailors, לחנויות פוט לוקר במדינות בהן פעילה החברה המשותפת לפעילות פוט לוקר. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.4.2 לעיל.

3.27.4 <u>רכישת חברת אנרג'ים</u>

לפרטים בדבר הסכם מיום 16 בדצמבר 2021 לרכישת מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ ("**אנרג'ים**") וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ ("**אנרג'ים קונספט**") בתמורה לסך של כ-34 מיליון ש"ח (בהתאם להסכם, התמורה תהיה כפופה להפחתות ככל שיידרשו במועד ההשלמה בקשר עם ספירת מלאי שתבוצע בסמוך לו) ראו באור 17ב'(14) לדוחות הכספיים לשנת 2021. נכון למועד פרסום הדיווח, טרם התקיימו התנאים המתלים והעסקה טרם הושלמה.

לפי שנמסר לחברה, חברת אנרג'ים הוקמה בשנת 1987 ופועלת בתחום הייבוא והשיווק של ציוד ספורט וכושר לשימוש ביתי ולחדרי כושר מקצועיים. אנרג'ים משווקת את מוצריה לחנויות ספורט, חדרי כושר, גופים מוסדיים ולצרכן הפרטי, והינה היבואנית הבלעדית של מספר מותגים מובילים בעולם הספורט והכושר וכן מחזיקה במותג פרטי "VO2" אנרג'ים מחזיקה באולם מכירות גדול בהרצליה וכן חנות בנתניה שמוחזקת ע"י אנרג'ים קונספט. כמו כן, בסוף שנת 2019 הושק אתר סחר מקוון חדש הכולל את כל מגוון המוצרים.

החברה רואה בהתקשרות בעסקה (ככל שתצא אל הפועל) צעד אסטרטגי ומשמעותי להרחבת תמהיל המותגים של החברה וכניסה לתחומים חדשים ומשלימים בעולם הספורט, לטובת המשך צמיחתה הן בשוק המקומי והן בפיתוח הבינלאומי. החברה מתכננת (ככל שהעסקה תושלם) פתיחה של מספר חנויות בקונספט חדשני.

3.27.5 התקשרות בהסכם לקבלת זכויות הייצוג כמפיץ בלעדי של המותג Converse

ביום 17 בדצמבר 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc (**"קונברס"**) לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים, החל מיום 1 ביולי 2022.

קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. נעלי קונברס ידועים ברחבי העולם בעיצוב ובמיתוג הייחודי והאופנתי שלהם. קונברס נוסדה בארה"ב בשנת 1908, והחל משנת 2003 הינה חברה בת של Nike Inc. מטה החברה ממוקם בבוסטון, מסצ'וסטס (ארה"ב).

החברה רואה במינויה כמפיץ הרשמי של המותג Converse בטריטוריה והרחבת פעילותה לערוץ שיווק סיטונאי צעד חשוב במימוש האסטרטגיה של החברה.

לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(15) לדוחות הכספים.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר אסטרטגיית החברה, השפעתה האפשרית על אופן פעילותה ובדבר פתיחת סניפים חדשים ופעילות אונליין, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על אפשרויות החברה לפתיחת חנויות חדשות והקמת פעילות האונליין של החברה. התממשות התוכניות האמורות או אי התממשותן, כולן או חלקן, או התממשותן באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה, תלויה, בין השאר, במצב השוק, במו"מ עם צדדים שלישיים, בהתמודדות עם קשיים לוגיסטיים ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה ו/או בהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

3.28. <u>צפי להתפתחות בשנה הקרובה</u>

לפרטים אודות החנויות אשר בכוונת החברה לפתוח במהלך שנת 2022, כחלק מהאסטרטגיה של החברה לפעול להמשך הרחבת הרשת ושיפור תוצאותיה העסקיות באמצעות פתיחת חנויות חדשות בישראל ומחוץ לישראל ראו סעיף 3.27.1 לעיל.

3.29. <u>מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים</u>

לפרטים בדבר התפלגות הכנסות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים, ראו סעיף 3.10 לעיל.

3.30. <u>דיון בגורמי סיכון</u>

<u>גורמי מקרו</u>

3.30.1 <u>מצב כלכלי וחברתי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה</u>

ראו סעיף 2.2.5 לעיל. לפרטים אודות האטה כלכלית במשק בשל התפשטות נגיף הקורונה, ראו סעיף 2.2.11 לעיל וסעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון.

3.30.2 <u>מצב ביטחוני בישראל</u>

ראו סעיף 2.2.10 לעיל.

3.30.3 <u>השבתת נמלי הים</u>

ראו סעיף 2.2.8 לעיל.

3.30.4 <u>שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן</u>

ראו סעיף 2.2.4 לעיל.

3.30.5 <u>תנודות שערי החליפין</u>

ראו סעיף 2.2.3 לעיל.

3.30.6 <u>מצבי חירום בריאותיים</u>

מצבי חירום בריאותיים עלולים להשפיע על הרגלי והיקפי הצריכה של הצרכנים כמו גם על יכולתה של החברה לרכוש ולייבא מוצרים ממקומות הסובלים ממצב החירום הבריאותי, ובהתאם למכור אותם בצורה סדירה. כמפורט בסעיף 2.2.11 לעיל, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, התפרץ בסין נגיף הקורונה, אשר החל להתפשט במדינות רבות בעולם, לרבות בישראל. להתפשטות הנגיף הייתה השפעה מהותית על הפעילות הכלכלית בארץ בעולם במהלך השנים 2020-2021. למועד הדוח, אין כל וודאות ביחס למידת השפעת נגיף הקורונה על הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם, ובתוך כך על פעילותה של החברה.

החברה פעלה ופועלת באמצעים העומדים לרשותה לצמצום השפעת משבר הקורונה על פעילותה של החברה, וזאת כמתואר בסעיף 2.2.11 לעיל. עם זאת, המשך התפשטות הנגיף, וכתוצאה מכך, המשך הטלת מגבלות על ידי ממשלת ישראל ו/או ממשלות בעולם, עשויים להשפיע באופן מהותי לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות. כמו כן, מאחר שהחברה רוכשת מוצריה מספקים מחו"ל, קיומן של מגבלות על היבוא כתוצאה מהתפשטות הנגיף, עשויות גם הן להשפיע באופן מהותי לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה.

לפרטים נוספים אודות השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילות הרשת והתמודדות הקבוצה עם ההנחיות וההגבלות אשר הוטלו על ידי ממשלת ישראל וממשלות בעולם, ראו סעיף 2.2.11 לעיל, סעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון של החברה ובאור 1 לדוחות הכספיים.

<u>גורמי סיכון ענפיים</u>

3.30.7 <u>שינוי שיעורי המכס</u>

ראו סעיף 2.2.6 לעיל.

3.30.8 <u>שימור עובדים ומנהלים</u>

פעילות החברה דורשת העסקת מספר משמעותי של מנהלים ועובדים בכל עת. בהתאם, יכולתה של החברה להמשיך ולבצע את פעילותה וכן להרחיב אותה, תלויה ביכולתה לגייס כוח אדם איכותי ובעל תודעת שירות גבוהה בישראל ומחוץ לישראל וכן לשמר עובדים ומנהלים ובפרט מנהלי וסגני מנהלי חנויות הרשת.

3.30.9 <u>פעילות בשוק תחרותי</u>

כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, תחומי הפעילות של החברה מאופיינים בתחרות גבוהה מצד רשתות מתחרות ופלטפורמות למסחר מקוון. התחרות מחייבת את החברה לחדש ולהגיב במהירות לשינויים בשוק, וזאת תוך שמירה על חוויית קנייה ייחודית וחיובית ללקוחותיה. לפרטים בדבר דרכים בהם החברה מתמודדת עם התחרות בתחומי פעילותה, ראו סעיף 3.13 לעיל.

3.30.10 <u>שינויים רגולטורים</u>

פעילותה של החברה מושפעת מרגולציה והוראות חקיקה בארץ ובמדינות מחוץ לישראל בהן פועלת החברה, ובכלל זה, דינים בענייני הגנת הצרכן, דיני עבודה, יבוא (מסים) ועוד. שינויים רגולטוריים משמעותיים עלולים לפגוע בתוצאותיה של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיפים 2.2.6, 2.2.7 ו- 3.23.3 לעיל.

3.30.11 <u>חשיפה לרמות מלאי גבוהות</u>

הערכות לא נכונות של ביקושים עתידיים עשויות לחשוף את הקבוצה לרמות מלאי גבוהות. חוסר יכולת לחזות מראש את הביקוש למוצרים עלול להותיר את הקבוצה עם מלאי עודף.

3.30.12 דמי שכירות

הקבוצה פועלת מתוך מושכרים בקניונים ומרכזים מסחריים. לשינויים מבניים באופי פעילות שווקים אלה או של הקבוצה ביחס אליהם, עשויים להיות השפעה על גובה דמי השכירות של הקבוצה ולהשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה. לפרטים אודות גובה דמי השכירות אותם משלמת הקבוצה, ראו סעיף 3.15 לעיל.

3.30.13 סיכוני אשראי

הכנסות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות בארץ ובחו"ל. מרבית מכירות החברה מתבצעות בעיקר במזומן או באמצעות כרטיסי אשראי במסגרת רשת החנויות אותה היא מפעילה, כאשר עיקר החובות של הלקוחות בגין מכירות אלו הינן מול חברות כרטיסי האשראי.

3.30.14 סיכוני סייבר

פעילותה של הקבוצה מושתתת על מערכות מידע ותקשורת. כמו כן, וכמפורט בסעיף 3.12.1 לעיל, לפוקס מועדון לקוחות הכולל את רשת חנויות פוט לוקר ודרים ספורט, ומשכך כולל גם פרטים אודות לקוחות החברה ומידע רגיש אחר. סיכוני הסייבר אליהם חשופה הקבוצה הינם פגיעה אפשרית במערכות המידע והתקשורת של הקבוצה וכן פגיעה או גניבת מידע ממאגרי המידע (שעשויים לחשוף את החברה לתביעות). קבוצת פוקס, בעלת השליטה, רכשה בשנת 2018 ביטוח להגנה על סיכוני סייבר אשר מכסה, בין היתר, גם את פעילות הקבוצה. במקביל, מפעילה החברה בקרות והגנות בכדי לצמצם סיכונים אלו, לרבות ניהול הרשאות, עדכון סיסמאות, מערכות הגנה וגיבויים.

גורמי סיכון ייחודיים

3.30.15 חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר

החברה חשופה ליציבות הכלכלית והשיווקית של נותני הרישיון להקמה ותפעול של חנויות נייקי ופוט לוקר אשר מכוחם פועלת החברה (לפרטים ראו סעיפים 1.3.3 ו- 1.3.4 לעיל). ככל שמצבם הכלכלי או השיווקי יורע באופן משמעותי, עשויה להיות לכך השפעה משמעותית על החברה. לפרטים בדבר הודעת פוט לוקר והערכות החברה ראו סעיף 1.3.2 לעיל

3.30.16 ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר

מאחר שהחברה פועלת בתחומי פעילותה מכוחם של הסכמי רישיון לפיתוח והפעלת חנויות של המותגים נייקי ופוט לוקר ("**רישיונות המותגים**" ו-"**המותגים**"), לביטול של כל או חלק מרישיונות המותגים, לשינוי משמעותי בתנאיהם או לאי הארכתם לאחר תום התקופה המוגדרת בהם עשויה להיות השפעה משמעותית על החברה. בהקשר זה יצוין, כי הזכות לביטול רישיונות המותגים לפני תום תוקפם הינה במקרה של הפרות מהותיות מצד החברה (כהגדרתן בסעיפים 1.3.3 ו- 1.3.4 לעיל), ואירועי חדלות פירעון. למועד הדוח, הקבוצה עומדת בכל התנאים המהותיים של הסכמי הרישיון. לחברה מערכות יחסים מסחריות ארוכות שנים עם בעלי המותגים כמפורט תחת תיאור רישיונות המותגים בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל. מלבד זאת, לחברה חלק בתהליך שינוי האסטרטגיה העסקית של נייקי העולמית לשיווק מוצריה "ישירות לצרכן" - משיווק באמצעות עשרות אלפי סיטונאים (Wholesale) אל עבר שיווק באמצעות התקשרויות עסקיות עם קמעונאים נבחרים, ביניהם החברה. כתוצאה מהשינוי המתואר נתח ההכנסות של נייקי העולמית מקמעונאים גדל בכ-10% מאז שנת 2015 וצפוי לגדול עד שנת 2023 לכ-60% מסך הכנסותיה (בחלוקת הכנסות נייקי ממכירת מוצרים באמצעות קמעונאים וסיטונאים).

<u>טבלת גורמי סיכון</u>

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על-פי טיבם, אשר דורגו בהתאם להערכת ההנהלה של החברה, ועל-פי השפעתם על עסקי החברה בכללותם:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה על עסקי החברה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	מצב כלכלי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה		X	
	מצב ביטחוני בישראל		X	
	השבתת נמלי הים		X	
	שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן			X
	תנודות שערי החליפין			X
	מצבי חירום בריאותיים		X	
סיכונים ענפיים	שינוי שיעורי המכס		X	
	שימור עובדים ומנהלים			X
	פעילות בשוק תחרותי		X	
	שינויים רגולטוריים		X	
	חשיפה לרמות מלאי גבוהות		X	
	דמי שכירות		X	
	סיכוני אשראי		X	
	סיכוני סייבר		X	
	חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר	X		
	ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר	X		

הערכת החברה בדבר גורמי הסיכון דלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוססת על מידע הערכות ואומדנים של החברה למועד הדוח. השפעת התממשותו של גורם סיכון מסוים עשויה להשתנות מהערכותיה של החברה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת החברה. כמו כן, החברה עלולה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים.

דב שנידמן - מנכ"ל	הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון

תאריך : <u>20 במרץ, 2022</u>

RETAILORS.

ריטיילורס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר, 2021

רח' הגלבוע 2 , איירפורט סיטי, ת.ד. 76 נתב"ג, 7019900

Hagilboa St. 2 Airport-City; Ben-Gurion Airport 7019900

טל. 03-9050100 ; פקס. 03-9050200 FAX.

ריטיילורס בע"מ

הננו מתכבדים להגיש את דו"ח הדירקטוריון של חברת ריטיילורס בע"מ (להלן: "**החברה**") וחברות המחוזקות על ידה (להלן יחד: "**הקבוצה**") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (להלן: "**התקופה המדווחת**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970.

הדוחות הכספיים המצורפים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראו באור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

ביום 13 במאי פורסם תשקיף הנפקה ראשונה לציבור תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה ("**התשקיף**", אסמכתא: 2021-01-085359).

לפרטים בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 1.4.1 להלן.

החברה הינה חברה בשליטת חברת פוקס-ויזל בע"מ (להלן: "**פוקס**") החל מתאריך 1 במרץ, 2015 ומאוחדת בדוחותיה הכספיים החל ממועד זה.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. **<u>תאור תמציתי של הקבוצה וסביבתה העסקית</u>**

<u>כללי</u>

החברה התאגדה בישראל ביום 11 בדצמבר, 2008, כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות, תחת השם ריטיילורס בע"מ. ביום 13 במאי, 2021, הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר מכוח התשקיף. החל מיום 19 במאי, 2021 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראו באור 1א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021).

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות המופעלת על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידיה, בישראל, קנדה ואירופה (להלן: "**רשת ריטיילורס**" או "**הרשת**"). ליום 31 בדצמבר, 2021, מונה הרשת 99 חנויות בישראל, בהפעלת החברה, מתוכן 23 חנויות נייקי (Nike), 68 חנויות פוט לוקר (Foot Locker) ו-8 חנויות דרים ספורט (Dream Sport), בנוסף החברה מפעילה 2 חנויות פופ אפ זמניות. כמו כן, מפעילה החברה 9 ו-19 חנויות נייקי בקנדה ובאירופה, בהתאמה, ו-14 חנויות פוט לוקר באירופה, באמצעות חברות מוחזקות. במסגרת פעילותה, החברה מקיימת הליכי משא ומתן להרחבת פעילותה, בין היתר, באמצעות פתיחת חנויות תחת מותגיה בישראל ומחוץ לישראל, לרבות באמצעות הקמת חנויות חדשות ו/או רכישת חנויות מזכיינים באירופה באמצעות חברות מוחזקות. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכמים לרכישת מניות חברות אנרג'ים בע"מ ואנרג'ים קונספט בע"מ וקבלת זכויות הייצוג בישראל של המותג הבינלאומי Converse ראו באור 17ב'(14) ו-17ב'(15) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

הקבוצה רוכשת ומוכרת בחנויות הרשת מוצרים מקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה וביגוד ספורט ואתלטיקה, וכן פריטי אופנה והנעלת ספורט, כאשר העיקריות שבהן הינן: נעלי ספורט (סניקרס) ואופנת פנאי, נעלי ריצה, וכן הלבשת ספורט ואביזרי ספורט, בקטגוריות גברים, נשים וילדים.

החברה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים מגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

1.1. **תחום פעילות נייקי**

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות 'חד-מותג' (mono-brand) לממכר קמעונאי של פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג Nike (להלן: "**פעילות נייקי**") בישראל, קנדה ואירופה (במדינות: פולין, הולנד, בלגיה גרמניה והחל משנת 2021 גם במדינות נורבגיה, הונגריה, צ'כיה, סלובקיה ושבדיה) בקטגוריות גברים, נשים וילדים. להרחבה בנושא תחום פעילות נייקי ראו סעיף 1.3.1 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 מונה הרשת תחת תחום פעילות נייקי, בהפעלה של החברה והחברות המוחזקות, 51 חנויות כדלקמן:

	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
נייקי ישראל	23	23	23	23	23
נייקי קנדה	9	9	9	9	9
נייקי אירופה	7	8	11	18	19
סה"כ	**39**	**40**	**43**	**50**	**51**

1.2. **תחום פעילות פוט לוקר**

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות 'רב-מותג' (multi-brand) בישראל ובאירופה (במדינות פולין והונגריה), תחת המותג Foot Locker, לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה והלבשת פנאי וספורט אופנתיים של מותגי לייף סטייל וספורט בינלאומיים מובילים כגון Nike, Adidas, Vans, Converse, New Balance ואחרים וכן קולקציות בלעדיות בהלבשת ספורט, סניקרס ואקססוריז בקטגוריות גברים, נשים וילדים.

להרחבה בנושא תחום פעילות פוט לוקר ראו סעיף 1.3.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 מונה הרשת תחת תחום הפעילות פוט לוקר, בהפעלה של החברה והחברות המוחזקות, 82 חנויות כדלקמן:

	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
פוט לוקר ישראל	58	62	65	65	68
פוט לוקר אירופה	7	7	8	9	14
סה"כ	**65**	**69**	**73**	**74**	**82**

1.3. **לחברה פעילות אחרת אשר אינה מהווה מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה, כמפורט להלן:**

החל מיום 27 במאי, 2020 מפעילה החברה בישראל חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" (להלן: "**דרים ספורט**"), לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים מובילים. בחנויות דרים ספורט משווקות קולקציות הנעלה, הלבשה ואביזרים בחלוקה לקטגוריות מקצועיות שונות בהתאם לענפי ספורט ופעילות ספורטיבית. בכלל אלה, משווקות קולקציות המשויכות לענפי הכדורסל, הכדורגל, ריצה, אימוני פנים (Indoor), פעילות שטח (Outdoor), וכן אופנת ספורט לשעות הפנאי.

להרחבה בנושא תחום פעילות דרים ספורט ראו סעיף 1.4 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 הפעילות האחרת שאינה מהווה מגזר בר דיווח מונה 8 חנויות כדלקמן:

	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
דרים ספורט	4	6	7	8	8

בנוסף נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 החברה מפעילה 2 חנויות פופ-אפ זמניות.

הערכות החברה בדבר צפי פתיחת חנויות של החברה לשנת 2022:

	מספר חנויות ליום 31/12/2021	צפי חנויות ליום 31/12/2022	צפי פתיחת חנויות לשנת 2022	חוזים חתומים בגין חנויות שצפויות להיפתח בשנת 2022
נייקי ישראל	23	24	1	1
נייקי קנדה	9	10	1	-
נייקי אירופה	19	33-38	14-19	9
פוט לוקר ישראל	68	75-77	7-9	4
פוט לוקר אירופה	14	21-23	7-9	7
דרים ספורט	8	13	5	2
סה"כ	**141**	**176-185**	**35-44**	**23**

יצוין כי הערכות החברה לעיל ביחס לסך כמות חנויות החברה ליום 2022 עודכנו ביחס לאמור בתשקיף החברה ובדוח הרבעוני של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021, על מנת לשקף קיטון לא מהותי ביחס למספר החנויות אשר צפתה החברה כי תפתח בשנת 2022. עדכון הצפי למספר החנויות הכולל כאמור לעיל, נובע בעיקר בשל עדכון הערכת החברה ביחס למספר חנויות פוט לוקר באירופה אשר יפתחו במהלך שנת 2022 כמפורט לעיל באופן שמשקף את מספר החנויות בגינן קיימים חוזים חתומים ו/או מתקיים משא ומתן. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

הערכות החברה ביחס לפוטנציאל הגידול במספר החנויות כמפורט לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר התממשותו אינה וודאית ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה וזאת כתוצאה מנסיבות שאינן בשליטת החברה כמפורט בסעיף 3.27.1. בפרק א' לדוח התקופתי.

1.4. **אירועים מהותיים בתקופת הדוח**:

1.4.1. **השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה**

במהלך שנת 2020 והרבעון הראשון של שנת 2021 ננקטו על ידי ממשלת ישראל צעדים שונים בכדי לבלום את התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו בישראל. במסגרת זו, הוטלו מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת מרכזים מסחריים לרבות קניונים ומרכזי קניות פתוחים ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים.

להלן תקופות הפתיחה והסגירה של החנויות בישראל לשנים 2020-2021 :

מדינה	סגר	מועד סגירת כלל המרכזים המסחריים	מועד פתיחה מחדש של מרבית המרכזים המסחריים (*)	ימי סגירה	סה"כ ימים
ישראל	סגר 1	15.3.2020	7.5.2020	53	190
	סגר 2	18.9.2020	8.12.2020	81	
	סגר 3	27.12.2020	21.2.2021	56	

(*) החל מיום 28 באפריל, 2020 חנויות החברה ברחוב ובמרכזים מסחריים חזרו לפעילות בהדרגה כאשר ביום 7 במאי, 2020 חנויות החברה בקניונים חזרו לפעילות בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות.
החל מיום 8 בנובמבר 2020 חזרו לפעילות חנויות הרחוב של החברה ולאחר מכן ב-16 בנובמבר, 2020 נפתחו גם החנויות במרכזים המסחריים הפתוחים וב-8 בדצמבר, 2020 נפתחו מרבית החנויות של החברה בישראל.

להלן ימי הסגר של חנויות הקבוצה לתקופות המדווחות ולתקופות המקבילות אשתקד :

	ימי סגר			
	לשנת		לתקופה	
מדינה	2021	2020	10-12/2021	10-12/2020
ישראל	51	139	-	74
קנדה	129-149	137	-	39
הולנד*	74	65	13	17
בלגיה*	-	83	-	29
גרמניה*	129	69	-	16
פולין**	75-82	27	-	27
הונגריה**	30	-	-	-
סלובקיה***	14	-	14	-

*הפעילויות במדינות גרמניה, הולנד ובלגיה נרכשו ביום ה-1 למרץ, 2020 ותקופת הסגר שרשומה בטבלה מעלה לגבי התקופות בשנת 2020, מתייחסת לתקופות שלאחר הרכישה ועד ליום ה-30 בספטמבר, 2020.
**חנויות הקבוצה בפולין והונגריה לא הופעלו על ידי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים אשתקד.
***חנות הקבוצה בסלובקיה החלה לפעול ב-15 ליולי, 2021.

השפעת סגר 3 בישראל על החברה

בעקבות עלייה ניכרת בתחלואה, החליטה ממשלת ישראל, החל מיום 27 בדצמבר, 2020 על הטלת מגבלות על פעילות המשק והתקהלויות ובין היתר, על איסור פעילות מסחר. בהתאם כלל חנויות החברה בישראל נסגרו לפעילות.

בדומה לסגרים קודמים, ברבעון הראשון של השנה ביצעה החברה מספר מהלכים לחסכון בהוצאות שכללו בין היתר הוצאת כלל עובדי ומנהלי הקבוצה לחופשה ללא תשלום, וזאת למעט מספר מצומצם של עובדים ומנהלים לרבות במטה החברה אשר פעל במתכונת חלקית (בהיקף ובשכר) לצורך המשכיות עסקית. כמו כן, הנהלת החברה (לרבות מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים בחברה) וכן מנהלים בכירים נוספים בחברה הודיעו על ויתור זמני וחלקי של שכרם במהלך התקופה.

בנוסף, במהלך תקופת הדיווח, החברה הגיעה להסכמות מול מרבית המשכירים בישראל כי לא ישולמו תשלומי שכירות ודמי ניהול (באופן חלקי או מלא) בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות (החל מיום 27 בדצמבר, 2020).

ביום 21 בפברואר, 2021 נפתחו כלל חנויות החברה בקניונים בישראל בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות, וכן עובדי ומנהלי החברה חזרו לעבודה במתכונת רגילה. בחודשים מרץ ואפריל 2021, בין היתר, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל בישראל, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה מלאה.

לאחר הסגר השלישי פקדו את ישראל שני גלי תחלואה נוספים :

א. גל תחלואה בעקבות התפשטות וריאנט הדלתא שהחל מתום הרבעון השני של שנת, 2021 ובעקבותיו החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגול" על קניונים ומרכזי מסחר החל מיום 18 באוגוסט, 2021. לאור מבצע החיסונים הנרחב, חלה ירידה

דרמטית ברמת התחלואה בישראל ובמהלך חודש נובמבר, 2021 הוסרו המגבלות שחלו על המסחר.

ב. לקראת סוף שנת 2021 החל גל תחלואה נוסף בעקבות התפשטות וריאנט האומיקרון. ביום 14 בדצמבר, 2021 נקבע שהכניסה לחנויות ששטחן עולה על 100 מ״ר תתאפשר בכפוף להצגת תו ירוק, הן במתחמים פתוחים, הן בקניונים והן במתחמי קניות סגורים. ביום 10 בינואר, 2022 אישרה הממשלה את עדכון תקנות הקורונה וביטלה את התו הירוק בקניונים וקבעה כי מתחמי המסחר יפעלו לפי מתווה ״תו סגול״ מהודק והגבלות תפוסה. כמו כן החל מחודש מרץ, 2022 הוסרו מרבית ההגבלות על המסחר לרבות מגבלת תפוסה בחנויות.

ליום פרסום הדוחות הכספים כלל החנויות של הקבוצה בישראל ובחו״ל פועלות באופן מלא בהתאם להנחיות והתקנות לעניין התמודדות עם נגיף הקורונה.

<u>השפעת הקורונה על חנויות הקבוצה בחו״ל</u>

באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, לפרטים נוספים ראו באור 1ב׳ לדוחות הכספיים ליום ה-31 בדצמבר, 2021.

<u>סיוע ממשלתי</u>

חברות הבת באירופה וקנדה זכאיות לקבל מענקי סיוע מהמדינות הרלבנטיות עבור הוצאות השכר של העובדים, אובדן הכנסות והוצאות חד פעמיות. בגין המענקים כאמור הכירו חברות הבת בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 12,400 וכ- 4,321 אלפי ש״ח, בהתאמה.

<u>נזילות ויציבות פיננסית</u>

לחברה ולחברות המאוחדות יתרות מזומנים והשקעות לזמן קצר נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2021 של כ-763.8 מיליוני ש״ח, לחברה ולחברות המאוחדות אין הלוואות מתאגידים בנקאיים נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2021.

לטובת תשלומי ההון החוזר של החברה, לקחה החברה בשנת 2020 הלוואת בעלים מחברת האם פוקס אשר נפרעה במלואה בחודש מרץ, 2021.

הנהלת החברה מעריכה, כי בין היתר לאור יתרת סך המזומנים ושווי מזומנים, שיעור מינוף נמוך וגיוס הון (בעקבות הנפקת מניותיה לציבור וההקצאה לפוט לוקר אינק ראו גם באור 1א׳ לדוחותיה הכספיים) שביצעה החברה במאי, 2021 פוחת היקף החשיפה הפיננסית של החברה לחוסר יציבות בשל השפעת הקורונה.

משבר הקורונה הינו אירוע דינמי, ומידת השפעתו על תוצאות פעילות הקבוצה בהמשך שנת 2022 ואילך תלויה בין היתר בהיקף התשפטות הנגיף בעתיד והצעדים אשר ינקטו בישראל ובעולם, ומשך הזמן שיידרש לשם חזרה מלאה לשגרה.

ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקבוצה ואופן התמודדותה עם משבר הקורונה בעתיד, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן אינה ודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס על הערכות ותחזיות של החברה הקיימות בידה במועד פרסום הדוח ואשר כפופות, בין היתר, לאופן ומידת התפשטות הנגיף ועליה ברמת התחלואה בעתיד והצעדים אשר יינקטו בהתאם בישראל ובעולם, אשר עלולים להשפיע באופן מהותי על פעילות הקבוצה. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את ההשלכות האפשריות על פעילותה ותוצאותיה בעתיד, שכן מידת השפעתן על פעילות הקבוצה, תלויה, בין היתר, במידה ובהיקף התממשותן.

1.4.2. ביום 16 בפברואר 2021 נחתם תיקון להסכמים ביחס לאופציה אשר הוקנתה ללאומי פרטנרס בהסכם המקורי והסכם בעלי המניות כמפורט בבאור 17ב׳(6) לדוחות הכספיים. בסמוך לפרסום התשקיף ביום 13 במאי, 2021, הוקצו ללאומי פרטנרס מניות בחברה בהתאם לתיקון להסכמים כאמור, והמניות כאמור נמכרו על ידי לאומי פרטנרס במסגרת הצעת המכר.

1.4.3. לפרטים בדבר הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה של החברה ורישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ראו באור 1א׳ לדוחות הכספיים.

1.4.4. לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר תומר צ׳פניק, מנכ״ל פעילות נייקי גלובל, חתנו של הראל ויזל יו״ר

הדירקטוריון של החברה ומבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה, לרבות אישור הקצאת יחידות מניה חסומות למר צ'פניק לאחר הנפקת מניותיה של החברה לציבור ראו באור 28ד'(2) לדוחות הכספיים.

1.4.5. לפרטים בדבר התקשרות החברה, פוקס ו-Foot Locker Retail Inc. (להלן: "**פוט לוקר אינק**"), בהסכם בקשר עם הקצאת מניות של החברה לפוט לוקר אינק וכן התחייבות פוקס להצביע בעד מינוי נציג של פוט לוקר אינק לדירקטוריון החברה או לאפשר לה מינוי משקיף מטעמה לדירקטוריון, והשלמת הקצאת מניות החברה לפוט לוקר אינק בהתאם להסכם בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח בסמוך לפרסום התשקיף ביום 13 במאי, 2021 ראו באור 17ב'(9) לדוחות הכספיים.

1.4.6. לפרטים בדבר התקשרויות עם פוקס בהסכם שירותי ניהול וייעוץ, הסכם שירותים והעמסות והסכם מועדון הלקוחות ראו באורים 17ב'(11) ו-17ב'(12) לדוחות הכספיים.

1.4.7. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עם טרמינל איקס אונליין בע"מ, חברה בשליטת פוקס, ביחס לאתרי סחר מקוון תחת המותג "פוט לוקר", שהחל פעילותו ביום ה-7 באוקטובר, 2021, ואתר תחת המותג "דרים ספורט", אשר השקתו צפויה במהלך המחצית השניה לשנת 2022, ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים.

1.4.8. לפרטים בדבר הסדר תיחום פעילות עם פוקס, בעלת השליטה בחברה, והסדר למניעת ניגוד עניינים של נושאי משרה בחברה המכהנים כנושאי משרה בקבוצת פוקס ראו באור 17ב'(13) לדוחות הכספיים.

1.4.9. לפרטים בדבר הקצאה פרטית של יחידות מניה חסומות לה"ה דני גאוני, מנכ"ל פעילות פוט לוקר גלובל, למנכ"ל החברה, דב שנידמן, וכן למנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל, תומר צ'פניק, ראו באור 19 לדוחות הכספיים.

1.4.10. לפרטים בדבר התקשרות בהסכמים לרכישת חמש חנויות של פעילות נייקי באירופה (שתי חנויות בהונגריה, שתי חנויות בצ'כיה וחנות אחת בסלובקיה) על ידי חברה בת והשלמת העסקה ביום 15 ביולי 2021, ראו באור 17ב'(7)(2) לדוחות הכספיים.

1.4.11. לפרטים בדבר פרעון מוקדם של הלוואות של החברה ראו באור 16ב' לדוחות הכספיים.

1.4.12. לפרטים בדבר התקשרות של החברה ביום 16 בדצמבר, 2021 בהסכם מחייב לפיו,בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה את מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ, תמורת כ-34 מיליון ש"ח (בהתאם להסכם, התמורה תהיה כפופה להפחתות ככל שיידרשו במועד ההשלמה בקשר עם ספירת מלאי שתבוצע בסמוך לו) ראו באור 17ב'(14) לדוחות הכספים. נכון למועד הדוח העסקה טרם הושלמה.

1.4.13. לפרטים בדבר הסכם עם חברת Converse Inc מיום 17 בדצמבר, 2021 לקבלת זכויות הייצוג הבלעדיות של המותג Converse בישראל, ראו באור 17ב'(15) לדוחות הכספיים.

1.4.14. לפרטים בדבר מינוי מבקר פנימי לחברה, ראו סעיף 10 להלן.

1.5. **<u>לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים, לרבות תביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה ראו באור 17א' לדוחות הכספיים.</u>**

1.6. **<u>אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח</u>**

1.6.1. לפרטים בדבר שינוי במבנה הארגוני של החברה בתוקף מחודש מרץ 2022, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר, 2022 (אסמכתא 2022-01-010450).

1.6.2. לפרטים בדבר אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה שהתקיימה ביום ה-22 בפברואר, 2022 אשר בה אושר, תגמול הוני וקבוע ליו"ר הדירקטוריון של החברה מר הראל ויזל, ראו באור 30א' לדוחות הכספיים.

1.6.3. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 20 במרץ, 2022 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח לכל מניה ויחולק ביום 25 לאפריל, 2022.

1.6.4. לפרטים בדבר הודעת פוט לוקר מיום 25 בפברואר, 2022 בדבר עדכון התחזית להכנסותיה בשנת 2022 והערכות החברה ביחס להשפעה על פעילותה ראו סעיף 1.3.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.6.5. לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל, (בנו של הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון של החברה ומבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה), לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראו באור 28ד' (1) לדוחות הכספיים.

1.6.6. לפרטים בדבר אישור העסקתם של ה"ה עומר ויזל (בנו של מר אסף ויזל, מבעלי השליטה בפוקס) ואיתי ויזל (בנו של מר הראל ויזל) בחברה ראו באורים 28ד'(5) ו-28ד'(6) לדוחות הכספיים.

1.6.7. לפרטים בדבר אישור הצעת חוק להעלאת שכר המינימום ראו באור 30ד' לדוחות הכספיים.

2. להלן תרשים מבנה הפעילויות בחברה לפי הצגתן בדיווח המגזרי והחשבונאי:

דוח חשבונאי						
	פוטלוקר	**נייקי**	**אחרים**	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות לתוצאות הפעילות ללא אקוויטי**	**סה"כ דוח כספי מאוחד לתוצאות הפעילות**
הכנסות ממכירות ושירותים	Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*).	Dream Sport	<u>סיכום ביניים</u> פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים	<u>בניכוי 100% מכירות</u>: Foot Locker Europe	<u>מכירות</u>: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport.
רווח גולמי	Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*).	Dream Sport	<u>סיכום ביניים</u> פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים	<u>בניכוי 100% רווח גולמי</u>: Foot Locker Europe	<u>רווח גולמי</u>: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport.
רווח תפעולי	Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*).	Dream Sport	<u>סיכום ביניים</u> פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים	<u>בניכוי 100% רווח תפעולי</u>: Foot Locker Europe <u>בתוספת 49% רווחי אקוויטי לחברת</u>: Foot Locker Europe	<u>רווח תפעולי</u>: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport. <u>בתוספת 49% רווחי אקוויטי לחברת</u>: Foot Locker Europe

(*) פעילות "נייקי אירופה" כוללת את החברות Retailors-FL NK Ventures B.V ו- Retailors Europe BV .

<u>תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לשנים 2020-2021 (באלפי ש"ח)</u>:

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברה המדווחת (Foot Locker Europe), מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

לצורך הצגת תוצאות הדיווח המגזרי בהתאם לתחומי הפעילות של החברה ולמידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (ה-CODM), מוצגים נתוני המכירות והרווח המגזרי של החברה המדווחת לפי שיטת השווי המאזני, לפי שיעור החזקה מלא (100%) ובמקביל מבוצעת התאמה של המכירות ושל הרווח המגזרי לצורך הצגת תוצאות הפעילות בהתאם לשיעור ההחזקות בפועל תחת עמודת ההתאמות.

	1-12/2021					
	פוטלוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
סה"כ הכנסות	459,484	607,889	83,380	1,150,753	(27,261)	1,123,492
% מסך ההכנסות	40.0%	52.8%	7.2%	100.0%	-	-
רווח גולמי	218,487	334,056	34,453	586,996	(12,928)	574,068
רווח (הפסד) תפעולי	26,683	124,279	(8,407)	142,555	4,836	147,391
שיעור רווח	5.8%	20.4%	(10.1%)	12.4%	-	13.1%

	1-12/2020					
	פוטלוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
סה"כ הכנסות	285,789	336,206	19,969	641,964	(4,305)	637,659
% מסך ההכנסות	44.5%	52.4%	3.1%	100%	-	-
רווח גולמי	133,152	173,052	8,705	314,909	(1,759)	313,150
רווח (הפסד) תפעולי	25,663	48,243	(196)	73,710	1,203	74,913
שיעור רווח	9.0%	14.3%	(1.0%)	11.5%	-	11.7%

להלן פירוט השינוי במכירות החנויות הזהות לשנת 2021, עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופות המדווחות לשנים 2021 ו-2019 (**) (***) :

לתקופה של 12 חודשים

מכירות חנויות זהות

	פוטלוקר		נייקי	
	1-12/2021	1-12/2019	1-12/2021	1-12/2019
סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) *	245,912	179,855	233,671	166,320

	פוטלוקר		נייקי	
	10-12/2021	10-12/2019	10-12/2021	10-12/2019
סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) *	67,019	57,330	101,705	79,375

	פוטלוקר			נייקי		
	1-12			1-12		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
% השינוי בהכנסות מחנויות הזהות	36.7%	31.9%	25.6%	40.5%	19.5%	26.3%

התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות הינה בין 21 בפברואר ועד 31 לדצמבר בשנת 2021 בהשוואה לאותה תקופה בשנת 2019 בישראל, ובקנדה לתקופות שהחנויות היו פתוחות בשנת 2021 בהשוואה לאותה תקופה בשנת 2019 לפרטים נוספים ראו באור 1ב' לדוחות הכספיים.

נתוני ההמכירות בחנויות הזהות בישראל לתקופות של בין 21 בפברואר ועד 14 למרץ, בין 7 במאי ועד 17 לספטמבר ובין 8 בדצמבר ועד 26 בדצמבר לשנת 2021 בהשוואה לאותם התקופות בשנת 2020 ירדו במגזר נייקי ב-0.7% ועלו במגזר פוט לוקר ב-2.8%.

נתוני ההמכירות בחנויות הזהות בישראל לתקופה של בין 8 בדצמבר ועד 26 בדצמבר לשנת 2021 בהשוואה לאותם התקופות בשנת 2020 ירדו במגזרים פוט לוקר ונייקי בכ-33.7% ו- 16.7% בהתאמה. הירידה במכירות בחנויות זהות בתקופה נובעת מהחזרה מהסגר ב-8 בדצמבר, 2020 מה שמתאפיין במכירות מוגברות ללקוחות לאחר הסגר, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

הגידול במכירות בחנויות זהות בין השנים 2021 (בתקופות שהחנויות היו פתוחות) ל-2019 נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגר, אשר לא יכלו, או נמענו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

(*) החנויות ששימשו לצורך חישוב המכירות הן רק חנויות אשר פעלו באופן רציף וסדיר במהלך כל **התקופות הרלוונטיות** בשנת 2021 וכן בשנת 2019, ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן.

(**) החברה בחרה בהצגת נתוני החנויות הזהות בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2019 (ולא בהשוואה לשנת 2020) מהסיבה שכבר בתחילת חודש מרץ 2020 חלה ירידה במכירות בשל השפעת התפשטות הקורונה בישראל עד שב- 15 במרץ נסגרו כלל החנויות בהוראת הממשלה ועד פתיחת המחודשת ביום ה-7 במאי, סגירה מחדש מיום ה-18 לספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר, 2020 וסגירה בשלישית החל מה-27 בדצמבר,2020 ועד ה-21 לפברואר, 2021 ומשום כך בסיס ההשוואה מול התקופה שבה פעלו החנויות בשנת 2021 הוא מאוד צר.

(***) הנתונים לחישוב המכירות בחנויות זהות כוללות את המכירות של הקבוצה בישראל וקנדה ללא הפעילות באירופה שהחלה ב-1 למרץ, 2020.

מכירות למ״ר (לא בחנויות זהות)

להלן פירוט ההכנסות למ״ר עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופה המדווחת לשנים 2019-2021:

	פוטלוקר			נייקי		
	1-12			1-12		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
סה״כ מכירות למ״ר לחודש (בש״ח) *	3,074	3,223	2,778	2,957	2,804	2,696
סה״כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ״ר (במ״ר) **	14,607	10,065	8,997	22,673	13,703	9,665
שיעור השינוי בשטחי המסחר	45.1%	11.9%	51.0%	65.5%	41.8%	17.6%

התקופה לפיה חושבו נתוני המכירות למ״ר בישראל לשנת 2021 הינה בין 21 בפברואר ועד 31 לדצמבר.
לשנת 2020 התקופה הינה בין 1 בינואר ועד 14 למרץ, בין 7 למאי ועד 17 לספטמבר ובין ה-8 לדצמבר ועד ה-26 בדצמבר.

לגבי החנויות באירופה וקנדה נוטרלו התקופות שבהן היו החנויות סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הקבוצה עקב התפשטות נגיף הקורונה לפרטים נוספים ראו באור 2ב׳ לדוחות הכספיים.

(*) נתוני המכירות למ״ר אינם נתוני חנויות זהות ומושפעים בין היתר מהשינוי בגודל החנויות. נתוני המכירות ששימשו לצורך חישוב המכירות למ״ר כללו את כל אמצעי התשלום שהתקבלו בקופות החנויות, בניכוי מע״מ ובניכוי כל ההנחות והמבצעים, לרבות מימוש נקודות מועדון והנחות על תווי קניה וכרטיסי מתנה.
(**) נתוני השטחים במ״ר ששימשו לצורך החישוב הינם במונחי נטו ואינם כוללים שטחים ציבוריים ומחסנים. חישוב סה״כ השטחים לתקופה במ״ר נעשה באופן יחסי לפי מספר חודשי הפעילות של כל חנות.

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
מכירות בחנויות זהות (Same Store Sales)	שיעור השינוי בהכנסות ממכירות בחנויות הפעילות במשך של לפחות 12 חודשים מתחילת שנת הכספים.	נתון זה, אשר בדרך כלל מוצג (כאחוז) ביחס לתקופה הקודמת, מאפשר להנהלת החברה למדוד את שיעור השינוי במכירות בכל שנה (תקופה), בנטרול חנויות שנפתחו או נסגרו או שהשתנה שטחן בתקופה של פחות משנה, וכך מציג להנהלת החברה תמונה מהימנה של השינוי בעסקים ללא ההטיה הנובעת מחנויות שטרם התבססו וסיימו שנת פעילות מלאה.	ראו פירוט בטבלה לעיל
מכירות למ״ר (לכלל החנויות גם כאלו שאינן חנויות זהות)	סה״כ פדיון החנויות חלקי שטח החנויות לחלק לתקופת הזמן שבה עבדו (מ״ר)	נתון זה מאפשר להנהלת החברה למדוד את יעילות ניצול השטח הקמעונאי של החברה עבור הגדלת המכירות.	ראו פירוט בטבלה לעיל
חוב נטו	סה״כ מזומנים ושווי מזומנים בניכוי אשראי זמן קצר ואשראי זמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומצדדים קשורים	המדד מאפשר לבחון את מבנה ההון של החברה ואת רמת המינוף שלה	ראו באור 1.4.1

מכירות

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021	1-12/2020	שיעור השינוי
מכירות	459.5	285.8	60.8%

עיקר העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מגידול בשטחי המסחר של הרשת באירופה (שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי של שנת 2020) ובישראל, מעליה במכירות בחנויות הזהות בתקופה בה החנויות היו פתוחות וכן מתקופה קצרה יותר של סגר בחנויות החברה בישראל בשנת 2021 (51 יום) לעומת שנת 2020 (139 יום).

רווח גולמי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח גולמי	218.5	47.6%	133.2	46.6%	64.1%	1.0%

העלייה ברווח הגולמי בתקופה המדווחות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

העלייה בשיעור הרווח הגולמי בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר משיפור בשיעור ההנחה הממוצעת.

רווח תפעולי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח תפעולי	26.7	5.8%	25.7	9.0%	4.0%	(3.2%)

העלייה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שצויין לעיל, שקוזזה בחלקה מעליה בהוצאות המכירה עקב גידול בשטחי המסחר, בין היתר בשל הפעילות באירופה (שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי של שנת 2020) ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות עקב הנפקת החברה בבורסה לנירות ערך בתל אביב.

מכירות

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021	1-12/2020	שיעור השינוי
מכירות	607.9	336.2	80.8%

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגידול בשטחי המסחר של הרשת באירופה (שהחלה את פעילותה בחודש מרץ, 2020), וכן מתקופה קצרה יותר של סגר בחנויות החברה בישראל בשנת 2021 (51 יום) לעומת שנת 2020 (139 יום).

רווח גולמי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח גולמי	334.1	55.0%	173.1	51.5%	93.0%	3.5%

העלייה ברווח הגולמי בתקופות המדווחות נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.
העלייה בשיעור הרווח הגולמי בתקופות המדווחות, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר משיפור בשיעור ההנחה הממוצעת.

רווח תפעולי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח תפעולי	124.3	20.4%	48.2	14.3%	157.6%	6.1%

העלייה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל בנוסף לצמצום בהוצאות ההפעלה העיקריות בתקופות הסגר ולאחריה בעיקר בקנדה ואירופה וכן ממענקים שהתקבלו במדינות קנדה ואירופה בסך של כ-12.4 מיליון ש"ח בעקבות הסגרים. ראו גם סעיף 1.4.1.

3. **תוצאות הפעילות העסקית של החברה**

א. הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך חג הפסח, חגי תשרי והרבעון הרביעי של השנה בעיקר עקב מכירות מוגברות באירופה וקנדה לקראת חג הכריסמס. כמו כן חל גידול בהכנסות החברה בתקופות של חזרה לבית הספר.

ב. החברה בחרה כמדיניות חשבונאית להציג את רווחי האקוויטי של החברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני במסגרת הרווח התפעולי היות שההשקעה בחברות אלה מהווה חלק מהפעילות התפעולית והאסטרטגית של החברה.

תמצית דוחות הרווח והפסד החשבונאיים המאוחדים (באלפי ש"ח):

	לשנת	לרבעונים				לשנת	לרבעון
	2021(*)	10-12/21	7-9/21	4-6/21	1-3/21	2020(*)	10-12/20
הכנסות ממכירות	1,123,492	367,978	341,555	240,856	173,103	637,659	170,661
עלות המכירות	549,424	171,575	166,369	121,099	90,381	324,509	88,583
רווח גולמי	**574,068**	**196,403**	**175,186**	**119,757**	**82,722**	**313,150**	**82,078**
שיעור רווח גולמי	**51.1%**	**53.4%**	**51.3%**	**49.7%**	**47.8%**	**49.1%**	**48.1%**
הוצאות מכירה ושיווק	409,591	130,465	121,529	90,499	67,098	230,745	60,646
הוצאות הנהלה וכלליות	13,881	4,451	3,046	3,640	2,744	6,672	2,671
הפסדי אקוויטי	3,218	663	1,278	618	659	820	820
הוצאות (הכנסות) אחרות	(13)	-	(13)	-	-	-	-
רווח תפעולי	**147,391**	**60,824**	**49,346**	**25,000**	**12,221**	**74,913**	**17,941**
שיעור רווח תפעולי(*)	**13.1%**	**16.5%**	**14.4%**	**10.4%**	**%1.7**	**11.7%**	**10.5%**
הוצאות מימון, נטו	18,395	1,057	6,253	7,537	3,548	13,205	3,565
הוצאות מימון, חשבונאיות משערוך אופציה לאומי פרטנרס	18,308	-	-	-	18,308	76,615	76,615
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	**110,688**	**59,767**	**43,093**	**17,463**	**(9,635)**	**(14,907)**	**(62,239)**
מיסים על הכנסה	32,566	14,918	11,123	4,478	2,047	15,320	4,414
רווח נקי (הפסד)	**78,122**	**44,849**	**31,970**	**12,985**	**(11,682)**	**(30,227)**	**(66,653)**
שיעור רווח נקי (הפסד)	**7.0%**	**12.2%**	**9.4%**	**5.4%**	**(6.7%)**	**(4.7%)**	**(39.1%)**
רווח נקי בנטרול שערוך אופציה	**96,430**	**44,849**	**31,970**	**12,985**	**6,626**	**46,388**	**9,962**
שיעור רווח נקי בנטרול שערוך אופציה	**8.6%**	**12.2%**	**9.4%**	**5.4%**	**3.8%**	**7.3%**	**5.8%**

(*) על מנת לעיין בתוצאות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד יש לעיין בניתוח המגזרי.

מכירות

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021	1-12/2020	שיעור השינוי
מכירות	1,123.5	637.7	76.2%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021	10-12/2020	שיעור השינוי
מכירות	368.0	170.7	115.6%

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגידול בשטחי המסחר ברשתות דרים ספורט בישראל, נייקי באירופה ופוט לוקר בישראל, מעלייה במכירות בחנויות הזהות בתקופה בה החנויות היו פתוחות וכן מתקופה קצרה יותר של סגר בחנויות החברה בישראל בשנת 2021 (51 יום) לעומת שנת 2020 (139 יום).

העלייה במחזור המכירות ברבעון הרביעי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגידול בשטחי המסחר כפי שצויין לעיל וכן מהאטה במכירות אשתקד עקב התפשטות מגיפת הקורונה וסגירת החנויות בישראל (סגר 2) החל מיום 18 בספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר 2020 וכן בקנדה ואירופה. ראו גם סעיף 1.4.1.

רווח גולמי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח גולמי	574.1	51.1%	313.2	49.1%	83.3%	2.0%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	שיעור השינוי	שינוי ביחס למחזור
רווח גולמי	196.4	53.4%	82.1	48.1%	139.3%	5.3%

העלייה ברווח הגולמי בתקופות המדווחות, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

לניתוח שיעור הרווח הגולמי ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לעיל.

הוצאות מכירה ושיווק

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות מכירה ושיווק	409.6	36.5%	230.7	36.2%	78.0%	0.3%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות מכירה ושיווק	130.5	35.5%	60.6	35.5%	115.1%	-

העלייה בהוצאות המכירה בתקופות המדווחות, בהשוואה לתקופה המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר של פעילויות נייקי בקנדה ואירופה ופעילויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל.

הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות הנהלה וכלליות	13.9	1.2%	6.7	1.0%	108.0%	0.2%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות הנהלה וכלליות	4.5	1.2%	2.7	1.6%	66.6%	(0.4%)

העלייה בהוצאות ההנהלה וכלליות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהוצאות ההנפקה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח בגין הנפקת החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ברבעון השני של השנה, מגידול בפעילות של החברות הבנות באירופה שאוחדו לראשונה החל מחודש מרץ, 2020 וכן מגידול בשירותים מקצועיים בעקבות היותה של החברה ציברות החל מהרבעון השני של השנה.

העלייה בהוצאות ההנהלה וכלליות ברבעון הרביעי של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר בשל גידול בפעילות של החברות הבנות באירופה וכן מגידול בשירותים מקצועים בעקבות היותה של החברה ציברות החל מהרבעון השני של השנה.

הפסד אקוויטי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הפסד אקוויטי	3.2	0.3%	0.8	0.1%	292.4%	0.2%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הפסד אקוויטי	0.7	0.2%	0.8	0.5%	(19.1%)	(0.3%)

העלייה בהפסדי האקווטי בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מפעילות חברה כלולה שנרכשה ברבעון הרביעי של שנת 2020.

רווח תפעולי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
רווח תפעולי	147.4	13.1%	74.9	11.7%	96.7%	1.4%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
רווח תפעולי	60.8	16.5%	17.9	10.5%	239.0%	6.0%

לניתוח הרווח התפעולי ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות.

הוצאות/ הכנסות מימון

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		1-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות מימון, נטו	36.7	3.3%	89.8	14.1%	39.3%	(10.8%)
הוצאות מימון, נטו ללא השפעת יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	21.5	1.9%	78.6	12.3%	(76.1%)	(10.4%)

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		10-12/2020			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
הוצאות מימון, נטו	1.1	0.3%	80.2	47.0%	(70.4%)	(46.7%)
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו ללא השפעת יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	(3.2)	0.9%	77.8	45.6%	-	(46.4%)

הוצאות המימון, נטו לשנת 2021 נבעו מהוצאות מימון חשבונאיות משערוך אופציה בסך של כ-18.3 מיליון ש"ח (ראה הרחבה בבאור 17ב'(6) לדוחות הכספים המאוחדים) הוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-15.2 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות, נטו בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח ומשערוך יתרות מט"ח, נטו בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות משערוך ניירות ערך וריבית בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו אשתקד נבעו מהוצאות מימון חשבונאיות משערוך אופציה (ראה הרחבה בבאור 17ב'(6) לדוחות הכספיים) בסך של כ-76.6 מיליון ש"ח, מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-11.2 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות בסך של כ-2.2 מיליון ש"ח ומעמלות ושונות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, בקיזוז הכנסות משערוך יתרות מט"ח, נטו בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו ברבעון הרביעי של השנה נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות, נטו בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח, שקוזזו מהכנסות משערוך ניירות ערך וריבית בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו ברבעון הרביעי של השנה שעברה נבעו בעיקר מהוצאות מימון חשבונאיות משערוך אופציה (ראה הרחבה בבאור 17ב'(6) לדוחות הכספיים) בסך של כ-76.6 מיליון ש"ח, מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, שערוך יתרות מט"ח, נטו בסך כ-0.7 מיליון ש"ח ומעמלות ושונות בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח.

נטל המס

לתקופה של 12 ו-3 חודשים

	1-12/2021(*)	**1-12/2020 (*)**
נטל המס	24.6%	24.5%
	10-12/2021	**10-12/2020(*)**
נטל המס	24.7%	29.0%

(*) בנטרול שערוך אופציה לאומי והפסדי אקוויטי

רווח נקי

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

	1-12/2021		**1-12/2020**			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
רווח נקי	78.1	7.0%	(30.2)	(4.7%)	(358.5%)	11.7%
רווח נקי בנטרול משערוך אופציה	96.4	8.6%	46.4	7.3%	107.9%	1.3%

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

	10-12/2021		**10-12/2020**			
	סכום	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	**שיעור השינוי**	**שינוי ביחס למחזור**
רווח נקי	44.8	12.2%	(66.7)	(39.1%)	(167.3%)	51.3%
רווח נקי בנטרול משערוך אופציה	44.8	12.2%	9.9	5.8%	350.2%	6.4%

רווח למניה

לתקופה של 12 חודשים (בש"ח)

	1-12/2021	**1-12/2020**
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה	1.72	(0.89)

לתקופה של 3 חודשים (בש"ח)

	10-12/2021	**10-12/2020**
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה	0.97	(2.04)

4. **<u>השפעת היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות</u>**

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות ברבעון הראשון של שנת 2019.

בשל ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים החברה בחרה לציין את השפעות התקן על התוצאות.

<u>השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות על דוח רווח והפסד המאוחד (באלפי ש"ח)</u>:

<u>לתקופה של 12 חודשים (בש"ח)</u>

	1-12/21		1-12/20	
סעיף	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות
רווח תפעולי	147,391	141,176	74,913	69,963
הוצאות מימון, נטו	36,703	21,494	89,820	78,613
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	110,688	119,682	(14,907)	(8,650)
מיסים על הכנסה	32,566	34,775	15,320	16,963
רווח נקי (הפסד)	78,122	84,906	(30,227)	(25,612)
רווח נקי בנטרול שערוך אופציה	96,430	103,214	46,388	51,003
EBITDA	264,395	165,450(*)	147,734	84,332 (*)

(*) EBITDA מתואם

<u>לתקופה של 3 חודשים (בש"ח)</u>

	10-12/21		10-12/20	
סעיף	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות
רווח תפעולי	60,824	59,519	17,941	17,977
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	1,057	(3,257)	80,180	77,849
רווח לפני מסים על הכנסה	59,767	62,776	(62,239)	(59,872)
מיסים על הכנסה	14,918	15,759	4,414	5,118
רווח נקי (הפסד)	44,849	47,016	(66,653)	(64,990)
רווח נקי בנטרול שערוך אופציה	44,849	47,016	9,962	11,625
EBITDA	96,287	67,088 (*)	39,140	22,072 (*)

(*) EBITDA מתואם

נתונים תפעוליים של הקבוצה בחלוקה למגזרים ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות לשנים עשר ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.12.21 וב- 31.12.20 (באלפי ש"ח):

לתקופה של 12 חודשים (באלפי ש"ח)

	1-12/2021					
	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
רווח (הפסד) תפעולי	23,118	120,637	(8,054)	135,701	5,475	141,176
שיעור רווח	5.0%	19.8%	(9.7%)	11.8%	-	12.6%
פחת והפחתות	9,686	13,863	1,505	25,054	(780)	24,274
EBITDA מתואם	32,804	134,500	(6,549)	160,755	4,695	165,450

	1-12/2020					
	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
רווח תפעולי	22,504	46,062	194	68,760	1,203	69,963
שיעור רווח	7.9%	13.7%	1.0%	10.7%	-	11.0%
פחת והפחתות	6,591	7,749	237	14,577	(208)	14,369
EBITDA מתואם	29,095	53,811	431	83,337	995	84,332

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

	10-12/2021					
	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
רווח תפעולי	4,204	56,099	(3,179)	57,124	2,395	59,519
שיעור רווח	3.2%	24.9%	(15.1%)	15.1%	-	16.2%
פחת והפחתות	1,720	4,784	519	7,023	546	7,569
EBITDA מתואם	5,924	60,883	(2,660)	64,147	2,941	67,088

	10-12/2020					
	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Looker Europe	**נייקי** Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	**אחרים** Dream Sport	**סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות**	**התאמות**	**סה"כ דוח כספי מאוחד**
רווח תפעולי	4,140	12,478	156	16,774	1,203	17,977
שיעור רווח	5.9%	12.9%	1.8%	9.6%	-	10.5%
פחת והפחתות	2,363	1,772	168	4,303	(208)	4,095
EBITDA מתואם	6,503	14,250	324	21,077	995	22,072

* EBITDA מתואם – רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16) , הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחולת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר. חישוב סכום ה-EBITDA המתואם בכל תחום פעילות נעשה באמצעות חיבור הרווח התפעולי וסכומי הפחת וההפחתות הרלבנטיים.

המדד	**דרך החישוב / רכיבים**	**פירוט מטרות המדד**	**נתונים**
EBITDA	רווח תפעולי (לפני הוצאות מימון ומיסים), ללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר וללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (השפעת תקן IFRS16)	מדד נפוץ, אשר מאפשר לדעת מהו הרווח התפעולי של החברה (לפני הוצאות מימון ומיסים) בנטרול סעיפים הנכללים תחת הרווח התפעולי אבל שאינם תזרימיים כדוגמת פחת והפחתות. מעין תזרים מזומנים תפעולי.	ראו פירוט בטבלה לעיל
EBITDA % ממחזור	ה- EBITDA מחולק במחזור הפעילות הרלבנטית לתקופה	מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה- EBITDA כ % מהמחזור כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות	ראו פירוט ה-EBITDA ופירוט מחזורי הפעילות בטבלאות לעיל
EBITDA מתואם כ- % ממחזור	ה- EBITDA המתואם מחולק במחזור הפעילות הרלבנטית לתקופה	מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה- EBITDA המתואם כ % מהמחזור כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות	ראו פירוט ה- EBITDA מתואם ומחזורי הפעילות בטבלאות לעיל

EBITDA מתואם	רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחולת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר	מטרת השימוש במדד זה היא הצגת תמונה של רווחי החברה התפעוליים התזרימיים, בנטרול השפעות של גורמים חד פעמיים, ובנטרול השפעות של יישום תקן IFRS16.	ראו פירוט בטבלה לעיל.
EBITDA מתואם למ"ר	רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחולת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר	מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה-EBITDA המתואם לסה"כ המ"ר הממוצע כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות	ראו פירוט ה- EBITDA מתואם ופירוט מחזורי הפעילות בטבלאות לעיל

5. <u>מצב כספי, הון עצמי, נזילות,מקורות מימון ותזרימי מזומנים</u>

5.1 <u>המצב הכספי</u>

סך המאזן של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכם בכ- 2,053.2 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,095.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020.

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי המאזן ליום 31 בדצמבר, 2021, לעומת המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020 :
נכסים שוטפים - סך הנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו בכ-1,098.5 מיליון ש"ח שהם כ-53.5% מסך המאזן, לעומת כ- 331.6 מיליון ש"ח שהם כ- 30.3% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020. העליה בנכסים השוטפים נובעת מגידול ביתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר (בעקבות ההנפקה ראו גם באור 1א' לדוחות הכספיים), מלאי, חייבים ויתרות חובה ולקוחות.

נכסים לא שוטפים - סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו בכ-954.7 מיליון ש"ח שהם כ-46.5% מסך המאזן, לעומת כ- 763.7 מיליון ש"ח שהם כ- 69.7% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020. העליה נובעת מגידול ברכוש קבוע, נכסי זכות שימוש, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, חייבים לזמן ארוך, מיסים נדחים, פקדון משועבד ודמי פינוי שקוזז בחלקה מירידה בהשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

התחייבויות שוטפות - סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו בכ-463.2 מיליון ש"ח שהם כ- 22.6% מסך המאזן, לעומת כ- 463.4 מיליון ש"ח שהם כ- 42.3% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020. הירידה בהתחייבויות השוטפות נובע מירידה באשראי לזמן קצר, חברות קשורות וזכאים ויתרות זכות שקוזזה בחלקה מגידול בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים וחלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה.

התחייבויות לא שוטפות - סך ההתחייבויות הלא שוטפות ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו בכ-679.8 מיליון ש"ח שהם כ-33.1% מסך המאזן, לעומת כ- 562.9 מיליון ש"ח שהם כ- 51.4% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020. העליה בהתחייבויות הלא שוטפות נובעת מגידול ביתרת התחייבות בגין חכירה, גידול בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו וגידול ביתרת המיסים הנדחים שקוזזה בחלקה מקיטון ביתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך.

ההון החוזר המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכם בכ-635.3 מיליון ש"ח (כ-745.8 מיליון ש"ח ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות), לעומת כ- (131.9) מיליון ש"ח (כ- 46.5 מיליון ש"ח ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות) ליום 31 בדצמבר, 2020. הגידול בהון החוזר נובע בעיקר מהמזומנים שהתקבלו בעקבות הנפקת החברה.

היחס השוטף המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 הינו 2.37 (3.11 ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות), לעומת 0.72 (0.88 ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות), ליום 31 בדצמבר, 2020.

היחס המהיר המאוחד של החברה ליום 31 בדצבר, 2021 הינו 1.89 (2.48 ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות), לעומת 0.37 (0.46 ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות), ליום 31 בדצמבר, 2020.

5.2 **<u>ההון העצמי</u>**

סך ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצבר, 2021 הסתכם בכ-910.2 מיליון ש"ח לעומת כ-69.0 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020. במהלך השנה חל גידול בהון העצמי של החברה בסך של כ-841.2 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהנפקת מניות של החברה, נטו בסך של כ-676.4 מיליון ש"ח (ראו גם באור 1א' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה), מימוש אופציית לאומי פרטנרס בסך של כ-94.9 מיליון ש"ח, הנפקת מניות למיעוט בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח, עלות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח ורווח כולל בסך של כ-64.4 מיליון ש"ח.

סך ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר, 2021 הינו כ- 44.3% בהשוואה לכ- 6.3% ליום 31 בדצמבר, 2020.

5.3 **<u>נזילות ומקורות מימון</u>**

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים, השקעות ופקדונות לזמן קצר בסך של כ-763.8 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים של כ-90.0 מיליון ש"ח, בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות פיננסיות לזמן קצר הכוללות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר והלוואה מחברה אם בסך של כ-98.1 מיליון ש"ח והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-36.8 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, עומדות על כ-(44.8) מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחיבות בגין חכירה).

5.4 **<u>תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים באלפי ש"ח</u>**

	לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2021	**2020**
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	278,477	90,209
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה:		
א.מזומנים נטו ששימשו לרכישת רכוש קבוע ונכסים לא מוחשיים נטו.	(48,769)	(61,134)
ב. הנפקת מניות למיעוט בחברה בת	-	18,419
ג. מזומנים ששימשו לרכישת פעילויות/חברות	-	(51,400)
ד. שיעבוד פיקדונות והפקדת פקדונות	(8,028)	(11,019)
ה.רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד נטו	(301,606)	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	458,134	48,362
התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים	(8,842)	(213)
עלייה במזומנים ושווי מזומנים	**369,366**	**33,224**

5.5 **<u>תזרים מזומנים מפעילות שוטפת</u>**

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ- 278.5 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-90.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים בתקופה הנוכחית נבעו מתזרים מזומנים חיובי של כ-186.1 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, רווח נקי של כ- 78.1 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים חיובי בגין ירידה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-52.9 מיליון ש"ח, בניכוי תשלומים, נטו בגין ריבית ומיסים בסך של כ-38.6 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד נבעו מתזרים מזומנים חיובי של כ-178.5 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד שקוזז עם תזרים מזומנים שלילי בגין עליה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-30.6 מיליון ש"ח, מתשלומים בגין ריבית ומיסים בסך של כ-27.5 מיליון ש"ח ומהפסד נקי של כ-30.2 מיליון ש"ח.

5.6 **<u>תזרים מזומנים מפעילות מימון</u>**

המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ- 458.1 מיליון ש"ח בהשוואה למזומנים נטו ששנבעו מפעילות מימון אשר הסתכמו בכ- 48.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה הנוכחית כללו הנפקת מניות של החברה, קבלה ופרעון של הלוואות מבנקים ואחרים ומצדדים קשורים, פרעון התחייבות בגין חכירה והנפקת מניות למיעוט בחברת בת.

5.7 **<u>דיבידנד</u>**

לפרטים בדבר מדיניות חלוקת דיבידנד בחברה ראה סעיף 1.6 לפרק א' לדוח התקופתי.

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 20 במרץ, 2022 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח (בגין רווחי שנת 2021), לאחר בחינה מעמיקה בדבר עמידת החברה במבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות נכון למועד ההחלטה, דוח תזרים מזומנים חזוי הכולל ניתוחי רגישות בהתחשב בתרחישים שונים ובכללם התפתחויות והשלכות אפשריות של מגפת הקורונה ובאופן שתואם את מדיניות חלוקת הדיבידנדים אותה אימצה החברה. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח לכל מניה ויחולק ביום 25 באפריל, 2022.

ב. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

<u>האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה</u>

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר אביאור טבול, סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים אודותיו תקנה 26א' לפרק ד' של הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2021.

<u>תיאור סיכוני השוק</u>

פעילות החברה כרוכה בגורמי סיכון חיצוניים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה העסקית ושלא ניתן לכמת אותם.

החברה חשופה למגוון סיכוני שוק במהלך העסקים הרגיל שלה, ובעיקר לשינויים בשיעורי הריבית, שינויים במדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי ניירות ערך בבורסה בישראל כתוצאה מהחזקת תיק ניירות ערך, המשפיעים הן באופן ישיר והן באופן עקיף על נכסיה הנזילים של החברה, ותוצאות העסקיות.

סיכוני שוק רבים, כגון שינויים בשכר המינימום, ברמת החיים, במצב הביטחוני, בטעמי האופנה ובמזג האוויר אינם בשליטת החברה ואינם ניתנים להגנה על ידי החברה.

מדיניות החברה בניהול סיכוני השוק

הנהלת החברה משקיעה את עודפי נכסיה הנזילים בתיק נכסים פיננסיים, המורכב בעיקר מהשקעה בנכסים באפיקים שונים ומהשקעה באפיקים שקליים לטווח קצר באמצעות פיקדונות, קרנות, אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב קונצרניות. תיק זה מנוהל על בסיס שווי הוגן והביצועים שלו נמדדים על פי השווי ההוגן וזאת על מנת להשיג תשואה נאותה על עודפי הנכסים הנזילים.

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. חלק מהאומדנים אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים, מחייבים הפעלת שיקול דעת בסביבה של אי וודאות.

להלן דו"ח בסיסי הצמדה (מאוחד) ליום 31 בדצמבר, 2021 (אלפי ש"ח)

	במטבע ישראלי		מטבע חוץ				
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר או בהצמדה לו	יורו או בהצמדה לו	דולר קנדי או בהצמדה לו	אחר	פריטים שאינם כספיים	סה"כ
נכסים								
מזומנים ושווי מזומנים	305,614	-	22,995	40,028	75,300	15,456	-	459,393
השקעות לזמן קצר	287,223	-	17,175	-	-	-	-	304,398
לקוחות	73,894	-	-	341	1,006	856	-	76,097
חייבים ויתרות חובה	15,938	233	-	10,438	1,847	3,009	3,078	34,543
מלאי	-	-	-	-	-	-	224,065	224,065
מזומן משועבד	-	-	-	7,854	-	6,087	-	13,941
חייבים זמן ארוך	-	-	-	1,383	-	1,569	-	2,952
השקעות בחברות בנות	-	-	-	-	-	-	13,554	13,554
רכוש קבוע, נטו	-	-	-	-	-	-	151,816	151,816
נכסי זכות שימוש	-	-	-	-	-	-	749,512	749,512
מסים נדחים	-	-	-	-	-	-	8,057	8,057
דמי פינוי	-	-	-	-	-	-	7,648	7,648
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	-	-	-	-	-	-	3,581	3,581
מוניטין	-	-	-	-	-	-	3,607	3,607
סך כל הנכסים	682,669	233	40,170	60,044	78,153	26,977	1,164,918	2,053,164
התחייבויות								
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	184,217	-	191	17,952	28,656	19,864	-	250,880
זכאים ויתרות זכות	37,377	-	-	10,222	17,884	5,595	25,676	96,754
צדדים קשורים	5,099	-	-	-	-	-	-	5,099
התחייבות בגין חכירה מימונית	-	491,369	-	169,488	80,913	46,114	-	787,884
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו	-	-	-	-	-	-	2,174	2,174
מסים נדחים	-	-	-	-	-	-	216	216
סך כל ההתחייבויות	226,693	491,369	191	197,662	127,453	71,573	28,066	1,143,007
היתרה המאזנית, נטו	**455,976**	**(491,136)**	**39,979**	**(137,618)**	**(49,300)**	**(44,596)**	**1,136,852**	**910,157**

ג. היבטי ממשל תאגידי

6. **<u>מדיניות החברה בנושא תרומות</u>**

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים מהותיים.

7. **<u>פירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית</u>**

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה, מורכבותה ואופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות הקשורות לדוחות הכספיים של החברה לאור תחומי פעילותה.
נכון למועד דוח זה, מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים ה"ה ג'ון מיורר, שחר רניה, ישראל יעקבי ואורית אלסטר, אשר הינם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

8. **<u>דירקטורים בלתי תלויים</u>**

נכון למועד דו"ח זה, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בחוק החברות) בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.
נכון לתאריך הדוח, מכהנים בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד ושתי דירקטוריות חיצוניות.

9. **<u>מצבת נושאי משרה בכירה</u>**

לפרטים בדבר מצבת הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראו תקנה 26א' בפרק ד' לדוח התקופתי.

10. **<u>גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה</u>**

10.1. **<u>פרטי מבקר פנימי:</u>**

- שם המבקר: רו"ח עוזיאל שמואלי.
- תאריך תחילת כהונתו: 23 באוגוסט, 2021.
- המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"), בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.
- למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
- המבקר הפנימי משמש מבקר פנימי בפוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה חברה. אין בכהונתו כאמור כמבקר פנימי בפוקס כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי בחברה. מעבר לכך, למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
- המבקר אינו עובד החברה. שירותי הביקורת הפנימית יינתנו על ידו, כמינוי אישי, באמצעות משרדו, "שמואלי את שמואלי ושות'", המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.

10.2. **<u>דרך המינוי</u>**

מינויו של מר עוזיאל שמואלי כמבקר פנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 באוגוסט, 2021 בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו רב השנים בתחום הביקורת הפנימית, היכרותו המעמיקה עם עסקי החברה מכוח תפקידו כמבקר הפנימי של פוקס, ולאחר פגישה שנערכה עמו והתרשמות ממנו על-ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת. מר שמואלי נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, לאחר שהצהיר כי הוא עומד בכל דרישות הכשירות הנדרשות לשם מילוי תפקידו כמבקר הפנימי על פי דין, ובין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

10.3. **<u>זהות הממונה על המבקר הפנימי</u>**

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

10.4. **<u>תכנית העבודה</u>**

תכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2021 כללה בעיקר סקר סיכונים שנערך על ידי המבקר הפנימי, והועבר ביום 6 בפברואר 2022 ליו"ר הדירקטוריון ולחברי ועדת הביקורת בצירוף הצעת תוכנית ביקורת שנתית ורב שנתית, לאחר שאושר על ידי מנכ"ל החברה. סקר הסיכונים וכן הצעת תוכנית הביקורת יובאו לדיון ולאישור בועדת הביקורת ולאחר מכן בדירקטוריון החברה.

תכנית העבודה השנתית אינה מכילה מגבלות על סטייה מהאמור בה. המבקר הפנימי יכול להציע להחליף נושא באישור ועדת הביקורת.

10.5. **<u>ביקורת של תאגידים מוחזקים</u>**

החברה מחזיקה בתאגידים נוספים בחו"ל. תוכנית הביקורת של המבקר הפנימי מתייחסת בהתאם לביקורת השנתית לפעילות התאגידים המוחזקים בחו"ל.

10.6. **<u>היקף העסקה</u>**

בשנת 2021 עמד היקף העסקתו של המבקר הפנימי על כ-365 שעות עבודה.

להערכת דירקטוריון החברה, אין בתגמול למבקר הפנימי כדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

10.7. **<u>עריכת הביקורת</u>**

על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל למעט הנחייה מקצועית מס' 14 בדבר אבטחת איכות בעבודת הביקורת. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בדרישות התקנים המקצועיים האמורים, לפיהם הוא עורך את הביקורת.

10.8. **<u>גישה למידע</u>**

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית.

10.9. **<u>דין וחשבון המבקר הפנימי</u>**

דוחות המבקר הפנימי יוגשו בכתב ליו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל וחברי ועדת הביקורת. ועדת הביקורת התכנסה לישיבה אחת במהלך שנת 2021, שעסקה במינוי המבקר הפנימי וקבלת החלטה בדבר ביצוע סקר סיכונים לחברה ודיון בנושא תוכנית העבודה.

10.10. **<u>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי</u>**

בשים לב למועד מינויו של המבקר הפנימי, לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו לעתיד סבירים בנסיבות הענין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

11. **<u>גילוי שכר רואה חשבון המבקר</u>**

11.1. רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young).

11.2. <u>להלן פרטים לגבי השכר הכולל* לו זכאים רואי החשבון המבקרים בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:</u>

	באלפי ש"ח	
	2021	2020
<u>שירותי ביקורת ומס לחברה</u>		
קוסט פורר גבאי את קסירר	**1,443	133
<u>שירותים אחרים</u>		
קוסט פורר גבאי את קסירר	90	-

*כולל שכר בגין שירותי ביקורת ושירותים אחרים שניתנו לחברות בנות וחלק מהחברות בשליטה משותפת המבוקרות ע"י המשרד

**כולל שכר בגין תשקיף הנפקה לציבור.

11.3 <u>להלן יפורטו העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה:</u>

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואה החשבון המבקר ולדעת הנהלת החברה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה. שכר הטרחה אושר על ידי דירקטוריון החברה. שכר הטרחה בגין שירותים אחרים, שאינם קשורים לביקורת נקבע בעיקר בהתאם לסוג העבודה והיקפה.

12. **<u>מדיניות תגמול לנושאי משרה בכירה</u>**

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה ראו באור 19 לדוחות הכספיים.

13. **<u>הרכב דירקטוריון החברה וועדותיו</u>**

13.1. חברי הדירקטוריון נכון למועד פרסום דוח זה הינם: הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון, שחר רניה, מייקי בן ארי, נעה לנדאו, קרן קורץ זילבר, גו'ן מיורר, ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלויה), אורית אלסטר (דח"צ) ודליה טל (דח"צ).

13.2. **<u>ועדות הדירקטוריון:</u>**

13.2.1. <u>ועדת ביקורת</u>

נכון ליום פרסום דוח זה על חברי הועדה נמנים ה"ה: אורית אלסטר (דח"צ ויו"ר הוועדה), ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי) ודליה טל (דח"צ).

13.2.2. <u>ועדה לאישור הדוחות הכספיים</u>

נכון ליום פרסום דוח זה על חברי הועדה נמנים ה"ה: אורית אלסטר (דח"צ ויו"ר הוועדה), ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי) ודליה טל (דח"צ).

13.2.3. <u>ועדה לבקרה לניהול סיכונים פיננסיים</u>

ועדה זו דנה במדיניות ההשקעות של ניירות הערך, מבנה המקורות של החברה ומדיניות ההגנות בפני סיכוני שערי החליפין.

נכון ליום פרסום דוח זה על חברי הועדה נמנים ה"ה: הראל ויזל (יו"ר), שחר רניה, אורית אלסטר (דח"צ) וישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי).

13.2.4. ועדת תגמול

נכון ליום פרסום דוח זה על חברי הועדה נמנים ה"ה: דליה טל (דח"צ ויו"ר הועדה), אורית אלסטר (דח"צ) וישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי).

14. **הסבר באשר לתגמולים לנושאי משרה בכירה**

במסגרת ישיבת ועדת התגמול מיום 20 בפברואר, 2022 וישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים שהתקיימה ביום 20 במרץ, 2022 התקיים דיון לגבי כל אחד מנושאי המשרה הבכירה המנויים בתקנה 21 בפרק הרביעי, באופן נפרד, בקשר שבין התגמול שניתן לכל אחד מנושאי המשרה כאמור בשנת 2021 לתרומתו של כל אחד מהם באותה השנה ובהתאם למדיניות התגמול שאושרה.
דירקטוריון החברה בדק ומצא כי רכיבי התגמול הקבועים והמשתנים אשר שולמו לבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה וכי הינם סבירים והוגנים.

15. **גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד הפניה לדוח"ס**

גילוי בדבר אומדנים חשבונאים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. חלק מהאומדנים אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים, מחייבים הפעלת שיקול דעת בסביבה של אי וודאות.

לתיאור האומדנים החשבונאיים הקריטיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, אשר בעת גיבושם נדרשה החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות, ראו באור 3 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021. בהפעלת שיקול דעתה לצורך קביעת האומדנים החשבונאיים, לוקחת החברה בחשבון, לפי העניין, את העובדות הרלוונטיות, ניסיון העבר, השפעת גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות. מאחר ומדובר באומדנים בלבד, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

דב שנידמן - מנכ"ל	הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 20 במרץ, 2022

דוחות כספיים שנתיים של

ריטיילורס בע"מ

ליום 31 בדצמבר, 2021

ריטיילורס בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

דוח רואי החשבון המבקרים	106
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	107-108
דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד	109
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	110
דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי	111-113
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	114-115
באורים לדוחות הכספיים	116-189

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של ריטיילורס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של ריטיילורס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 9.02% וכ- 10.46% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 13.5%, כ- 12.31%, וכ- 15.11% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
20 במרץ, 2022

	באור	ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020
		אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	5	459,393	90,027
השקעות לזמן קצר	6	304,398	-
לקוחות		76,097	58,190
חייבים ויתרות חובה	7	34,543	24,032
מלאי	2ט'	224,065	159,306
		1,098,496	331,555
נכסים לא שוטפים			
רכוש קבוע	9	151,816	*135,396
פקדונות משועבדים	17ג'(3)	13,941	8,800
חייבים לזמן ארוך		2,952	2,219
השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני	11	13,554	18,512
נכסי זכות שימוש	8	749,512	579,626
מסים נדחים	26	8,057	8,101
דמי פינוי חנויות	12	7,648	5,528
נכסים בלתי מוחשיים	10	3,581	*1,953
מוניטין	10	3,607	3,607
		954,668	763,742
סה"כ נכסים		2,053,164	1,095,297

(*) סווג מחדש בסכומים לא מהותיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

		ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020
	באור	אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים	13	-	58,050
חברות קשורות	28	5,099	43,063
התחייבויות לספקים ונותני שירותים	14	250,880	140,885
זכאים ויתרות זכות	15	96,754	136,048
התחייבות בגין חכירה לזמן קצר	16	110,452	85,368
		463,185	463,414
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות מתאגידים בנקאיים	16	-	36,790
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	16	677,432	524,863
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	18	2,174	1,217
מיסים נדחים	26	216	-
		679,822	562,870
הון			
הון מניות ופרמיה על מניות	20	825,336	54,000
קרן הון מהפרשי תרגום		(10,585)	(228)
קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת		242	73
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	19	525	-
יתרת רווח (הפסד)		66,095	(6,765)
סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב		881,613	47,080
זכויות שאינן מקנות שליטה		28,544	21,933
סה"כ הון		910,157	69,013
סה"כ התחייבויות והון		2,053,164	1,095,297

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

20 במרץ, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון	דב שניידמן מנכ"ל	אביאור טבול סמנכ"ל כספים

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2021	2020	2019
		(למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)	אלפי ש"ח	
הכנסות ממכירות	21	1,123,492	637,659	612,580
עלות המכירות	22	549,424	324,509	315,139
רווח גולמי		574,068	313,150	297,441
הוצאות מכירה ושיווק	23	409,591	230,745	227,093
הוצאות הנהלה וכלליות	24	13,881	6,672	3,625
חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו	11	3,218	820	-
הכנסות אחרות		(13)	-	-
רווח תפעולי		147,391	74,913	66,723
הוצאות מימון, משערוך אופציה לאומי פרטנרס	17ב'(6)	18,308	76,615	-
הוצאות מימון	25	23,286	13,818	16,457
הכנסות מימון	25	(4,891)	(613)	-
רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה		110,688	(14,907)	50,266
מיסים על ההכנסה	26	32,566	15,320	12,003
רווח נקי (הפסד)		78,122	(30,227)	38,263
מיוחס ל:				
בעלי מניות החברה		72,860	(28,967)	38,263
זכויות שאינן מקנות שליטה		5,262	(1,260)	-
		78,122	(30,227)	38,263
רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (ש"ח):				
רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)	27	1.72	(0.89)*	1.28*

*הוצג מחדש (ראו באור 20ב').

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
רווח נקי (הפסד)	78,122	(30,227)	38,263
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת מס:			
סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:			
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו	169	(106)	(274)
סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים			
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	(12,166)	1,131	(162)
חלק הקבוצה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(1,741)	(322)	-
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	(13,738)	703	(436)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	64,384	(29,524)	37,827
מיוחס ל:			
בעלי מניות החברה	62,672	(29,117)	37,827
זכויות שאינן מקנות שליטה	1,712	(407)	-
	64,384	(29,524)	37,827

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה							
	הון המניות ופרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	54,000	-	(228)	73	(6,765)	47,080	21,933	69,013
רווח נקי	-	-	-	-	72,860	72,860	5,262	78,122
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	(10,357)	169	-	(10,188)	(3,550)	(13,738)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	(10,357)	169	72,860	62,672	1,712	64,384
עלות תשלום מבוסס מניות (ראו באור 19)	-	525	-	-	-	525	-	525
מימוש אופציית לאומי פרטנרס (ראו באור 17ב'(6))	94,923	-	-	-	-	94,923	-	94,923
הנפקת הון מניות, נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-29.5 מיליוני ש"ח בתוספת מס) (ראו באור 1א')	676,413	-	-	-	-	676,413	-	676,413
הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	4,899	4,899
יתרה ליום 31 דצמבר, 2021	825,336	525	(10,585)	242	66,095	881,613	28,544	910,157

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה					
	הון המניות ופרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
	מבוקר						
	אלפי ש"ח						
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-*)	(184)	179	72,202	72,197	-	72,197
(הפסד)	-	-	-	(28,967)	(28,967)	(1,260)	(30,227)
רווח (הפסד) כולל אחר	-	(44)	(106)	-	(150)	853	703
סה"כ (הפסד) כולל אחר	-	(44)	(106)	(28,967)	(29,117)	(407)	(29,524)
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה	-	-	-	-	-	18,419	18,419
הנפקת מניות	54,000	-	-	-	54,000	-	54,000
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה	-	-	-	(50,000)	(50,000)	-	(50,000)
הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	3,921	3,921
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	54,000	(228)	73	(6,765)	47,080	21,933	69,013

*) סכום נמוך מאחד אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה						
	הון המניות ופרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח מבוקר	סה"כ מיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
	אלפי ש"ח						
יתרה ליום 1 בינואר, 2019	-*)	(22)	453	45,267	45,698	-	45,698
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר 2019	-	-	-	(11,328)	(11,328)	-	(11,328)
יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 16)	-	(22)	453	33,939	34,370	-	34,370
רווח נקי	-	-	-	38,263	38,263	-	38,263
(הפסד) כולל אחר	-	(162)	(274)	-	(436)	-	(436)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	(162)	(274)	38,263	37,827	-	37,827
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019	-*)	(184)	179	72,202	72,197	-	72,197

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

*) סכום נמוך מאחד אלפי ש"ח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי (הפסד)	78,122	(30,227)	38,263
ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)	200,355	120,436	54,961
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	278,477	90,209	93,224
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי חנויות	(49,639)	(61,134)	(13,532)
תמורה ממימוש נכסים קבועים	870	-	-
הפקדת פקדונות משועבדים	(6,608)	(8,800)	-
רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	(326,551)	-	-
מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	24,945	-	-
הקמת חברה Retailors-FL NK Ventures B.V	-	18,419	-
הקמת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V	-	(19,654)	-
רכישת פעילויות באמצעות החברה הנכדה בפולין	-	(2,634)	-
רכישת חברת Retailors Germany GmbH	-	(10,313)	-
רכישת פעילויות באמצעות חברת בת Retailors-FL NK Ventures B.V	-	(18,799)	-
הפקדת פיקדונות	(1,420)	(2,219)	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(358,403)	(105,134)	(13,532)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	(40,153)	40,135	-
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	2,953	31,243	-
קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה	(40,000)	40,000	(2)
הנפקת הון מניות, נטו	669,633	54,000	-
הנפקת מניות בחברת בת Retailors-FL NK Ventures B.V	4,899	3,921	-
דיבידנד ששולם	-	(50,000)	-
פירעון התחייבות בגין חכירה	(83,996)	(52,208)	(49,082)
פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים	(55,202)	(18,729)	(15,244)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	458,134	48,362	(64,328)
התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(8,842)	(213)	705
עלייה במזומנים ושווי מזומנים	369,366	33,224	16,069
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	90,027	56,803	40,734
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	459,393	90,027	56,803

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
(א) <u>ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת</u>			
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת רכוש קבוע, דמי פינוי חנויות ונכסי זכות שימוש	115,856	*71,999	66,345
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	1,149	*819	506
שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד	1,202	201	187
מיסים על ההכנסה	32,566	15,320	12,003
הכנסות משערוך ניירות ערך	(2,791)	-	-
רווח הון בגין מימוש רכוש קבוע	(13)	-	-
חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	3,218	820	-
עלויות תשלום מבוסס מניות (ראו באור 19)	525	-	-
הוצאות מימון בגין שערוך אופציה (ראו באור 17ב'(6))	18,308	76,615	-
הוצאות מימון, נטו	16,037	12,764	15,518
	186,057	178,538	94,559
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
עלייה בלקוחות	(18,070)	(9,329)	(16,227)
עלייה בחייבים ויתרות חובה	(4,515)	(6,871)	(6,747)
עלייה במלאי	(68,456)	(46,185)	(30,758)
עלייה התחייבויות לספקים ונותני שירותים	109,722	9,869	36,343
עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות	34,170	21,927	5,734
	52,851	(30,589)	(11,655)
מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:			
מיסים ששולמו	(22,080)	(14,814)	(12,378)
ריבית ששולמה	(16,503)	(12,699)	(15,565)
ריבית שהתקבלה	30	-	-
	(38,553)	(27,513)	(27,943)
	200,355	120,436	54,961

(*) סווג מחדש בסכומים לא מהותיים

(ב) <u>פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן</u>			
תנועה ברכישת נכסים באשראי	(10)	(8,505)	4,777
ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון (ראו באור 1 ב')	10,682	19,408	-
מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה (ראו גם באור 17ב'(6))	94,923	-	-
תנועה בהתחייבות בגין חכירה, נטו	297,791	140,913	125,843

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. חברת ריטיילורס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום ה-11 בדצמבר, 2008 והחלה את פעילותה בחודש ינואר 2009. החברה הינה חברה ציבורית ונסחרת בבורסה בתל-אביב.

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי באמצעות רשת חנויות המופעלות על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידיה בישראל, קנדה ואירופה (להלן: "רשת ריטיילורס" או "הרשת"). נכון למועד הדיווח מונה הרשת 99 חנויות בישראל, בהפעלת החברה, מתוכן 23 חנויות מונו ברנד של המותג Nike, 68 חנויות של המותג Foot Locker ו-8 חנויות של המותג Dream Sport (חנויות מולטי ברנד לממכר מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועיים של מותגי ספורט בינלאומיים מובילים). כמו כן, מפעילה החברה 9 ו-19 חנויות מונו ברנד של המותג Nike בקנדה ובאירופה, בהתאמה, ו-14 חנויות של המותג Foot Locker באירופה, באמצעות חברות מוחזקות.

ביום 13 בינואר, 2015, התקשרו החברה ובעלי מניותיה דאז בהסכם עם פוקס ויזל בע"מ (להלן: "פוקס"), אשר כתוצאה ממנו הפכה פוקס לבעלת 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ושנידמן אחזקות לבעלת 10% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים בקשר עסקת לאומי פרטנרס ראו באור 17ב'(6).

ביום 27 בנובמבר, 2014 חתמה החברה האם פוקס על הסכם עם חברת נייקי ישראל בע"מ לפיו הוענקה לפוקס זכות לא בלעדית להקמה ותפעול של רשת חנויות בישראל לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג "Nike", בחודש פברואר 2015, עם רכישת מניות החברה על ידי פוקס המחתה פוקס לחברה את זכותה להפעלת חנויות נייקי מכוח הסכם הרישיון עם נייקי. למידע נוסף ראו באור 17ב'(3).

ביום 26 באוקטובר, 2016 נחתם הסכם בין החברה, לבין Foot Locker Europe B.V. להלן: "Foot Locker" או "פוט לוקר") לפיו העניקה Foot Locker לחברה רישיון בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלת והלבשת ספורט של מותגי לייף סטייל בינלאומיים מובילים תחת המותג "Foot Locker". למידע נוסף ראו באור 17ב'(4).

ביום 21 באפריל, 2017 נחתם הסכם בין החברה, לבין Nike Canada Corp, חברה בת של Nike Inc, לפיו הוענק לחברה רישיון לא בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בקנדה, למעט במחוז קולומביה הבריטית, לממכר פריטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג "Nike". למידע נוסף ראו באור 17ב'(5).

ביום 4 בפברואר, 2020 התקשרה החברה בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידה בהסכמים בקשר עם הפעלת חנויות תחת המותג Nike במספר מדינות באירופה: הסכם בין חברת "RETAILORS EUROPE BV" המוחזקת ב-100% על ידי החברה לבין חברה מקבוצת Nike בקשר עם הפעלת חנויות Nike בהמבורג (גרמניה) ובמדינות נורדיות, וכן הסכם בין חברה מקבוצת Nike לבין חברת "RETAILORS-FL NK VENTURES B.V" (להלן: "Retailors-FL") Retailors-FL., מוחזקת 51% על ידי החברה ו-49% על ידי חברת פוט לוקר, בקשר עם הפעלת חנויות Nike במדינות מסוימות במרכז אירופה, וכן בבלגיה ובהולנד. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(7).

ביום 19 באוקטובר, 2020 התקשרה החברה בהסכמים עם פוט לוקר בקשר עם הקמת חברה הולנדית ייעודית (להלן: "החברה המשותפת"), שמוחזקת 51% על ידי פוט לוקר ו-49% על ידי החברה, לפיתוח והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג "Foot Locker" באמצעות החברה המשותפת במספר מדינות באירופה. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(8).

באור 1: - כללי (המשך)

ביום 13 במאי, 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. ביום 13 במאי, 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור בדרך של הנפקת 9,090,554 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה וכן באמצעות הצעת מכר על ידי לאומי פרטנרס של 1,808,076 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה, אשר הוקצו ללאומי פרטנרס בע"מ בסמוך לפני השלמת ההנפקה לציבור. החל מיום 19 במאי, 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. התמורה הכוללת לחברה במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה, נטו לאחר ניכוי הוצאות הנפקה הסתכמה בכ-448.6 מיליון ש"ח.

עם השלמת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה של החברה, מחזיקה פוקס ב- 55.74% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה. כמו כן, עם השלמת ההנפקה לציבור והצעת המכר על ידי לאומי פרטנרס, לאומי פרטנרס החזיקה כ-6.81% מהון המניות ומזכויות ההצבעה של החברה (ביום 23 בנובמבר, 2021 חדלה לאומי פרטנרס מלהיות בעלת ענין בחברה).

ביום 13 באפריל, 2021 התקשרו חברת האם פוקס, החברה ופוט לוקר אינק בהסכם, שעניינו הקצאה של מניות החברה מיד ובסמוך לפני השלמת ההצעה לציבור, בשיעור אשר יהווה 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(9).

ביום 16 בדצמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב לפיו בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה את מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ. בתמורה לסך של כ-34 מיליון ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח העסקה טרם הושלמה. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(14).

ביום 17 בדצמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים, החל מיום 1 ביולי 2022. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(15).

ב. השלכות משבר הקורונה

גילוי בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה

החל מחודש ינואר 2020 פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, ולאחר מכן התפשטות הנגיף למדינות רבות בעולם, לרבות ישראל. ביום 11 במרץ, 2020 הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפשטות נגיף הקורונה כמגיפה עולמית ("המגיפה" או "משבר הקורונה").

במהלך שנת 2020 ורבעון ראשון לשנת 2021 ננקטו על ידי ממשלת ישראל צעדים שונים בכדי לבלום את התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו בישראל. במסגרת זו, הוטלו מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת מרכזים מסחריים לרבות קניונים ומרכזי קניות פתוחים ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים. באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר ופתיחת חנויות.

באור 1: - כללי (המשך)

השפעת ה"גל השלישי" של הקורונה בישראל

בעקבות עלייה ניכרת בתחלואה החליטה ממשלת ישראל, החל מיום 27 בדצמבר, 2020 על הטלת מגבלות על פעילות המשק והתקהלויות ובין היתר, על איסור פעילות מסחר. בהתאם כלל חנויות הקבוצה בישראל נסגרו לפעילות.

עקב כך, החברה ביצעה מספר מהלכים לחסכון בהוצאות, בדומה לסגרים קודמים, שכללו בין היתר הוצאת כלל עובדי ומנהלי החברה לחופשה ללא תשלום, וזאת למעט מספר מצומצם של עובדים ומנהלים לרבות במטה החברה אשר פעל במתכונת חלקית (בהיקף ובשכר) לצורך המשכיות עסקית. כמו כן, הנהלת החברה לרבות מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים הודיעו על ויתור זמני וחלקי של שכרם במהלך התקופה.

ביום 21 בפברואר, 2021 הוסרו המגבלות על המסחר ונפתחו כלל חנויות החברה בקניונים בישראל בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות, וכן עובדי ומנהלי החברה חזרו לעבודה במתכונת רגילה. בחודשים מרץ ואפריל 2021, בין היתר, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל בישראל, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד לפתיחה מלאה.

לאחר הסגר השלישי פקדו את ישראל שני גלי תחלואה נוספים:

א. גל תחלואה בעקבות התפשטות וריאנט הדלתא שהחל מתום הרבעון השני של שנת 2021 ובעקבותיו החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגול" על קניונים ומרכזי מסחר החל מיום 18 באוגוסט, 2021. לאור מבצע החיסונים הנרחב, חלה ירידה דרמטית ברמת התחלואה בישראל ובמהלך חודש נובמבר 2021 הוסרו המגבלות שחלו על המסחר.

ב. גל תחלואה בעקבות התפשטות וריאנט האומיקרון שהחל לקראת סוף שנת 2021 ובעקבותיו החליטה ממשלת ישראל, ביום 28 בנובמבר, 2021 להדק את "התו הירוק". ביום 14 בדצמבר, 2021 נקבע שהוא יחול גם על המסחר כך שהכניסה לחנויות ששטחן עולה על 100 מ"ר תתאפשר בכפוף להצגת תו ירוק, הן במתחמים פתוחים, הן בקניונים והן במתחמי קניות סגורים. ביום 10 בינואר, 2022 אישרה הממשלה את עדכון תקנות הקורונה וביטלה את התו הירוק בקניונים וקבעה כי מתחמי המסחר יפעלו לפי מתווה "תו סגול" מהודק והגבלות תפוסה.

בתקופת הדיווח, החברה וחברות בנות הגיעו להסכמות מול מרבית המשכירים בישראל ובחו"ל כי לא ישולמו תשלומי שכירות ודמי ניהול (באופן חלקי או מלא) בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות (החל מיום 27 בדצמבר, 2020 ועד ליום 21 בפברואר, 2021 בישראל ובחו"ל בתקופות הרלבנטיות).

בהתאם, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו- 31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 12,550 וכ- 23,330 אלפי ש"ח, בהתאמה, הכירו החברה וחברות הבת בקיטון בהוצאות הפחת בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו- 31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 10,682 אלפי ש"ח וכ- 19,408 אלפי ש"ח בהתאמה, וקיטון בהוצאות המימון לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו- 31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 1,868 אלפי ש"ח וכ- 3,922 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 1: - כללי (המשך)

השפעת הקורונה על חנויות הקבוצה בחו"ל

באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה:

בלגיה
חנויות הקבוצה בבלגיה עברו ביום ה-27 במרץ, 2021 לפעילות במתכונת של קביעת תור מראש וביום 26 באפריל, 2021 נפתחו לכלל הלקוחות.

הולנד
חנויות הקבוצה בהולנד נסגרו לפעילות החל מיום 15 בדצמבר, 2020 ונפתחו ביום 3 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר מצומצם של לקוחות אשר הורשו להיכנס לחנויות בו-זמנית. ביום ה-28 באפריל, 2021 נפתחו חנויות הקבוצה בהולנד לכלל הלקוחות. לאור עליית התחלואה בהולנד הוכרזו הגבלות שונות החל מיום ה-13 בנובמבר, 2021 וביניהן סגירת החנויות של הקבוצה בהולנד החל מהשעה שש בערב. ביום ה-19 בדצמבר, 2021 נסגרו חנויות הקבוצה בהולנד בדצמבר וחזרו לפעילות במתכונת רגילה ביום ה-20 בינואר, 2022.

גרמניה
חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה לפעילות החל מיום 16 בדצמבר, 2020 ונפתחה ביום 8 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר לקוחות מצומצם. על אף זאת ובהתאם להחלטת הרשויות המקומיות, חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה שוב ביום 20 במרץ, 2021 ונפתחה ביום 22 במאי, 2021, תחת מגבלת של מספר מצומצם של לקוחות אשר הורשו להיכנס לחנויות בו-זמנית. החל מאמצע חודש יולי חזרה החנות לפעילות במתכונת רגילה.

פולין
חנויות הקבוצה בפולין נסגרו לפעילות ביום 25 בדצמבר, 2020 ועד ליום 1 בפברואר, 2021. החנויות נסגרו שוב לפעילות בין ה-14 במרץ, 2021 ל-22 במרץ, 2021 ונפתחו שוב לפעילות ביום ה-4 במאי, 2021.

הונגריה
חנויות הקבוצה בהונגריה נסגרו לפעילות ביום 8 במרץ, 2021 ונפתחו מחדש ביום 7 באפריל, 2021.

סלובקיה
חנות הקבוצה בסלובקיה נסגרה לפעילות ביום 25 בנובמבר, 2021 ונפתחה מחדש ביום 9 בדצמבר, 2021.

קנדה
חלק מחנויות הקבוצה בקנדה נסגרו לפעילות ביום 23 בנובמבר, 2020 ויתר החנויות נסגרו במהלך חודש דצמבר עד סגירה כוללת של כל החנויות ביום 26 בדצמבר, 2020. החנויות של הקבוצה בקנדה נפתחו בהדרגה החל מיום 16 בפברואר, 2021 ועד פתיחה של כלל חנויות הקבוצה בקנדה ביום 8 במרץ, 2021. ביום 8 באפריל, 2021 חנויות הקבוצה בקנדה נסגרו שוב לפעילות ונפתחו שוב לפעילות ביום 30 ביוני, 2021.

החברות הבנות בקנדה ואירופה הגיעו להסכמות שונות עם המשכירים לגבי הנחות בתשלומי השכירות בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות, וחלקן גם לתקופה שלאחר פתיחת החנויות. בהתאם להסכמות נקבעו הנחות בתשלומי השכירות ודמי הניהול למשך מספר חודשים.

באור 1: - כללי (המשך)

סיוע ממשלתי

חברות הבת באירופה וקנדה זכאיות לקבל מענקי סיוע מהמדינות הרלבנטיות עבור הוצאות השכר של העובדים, אובדן הכנסות והוצאות חד פעמיות. בגין המענקים כאמור הכירו חברות הבת בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 12,400 וכ- 4,321 אלפי ש"ח, בהתאמה.

נזילות ויציבות פיננסית

הנהלת החברה מעריכה, כי בין היתר לאור יתרת סך המזומנים ושווי מזומנים, שיעור מינוף נמוך וגיוס הון (בעקבות הנפקת מניותיה לציבור וההקצאה לפוט לוקר אינק ראו גם באור 1א' ו-17ב'(9) שביצעה החברה במאי, 2021 פוחת היקף החשיפה הפיננסית של החברה לחוסר יציבות בשל השפעת הקורונה.

החברה ביצעה בחינה לאומדנים בהם היא עושה שימוש לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה במאזן, אשר כוללים בין היתר לקוחות, מלאי, רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והיא בדעה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

לאור הירידה הדרמתית ברמת התחלואה בישראל, בחודש מרץ, 2022 הוסרו מרבית המגבלות שהוטלו בשל נגיף הקורונה על המסחר, לרבות מגבלת תפוסה בחנויות.

יובהר כי משבר הקורונה הינו אירוע דינמי, ומידת השפעתו על תוצאות פעילות הקבוצה במהלך שנת 2022 ואילך תלויה בין היתר במידת התפשטות נגיף הקורונה ועליה ברמת התחלואה בעתיד, בהיקף וחומרת המגבלות שיוטלו או יוסרו, ומשך הזמן שיידרש לשם חזרה מלאה לשגרה.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	ריטיילורס בע"מ.
הקבוצה	-	ריטיילורס בע"מ והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
פוקס	-	פוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה בחברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות מוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS).
כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: נכסים פיננסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד; השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או הפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. מחזור תפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה היא שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של החברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ובניכוי/ובתוספת של תמורה ששולמה או התקבלה.

ד. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

ו. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברות כלולות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

מוניטין בגין רכישת חברה כלולה מוצג כחלק מההשקעה בחברה הכלולה ונמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מהשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

ז. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

ט. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 31 בדצמבר 2020 סכום ההפרשה בגין ירידת ערך מלאי של החברה וחברות מאוחדות הסתכמה לסך של כ- 429 אלפי ש"ח ושל כ- 543 אלפי ש"ח בהתאמה. לגבי מדיניות הפחתת המלאי ראו באור 3 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

י. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי ההשקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	בעיקר %
ריהוט וציוד משרדי	7-33	10
שיפורים במושכר	לאורך תקופת השכירות	10

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

יא. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

על-פי הערכת ההנהלה, נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך. החל מאותו מועד מופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים כדלקמן:

	שנים
זיכיון	7

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

זיכיון

החברה מכירה בנכס ובהתחייבות במועד ההכרה לראשונה בזכיון, בגובה הערך הנוכחי של התשלומים שאינם מותנים למעניק הזכיון, ובתוספת העלויות המיוחסות במישרין להשגת הזכיון.

דמי פינוי חנויות

דמי הפינוי מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת חוזה השכירות או תקופת החיוב המשוערת של השימוש בחנויות לפי הקצרה שביניהן.

יב. התחייבות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הקבוצה מפעילה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן: "נכסי התוכנית"). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

יג. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה החברה ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלו כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

	מספר שנים	בעיקר
מקרקעין	5-12	10
כלי רכב	1.5-3	3

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר במועד היווצרותם.

אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.
כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.
כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.
כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

יד. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

1. מוניטין

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. השקעה בחברה כלולה

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות או בעסקאות משותפות. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה.

בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה.

טו. מכשירים פיננסיים

המדיניות החשבונאית שמיושמת בגין מכשירים פיננסים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסים, וכן
(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.
לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

1ב) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

1ג) מכשירים הוניים ונכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר

השקעות במכשירים הוניים שאינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר לרבות נגזרים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

לחברה נכסים פיננסים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה ב- IFRS 9, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

3. גריעת נכסים פיננסים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס, או
ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות המוחזקות למסחר לרבות נגזרים והתחייבויות פיננסיות העומדות בקריטריונים מסוימים אשר מיועדות בעת ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.
התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

טז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

יז. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.
מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה.

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרת כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה, והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

הנחות ללקוחות

הנחות שוטפות ללקוחות נכללות בדוחות הכספיים עם הענקתן ונזקפות לסעיף מכירות.
הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

תוכניות נאמנות לקוחות

החברה משתתפת במועדון לקוחות המבוסס על נקודות שמפעילה קבוצת פוקס. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו, מותנה במינימום נקודות שנצברו.

החברה מפעילה מועדון לקוחות בפעילות חנויות נייקי בישראל. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו.

הטבות קנייה ותמריצי לקוחות שהוענקו כחלק מעסקת המכירה (כדי לעודד את הלקוח לבצע קנייה עתידית) מטופלים כמרכיב נפרד מעסקת המכירה אשר בגינה הם הוענקו. סך תמורת המכירה מוקצית בין התמריץ שניתן לבין שאר מרכיבי המכירה (כגון המוצר או השירות העיקרי) וזאת בהתחשב בשווי ההוגן של תמריץ המכירה. ההכנסה שיוחסה לתמריץ המכירה נדחית ומוכרת על בסיס ניצול הנקודות בפועל.

הפרשה להחזרות

בחלק מעסקאותיה מעניקה החברה ללקוח זכות להחזיר את המוצר לאחר רכישתו. בעסקאות הכוללות אפשרות החזרה מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל החברה עבור מוצרים שלא קיים לגביהם צפי כי יוחזרו ומנגד מכירה החברה בהתחייבות להחזר. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי למוצרים שנמכרו ואשר יוחזרו ומעדכנת את ההתחייבות להחזר בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. עלות ההכנסות והנחות מספקים

בעלות המכירות נכללות הוצאות בגין אובדן, אחסון ושינוע מלאי עד לנמל היעד. כמו כן, נכללים בעלות המכירות הפסדים בגין ירידת ערך מלאי, מחיקת מלאי והפרשות בגין מלאי איטי.

הנחות מנוכות מעלות הקניות במועדים בהם מתקיימים התנאים המזכים באותן הנחות. חלק מההנחות בגין אותו חלק מהקניות המתווסף למלאי הסגירה מיוחס למלאי והחלק הנותר מקטין את עלות המכירות.

כ. הוצאות פרסום

הוצאות בגין פעילויות פרסום, קידום מכירות ושיווק, כגון הפקת קטלוגים ועלוני פרסום, מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לקבוצה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לקבוצה.

כא. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת,

או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כג. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

כד. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים/נותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים/נותני שירות אחרים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

כה. שינוי במדיניות חשבונאית - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון נוסף מחודש אפריל 2021 ל-IFRS 16, חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – תיקון 2020). מטרת תיקון 2020 הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. תיקון 2020 חל על צד החוכרים בלבד.

במקור, תיקון 2020 חל רק לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021. עם זאת, המגיפה נמשכה מעבר לתקופה הצפויה, ולכן עדכן ה- IASB כי התיקון יחול לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני, 2022 (להלן- תיקון 2021). הקריטריונים הנוספים ליישום תיקון 2020 נשארים ללא שינוי.

תיקון 2021 אשר פורסם באפריל 2021, יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחרה ליישם את תיקון 2021 ביישום מוקדם ולהחילו עבור כל השינויים בדמי חכירה שנבעו כתוצאה ממשבר הקורונה ומתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2022. למידע בדבר השלכות יישום תיקון כאמור ראו באור 1ב'.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א השיקולים

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

הקבוצה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור

הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאים להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני שלה, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים כמו שערי מטבעות שונים. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה ליום ה-31 בדצמבר, 2021 הינו:
בישראל בעיקר בין 1.29% לבין 3.77%.
באירופה בעיקר בין 1.10% לבין 5.90%.
בקנדה בעיקר בין 2.45% לבין 3.95%.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- ירידת ערך מלאי

מלאי מוצרי החברה הינו מרכיב מהותי מכלל נכסי הקבוצה. מלאי החברה נרשם לפי העלות או שווי מימוש נטו, הנמוך מביניהם. בהתאם למדיניות החברה בנושא מלאי איטי ומלאי מת, מלאי שגילו מעל שנתיים מופחת ב-50% מערכו ומעל 5 שנים מופחת במלואו.

- שיעורי פחת

החברה מפחיתה את הרכוש הקבוע לתקופת הזמן המשוערת שבה ישמש אותה, או לאורך תקופת השכירות, כולל תקופות האופציה, לפי הנמוך שביניהם.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

- הפרשה בגין תווי קניה, כרטיסי מתנה ותוכניות נאמנות לקוחות

חלק ממותגי החברה הינם משתתפים במועדון הלקוחות דרים קארד של קבוצת פוקס המבוסס על נקודות. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו, מותנה במינימום נקודות שנצברו. החברה מפעילה מועדון לקוחות בפעילות חנויות נייקי בישראל. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו. ההכנסה שיוחסה לתמריץ המכירה נדחית ומוכרת על בסיס ניצול הנקודות בפועל ובהתאם לניסיון העבר.

- עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לא לממש אופציה לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.
לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא תממש אופציה לביטול כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון).
התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע. החברה בוחנת את השפעת התיקון על הסכמי ההלוואות הנוכחיים שלה.

ב. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, *צירופי עסקים*, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרץ, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- **IFRS 3** כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים (**'DAY 2 GAIN OR LOSS'**) הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסים לתחולת **IAS 37** או **IFRIC 21**, במידה והיו מוכרים בנפרד.

בהתאם לחריג, התחייבויות או התחייבויות תלויות שבתחולת IAS 37, או IFRIC 21, יוכרו במועד הרכישה בהתאם להוראות IAS 37 או IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יישום באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

ג. תיקון ל- IAS 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות*

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות* (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יישום באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ד. תיקון ל- IAS 12, *מסים על הכנסה*

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יישום לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יישום החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - גילוי לתקני **IFRS** חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ה. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר, 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ו. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020. להלן התיקון העיקרי המתייחס ל- IFRS 9:
התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף ב.3.3.6 ב-IFRS 9, בעת בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2022, או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יושם לגבי מכשיר החוב שתוקן או הוחלף החל מהשנה בה התיקון לתקן יושם לראשונה.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
מטבע ישראלי	130,615	53,542
מטבע חוץ	153,778	36,374
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר	175,000	111
	459,393	90,027

באור 6: - השקעות לזמן קצר

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר		
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות	22,605	-
השקעה בקרנות	89,797	-
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	191,996	-
	304,398	-

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
חברות קשורות	*2,372	4,744
מקדמות לספקים	-	182
הוצאות מראש	3,078	3,371
הכנסות לקבל	16,887	14,739
מוסדות	9,349	542
אחרים	2,857	454
	34,543	24,032

* כ- 730 אלפי ש"ח צמודים לשער החליפין של היורו.

באור 8: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים ורכבים, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 5 ל- 12 שנים, בעוד הסכמי החכירות של רכבים נעים בתקופה של בין 1.5 ל-3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול וכן תשלומי חכירה משתנים.

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
		אלפי ש"ח	
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה	15,153	11,207	14,222
הוצאות בגין תשלומי חכירה משתנים	26,341	8,419	8,671
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות	83,996	71,823	71,832

ב. דמי חכירה משתנים

חלק מחוזי החכירה של חנויות המשמשות את החברה כוללים תשלומי חכירה המשתנים בהתאם לקצב המכירות הנובע מהחנות הספציפית. מטרת החברה בביצוע התקשרויות חכירה הכוללות תשלומי חכירה משתנים הינה לבצע הקבלה בין העלויות הנובעות מחכירת החנות לבין הכנסות הנובעות מפעילות החנות ובאמצעות הקבלה זו להפחית את העלויות הקבועות הנובעות מהפעלת החנות. להלן פירוט בגין תשלומי החכירה הנובעים מחוזי החכירה של חנויות הכוללים תשלומי חכירה משתנים ותשלומי חכירה קבועים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
		אלפי ש"ח	
תשלומי חכירה קבועים	116,534	62,913	62,663
תשלומי חכירה משתנים	26,341	8,419	8,671

באור 8: - חכירות (המשך)

ג. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה.
החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

למעט חריגים, מדיניות החברה הינה לכלול אופציות אשר מאריכות את תקופת החכירה עד לסך 10 שנים, שכן החברה נוהגת לממש אופציות אלו.

בנוסף, בהסכמי חכירה של רכבים, החברה לא כללה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה לא נוהגת לממש אופציות אלו ולחכור את הרכבים לתקופה אשר עולה על 3 שנים (ללא מימוש אופציית הארכה).

ד. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

	מקרקעין	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	448,959	691	449,650
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה	139,882	1,031	140,913
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	1,033	-	1,033
צרופי עסקים	121,597	-	121,597
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	711,471	1,722	713,193
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה	296,757	1,034	297,791
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(29,501)	-	(29,501)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	978,727	2,756	981,483
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	56,471	255	56,726
תוספות במשך השנה	77,190	472	77,662
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(821)	-	(821)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	132,840	727	133,567
תוספות במשך השנה	102,357	665	103,022
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(4,618)	-	(4,618)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	230,579	1,392	231,971
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020	578,631	995	579,626
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021	748,148	1,364	749,512

ה. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה - ראו באור 16.

ו. לחברה הסכמי חכירה של רכבים לתקופה הקצרה משנה או בעלי ערך כספי נמוך. עבור חכירות אלו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן IFRS 16 ומכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

ז. למידע נוסף על הסכמי השכירות של החברה ראו באור 17ב'(1).

באור 9: - רכוש קבוע

	ריהוט וציוד	שיפורים במושכר	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	4,812	*93,967	*98,779
תוספות בהמלך שהשנה:			
צרופי עסקים	1,095	21,579	22,674
רכישות	2,542	*49,047	*51,589
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	*45	*45
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	8,449	*164,638	*173,087
תוספות במהלך השנה:			
רכישות	6,046	36,943	42,989
גריעות	-	(4,291)	(4,291)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(279)	(4,342)	(4,621)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	14,216	192,948	207,164
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	2,338	*22,784	*25,122
תוספות במהלך השנה:			
פחת	1,189	*11,494	*12,683
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(13)	*(101)	*(114)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	3,514	*34,177	*37,691
תוספות במשך השנה:			
פחת	1,225	20,489	21,714
גריעות	-	(3,421)	(3,421)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(30)	(606)	(636)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	4,709	50,639	55,348
רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר, 2020	4,935	*130,461	*135,396
רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר, 2021	9,507	142,309	151,816

* סווג מחדש.

**למידע על שעבודים וערבויות, ראו באור 17.

באור 10: - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב ותנועה:

	מוניטין	זיכיון	תוכנות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
עלות				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	3,607	3,543	*838	*7,988
תוספות במשך השנה	-	-	*329	*329
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	*(48)	*(48)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	3,607	3,543	*1,119	*8,269
תוספות במשך השנה	-	-	2,867	2,867
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	(145)	(145)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	3,607	3,543	3,841	10,991
פחת שנצבר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-	1,481	*436	*1,917
תוספות במשך השנה		506	*313	*819
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-		*(27)	*(27)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	-	1,987	*722	*2,709
תוספות במשך השנה	-	506	644	1,150
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	(56)	(56)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	-	2,493	1,310	3,803
נכסים בלתי מוחשיים, נטו ליום 31 בדצמבר, 2020	3,607	1,556	*397	*5,560
נכסים בלתי מוחשיים, נטו ליום 31 בדצמבר, 2021	3,607	1,050	2,531	7,188

* סווג מחדש.

ב. הוצאות הפחתה

הוצאות ההפחתה נזקפות לסעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוח על רווח או הפסד.

באור 11: - השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

1. תמצית מידע פיננסי של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

א) הערך המצרפי של זכויות החברה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
פירוט ההשקעות:		
השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	13,554	18,512

ב) חלק החברה בתוצאות המצרפיות של תמצית מידע פיננסי של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
חלק החברה בסכום מצרפי בהפסד מפעילות נמשכת	(3,218)	(820)	-
חלק החברה בהפסד כולל אחר	(1,741)	(322)	-
סה"כ הפסד כולל	(4,959)	(1,142)	-

ב. פרטים נוספים בגין השקעות בחברות מוחזקות

1. RETAILORS SPORTS INC

בחודש אפריל, 2017 הקימה החברה חברה בקנדה (בשליטה מלאה) בשם Retailors Sports INC לצורך הפעלת רשת חנויות מונו ברנד של המותג "Nike" בקנדה. נכון לתאריך המאזן מפעילה Retailors Sports INC 9 חנויות של המותג Nike במרכזים מסחריים בקנדה. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(5).

2. RETAILORS EUROPE B.V

בחודש מרץ, 2020 הקימה החברה חברה בהולנד (בשליטה מלאה) בשם Retailors Europe B.V. לצורך הפעלת רשת חנויות מונו ברנד של המותג "Nike" בהמבורג (גרמניה) ובמדינות הנורדיות. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(7)(1).
נכון לתאריך המאזן מפעילה Retailors Europe B.V דרך חברות בנות בבעלות מלאה חנות בהמבורג גרמניה וארבע חנויות בשבדיה ונורבגיה של המותג Nike.

באור 11: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

3. RETAILORS-FL NK VENTURES B.V

בחודש מרץ, 2020 הקימה חברת הבת ריטיילורס יחד עם Foot Locker Europe BV חברה בהולנד בשם Retailors-FL NK Ventures B.V המוחזקת 51% על ידי ריטיילורס ו-49% על ידי Foot Locker Europe BV. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(7)(2).
נכון לתאריך המאזן מפעילה Retailors-FL NK Ventures B.V וחברות בנות שלה 14 חנויות של המותג Nike בבלגיה, הולנד, צ'כיה, הונגריה, סלובקיה ופולין.
במהלך השנה השקיעו החברה ו-Foot Locker Europe BV כ-2.5 מיליון יורו ב-Retailors-FL NK Ventures B.V לפי חלקם היחסי בהון.

4. FL-Retailors Ventures B.V

בחודש אוקטובר, 2020 הקימה חברת הבת ריטיילורס יחד עם Foot Locker Europe BV חברה בהולנד בשם FL- Retailors Ventures B.V המוחזקת 49% על ידי ריטיילורס ו-51% על ידי Foot Locker Europe BV. לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(8).
נכון לתאריך המאזן מפעילה FL- Retailors Ventures B.V וחברות בנות שלה 14 חנויות של המותג Foot Locker בפולין והונגריה.

לפירוט מבנה האחזקות של הקבוצה ראו סעיף 1.2.2 לפרק א' בדוח התקופתי.

באור 12: - דמי פינוי חנויות

	דמי פינוי חנויות
	אלפי ש"ח
עלות	
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	9,415
תוספות במשך השנה	712
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	10,127
תוספות במשך השנה	3,842
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(324)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	13,645
פחת שנצבר	
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	3,735
תוספות במשך השנה	864
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	4,599
תוספות במשך השנה	1,411
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(13)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	5,997
עלות מופחתת, נטו 31 בדצמבר, 2020	5,528
עלות מופחתת, נטו 31 בדצמבר, 2021	7,648

הוצאות ההפחתה בגין הפחתת נכס דמי פינוי חנויות נזקפות לסעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוח רווח או הפסד.

באור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
אשראי לזמן קצר	-	40,043
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	-	18,007
	-	58,050

באור 14: - התחייבויות לספקים ונותני שירותים

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
חובות פתוחים (1)	250,880	138,606
המחאות לפרעון	-	2,279
	250,880	140,885
(1) כולל חובות בהצמדה למטבע חוץ	66,663	31,618

החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לרוב הספקים הינו שוטף + 90-60.

באור 15: - זכאים ויתרות זכות

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
אופציה התחייבותית הנמדדת לפי שווי הוגן (ראו גם באור 17ב'(6))	-	76,615
הוצאות לשלם ואחרים	26,645	18,387
עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר (1)	23,235	15,609
מוסדות ממשלתיים	20,934	8,106
זכאים בגין מועדון לקוחות (2)	15,511	11,328
הכנסות מראש	5,485	3,127
הפרשה לזיכויים	4,848	2,876
צד קשור	96	-
	96,754	136,048

(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה ויתרות עם בעלי עניין ראו באור 28.

(2) התחייבות בגין תוכניות נאמנות לקוחות (ראו באור 2 (יח)). תוכניות נאמנות הלקוחות הינם במטרה לעודד מכירת מוצרים של החברה. במסגרת התוכניות לקוחות החברה צוברים נקודות זיכוי לרכישות עתידיות. נכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר, 2020 קיימת יתרת הכנסה נדחית בסך של כ- 15,511 אלפי ש"ח וכ- 11,328 אלפי ש"ח, בהתאמה, המייצגת את חלק התמורה שהתקבלה בגין נקודות הזיכוי אגב מכירות של מוצרי החברה שטרם נפדו.

באור 16: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:		
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות	22,605	-
השקעה בקרנות גידור	89,797	
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	191,996	-
סה"כ נכסים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	304,398	-
התחייבויות פיננסיות		
אשראי לזמן קצר	-	40,043
הלוואות שהתקבלו לזמן ארוך	-	54,797
סה"כ התחייבויות פיננסיות	-	94,840

ב. הלוואות נושאות ריבית

במהלך החודשים יוני ואוגוסט, 2021, פרעה החברה בפרעון מוקדם הלוואות לתאגידים בנקאיים ישראלים בסכום כולל של כ-41.5 מיליון ש"ח. במהלך חודש דצמבר, 2021 פרעה חברת הבת הקנדית בפרעון מוקדם הלוואה לתאגיד בנקאי אמריקאי בסכום של כ-0.5 מיליון דולר קנדי.

ליום 31 בדצמבר, 2021 אין לחברה וחברות מאוחדות הלוואות מתאגידים בנקאים.

31 בדצמבר 2020

	שיעור ריבית נקוב	שיעור ריבית אפקטיבית	יתרה	חלויות שוטפות	יתרה בניכוי חלויות שוטפות
	%	%	אלפי ש"ח		
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2.3	2.31	2,500	833	1,667
הלוואות מתאגידים בנקאיים	P+0.43	P+0.43	2,500	833	1,667
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2.5	2.52	5,400	1,800	3,600
הלוואות מתאגידים בנקאיים	cdor+2.28	cdor+2.28	3,780	2,524	1,256
הלוואות מתאגידים בנקאיים	P+0.3	P+0.3	5,117	2,017	3,100
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2.33	2.35	10,000	4,000	6,000
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2	2.015	17,000	4,000	13,000
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2	2.015	8,500	2,000	6,500
אשראי לזמן קצר			40,043	40,043	-
			94,840	58,050	36,790

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. אמות מידה פיננסיות

בקשר למסגרת אשראי מבנקים, התחייבה חברת הבת בקנדה כלפי תאגיד בנקאי אמריקאי, כי יחס כיסוי מינימאלי (יחס בין EBITDA לבין התחייבויות החברה לתאגיד הבנקאי במשך השנה הקרובה) לא יפחת מ-1. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וליום 31 בדצמבר, 2021 עמדה החברה הבת באמת המידה הפיננסית הנ"ל.

ד. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה כוללים: מזומנים ושווי מזומנים השקעות לזמן קצר, לקוחות וחייבים ויתרות חובה.

החברה חשופה לסיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון מחיר וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. החברה הקימה וועדה לניהול סיכונים פיננסיים אשר מייעצת להנהלה הבכירה בנוגע לסיכונים פיננסיים ולגבי מסגרת הפיקוח ההולמת לסיכון הפיננסי של החברה. הוועדה לסיכונים פיננסיים מוודאת עבור ההנהלה הבכירה שהפעילות של החברה באשר לסיכונים הפיננסיים נתמכת על ידי מדיניות הולמת ונהלים נאותים ושהסיכונים הפיננסיים מזוהים, נמדדים ומנוהלים בהתאמה למדיניות ויעדי החברה.
הדירקטוריון סוקר ומאשר את המדיניות באשר לכל אחד מהסיכונים המובאים להלן.

1. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכוני מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, פיקדונות, השקעות לזמן קצר.

א) סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ.
החשיפה של החברה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר לפעילות הנמשכת של החברה. (כאשר הכנסה או הוצאה מוכרים במטבע שונה ממטבע ההצגה של החברה) וההשקעות נטו של החברה היא בבנות זרות.

ב) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק.

החשיפה של הקבוצה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך ולאשראי לזמן קצר של החברה הנושאות ריבית משתנה. נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2021 אין לחברה וחברות הבנות ההלוואות לזמן קצר או ארוך מתאגידים בנקים.

ג) סיכון מחיר ניירות ערך סחירים

השקעותיה של החברה בניירות ערך סחירים רגישות לסיכון במחיר השוק הנובע מאי וודאות לגבי השווי העתידי של השקעות אלה. החברה מנהלת את סיכון המחיר על ידי גיוון בתיק ההשקעות ועל ידי הגבלת סך ההשקעה בחברה בפרט.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

דיווחים על תיק ההשקעות מוגשים לדירקטוריון החברה ולוועדה לניהול סיכונים פיננסיים של החברה באופן סדיר.

לחברה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסות לניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, שבגינן חשופה החברה לסיכון תנודתיות במחיר נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי השוק בבורסה. יתרת ההשקעות ליום 31 בדצמבר, 2021 הינה 304,398 אלפי ש"ח.

2. סיכון אשראי

א. לחברה אין ריכוזים משמעותיים של סיכוני אשראי. מכירות קמעונאיות מתבצעות בעיקר במזומן או באמצעות כרטיסי אשראי.

מרבית מכירות החברה מתבצעות במסגרת רשת חנויות אותן היא מפעילה. עיקר החובות של הלקוחות בגין מכירות אלו הינן מול חברות כרטיסי האשראי.
מרבית המזומנים ושווי מזומנים של החברה מופקדים בתאגידים בנקאיים ישראלים.
להערכת החברה, סיכון האשראי בגין יתרות אלה נמוך.

ביום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים לסך של 459,393 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 – 90,027 אלפי ש"ח).

ב. סיכון האשראי הנובע מיתרות בבנקים ומוסדות פיננסים, מנוהל על ידי הנהלת הקבוצה בהתאם למדיניותה. השקעות של עודפי נזילות מבוצעות רק מול גופים שאושרו מראש ורק במסגרת תקרה עבור כל גוף שכנגד. התקרות כאמור נסקרות על ידי הדירקטוריון על בסיס שנתי, ועשויות להתעדכן במהלך השנה בכפוף לאישור הועדה לניהול סיכונים של הקבוצה. מטרת קביעת התקרות הינה למזער את ריכוזיות סיכון האשראי וכך לצמצם את ההפסד במקרה של חדלות פירעון של הצד שכנגד.

3. סיכון נזילות

החברה שומרת על רמה מספקת של מזומנים, וכן על זמינותם של קווי אשראי מיועדים, על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה וחברות מאוחדות על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2021

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	אלפי ש"ח						
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	250,880	-	-	-	-	-	250,880
צדדים קשורים	5,099	-	-	-	-	-	5,099
זכאים	76,177	-	-	-	-	-	76,177
התחייבות בגין חכירה	112,766	112,423	112,243	106,025	96,989	247,438	787,884
	444,922	112,423	112,243	106,025	96,989	247,438	1,120,040

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר, 2020

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
				אלפי ש"ח			
אשראי זמן קצר	40,043	-	-	-	-	-	40,043
צדדים קשורים	43,063	-	-	-	-	-	43,063
הלוואות מתאגידים בנקאיים	19,068	17,421	12,807	6,106	1,508	-	56,910
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	140,885	-	-	-	-	-	140,885
זכאים	27,490		-	-	-	-	27,490
התחייבות בגין חכירה	98,905	99,455	98,020	95,095	81,507	191,406	664,388
	369,454	116,876	110,827	101,201	83,015	191,406	972,779

4. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר הקנדי, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

	השינוי בשער החליפין של הדולר הקנדי	ההשפעה על הרווח (הפסד) לפני מס	ההשפעה על ההון
		אלפי ש"ח	
2021	10%	409	5,339
2021	(10%)	(409)	(5,339)
2020	10%	-	8,122
2020	(10%)	-	(8,122)

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

	השינוי בשער החליפין של הדולר	ההשפעה על הרווח (הפסד) לפני מס	ההשפעה על ההון
		אלפי ש"ח	
2021	10%	4,012	14
2021	(10%)	(4,012)	(14)

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של היורו, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

	השינוי בשער החליפין של היורו	ההשפעה על הרווח (הפסד) לפני מס	ההשפעה על ההון
		אלפי ש"ח	
2021	10%	3,787	17,549
2021	(10%)	(3,787)	(17,549)
2020	10%	253	10,881
2020	(10%)	(253)	(10,881)

ניתוח רגישות לשינוי בשערי הבורסה של ניירת ערך סחירים:

	השינוי בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים	ההשפעה על הרווח (הפסד) לפני מס
		אלפי ש"ח
2021	10%	30,440
2021	(10%)	(30,440)

ניתוח רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן:

	השינוי במדד המחירים לצרכן *)	ההשפעה על הרווח (הפסד) לפני מס
		אלפי ש"ח
2021	10%	(24,557)
2021	(10%)	24,557
2020	10%	(20,862)
2020	(10%)	20,862

*) לא הובאה בחשבון השפעת ניירות ערך סחירים הצמודים למדד המחירים לצרכן.

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה וחברות מאוחדות ביצעו מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

מבחני הסיכון להשקעות סחירות שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה) התבססו על שינויים אפשריים במחירי שוק אלה.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, פקדונות משועבדים, לקוחות, ספקים, והתחייבויות שוטפות אחרות מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.
ליום 31 בדצמבר, 2020 ההפרש בין השווי ההוגן ליתרה בספרים בגין ההלוואות לזמן ארוך של החברה זניח.

כאמור בבאור 17ב'(6) החברה התקשרה עם מעריך שווי לצורך הערכת השווי ההוגן של ההתחייבות בגין אופציה שניתנה ללאומי פרטנרס. קטגוריה רמה 3 במדרג השווי ההוגן.

ז. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

	הלוואות לזמן קצר	הלוואות לזמן ארוך	התחייבות בגין חכירה	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-	43,416	417,606	461,022
תזרים מזומנים	40,133	11,666	(52,208)	(409)
השפעת שינויים בשערי חליפין	-	-	1,732	1,732
חברות ופעילויות שצורפו לראשונה	-	-	121,597	121,597
הכרה בהתחייבויות בגין חכירה	-	-	140,913	140,913
שינויים אחרים	-	-	(19,409)	(19,409)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	40,133	55,082	610,231	705,446
תזרים מזומנים	(40,133)	(55,164)	(83,996)	(189,975)
השפעת שינויים בשערי חליפין	-	82	(25,460)	(14,696)
הכרה בהתחייבויות בגין חכירה	-	-	297,791	297,791
שינויים אחרים	-	-	(10,682)	(10,682)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	-	-	787,884	787,884

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

1. ביום 9 בפברואר, 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד נייקי ישראל בע"מ (להלן: "נייקי") ונגד החברה. הבקשה הומצאה לחברה ביום 11 במאי, 2020. עניינה של בקשת האישור בעיקרה בטענות כלפי נייקי, לפיהן נייקי היא בעלת מונופולין בשווקים בהם היא פועלת, כי היא מסרבת באופן בלתי סביר למכור נעליים לחנויות קטנות ובינוניות בישראל וכי היא מונעת ייבוא מקביל של מוצריה.
במסגרת הבקשה, נטען כי העובדה שדגמים מסוימים נמכרים בחנויות "FOOT LOCKER" בלבד , מהווה הסדר בלתי חוקי, נוכח הטענה השגויה, שהחברה ונייקי נמנות על אותה קבוצה.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

התובעים הייצוגים בבקשה העריכו את היקף התביעה, ככל שתאושר כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-230.7 מיליון ש"ח. ביום 11 בנובמבר 2020 הגישה נייקי את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור. ביום 19 בנובמבר, 2020 הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור, בין היתר מכיוון שהחברה אינה מחזיקה במניות נייקי ואינה לוקחת כל חלק בקביעת התנהלות נייקי נשוא בקשת האישור. ביום 4 בפברואר, 2021 הגישו המבקשים את תגובתם, וביום 9 בפברואר, 2021 התקיים דיון קדם משפט. ביום 3 במאי, 2021 הגישו המבקשים בקשה לגילוי מסמכים, בקשה זאת נדחתה ע"י בית המשפט. ביום 12 בדצמבר, 2021 דחה בית המשפט בקשה מתוקנת שהגישו המבקשים לגילוי מסמכים ובנוסף חייב את המבקשים בהוצאות בסכום שאינו מהותי לחברה. במסגרת החלטה זו של בית המשפט נקבע בין היתר כי המבקשים לא העמידו תשתית ראייתית ראשונית לגבי קיומם של התנאים הקבועים בחוק ובתקנות תובענות ייצוגיות; בקשת האישור מנוסחת באופן שאינו ברור; אין בבקשת האישור ולו ראשית תשתית ראייתית התומכת בטענת המבקשים לפיה המשיבות הן בעלות כוח שוק מונופוליסטי; ספק אם דיני התחרות וההגבלים העסקיים הם הענף המשפטי הרלבנטי; חוות הדעת הכלכלית שהוגשה בתמיכה לבקשת האישור לוקה בחסר ונראה שאינה כלכלית. בעקבות החלטתו לדחות את הבקשה לגילוי המסמכים נקבע כי על המבקשים להודיע האם הם מעוניינים למחוק את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית או להגיש בקשה מתוקנת. ביום 17 בפברואר, 2022 הגישו המבקשים בקשה לרשות ערעור על ההחלטה הדוחה את בקשת הגילוי שהוגשה על-ידם.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה, סיכוי בקשת האישור להתקבל נגד החברה הינם נמוכים מ-50%.

2. ביום 23 ביוני, 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה וכן כנגד החברה פוקס, בעלת השליטה בחברה, וחברות נוספות המוחזקות על ידי פוקס (להלן: "המשיבות"). לטענת המבקשת, המשיבות מפירות את תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א – 2010 ואינן מאפשרות לצרכנים לבטל עסקה כאשר אין בידיהם את הקבלה המקורית, ובכלל זה פתק החלפה, וכי המשיבות מאפשרות לצרכן רק קבלת זיכוי או רכישת מוצר חלופי בחנות. בנוסף נטען כי על חלק מפתקי ההחלפה המשיבות מסמנות באופן שגוי קוד שמיועד לעובדי הקבוצה, שמשמעותו כי הטובין נרכשו בתווי קניה/שובר מתנה – ובכך יוצא כי הרוכשים אינם זכאים לתחולת הדין. זאת ועוד, נטען כי בניגוד לחוק, המשיבות טוענות כי מאחר והמוצרים נרכשו בחנות עודפים, לא ניתן לקבל החזר כספי. טענה נוספת נגד המשיבות היא שהן נותנות ללקוחותיהן שוברי זיכוי או שוברי מתנה, באופן שאינו מונע את מחיקת הכתוב בהן. בכך בחלוף הימים הלקוחות לא יכולים לממש את זכאותם.
סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסך של 150 מיליון ש"ח. ביום 8 בדצמבר, 2020 הגישו המשיבות תשובה מטעמן לבקשת האישור. בדיון קדם משפט שהתקיים ביום 5 ביולי, 2021 הסכימו הצדדים לפנות בהמלצת בית המשפט לפנות להליך גישור. לאחר מספר ישיבות גישור, ולאור פערים בין הצדדים, הגישור לא צלח. בהתאם לכך, הודעה נמסרה לבית המשפט.
להערכת היועצים המשפטיים של המשיבות, בהתבסס בין היתר על מידע שהוצג להם על ידי המשיבות, סיכויי הבקשה לאישור להסתיים מבלי שתאושר כייצוגית, בהסדר פשרה או הסתלקות, בסכומים שאינם מהותיים לחברה ולחברות הנוספות גבוהים מ-50%.

ב. התקשרויות

1. דמי שכירות

א) משרדי ההנהלה וחנויות הקבוצה ממוקמים במבנים שכורים, בגינם נחתמו הסכמי שכירות. החברה יישמה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16- חכירות,

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

והכירה בגין הסכמים אלו בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה. לפרטים נוספים ראו באור 8. למידע נוסף בדבר השכרת משרדי ההנהלה מבעלת השליטה פוקס, ראה באור 28ד'(19).

ב) דמי שכירות החנויות מחושבים בעיקר על בסיס המחזור, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן. על פי רוב משלמת החברה, בנוסף לדמי השכירות תשלומים בגין ניהול ואחזקת המושכר. בחוזי השכירות נקבעו תקופות שכירות בסיסיות עם זכות להארכה. תקופות השכירות נעות בדרך כלל בין 5 לבין 12 שנים (כולל אופציות הארכה).

ג) לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2020 רשת חנויות החברה וחברות בנות כוללת 127 חנויות ו-108 חנויות, בהתאמה. נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 התקשרה החברה וחברות מאוחדות בהסכמי שכירות לפתיחת 16 חנויות חדשות הצפויות להיפתח במהלך שנת 2022, עם השלמת בניית מרכזי הקניות או המבנה המסחרי בו הן ממוקמות ופתיחתם לקהל הרחב.

2. מועדון לקוחות – החל מה- 1 לינואר, 2014 השיקה קבוצת פוקס מועדון לקוחות מאוחד (Dream Card) שכולל בתוכו את מותגי קבוצת פוקס. החל משנת 2019 מועדון הלקוחות כולל, בין היתר, גם את מותג Foot Locker של החברה והחל משנת 2020 גם את מותג דרים ספורט של החברה. בכפוף לתקנון, חברות במועדון הלקוחות מקנה לחברים הנחות בקניה ו/או זכות להשתתף במבצעי מכירות מיוחדים אותם יוזמת קבוצת פוקס מעת לעת. הצטרפות למועדון הלקוחות כרוכה בתשלום דמי חבר חד פעמיים. ביום 10 ביולי, 2018 השיקה קבוצת פוקס בשיתוף עם מקס איט פיננסים בע"מ את כרטיס האשראי DREAM CARD VIP. כאמור לעיל, מותגי Foot Locker ודרים ספורט של החברה בישראל נמנים במועדון הלקוחות ובהתאם לכך, חברי מועדון הלקוחות יכולים לצבור נקודות שוות כסף בעת ביצוע רכישות בחנויות Foot Locker ודרים ספורט של החברה וכן לממש בהן נקודות שנצברו בחנויות של כל מותגי קבוצת פוקס. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין פוקס בקשר עם מועדון הלקוחות ראו באור 17ב'(12).

3. ביום 27 בנובמבר, 2014 חתמה החברה פוקס על הסכם עם חברת נייקי ישראל בע"מ לפיו הוענקה לפוקס זכות לא בלעדית להקמה ותפעול של רשת חנויות בישראל לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג "נייקי", מהמובילים במותגי הספורט בעולם. (להלן: "הסכם הרישיון"). פוקס המחתה לחברה בתוקף החל מחודש פברואר 2015 (בסמוך למועד רכישת מניות החברה על ידי פוקס), את זכותה להפעלת חנויות נייקי מכוח הסכם הרישיון עם נייקי. במהלך השנים 2015-2017 נרכשו כל חנויות נייקי שהופעלו ע"י מפעילי חנויות מקומיים. הסכם הרישיון האמור הינו בתוקף עד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימתו או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בישראל. למועד הדוח, לחברה הסכמי פתיחה ותפעול חנויות בישראל, כאשר המאוחר מביניהם הינו בתוקף עד ליום 22 ביולי, 2027.

4. ביום 26 באוקטובר, 2016 נחתם הסכם בין החברה, לבין פוט לוקר לפיו העניקה פוט לוקר לחברה רישיון בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלת והלבשת ספורט של מותגי לייף סטייל בינלאומיים מובילים תחת המותג "Foot Locker". ההסכם הינו ל-10 שנים, קרי עד יום 25 באוקטובר, 2026, וניתן להארכה בהסכמת הצדדים ובכפוף לבקשה מוקדמת מצד החברה. כן נקבע כי כתמורה למתן זכות הרישיון תשלם החברה לפוט לוקר אירופה שיעור חודשי מסך המכירות באותו חודש ברוטו או שיעור נמוך יותר במידה שמכירות החברה בסוף כל שנת הסכם יעמדו על מעל לרף כספי מסוים בשנת הכספים הרלוונטית (בניכוי תשלומי מע"מ ומסי מכירות או שירותים אחרים ככל שיחולו). זאת בתוספת תשלומים שוטפים בגין הזמנת סחורות וקבלת שירותים נלווים.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

5. ביום 21 באפריל, 2017 נחתם הסכם בין החברה, לבין Nike Canada Corp, חברה בת של Nike Inc, לפיו הוענק לחברה רישיון לא בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בקנדה, למעט במחוז קולומביה הבריטית, לממכר פריטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג "NIKE". הסכם רישיון נייקי קנדה הינו בתוקף עד המאוחר מבין (א) 7 שנים מיום חתימתו; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של האחרון מבין נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה, למועד הדוח, תוקף המאוחר מבין נספחי הפעלת חנות הינו עד 11 בפברואר, 2028. החברה מפעילה את חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת בת קנדית בשליטה מלאה בשם RETAILORS SPORTS INC.

6. ביום ה-9 בפברואר, 2020, נחתמו הסכם הקצאה ומכירה של מניות החברה, כתב אופציה והסכם בעלי מניות בין פוקס, שנידמן אחזקות בע"מ (להלן: "שנידמן"), החברה (אשר שיעורי ההחזקה בה היו 90% פוקס ו- 10% שנידמן) ולאומי פרטנרס בע"מ (להלן: "לאומי פרטנרס", "הסכמי עסקת לאומי פרטנרס"), כמפורט להלן:

בהתאם להסכמים, בסמוך לפני מועד השלמת העסקה, חולק דיבידנד לפוקס ולשנידמן בסך כולל של כ-50 מיליון ש"ח; במועד השלמת העסקה, שנידמן מכרה ללאומי פרטנרס 2% מהון המניות של החברה בתמורה בסך של כ-12 מיליון ש"ח, ומיד לאחר מכן, החברה הקצתה מניות ללאומי פרטנרס בתמורה בסך של כ-54 מיליון ש"ח, באופן שלאחר השלמת העסקה בכללותה, פוקס מחזיקה בכ-82.57%, לאומי פרטנרס מחזיקה בכ-10.1% ושנידמן מחזיקה בכ-7.33%, מהון המניות של החברה. כמו כן, הוענקה ללאומי פרטנרס אופציה לקבל בהקצאה ו/או לרכוש מפוקס ו/או שנידמן (כפי שיוחלט על ידי פוקס) מניות של החברה בשיעור שיהווה כ-9.9% מהון המניות של החברה בעת מימוש האופציה. האופציה תהיה ניתנת למימוש פעם אחת, במלואה. האופציה תהיה ניתנת למימוש בהודעת מימוש שתימסר במהלך 60 יום החל ממועד הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2023. שווי תוספת המימוש בגין האופציה תקבע לפי מכפיל על הרווח הנקי, אך לא פחות מ-750 מיליון ש"ח ולא יותר מ-1,050 מיליון ש"ח.

האופציה תהיה ניתנת למימוש מוקדם במקרה של הנפקה לציבור של החברה או במקרה בו פוקס תחדל להחזיק מעל 50% מהון המניות בחברה בתנאים כפי שנקבעו. במסגרת הסכם בעלי המניות נקבעו הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של החברה, כך שפוקס רשאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון ובכללם את יו"ר הדירקטוריון, והחלטות בדירקטוריון ובאסיפה הכללית יתקבלו ברוב קולות למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות אשר ידרשו את הסכמת לאומי פרטנרס כמקובל. כמו כן, נקבעו בהסכם, בין היתר, הוראות כמקובל ביחס למימון, מדיניות חלוקת דיבידנד ומגבלות בדבר העברת מניות בחברה. בנוסף, במסגרת הסכם בעלי המניות הוקנתה זכות מוגבלת ללאומי פרטנרס לאחר חלוף 5 שנים מתקופת מימוש האופציה, במקרה שלא התקיימה הנפקה לציבור של החברה עד לאותו מועד, להמיר את מניותיה בחברה (כולן או חלקן) למניות פוקס ו/או למכור את מניותיה לחברה ו/או בעלי מניותיה, כפי שיוחלט על ידי פוקס, בתנאים כפי שנקבעו בהסכם. ביום ה-1 במרץ, 2020 הושלמה העסקה.

לצורך אמידת השווי ההוגן של האופציה ליום 31 בדצמבר, 2020 החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי אשר העריך את שווי האופציה בסך כ-76,615 אלפי ש"ח. מעריך השווי העריך את שווי החברה (נכס הבסיס) בהתבסס על מודל היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בכ-1,502 מיליוני ש"ח. הערכת השווי של האופציה התבססה על שני תרחישים כלהלן: הצלחה של החברה בהצעה לציבור בסבירות של כ-60% ואי הצלחה בסבירות של 40%.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

סטיית התקן הוערכה בכ-53.14% וכ-54.22% ואורך חיי האופציה ב-0.5 שנים ו-3.5 שנים, בהתאמה לכל אחד מהתרחישים.
בהתאם, זקפה החברה ברבעון הרביעי של שנת 2020 סך של כ-76,615 אלפי ש"ח לסעיף הוצאות המימון.

ביום 16 בפברואר, 2021 נחתם תיקון להסכמים לפיו חלף האופציה אשר הוקנתה ללאומי פרטנרס בהסכם המקורי, נקבע כי ככל שתושלם ההנפקה הראשונה לציבור של מניות החברה עד ליום 31 באוגוסט, 2021, וככל שהמחיר לכל מניה רגילה של החברה, כפי שיקבע במסגרת ההצעה הראשונה, ישקף לחברה שווי אפקטיבי, לפני הנפקה לציבור, שלא יפחת מסך של 1.35 מיליארד ש"ח (בכפוף להתאמות שנקבעו בתיקון להסכם), אזי החברה תקצה ללאומי פרטנרס בסמוך לפני ההצעה הראשונה, מניות המהוות כ-9.9% מהון מניות החברה (במועד החתימה על התיקון להסכם ולאחר המימוש), בתמורה המשקפת שווי חברה של 900 מיליון ש"ח (לפני הכסף), או מספר מניות קטן יותר בדרך של מנגנון מימוש נטו, לשיקול דעתה הבלעדי של החברה. בהתאם לתנאי התיקון להסכם, בכפוף להודעה מראש לחברה, לאומי פרטנרס זכאית למכור את המניות שהוקצו לה בעת מימוש האופציה, במסגרת הצעת מכר ובלבד שלאומי פרטנרס תודיע לחברה כי היא מבקשת לעשות כן עד למועד אשר נקבע בתיקון להסכם. ביום 13 במאי, 2021 עם פרסום תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה 2021, ופרסום תוצאות ההנפקה לציבור, השלימה החברה את הקצאת המניות ללאומי פרטנרס בדרך של "מימוש נטו", והמניות כאמור נמכרו על ידי לאומי פרטנרס במסגרת הצעת המכר.

בנוסף, ובהתאם לתיקון להסכמים, הסכם בעלי המניות התבטל מאליו החל ממועד השלמת ההנפקה והצעת המכר, למעט סעיף אחד מכוח הסכם בעלי המניות אשר לפיו, בהתאם לתיקון, מוקנית ללאומי פרטנרס זכות הצטרפות חד פעמית לעסקת מכירת מניות החברה על ידי פוקס במסגרת עסקה מחוץ לבורסה או עסקה תואמת בורסה למכירת מניות החברה אשר כתוצאה ממנה פוקס תחדל מלהחזיק מעל ל-45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וזאת באותו מחיר ובאותם תנאים להם פוקס תהיה זכאית והכול בכפוף לכך ששיעור החזקותיה של לאומי פרטנרס במניות החברה באותו המועד לא ירד משיעור מינימאלי שנקבע בהסכם כתוצאה ממכירה על ידי לאומי פרטנרס (שאז תפקע זכות ההצטרפות). למועד פרסום הדוח, זכות ההצטרפות החד פעמית של לאומי פרטנרס פקעה בהתאם לתנאיה.

בעקבות שינוי תנאי האופציה החברה עדכנה את השווי ההוגן של האופציה ברבעון ה-1 לשנת, 2021 לשווי של כ-94,923 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של האופציה עודכן בהתאם לשווי החברה במועד ההנפקה (לפני הכסף).
בהתאם, רשמה החברה ברבעון הראשון של שנת 2021 הוצאות מימון של כ-18,308 אלפי ש"ח בעקבות עדכון שווי הוגן של האופציה.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

7. הסכמים להפעלת חנויות תחת המותג NIKE במספר מדינות באירופה

ביום 4 בפברואר, 2020 התקשרה החברה בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידה בהסכמים בקשר עם הפעלת חנויות תחת המותג Nike במספר מדינות באירופה, כמפורט להלן:

1. הסכם בין חברת "Retailors Europe BV" המוחזקת ב-100% על ידי החברה לבין חברה מקבוצת Nike בקשר עם הפעלת חנויות Nike בהמבורג (גרמניה) ובמדינות נורדיות. תקופת ההסכם תהיה עד למאוחר מבין: א. 5 שנים עם הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות; או ב. תקופת הסיום של כל הסכם ביחס לחנות. ביחס לכל חנות ייחתם הסכם, כאשר ביחס לחנויות שיפתחו במהלך 3 השנים הראשונות, תקופת ההסכם ביחס לכל חנות תהא ל-5 שנים עם הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות, וביחס לחנויות שיפתחו לאחר חלוף 3 שנים ממועד ההסכם, תקופת ההסכם ביחס לכל חנות תהא לשבע שנים. החנויות אשר יופעלו על ידי Retailors Europe BV בעצמה ו/או באמצעות חברות בבעלות מלאה שלה יהיו חנויות שיירכשו ממפעילים קיימים וחנויות חדשות.

Retailors Europe BV תממן את פעילותה ממקורותיה ו/או מקורות נוספים, ככל שיידרש. עלות ההשקעה וההשקעות בהון החוזר הצפויות בפעילות במהלך שלוש שנות הרישיון הראשונות מוערכות בכ-65 מיליון ש"ח.

2. הסכם בין נייקי לבין חברת "Retailors-FL NK Ventures B.V" (להלן: "Retailors-FL") Retailors-FL, מוחזקת 51% על ידי החברה ו-49% על ידי חברת פוט לוקר, בקשר עם הפעלת חנויות Nike במדינות מסוימות במרכז אירופה, וכן בבלגיה ובהולנד. תקופת ההסכם ותקופת ההתקשרות ביחס לכל חנות הינה בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 1 לעיל.

החנויות אשר יופעלו על ידי Retailors-FL יהיו חנויות שיירכשו ממפעילים קיימים וחנויות חדשות.

ביום 1 במרץ, 2020 הושלמה עסקה לרכישת הפעילות של ארבע חנויות נייקי במערב אירופה (שתיים בהולנד ושתיים בבלגיה) מזכיין מקומי בתמורה כוללת בסך של כ-12.7 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-6.1 מיליון ש"ח. החנויות בהולנד נרכשו על ידי Retailors-FL.

ביום 1 בנובמבר, 2020 הושלמה עסקה לרכישת הפעילות של שתי חנויות נייקי בפולין מזכיין מקומי. החנויות נרכשו על ידי החברה הפולנית Retailors-FL NK Poland sp. z o.o (Borello sp. z o.o. לשעבר) המוחזקת על ידי Retailors-FL בתמורה כוללת בסך של כ-2.0 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח. ביום 2 ביוני, 2021 נחתמו הסכמים בין מספר חברות זרות בשליטת צד שלישי שאינו קשור לחברה לבין Retailors-FL, וכן חברות בבעלותה המלאה לרכישת פעילותן של חמש חנויות נייקי - שתי חנויות בהונגריה, שתי חנויות בצ'כיה וחנות אחת בסלובקיה, בתמורה כוללת בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-2 מיליון ש"ח. העסקה הושלמה ביום ה- 15 ביולי, 2021.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

הסכם בעלי מניות ביחס לחברת Retailors-FL:

א) בהסכם נקבעו הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של Retailors-FL, לניהול והתפעול של Retailors-FL (באופן שיאפשר לחברה שליטה ב Retailors-FL). בהתאם, החברה מאחדת בדוחותיה את תוצאות פעילותה של Retailors-FL. כמו כן נקבע כי הדירקטוריון של Retailors-FL ימנה ארבעה דירקטורים, כאשר לכל בעל מניות זכות למינוי שני דירקטורים, החברה תמנה את יו"ר הדירקטוריון ובמקרה של שווין קולות, ליו"ר יהיה קול מכריע. החלטות בדירקטוריון ובאסיפה יתקבלו ברוב רגיל, למעט החלטות מיוחדות אשר ידרשו את הסכמת שני בעלי המניות, כמקובל.

ב) בהסכם הוענקו אופציית מכר ואופציית רכש, באופן שככל שפוקס תחדל להיות בעלת שליטה בחברה, תוקנה לפוט לוקר אופציה לחייב את החברה לרכוש את מניות פוט לוקר ב- Retailors-FL. ככל שבעלת השליטה הסופית בפוט לוקר תחדל לשלוט בפוט לוקר, תוקנה לחברה אופציה לרכוש מפוט לוקר את מניותיה ב-Retailors-FL. המחיר בגין רכישת מניות כאמור במקרים לעיל, יקבע בהתאם להערכת שווי ממעריך חיצוני בלתי תלוי, כפי שהוגדר בהסכם.

ג) מימון - בהסכם נקבע כי החברה ופוט לוקר ישקיעו ב Retailors-FL סכום כולל של 20 מיליון דולר, לפי חלקן היחסי בהחזקות Retailors-FL. החלטה ביחס למימון מעל לסכום האמור לעיל, תהיה כפופה להסכמת בעלי המניות.

ד) בהסכם נקבעו הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות ב- Retailors-FL כמקובל.

חלקה של החברה בעלות ההשקעה וההשקעות בהון החוזר הצפויות בפעילות של Retailors-FL (כולל ההשקעה כמפורט בסעיף 2 לעיל) במהלך 3 שנות הרישיון הראשונות מוערך בכ-45 מיליון ש"ח. מתוכן השקיעה החברה עד ליום 31 בדצמבר, 2021 כ-28.4 מיליון ש"ח לפי חלקה היחסי בהון.

כמו כן, Retailors-FL נמצאת בתהליכי משא ומתן בקשר עם חנויות נוספות במדינות קיימות ובמדינות נוספות הכלולות בהסכם.

8. הסכמים בקשר לפעילות המותג "Foot Locker" במספר מדיניות באירופה:

ביום 19 באוקטובר, 2020 התקשרה החברה בהסכמים עם פוט לוקר בקשר עם הקמת חברה הולנדית ייעודית FL-Retailors Ventures B.V (להלן: "החברה המשותפת"), שמוחזקת 51% על ידי פוט לוקר ו-49% על ידי החברה, לפיתוח והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג Foot Locker באמצעות החברה המשותפת במספר מדינות באירופה. להלן עיקרי ההסכמים:

1. בהתאם להסכם, החברה המשותפת (בעצמה ו/או באמצעות חברות בבעלותה) תפעיל חנויות תחת המותג Foot Locker בפולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרואטיה (להלן "הטריטוריה").

2. פוט לוקר העבירה לחברה המשותפת חברה בפולין וחברה נוספת בהונגריה (להלן "החברות הנרכשות"), הכוללות 7 חנויות של פוט לוקר במדינות אלו (לאחר שנתקבל אישור ביהמ"ש המקומיים בפולין ובהונגריה בהתאם לדין המקומי).

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

3. לחברה המשותפת תהיה בלעדיות בהפעלת חנויות תחת המותג Foot Locker בטריטוריה, בכפוף לעמידה במספר מינימלי של חנויות החל מסוף השנה החמישית, ביחס לטריטוריה כולה (55 חנויות) וביחס לכל מדינה בפרט, כפי שהוגדר בהסכם.

החברה המשותפת תהיה רשאית לאחר 12 חודשים מפתיחה או רכישה של חנות בכל מדינה, להקים אתר ייעודי לאותה מדינה למכירות אונליין או להפעיל אתר מקוון קיים של פוט לוקר באותה מדינה, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם.

4. תקופת ההסכם הינה ל-10 שנים ותוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת של 10 שנים כל אחת, אלא אם פוט לוקר תחליט שלא להאריך את ההסכם, בכפוף למסירת הודעה מוקדמת 360 יום לפני חידוש כל תקופה. במקרה שלא יוארך ההסכם, פוט לוקר תרכוש את חלקה של החברה בחברה המשותפת בהתאם למנגנון הערכת שווי על ידי מעריך שווי חיצוני או לפי מכפיל על הרווח הנקי, בהתאם לתנאים שסוכמו בהסכמים.

הסכם בעלי מניות ביחס לחברה המשותפת:

1. בהסכם נקבעו הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של החברה המשותפת ולניהול והתפעול של החברה המשותפת, באופן שיאפשר לפוט לוקר שליטה בחברה המשותפת. במסגרת זו, נקבע כי דירקטוריון החברה המשותפת ימנה ארבעה דירקטורים, כאשר לכל בעל מניות זכות למינוי שני דירקטורים; פוט לוקר תמנה את יו"ר הדירקטוריון ובמקרה של שוויון קולות, ליו"ר יהיה קול מכריע. החלטות בדירקטוריון ובאסיפה יתקבלו ברוב רגיל, למעט החלטות מיוחדות אשר ידרשו את הסכמת שני בעלי המניות.

2. בהסכם הוענקו אופציית מכר ואופציית רכש, באופן שככל שפוקס תחדל להיות בעלת שליטה בחברה, פוט לוקר תהיה רשאית לחייב את החברה למכור לפוט לוקר את מניותיה בחברה המשותפת. ככל שבעלת השליטה הסופית בפוט לוקר תחדל לשלוט בפוט לוקר, החברה תהיה רשאית לחייב את פוט לוקר לרכוש ממנה את מניותיה בחברה המשותפת. שווי החברה המשותפת ייקבע בהתאם למנגנון הערכת שווי הוגן על ידי מעריך שווי חיצוני או לפי מכפיל על הרווח הנקי, בהתאם לתנאים שסוכמו בהסכמים.

3. בהסכם נקבע כי החברה ופוט לוקר ישקיעו יחד בחברה המשותפת סכום כולל של עד 20 מיליון דולר, לפי חלקן היחסי בהחזקות בחברה המשותפת. העמדת חלקה היחסי של פוט לוקר במימון כאמור לעיל נעשתה בחלקה גם בעין, קרי באמצעות העברת החברות הנרכשות לחברה המשותפת, לפי שווי נטו בספרים של נכסי החברות בתוספת מלאי ככל ויתקיימו התנאים המפורטים בהסכם. החלטה ביחס למימון מעל לסכום האמור בהסכם תהיה כפופה להסכמת בעלי המניות.

4. בהסכם נקבעו הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות בחברה המשותפת כמקובל.

5. פוקס תהיה ערבה להתחייבויותיה של החברה בהסכם בעלי המניות.

חלקה של החברה בעלות ההשקעה וההשקעות בהון החוזר הצפויות בפעילות החברה המשותפת במהלך 3 השנים הראשונות מוערך בכ-35 מיליון ש"ח, מתוכן השקיעה החברה עד ליום 31 בדצמבר, 2021 כ-19.6 מיליון ש"ח לפי חלקה היחסי בהון.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

הסכמות נוספות בין החברה לפוט לוקר:

בהסכמים קיימים בין הצדדים יש התחייבות של החברה ופוקס לאי תחרות בפוט לוקר, אף על פי כן, פעילותה של החברה ברשת דרים ספורט בישראל ופעילויותיה של החברה בהפעלת חנויות נייקי בישראל ובקנדה הוחרגו מהתחייבות זו, כפי שהוסכם בין הצדדים. כמו כן, הפעילות המשותפת של הצדדים תחת המותג Nike (לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(7)2) לעיל וכן הפעלת חנויות תחת המותג Nike במסגרת פעילותה העצמאית של החברה (לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(7)1לעיל) הוחרגו מהתחייבות לאי תחרות. בנוסף, הוסכם בין הצדדים, כי כל החרגה עתידית כפופה לאישור פוט לוקר.

ביחס לפעילות החברה העצמאית תחת המותג Nike, סוכם בין הצדדים, כדלקמן: (א) ביחס לחנות בהמבורג (גרמניה) ולמדינות הנכללות בפעילות זו, הסכמת פוט לוקר להפעלתן ניתנה כאמור לעיל, והיא תהיה בכפוף להתחייבות כל אחד מהצדדים לפעול (Reasonable Efforts) לקבלת אישור נייקי בתקופה של 3 שנים (כפי שהוגדרה), להעברת פעילות זו, לפעילות המשותפת תחת המותג Nike, וזאת במחירי עלות, ובתנאים שנקבעו (להלן: "מנגנון התחייבות הצדדים"). ו- (ב) ביחס למדינות נוספות באירופה כפי שהוגדרו בין הצדדים, סוכם כי ככל שתינתן הסכמת פוט לוקר להחרגת מדינות אלו מההתחייבות לאי תחרות, הסכמה כאמור תינתן בכפוף למנגנון התחייבות הצדדים, כהגדרתו לעיל, אשר יחול ביחס למדיניות אלו.

נכון למועד הדוח, פעילותה העצמאית של החברה תחת המותג Nike כוללת חמש חנויות אחת בהמבורג, גרמניה שלושה בשבדיה ואחת בנורבגיה.

9. ביום 13 באפריל, 2021 התקשרו פוקס, בעלת השליטה בחברה, החברה ופוט לוקר אינק בהסכם, שעניינו הקצאה של מניות החברה מיד ובסמוך לפני השלמת ההצעה לציבור, בשיעור אשר יהווה 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר השלמת ההצעה לציבור (להלן: "המניות המוקצות"), וזאת במחיר למניה השווה ל- 87.5% מהמחיר למניה בהצעה לציבור. במסגרת ההסכם, בין היתר, התחייבה פוקס (כהתחייבות מצידה בלבד, שהחברה אינה צד לה) להצביע בעד מינויו של נציג מטעם פוט לוקר אינק כדירקטור או לאפשר לפוט לוקר אינק למנות משקיף בדירקטוריון החברה (לבחירת פוט לוקר אינק). זאת, בין היתר, בכפוף לעמידה בשיעור החזקה מינימלי של פוט לוקר אינק ביחס במניות המוקצות וכן בהחזקה של פוט לוקר אינק בשיעור מינימאלי שנקבע מההון המונפק והנפרע של החברה, ובכפוף לתנאים נוספים כפי שהוסכמו בין הצדדים. לאחר פרסום תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה ופרסום תוצאות ההנפקה לציבור ביום 13 במאי, 2021 השלימה החברה את הקצאת המניות לפוט לוקר אינק בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח. כמו כן, ביום 16 באוגוסט, 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר ג'ון מיורר (נציג מטעם פוט לוקר אינק) לדירקטור בחברה.

10. בהתאם להסכם מיום 12 במאי, 2021 בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן: "טרמינל X"), חברה אשר בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה, הוסכם כי אתרי פוט לוקר ודרים ספורט יופעלו עבור ריטיילורס באמצעות טרמינל X וכמפורט להלן:

האתרים יוקמו על ידי החברה ויהיו בבעלותה לרבות הקניין הרוחני. טרמינל X תשלם לחברה דמי שימוש חודשיים עבור כל אתר שתפעיל בגובה 10,000 ש"ח (עד לסכום מצטבר מקסימלי של 350,000 ש"ח לכל אתר).

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בהתאם להוראות ההסכם, החברה תקבע את המותגים והמוצרים אשר יימכרו באתר ותבצע את ההזמנות לאתרים וזאת בהתייעצות עם טרמינל X.
החברה תמכור את המוצרים לטרמינל X במחיר עלות, לפי הזמנות בתחילת כל עונה, בתמורה לקבלת תגמולים מסך המכירות שיבוצעו באתר המכירות. הזמנות של מלאים נוספים מהחברה, מעבר להזמנות בתחילת עונה, יימכרו לטרמינל X על בסיס מחיר עלות + 10%.
מכירות האתרים ירשמו בספרי טרמינל X, שתישא במלוא הוצאות הפעלת האתרים לרבות הוצאות תמלוגים שמשולמים לקבוצת פוט לוקר העולמית בגין המכירות שתרשום באתר פוט לוקר. בתמורה, טרמינל X תשלם לחברה תמלוגים חודשיים בשווי המכירות נטו שירשמו באתר פוט לוקר ואתר דרים ספורט בשיעור 4% לשנת 2021, אשר יגדלו ב-0.5% לשנה, החל מיום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית, בכל אחת מבין השנים 2022 ו- 2023. בשנים 2024, 2025, 2026 ישולמו תמלוגים בגובה 5%, 5.5%, 6% בהתאמה.

החברה תוכל בכל עת לדרוש את הפסקת התקשרות אתר פוט לוקר (בטרם חלפו 3 שנים ממועד השקת אתר פוט לוקר) במידה וחברת פוט לוקר הביעה דרישה כי האתר יופעל על ידי החברה באופן עצמאי. לאחר תקופה של כ-3 שנים מהשקת אתר פוט לוקר, החברה תוכל להפעיל את האתר באופן עצמאי. כמו כן במסגרת ההסכם נקבע מנגנון תשלום תמלוגים על מכירות מותגי הספורט באתר של טרמינל X.

טרמינל X תשלם לחברה תמלוגים חודשיים עבור כלל מותגי הספורט הנמכרים בחברת טרמינל X שלא באמצעות אתרי אונליין פוט לוקר ו/או דרים ספורט, בין אם נרכשו מהחברה ובין אם לאו (להלן- "תמלוגי ספורט טרמינל") בשיעור 4% לשנת 2021 מהמכירות נטו החל מהמועד המוקדם מבין הקמת האתר הראשון (אתר פוט לוקר או דרים ספורט) או יום 1, באוקטובר,2021 ועד תום שנת 2021, אשר יגדלו ב-0.5% לשנה החל מיום 1 בינואר בכל שנה, בכל אחת מבין השנים 2022 ו- 2023. כאשר בשנים 2024, 2025, 2026 הוסכם כי ישולמו תמלוגים בגובה 5%, 5.5%, 6% בהתאמה.
לא ישולמו תמלוגים לחברה על מותגי ספורט שאינם נמנים על מותגי החברה ונמכרים על ידה וכן על מותגי ספורט הנמכרים בחברה בהיקף נמוך.

טרמינל X תהיה רשאית לדרוש את הפסקת הפעלת האתרים פוט לוקר ודרים ספורט בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב לחברה בת 6 חודשים לפחות, ובמקרה זה חלף תשלום תמלוגי ספורט טרמינל (כהגדרת המונח לעיל), טרמינל X תשלם לחברה תמלוגים בשיעור של 2% על המכירות נטו בחברת טרמינל X תחת המותג נייקי.

ההסכם נכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש (5) שנים ממועד השלמת ההנפקה ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש ההסכם אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.
לאחר השלמת ההנפקה, פנתה חברת פוט לוקר לחברה, בקשר עם מנגנון רישום ההכנסות מהאתר בטרמינל X והתמלוגים במסגרתו. בהמשך לאמור לעיל, הוסכם בין החברה לבין חברת פוט לוקר כי ההכנסות מאתר פוט לוקר יירשמו בידי החברה (כמוכרת מול הצרכן הסופי) וזאת אלא אם יוסכם אחרת בין החברה לבין חברת פוט לוקר. בתחילת חודש אוקטובר 2021 הושק אתר פוט לוקר, כאשר השקת אתר דרים ספורט מתוכננת במחצית השניה לשנת 2022. עוד יצוין כי, למועד הדוח מוסיף להתקיים דיון בין הצדדים ביחס לעדכון תנאי ההסכם, בגין התקופה החל מינואר 2022 ואילך ועם השלמת דיון כאמור יובא ההסכם המתוקן לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ושל טרמינל X.

ביום 9 במרץ, 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, תשלום החזר הוצאות בסך של 777 אלפי ש"ח על ידי החברה לטרמינל X בגין עלויות הקמת אתר פוט

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

לוקר בהן נשאה החברה ואשר על פי תנאי ההסכם החברה נושאת בהם. התקשרות זו אושרה כאמור וסווגה כזניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות בחברה.

11. **הסכם שירותים והעמסות בין החברה לחברה האם פוקס** - ביום 12 במאי, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם פוקס, לתקופה של חמש שנים ממועד השלמת ההנפקה, שעניינו מתן שירותי תפעול ושירותים שונים לחברה על ידי פוקס לצורכי פעילותה השוטפת של החברה (לעניין זה - "הסכם השירותים", ו-"הצדדים", בהתאמה). הסכם השירותים נחתם על מנת שהחברה תוכל להוסיף ולנצל יתרונות לגודל וליהנות מהערכים הסינרגטיים הנובעים מקבלת השירותים מפוקס.

הסכם השירותים מסדיר את השירותים השונים המוענקים על ידי פוקס לחברה ואת אופן העמסת העלויות כאמור על החברה.

העמסת העלויות מוסדרת בהסכם באמצעות קביעת מנגנונים קבועים אשר נקבעו במשא ומתן בין פוקס לבין החברה (אשר פוקס אינה מחזיקה במלוא הון המניות שלה) ובהתבסס על שיטות העמסה מקובלות בהסכמים דומים (כמפורט להלן) והמתבססים על: (א) סכומים קבועים מראש אשר נקבעו בהסכם ואשר משקפים את החלק היחסי של השירותים המסופקים על ידי העובדים במחלקה כלשהי לכל אחד מן הצדדים (ביחס לשירותי כוח אדם) ובאופן שיביא לסך עלויות נמוך או שווה לחברה ביחס לחלק היחסי של השירותים המוענקים לה; (ב) מפתחות העמסה הקבועים בהסכם והרלוונטיים לכל סוג של שירותים, וזאת בהתבסס על כל אחד מן הבאים: יחס עובדים ויחס שטחים.

באופן ספציפי, במסגרת הסכם השירותים, נקבעו בין היתר מנגנוני העמסות ביחס לשירותים ולהוצאות הבאים:

א. כוח אדם - הצדדים יישאו בעלויות העסקתם של עובדים ובעלי תפקידים המספקים שירותים לשני הצדדים, וזאת בהתאם לסכומים קבועים אשר נקבעו בהסכם ואשר משקפים את היקף עיסוקם ביחס לכל אחד מהצדדים כפי שנקבעו בהסכם, בקשר עם המחלקות הבאות:

1. מחלקת יבוא, מחלקה משפטית והנהלת חשבונות - החברה תישא בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו, בסך כולל של 33,500 ש"ח לחודש.

2. מחלקת רכש, מחלקת שיווק ומחלקת גרפיקה - החברה תישא בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו, בסך של כ- 35,500 ש"ח לחודש.

3. מחלקת משאבי אנוש, מחלקת שירות לקוחות מחלקת מערכות מידע ושירותי קב"ט - החברה תישא בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו, בסך כולל של 104,750 ש"ח לחודש.

התמורה בגין שירותי כוח אדם נקבעה על ידי הצדדים בשים לב לעלות ההעסקה בפועל של כוח האדם המועמד בפועל על ידי פוקס לחברה לשם מתן השירותים במועד חתימת הסכם השירותים כפי שנקבע לאחר בחינה משותפת של החברה ושל קבוצת פוקס את היקף שירותי כוח האדם המועמדים לחברה על ידי פוקס.

יצוין כי במקרה של גידול או קיטון בכוח אדם במחלקה רלוונטית כלשהי כתוצאה מהרחבת תקנים קיימים או במקרה של גידול או קיטון בעלות העסקה של עובדים כלשהם אשר בגינם מחושבים תשלומים כאמור בסעיף זה, אזי יגדל או יקטן באופן יחסי התשלום אותו תידרש החברה כפי שיעור חלקה בתשלומים המשולמים לעובדים מהמחלקה הרלוונטית ביחס לכלל עלות ההעסקה של העובדים מהמחלקה הרלוונטית.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ב. ייעוץ ביטוח משותף ויעוץ משפטי חיצוני משותף לתביעות בסכומים נמוכים - עלויות בגין שירותי יעוץ ביטוח ויעוץ משפטי חיצוני המשותף לקבוצה, יחולו על החברה לפי שיעור המחזור של החברה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה המקבלות שירותי יעוץ ביטוח ויעוץ משפטי חיצוני כאמור כך שחלקה של החברה בשירותים אלו מתוך סך כל שירותי ייעוץ הביטוח והייעוץ המשפטי החיצוני המשותף לקבוצה בשנת 2021 היה כ-18%. יחס זה נקבע שכן להערכת החברה ופוקס החשיפה הביטוחית כמו גם החשיפה בגין תביעות בסכומים נמוכים נגזרת בעיקר מהיקף פעילותה של חברה כלשהי.

ג. הוצאות רווחה (לרבות פעילות התנדבות), תקשורת, קניות משרדיות שוטפות (כדוגמת מזון ושתיה קלה) - כל צד יישא בהוצאות אלה בהתאם לחלקו היחסי לפי יחס מפתח עובדים.

ד. שכר דירה ואחזקת משרד - החברה תישא בחלקה בהוצאות הכרוכות בשכירות משרדי קבוצת פוקס, לרבות, דמי שכירות, דמי שכירות חניות, כל תשלומי המיסים החלים על שוכר, מיסי עירייה וארנונה, חשמל, מים, ניקיון, הוצאות שמירה, דמי ניהול, ביטוחים וכן כל תשלום או הוצאה הקשורים באחזקה שוטפת של המושכר ("דמי השכירות והנלוות") בהתאם למפתח יחס שטחים ולעלות המצרפית למ"ר. יחס זה נקבע שכן דמי השכירות וההוצאות הנלוות נגזרים באופן ישיר מהחלק היחסי אותו מנצלת חברה כלשהי מתוך שטח המשרדים המושכר. נכון למועד ההנפקה, שכר דירה מחושב בהתאם לעלות למ"ר בסך 104 ש"ח למ"ר, צמוד לעלייה במדד המחירים לצרכן בעדכון רבעוני. למועד הדוח, סך שטחי המשרדים שהחברה עושה בהם שימוש הוא כ-712 מ"ר. יובהר כי דמי השכירות והנלוות המשולמים על ידי החברה לכל מ"ר המיוחס לה, זהים לדמי השכירות והנלוות המיוחסים לכל יחידה אחרת בקבוצת פוקס.

ה. <u>שירותים מקצועיים:</u>

1. פרסום מותג (לרבות משרד פרסום), שיווק דיגיטלי, הנוגעים לכלל הקבוצה- החברה תישא בחלקה בהתאם למפתח יחס עובדים, כאשר לעניין שירותי דיוור אלקטרוני משותפים במסגרת פרסום המותג, עיבוד נתונים ותחזוקת מאגרי מידע החברה תישא בחלקה לפי יחס מחזור של מותגי החברה שמשתתפים בשירותים לעומת המחזור של יתר המותגים בקבוצת פוקס שאינם תחת החברה.

2. אחזקת חנויות - החברה תשלם לפוקס סכום חודשי קבוע עבור כל חנות נייקי או דרים ספורט בישראל, וסכום חודשי קבוע אחר עבור כל חנות פוט לוקר בישראל. לשם המחשה בלבד, הסכום אותו תשלם החברה לפוקס בגין חנויות נייקי ודרים ספורט הינו 195 ש"ח לחודש ובגין חנויות פוט לוקר 150 ש"ח לחודש.

3. שירותי כספים ואיסוף כספים - החברה תשלם לפוקס סכום קבוע לחודש עבור כל חנות בישראל בהתאם לקבוע בהסכם וזאת בסכום קבוע כולל (בגין שני השירותים) בסך של 170 ש"ח לחודש לכל חנות.

4. אישורי כבאות – החברה תשלם לפוקס סכום חודשי קבוע בגין כל החנויות בישראל בסך של 21,000 ש"ח אשר יגדל בסכום הקבוע בהסכם ככל שבעתיד רשת חנויות דרים ספורט תכלול 20 חנויות או יותר.

5. בטיחות - החברה תשלם לפוקס סכום קבוע של 40 ש"ח לחודש עבור כל חנות בישראל.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

6. שירותי ניהול פרויקט בינוי ופתיחת חנויות - בגין ניהול על בסיס תקציב ולוחות זמנים, הפעלה של קבלנים רבים בתחומים שונים, השגת האישורים הנדרשים, ביצוע עבודות בהתאם לסטנדרטים הנדרשים ומסירת החנות לידי החברה, תשלם החברה לפוקס סכום קבוע בסך 15,000 ש"ח לחודש עבור כל חנות חדשה שנפתחת.

לעניין שירותי אחזקת חנויות, שירותי כספים, שירותי איסוף כספים, אישורי כבאות, בטיחות ושירותי בינוי ופתיחת חנויות, שינוי בתמורה עבור השירותים כאמור בשיעור של עד 10% בשלוש שנים לא יחייב את הצדדים באישורים תאגידיים נוספים ובלבד שהשינוי נעשה באופן רוחבי ביחס למרבית החנויות השונות המופעלות על ידי קבוצת פוקס.

ו. מרכז לוגיסטי - החברה תישא בעלות אחסון במרכז הלוגיסטי של פוקס לפי עלות בפועל של שימוש במשטח בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספקי משנה של פוקס.

ז. הובלות והפצה - החברה תישא בעלות הובלות והפצה לפי שימושים בפועל (אד הוק), בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.

ח. תווי קניה – ביחס לתווי קנייה אשר מוכרת פוקס ואשר ניתנים למימוש ברשתות קבוצת פוקס, לרבות בקבוצת החברה, יחולו ההוראות הבאות:

1. החברה תקבל תשלום מפוקס בגין מכירת תווי קניה שנמכרו באמצעות המחלקה העסקית של פוקס ומומשו ברשת החנויות של החברה בניכוי ההנחה הממוצעת על העסקאות.

2. שירותי מכירות תווי קניה מחלקה עסקית קבוצת פוקס - החברה תישא בסך העלויות בגין שירותי המכירות של תווי הקניה בהתאם לשיעור המימוש של תווי הקניה על ידי לקוחות בפועל ביחס ליתר המימושים מתוך סך המימושים בחנויות הרשתות של המותגים בקבוצה שבהם מכבדים את תווי הקניה.

3. גובה ההנחה הממוצעת זהה לכלל המותגים שמכבדות את התווים בחנויות שלהם.

ט. מערכות מחשב ותשתיות משותפות - החברה תחוייב מעת לעת בגין חיובים ספציפיים על תשתית מערכות מידע משותפות עם פוקס בגובה החלק היחסי של המחזור מסך המחזור של הרשתות שמשתתפות בשרותי המחשוב המשותפים ובכפוף למתן הודעה מראש על ידי פוקס לחברה בדבר החיוב כאמור, לרבות פירוט ביחס לשיפורים והעדכונים הנעשים בתשתית כאמור.

י. ביטוח דירקטורים ונושאי משרה - החברה תישא בעלות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לפי שיעור המחזור שלה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה הכלולות בפוליסת הביטוח. יחס זה נקבע שכן להערכת החברה ופוקס החשיפה הביטוחית נגזרת בעיקר מהיקף פעילותה של חברה כלשהי. כמו כן החברה שילמה בנפרד עבור הרחבת כיסוי בעקבות הליך ההנפקה לדירקטוריון/ נושאי משרה בחברה החל מיום ההנפקה ואילך. יחד עם זאת, הכיסוי נערך באותה פוליסה של הקבוצה, תחת אותו גבול האחריות.

יא. ביטוח עסק - החברה תישא בעלות ביטוח העסק, לפי שיעור המחזור שלה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה הכלולות בפוליסת הביטוח, ותישא בנפרד בעלויות סעיפי ביטוח נפרדים אשר חלים עליה בלבד.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

יב. חיובים שוטפים מספקי צד ג' - החברה תישא בעלות הובלות והפצה לפי שימושים בפועל, בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.

יג. הוצאות כלליות - הוצאות בגין עבודות ושירותים כלליים, אשר ידרשו לחברה בקשר עם ולצורך התנהלות תקינה ופעילותה השוטפת (ככל שידרשו). עלות השירותים כאמור תחושב בהתאם למפתחות העמסה, אשר יקבעו בהסכמה בין ועדת הביקורת של החברה ומנכ"ל פוקס בהתאם למתודולוגיה העומדת בבסיס מפתחות ההעמסה המפורטים בהסכם ובכפוף להוראות כל דין. מפתחות ההעמסה בקשר עם ההוצאות הכלליות יוצגו בפני ועדת הביקורת של החברה לכל הפחות אחת לשנה.

הסכם השירותים כולל מנגנון אשר יאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה וכן מנגנון הקובע כי החברה, באישור ועדת הביקורת שלה, תהא רשאית להודיע לפוקס כי היא מעוניינת להפסיק לקבל מפוקס שירותים כלשהם על פי הסכם השירותים, מועד הפסקת מתן השירות כאמור יהיה תום הרבעון הקלנדארי בו ניתנה ההודעה. עוד קובע הסכם השירותים מנגנון לפיו הצדדים יהיו רשאים להסכים ביניהם מזמן לזמן כי פוקס תעמיד שירותים נוספים לחברה, הנדרשים לה לשם פעילותה השוטפת, וזאת בכפוף לקבלת אישור ועדת הביקורת של החברה לכך ובכפוף להוראות כל דין. הסכימו הצדדים כי פוקס תעמיד לחברה שירותים נוספים, אזי התמחור של השירותים האמורים יקבע בהתאם למפתחות ההעמסה המפורטים בהסכם, ובלבד כי, בכל מקרה, לא יהיו רשאים להסכים הצדדים על הוספת שירותים נוספים כאמור, אשר התגמול השנתי הצפוי הכולל בגינם (במצטבר) יעלה על 1 מיליון ש"ח וכי החברה תכלול פירוט בדוח השנתי שלה ביחס לכל שירות נוסף כאמור, לרבות ביחס למפתח ההעמסה לפיו נקבע ועלותו המשוערת ביחס לכל שנה. להסרת ספק, ומבלי לגרוע מהאמור בפסקה זו לעיל, כל תיקון להסכם השירותים וההעמסות יחייב את קבלת כלל האישורים הנדרשים על פי דין.

שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור של מניותיה של החברה, נכנס לתוקפו הסכם שירותי ניהול וייעוץ בין פוקס לבין החברה (להלן: "הסכם הניהול"), אשר יסדיר את תנאי ההתקשרות בין הצדדים ואשר עיקריו כדלקמן:

- השירותים - פוקס תעמיד לחברה שירותי ניהול הכוללים: שירותי דירקטורים (לא כולל שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל); ייעוץ בתחום מימון פעילות החברה, לרבות קשרים מול משקיעים פרטיים ובנקים; ייעוץ בקשר עם הסכמי רישיון ושירותים, קשרי ספקים; ייעוץ בקשר עם פעילות בשוק ההון; פיתוח עסקי ובחינת עסקאות; ייעוץ פיננסי; ייעוץ אסטרטגי; איתור הזדמנויות וקשרים בארץ ובחו"ל; וייעוץ נדל"ן, לרבות בחינה ואיתור של מיקומים ומו"מ מול משכירים.

- התמורה - החברה תשלם לפוקס דמי ניהול רבעוניים בסך של 225 אלפי ש"ח לכל רבעון קלנדרי, בתוספת מע"מ כדין. דמי הניהול יעודכנו אחת לשנה, באופן שעל כל גידול בהיקף של 250 מיליון ש"ח במחזור של החברה בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים והמאוחדים של החברה לשנה הקודמת, יחול גידול של 50 אלפי ש"ח ברבעון בתוספת מע"מ כדין. ובלבד שבכל מקרה: (א) לא יחול גידול בדמי הניהול כאמור, כל עוד לא עלה מחזור ההכנסות של החברה כאמור על מיליארד ש"ח, ו- (ב) דמי הניהול לרבעון לא יעלו בכל מקרה על סך של 400 אלפי ש"ח.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

- החזר הוצאות - בנוסף לדמי הניהול, תהיה זכאית פוקס להחזר הוצאות סבירות שהוצאו על-ידה בפועל לצורך מתן שירותי הניהול, לרבות תשלומים ששולמו ליועצים חיצוניים, הוצאות אירוח, הוצאות נסיעות, טיסות והוצאות נלוות למתן שירותי הניהול, והכל בהתאם לנהלי החברה וכנגד הצגת חשבונית מס, ככל שהוצאות אלו לא ישולמו במישרין על ידי פוקס ("החזר הוצאות"). החזר ההוצאות ישולם בד בבד עם תשלום דמי הניהול, בגין הרבעון הקלנדרי שקדם למועד התשלום. החזר ההוצאות אינו כפוף לתקרה. ההוצאות יאושרו על-ידי סמנכ"ל הכספים של החברה, אשר אחת לשנה, ימסור על כך דיווח לוועדת הביקורת, אשר תדון בסבירות ההוצאות הנ"ל ותהיה רשאית לקבוע להן תקרה ולהפחיתן ממועד ההחלטה והלאה.

- תקופת ההסכם וסיומו - הסכם הניהול יכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש שנים ממועד השלמת ההנפקה. לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש הסכם הניהול אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.

12. הסכם שירותים מועדון לקוחות - ביום 12 במאי, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם חברת האם פוקס, שעניינו מתן שירותי שיווק ושירות לקוחות מועדון DREAM CARD (להלן: "המועדון") בקשר עם רשתות דרים ספורט ופוט לוקר בישראל אשר בניהול והפעלת החברה ואשר נמנות עם מותגי המועדון (להלן לעניין זה: "הצדדים" ו- "הסכם דרים קארד", בהתאמה). הסכם דרים קארד נחתם על מנת שהחברה תוכל להמשיך ולכלול את הרשתות כאמור במועדון הלקוחות של קבוצת פוקס, ולהוסיף ולנצל יתרונות לגודל של קבוצת פוקס, כפי שעשתה עד למועד ההתקשרות כאמור.

הסכם דרים קארד מסדיר את השירותים השונים המוענקים על ידי פוקס לחברה ממחלקת לקוחות המועדון, הכוללים שירותי שיווק ושירות לקוחות הקשורים למועדון הלקוחות Dream card, לרבות ניהול מועדון לקוחות, מתן שירות שוטף ללקוחות חברי המועדון, תחזוקת מאגר המידע, עיבוד נתונים וניתוחם, הפקת דו"חות, ביצוע דיוורים וכיו"ב, וזאת באופן דומה וכמקובל ביחס ליתר היחידות העסקיות בקבוצת פוקס המקבלות שירותים ממחלקת מועדון הלקוחות Dream card. בנוסף מסדיר ההסכם התחייבויות בין פוקס לבין החברה ביחס למימוש וצבירת נקודות של חברי המועדון ברשתות המנוהלות ומופעלות על ידי החברה בישראל וכן ביחס לצבירה במסגרת מסלול כרטיס האשראי במועדון. להסרת ספק, הקניין הרוחני הקיים במסגרת מועדון הלקוחות יישאר בבעלות פוקס. בתמורה לשירותים, החברה תישא בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקת מועדון הלקוחות Dream card, בסך 15,520 ש"ח בחודש.

בנוסף להסדרת השירותים ממחלקת המועדון בפוקס לחברה והתמורה בגינם, מסדיר ההסכם התחייבויות בין החברה לבין פוקס ביחס למימוש וצבירת נקודות של חברי המועדון ברשתות המנוהלות ומופעלות על ידי החברה בישראל וכן ביחס לצבירה במסגרת מסלול כרטיס האשראי במועדון.

- חברי המועדון אשר רוכשים ברשתות "דרים ספורט" ו"פוט לוקר", זכאים במסגרת המועדון לצבירת נקודות ומימוש נקודות בהתאם לתקנון המועדון. הנקודות ניתנות למימוש ברשתות אלו וכן ניתנות למימוש ברשתות אחרות אשר הינן חלק ממותגי המועדון. החברה תרשום בספריה את ההתחייבות בגין צבירת הנקודות מחברי המועדון שרכשו בחנויות פוט לוקר ודרים ספורט ותקטין את ההתחייבות בגין מימוש נקודות של לקוחות המועדון שפרקו נקודות

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ברשת פוט לוקר ודרים ספורט. ההתחייבות נטו שתרשם בספרי החברה הינה חוב של החברה למועדון הלקוחות Dream Card, שמנוהל על ידי פוקס.

- ככל שחלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות יישאר דומה לזה הקיים לחברות הרלוונטיות האחרות בקבוצת פוקס ביחס להיקף המכירות של כל אחת מהחברות כאמור, אזי לא תידרש החברה לבצע תשלומים כלשהם כלפי פוקס בקשר עם ההתחייבות כאמור.
- ככל שחלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות יהיה גבוה בשיעור של לפחות 10% מזה של חברות הרלוונטיות האחרות בקבוצת פוקס ביחס להיקף המכירות של כל אחת מהחברות כאמור ("רף המינימום להתאמה") וזאת למשך תקופה רצופה של לפחות 24 חודשים, אזי פוקס תהא רשאית לדרוש כי החברה תשלם לה את סכום ההתחייבות העודף, או לחלופין לחייב את החברה בריבית, בשיעור שנתי שלא יעלה על שיעור הריבית הממוצע על ההלוואות שפוקס נטלה מתאגידים בנקאיים בתקופה של 24 החודשים שקדמו לאותו מועד ובמידה ולא קיימות הלוואות אזי ריבית לפי סעיף 3י' לפקודת מס הכנסה, בגין התקופה שבה שיעור ההתחייבות העודף כאמור נמצא מעל רף המינימום להתאמה.
- בנוסף, ככל שהחברה תבחר לסיים את ההסכם ולצאת ממועדון הלקוחות, אזי תדרש החברה לשלם לפוקס את מלוא סכום ההתחייבות אשר יהיה קיים בספריה כלפי פוקס במסגרת המועדון הלקוחות, כפי שזה יהיה במועד סיום הסכם זה ולחלופין, ככל שבמועד סיום ההסכם תהיה קיימת בספרי החברה יתרת זכות כלפי פוקס, אזי תשלם פוקס לחברה את מלוא סכום הזכות שיהיה קיים לחברה במסגרת מועדון הלקוחות.
- מסלול כרטיס האשראי במועדון Dream Card (להלן לעניין זה: "מועדון האשראי") מאפשר צבירה של 12% (החל מחודש נובמבר 2021 עודכן שיעור הצבירה של מועדון האשראי ל-15%) על העסקאות בהשוואה לצבירה במועדון Dream Card שאינו מבוסס כרטיס אשראי במסגרתו הצבירה הינה בשיעור 10% על העסקאות. בגין צבירת נקודות בעסקאות של לקוחות מועדון האשראי, ברשת פוט לוקר ודרים ספורט, תזוכה החברה בגובה הפער שבין אחוז הצבירה במועדון האשראי לבין 10% כפול סך הצבירה שנבעו מעסקאות שנעשו בכרטיס Dream Card VIP במסגרת מועדון האשראי. מלבד תשלום זה לא תהא זכאית החברה להכנסות נוספות ממועדון האשראי. ההתחשבנות כאמור תעשה אחת לרבעון בתוך 10 ימים מתום כל רבעון.
- החברה לא תהא זכאית לכל תמורה בגין מימוש הטבות והנחות אחרות בחנויות פוט לוקר או דרים ספורט במסגרת המועדון (לרבות מועדון האשראי).

הסכם דרים קארד כולל מנגנון אשר יאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה וכן החברה, באישור ועדת הביקורת שלה, תהא רשאית להודיע לפוקס כי היא מעוניינת להפסיק לקבל מפוקס שירותים כלשהם על פי הסכם דרים קארד.

הסכם דרים קארד נכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש (5) שנים ממועד השלמת ההנפקה ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש הסכם השירותים אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.
על אף האמור, כל אחד מהצדדים רשאי להודיע, בכל עת, על ביטול הסכם דרים קארד בהודעה מראש של לפחות 12 חודשים מראש. הודעת החברה ביחס לסיום הסכם זה תינתן באישור ועדת הביקורת של החברה. במקרה של הבאת ההסכם לידי סיום, הצדדים לא ידרשו להמשיך ולשלם את התמורה עד תום תקופת השירותים או עד תום תקופת השירותים המוארכת, לפי העניין, והסכם דרים קארד יובא לסיום בתום תקופת ההודעה המוקדמת. מובהר כי החברה תשלם לפוקס את יתרת החוב נטו של החברה ללקוחות

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

המועדון כפי שתהיה רשומה בספריה של החברה במועד סיום תקופת ההודעה המוקדמת, על מנת שהתחייבות כאמור כלפי הלקוחות תכובד על ידי פוקס.

13. ביום 12 במאי, 2021 התקשרו פוקס, בעלת השליטה בחברה, והחברה בהסכם תיחום פעילות אשר נכנס לתוקף החל מההנפקה לציבור של מניותיה של החברה, המסדיר את הנסיבות בהן יידרשו קבוצת פוקס, ונושאי משרה המכהנים הן בחברה והן בחברות אחרות בקבוצת פוקס, להביא הזדמנות עסקית אשר נקרתה בפניהם לידיעת ובחינת החברה. ההסכם מתייחס להזדמנות עסקית בטריטוריות בהן החברה וחברות מוחזקות על ידה פועלת במועד רלוונטי כלשהו ואשר עניינה רכישה ו/או קבלת זכות להקמה והפעלה של רשת חנויות פיזיות שמתמחה במוצרי הנעלה וביגוד ספורט של מותגים בינלאומיים. ההסכם לא יחול באחד או יותר מהמקרים הבאים:

א. רכיב הנעלת הספורט בפעילות הרלוונטית יהיה נמוך מרכיב הנעלת הספורט באיזה מהפעילויות המהותיות של החברה (נכון למועד הדוח - פחות מ-40% מהיקף הפעילות הרלוונטית);

ב. החברה מוגבלת בהתאם להסכמים הקיימים שלה כפי שיהיו מעת לעת מניצול ההזדמנות העסקית, לרבות כתוצאה מהתחייבות לאי תחרות בהסכמים של החברה.

ג. בנוסף, מוסר ההזדמנות העסקית לא יידרש להעביר לחברה הזדמנות עסקית כלשהי ככל שהשותף לפעילות העסקית או בעל המותג הרלוונטי הודיע לו בכתב כי הוא דורש כי הפעילות הרלוונטית תעשה במישרין על ידי פוקס ולא על ידי החברה ו/או, במקרה בו בעל מותג קיים איתו קיימת לקבוצת פוקס התקשרות ירחיב את מגוון המותגים והמוצרים המשווקים על ידו.

בהתאם להסכם, ככל שהאורגנים הרלוונטיים בחברה יחליטו כי לחברה אין עניין בהזדמנות העסקית, תהיה רשאית פוקס או כל חברה בקבוצתה להתקשר בעסקה נשוא ההזדמנות העסקית, מבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של החברה, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בהסכם.

הסכם תיחום הפעילות יהיה ניתן לביטול על ידי החברה, בהחלטה של ועדת הביקורת של החברה, וזאת באמצעות הודעה מוקדמת של 120 ימים מראש. ביחס לפוקס, הסדר תיחום הפעילות יפסיק לחול במועד בו לא יכהנו בחברה נושאי משרה המכהנים כנושאי משרה בפוקס או בחברה בשליטת פוקס (להלן: "נושא משרה כפולה"). בנוסף, נושא משרה כפולה כלשהו יהיה רשאי להודיע כי הסדר תיחום הפעילות לא יחול ביחס אליו, וזאת באמצעות מתן הודעה מוקדמת של 180 ימים מראש על ידי פוקס לחברה וזאת מבלי לגרוע מהחובות והמחויבויות של פוקס או של נושא המשרה הכפולה כאמור על פי דין. במסגרת הסכם תיחום הפעילות נקבע כי תנאי למינויו של נושא משרה כלשהו בפוקס או באיזו מהחברות בקבוצתה כנושא משרה בחברה, הינו חתימתו של נושא המשרה האמור על הסדר ניגוד עניינים במסגרתו:

1. יתחייב שלא להשתתף בקבלת החלטה בכל ישיבת דירקטוריון או איזה מוועדותיו של החברה, אשר על סדר יומם התקשרות כלשהי בין החברה לבין פוקס או איזו מהחברות האחרות בקבוצת פוקס.

2. יתחייב כי לא ישתתף, בכובעו כנושא משרה בפוקס או באיזו מהחברות בקבוצתה בקבלת החלטה בנושא רכש או מכירה של מותג מהותי כלשהו המשווק על ידי החברה או החברות הבנות שלה באתר טרמינל X.

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

14. ביום 16 בדצמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב לפיו בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים (כמפורט להלן), במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה את מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ (להלן: "אנרג'ים") וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ ("אנרג'ים קונספט") מבעלי המניות באנרג'ים ובאנרג'ים קונספט, ה"ה פרי ארנון ופרחיה משה, המחזיקים כל אחד ב-50% מהון המניות של אנרג'ים וב-80% מהון המניות של אנרג'ים קונספט (להלן: "המוכרים"), ומבעל מניות נוסף (בלתי קשור) המחזיק ב-20% מהון המניות של אנרג'ים קונספט. התמורה בגין רכישת מלוא הבעלות בחברות כאמור לעיל הינה סך של כ-34 מיליון ש"ח (בהתאם להסכם, התמורה תהיה כפופה להפחתות ככל שיידרשו במועד ההשלמה בקשר עם ספירת מלאי שתבוצע בסמוך לו).

בנוסף, המוכרים יעניקו לאנרג'ים שירותים לתקופה של שנה ממועד השלמת העסקה, (כאשר לחברה זכות לסיים את השירותים קודם לכן בכפוף למתן הודעה מוקדמת), בתנאים שסוכמו. החברה צפויה לממן את רכישת המניות ממקורותיה העצמאיים. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים וזאת לא יאוחר מחלוף 90 יום ממועד חתימת ההסכם, כאשר לכל צד זכות להאריך את התקופה ב-45 ימים נוספים. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נתקיימו התנאים המתלים (ובכללם אישור הממונה על התחרות), והצדדים האריכו את המועד להשלמת העסקה עד ליום 31 במאי, 2022.

לפי שנמסר לחברה, חברת אנרג'ים הוקמה בשנת 1987 ופועלת בתחום הייבוא והשיווק של ציוד ספורט וכושר לשימוש ביתי ולחדרי כושר מקצועיים. אנרג'ים משווקת את מוצריה לחנויות ספורט, חדרי כושר, גופים מוסדיים ולצרכן הפרטי, והינה היבואנית הבלעדית של מספר מותגים מובילים בעולם הספורט והכושר וכן מחזיקה במותג פרטי "VO2" אנרג'ים מחזיקה באולם מכירות גדול בהרצליה וכן חנות בנתניה שמוחזקת ע"י אנרג'ים קונספט. כמו כן, בסוף שנת 2019 הושק אתר סחר מקוון חדש הכולל את כל מגוון המוצרים.

15. ביום 17 בדצמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc (להלן: "קונברס") לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים, החל מיום 1 ביולי, 2022.

קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. נעלי קונברס ידועים ברחבי העולם בעיצוב ובמיתוג הייחודי והאופנתי שלהם. קונברס נוסדה בארה"ב בשנת 1908, והחל משנת 2003 הינה חברה בת של Nike Inc. מטה החברה ממוקם בבוסטון, מסצ'וסטס (ארה"ב).

במסגרת ההסכם, מונתה החברה כמפיץ בלעדי ("Sole Distributor") בטריטוריה. כמו כן, ההסכם כולל התחייבות של החברה לעמידה בכמות מינימלית שנתית של רכישת מוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם ("התחייבות למינימום רכישות"), וכן התחייבות של החברה להוצאות שיווק בשיעור שנקבע. בהקשר זה, ומאחר ועל פי ההסכם קונברס רשאית למכור את מוצריה ללקוחות אסטרטגיים בינלאומיים של קונברס שיוגדרו ופועלים בטריטוריה, סוכם בין הצדדים כי יתקיים דיון ביחס למידת ההתאמות בהתחייבות למינימום רכישות ובהוצאות השיווק במקרים שהוגדרו ביחס למכירות בטריטוריה של מוצרי קונברס ככל שיבוצעו שלא באמצעות החברה.
עוד הוסדרו במסגרת ההסכם, שיעורי ההנחות שיוענקו לחברה ברכישת המוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם.
יצוין כי במסגרת ההסכם נקבעו הוראות כמקובל בהתקשרויות מסוג זה ביחס לתנאי אספקה, אי תחרות, סיום ההסכם וכיו"ב. כמו כן, לכל צד קיימת זכות להביא את ההסכם לסיומו ("מטעמי נוחות") בהודעה של 6 חודשים מראש שתימסר בכל עת לאחר חלוף שנתיים ממועד תחילת ההסכם. בכוונת הצדדים להתקשר בהסכמים אשר במסגרתם יוענקו לחברה זכויות השיווק בערוץ הקמעונאי, קרי זכויות להקמת חנויות ואתר סחר

באור 17: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(בכפוף לגיבוש המו"מ בין הצדדים לכדי הסכמים כאמור, וכן קבלת אישורים הנדרשים לחברה קודם להתקשרות בהסכמים כאמור).

16. לחברה ולחברות המאוחדות התקשרויות לרכישת סחורות בסך של כ-827 מיליוני ש"ח.

ג. שעבודים

1. החברה שיעבדה לתאגידים בנקאיים בישראל את יתרות שוברי כרטיסי האשראי הפתוחים שלה כבטוחה למסגרות אשראי שניתנו. במקביל חתמה החברה עם תאגידים בנקאיים בישראל על התחייבות לאי יצירת שעבוד לטובת בנק אחר ללא אישורם (שעבוד שלילי).

2. חברת בת בקנדה העמידה שעבוד שוטף כללי לתאגיד בנקאי אמריקאי כנגד העמדת אשראי.

3. כנגד התחייבויות לצדדים שלישים (משכירים), העמידו חברות בנות באירופה (במהלך העסקים הרגיל) שעבודים על מזומנים בבנקים בסך של כ- 13.9 מיליוני ש"ח.

ד. ערבויות

החברה וחברות מאוחדות נתנו ערבויות בנקאיות (במהלך העסקים הרגיל) לצדדים שלישים בסך של כ- 39.3 מיליוני ש"ח.

החברה ערבה לחברת הבת בקנדה על האשראי מתאגידים בנקאים. נכון לתאריך המאזן אין לחברת הלוואות לתאגידים בנקאיים.

באור 18: - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את הקבוצה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות הקבוצה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הקבוצה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, הפוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 19: - מדיניות תגמול

בימים 5 במאי, 2021 ו- 10 במאי, 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות וכן בהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, לפיה מדיניות תגמול שתואר בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים מהמועד שבו תירשמנה לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה.

בבסיס מדיניות התגמול, עמדו השיקולים הבאים: קידום מטרות החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; גודל החברה ואופי פעילותה; יצירת תמריצים ראויים לשימור נושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייני החברה, בפעילותה העסקית, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וביחסי העבודה בחברה; מתן כלים נדרשים לצורך גיוס, תמרוץ ושימור מנהלים מוכשרים ומיומנים בחברה, אשר יוכלו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח; קשירת נושאי המשרה לחברה ולביצועיה (לרבות באמצעות מענקים ותגמול הוני) תוך התאמת תגמול נושאי המשרה לתרומתם להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם; יצירת איזון ראוי בין רכיבי התגמול השונים (כגון רכיבים קבועים מול משתנים וכן קצרי טווח מול ארוכי טווח).

תוכנית התגמול כוללת שלושה מרכיבי תגמול:

א. שכר חודשי ותנאים נלווים

שכר הבסיס (משכורת או דמי ניהול) מהווה תגמול קבוע שמטרתו לתגמל את נושא המשרה עבור הזמן והמשאבים אותם הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה ועבור ביצוע המטלות השוטפות הכלולות במסגרת תפקידו.

בהתאם למדיניות התגמול, יהיו זכאים המנהלים לשכר חודשי ולתגמולים נלווים לשכר החודשי, כמפורט במדיניות. השכר החודשי של כל מנהל ייקבע בהתאם להשכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו, תרומתו לחברה, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו.

במסגרת מדיניות התגמול נקבעו תקרות לתגמול הקבוע למנכ"ל החברה, מנהל פעילות ונושאי משרה אחרים.

ב. מענק שנתי

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לאשר תשלם מענק שנתי לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל על פי קריטריונים הניתנים למדידה, בהתאם לתרומתו של כל אחד מהם ובכפוף לתקרות שנקבעו. היעדים יוגדרו אחת לשנה בידי ועדת התגמול והדירקטוריון, כשיבחרו לפחות שני יעדים ולכל יעד או מספר יעדים בסך הכל, ייוחס משקל מתוך מרכיב התגמול מבוסס היעדים לו יהיה זכאי נושא המשרה באם יושג היעד או היעדים האמורים. על אף האמור לעיל, מובהר כי ביחס למר תומר צ'פניק שהינו קרוב של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה) נקבע כי זכאי למענק שנתי בגובה התקרות הקבועות לגביו (ראו תקנה 21 בפרק ד'), כאשר לוועדת תגמול ולדירקטוריון החברה, זכות להפחית את המענק בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה (לרבות יעדים מדידים). המענק השנתי למנכ"ל החברה יהיה כנגזר מהרווח השנתי של החברה כמפורט להלן. בנוסף למענקים מבוססי יעדים, ובכפוף לתקרות המענקים שנקבעו, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים להעניק למנכ"ל החברה ולנושאי משרה הכפופים לו מענק בשיקול דעת שלא יעלה על עלות התגמול הקבוע של נושא המשרה הרלוונטי לשלושה חודשים.

באור 19: - מדיניות תגמול (המשך)

תקרות המענקים

	2021	2022-2023	2024-2025
מנכ"ל	המענק למנכ"ל לא יוגבל אלא בהתאם למדרגות המפורטות להלן יחושב על פי חלק יחסי מהרווח הנקי. על אף האמור, מענק בשיקול דעת לא יעלה על עלות התגמול הקבוע של המנכ"ל לתקופה של שלושה חודשים.		
מנהל פעילות	10 משכורות ברוטו	13 משכורות ברוטו	13 משכורות ברוטו
נושאי משרה אחרים	5 משכורות ברוטו	7 משכורות ברוטו	7 משכורות ברוטו

המענק יקבע על פי מדרגות רווח שנתי נקי כדלהלן:

- רווח שנתי נקי של פחות מ- 70 מיליון ש"ח – לא יחולק מענק שנתי (להלן: "הסף המינימאלי למענק"). על אף האמור בסעיף זה, ועדת התגמול של החברה תהא רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, לאשר תגמול לכלל נושאי המשרה בסך כולל של עד 2 מיליון ש"ח, אך לא יותר מעד 4 משכורות לנושא משרה בודד.
- רווח שנתי נקי של 70 מיליון ש"ח עד 100 מיליון ש"ח – המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.8% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.7% מהרווח השנתי הנקי.
- רווח שנתי נקי של 100 מיליון ש"ח עד 120 מיליון ש"ח – המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על 0.85% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 3.15%
- רווח שנתי נקי של 120 מיליון ש"ח עד 150 מיליון ש"ח – המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.8% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.7% מהרווח השנתי הנקי.
- רווח שנתי נקי של מעל ל- 150 מיליון ש"ח – המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.7% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.55% מהרווח השנתי הנקי.

לועדת התגמול ולדירקטוריון הסמכות להפחית את גובה הבונוס השנתי לנושאי המשרה או למי מהם, בכל שיעור, על פי שיקול דעתם המלא והבלעדי מנימוקים שיפורטו.

המענק השנתי, ככל שייקבע, ישולם לנושאי המשרה בשתי מנות, כאשר המנה הראשונה תהווה שבעים וחמישה אחוזים (75%) ממנו, ותחולק ביום התשיעי לחודש אפריל בכל שנה קלנאדרית, לאחר אישור הדוחות הכספיים של השנה הקלנדרית הקודמת על ידי דירקטוריון החברה ובהתאם לתוצאות החברה בפועל באותה שנה. המנה השניה, אשר תהווה את עשרים וחמישה האחוזים (25%) הנותרים תחולק שניים עשר (12) חודשים לאחר חלוקת המנה הראשונה.

שיעור הרכיב המשתנה (מענק ותגמול הוני) מסך התגמול למנכ"ל החברה לא יעלה על 65%.
שיעור הרכיב המשתנה (מענק ותגמול הוני) מסך התגמול לנושאי המשרה הנוספים הכפופים למנכ"ל לא יעלה על 55%.

ההוצאה שהוכרה השנה בדוחות הכספיים של החברה וחברות מאוחדות בגין מענקים עבור הזכאים למענק בהתאם למדיניות התגמול של תוכנית תגמול הינה כ-1,826 אלפי ש"ח (כמו כן שלא במסגרת תוכנית התגמול נרשמו בשנת 2021 הוצאות בגין מענקים בסך של כ-2,383 אלפי

באור 19: - מדיניות תגמול (המשך)

ש"ח). סה"כ ההוצאות בגין מענקים לשנת 2021 של החברה וחברות מאוחדות מסתכמת לכ- 4,209 אלפי ש"ח.

ג. תגמול הוני

מדיניות התגמול של החברה כוללת בנוסף אפשר להענקת תגמול הוני לנושאי משרה בחברה בכפוף לתקרות ותנאים שנקבעו במדיניות התגמול.
ביום 5 במאי, 2021, לפני השלמת ההנפקה הראשונה של מניות החברה לציבור, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) (להלן: "יחידות חסומות" או "RSU") למנכ"ל החברה, מר דב שנידמן (להלן: "שנידמן") ולנושא משרה נוסף בחברה, מר דני גאוני, מנהל פעילות נייקי, פוט לוקר ודרים ספורט בישראל (להלן: "גאוני"). ביום 10 במאי, 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הקצאת היחידות החסומות לשנידמן, מנכ"ל החברה. כמו כן, ביום 22 במרץ, 2021, לפני השלמת ההנפקה הראשונה של מניות החברה לציבור, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה הקצאה של יחידות חסומות לנושא משרה נוסף בחברה, מר תומר צ'פניק, מנהל הפעילות הבינלאומית של המותג נייקי בחברה. במסגרת תשקיף החברה, ציינה החברה כי לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף תפרסם החברה דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת היחידות החסומות וכן הובהר כי לא יידרש אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת היחידות החסומות, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ התכנית להקצאת היחידות החסומות, הגשת התכנית לרשויות המס וחלוף תקופת ההמתנה הקבועה בפקודת מס הכנסה, וכן אישור של הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש אשר ינבעו מהמרת היחידות החסומות. בהתאם, ביום 11 בינואר, 2022, אישר דירקטוריון החברה אימוץ תוכנית תגמול הוני להקצאה פרטית של 9,882 יחידות מניה חסומות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למניות החברה, למנכ"ל החברה, וכן הקצאה פרטית של 49,410 יחידות חסומות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למניות החברה, לשני נושאי משרה נוספים בחברה. הקצאה בפועל חלה ביום ה-14 בפברואר, 2022.
הקצאת היחידות החסומות לניצעים עומדת בהוראות מדיניות התגמול של החברה.

היחידות החסומות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה נוספים תבשלנה ביום 30 ביוני, 2025. הזכאות למימוש היחידות החסומות הינה בכפוף לכך שהניצע משמש כעובד ו/או נושא משרה (לרבות כנותן שירותים) בחברה ו/או בחברה בשליטתה במועד ההבשלה. היחידות החסומות יפקעו באופן מיידי במועד שבו חדל הניצע להיות עובד, נותן שירותים או נושא משרה בקבוצה ככל שמועד זה יחול לפני מועד ההבשלה כאמור לעיל (בכפוף לחריגים שנקבעו).

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות המוקצות. השווי ההוגן של כלל היחידות המוקצות ליום ההענקה הינו כ- 3,318 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות המוקצות נקבע על בסיס מחיר של מנית החברה (לפי שער ממוצע של 30 ימי המסחר הראשונים) אשר עמד על 60.71 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.

החברה רשמה הוצאה בסך של 525 אלפי ש"ח בשנת 2021 בגין המניות החסומות.

לפרטים בדבר אישור ועדת תגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית (לאחר תאריך המאזן) תגמול קבוע ותגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה ראו באור 30א'.

באור 20: - הון

א. הרכב הון המניות:

	31 בדצמבר, 2021		31 בדצמבר, 2020	
	רשום	מונפק ונפרע	רשום*	מונפק ונפרע*
	מספר המניות			
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א	200,000,000	48,442,922	39,100	327

*) בוצע פיצול מניות ביום ההנפקה
**) לפרטים בדבר רישום והנפקת מניות ראו באור 1א'.

ב. התנועה בהון המניות

1. במהלך השנה, ההון הרשום של מניות החברה הוגדל ב- 48,403,822.

2. ההון המונפק והנפרע:

	מספר מניות	ש"ח ע.נ.
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	300	-
הנפקת מניות	27	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	327	-
פיצול הון מניות	32,699,673	-
הנפקת מניות	13,934,846	-
מימוש אופציה ללאומי פרטנרס למניות	1,808,076	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	48,442,922	-

ג. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה, זכות למינוי הדירקטורים בחברה וסחירות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ד. דיבידנד

בחודש בפברואר 2020 הכריזה וחילקה החברה דיבידנד בסך של 50,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה המהווה כ- 167 אלפי ש"ח דיבידנד למניה.

לפרטים נוספים בגין דיבידנד שהכריזה החברה לאחר תאריך מאזן ראו באור 30ג'.

ה. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון שלה הינה לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי.

באור 21: - הכנסות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות בארץ	809,411	507,959	520,007
הכנסות ממכירות בחו"ל	313,304	129,700	92,573
הכנסות ממתן שירותים	542	-	-
הכנסות מתמולגים (ראו באור 17ב'(10))	235	-	-
	1,123,492	637,659	612,580

באור 22: - עלות המכירות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
מלאי בתחילת השנה	159,306	104,226	73,031
קניות	614,183	379,589	346,374
מלאי בסוף השנה	(224,065)	(159,306)	(104,266)
	549,424	324,509	315,139

באור 23: - הוצאות מכירה ושיווק

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
דמי שכירות ואחזקה	85,091	39,836	40,659
הפחתת נכסי זכות שימוש	92,731	58,453	56,528
שכר והוצאות נלוות	173,468	92,743	92,072
עמלות כרטיסי אשראי	6,276	3,510	4,360
תמלוגים	12,994	9,808	10,461
פרסום	3,909	3,491	3,891
אחזקת כלי רכב ונסיעות	2,320	1,953	2,114
הוצאות אחרות	21,284	10,904 (*)	6,685
מענקים ממשלתיים בארץ ובחו"ל	(12,756)	(4,321) (*)	-
פחת והפחתות	24,274	14,368	10,323
	409,591	230,745	227,093

(*) הוצג מחדש

באור 24: - הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
שכר והוצאות נלוות	4,455	1,580	1,012
דמי ניהול	735	365	450
שרותים מקצועיים	7,792(*)	4,171	894
אחזקת משרד	31	546	1,018
הוצאות אחרות	868	10	251
	13,881	6,672	3,625

(*) כולל הוצאות הנפקה בסך כ-2.9 מיליון ש"ח.

באור 25: - הכנסות והוצאות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הכנסות מימון			
שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	2,791	-	-
הכנסות ריבית מנכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד	1,742	-	-
הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים	358	-	-
רווח נטו משינוי בשערי חליפין	-	613	-
	4,891	613	-
הוצאות מימון			
הוצאות שיערוך אופציה הנמדדת לפי שווי הוגן (ראו באור 17ב'(6))	18,308	76,615	-
הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר	1,419	787	386
הוצאות ריבית על התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת	1,123	1,679	1,456
הפסד נטו משינוי בשערי חליפין	5,353	-	269
הוצאות מימון בגין חכירות	15,153	11,207	14,222
אחרות	238	145	124
	41,594	90,433	16,457

באור 26: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021 , 2020 ו- 2019 הינו 23%.

שיעורי המס החלים על חברות מוחזקות מחוץ לישראל בשנת המס 2021:

קנדה	26.5%
הולנד	25% (עד הכנסה חייבת בסך של 245 אלפי אירו 15%)
בלגיה	25%
גרמניה	32.28%
פולין	19%
שוודיה	20.6%
דנמרק	22%
הונגריה	9%
צ'כיה	19%
סלובקיה	21%
נורבגיה	22%

ג. שומות מס

שומות מס סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל שנת 2016 נחשבות כסופיות. לחברות מאוחדות אין שומות מס סופיות מיום היווסדן.
לחברה הבת בקנדה טרם הוצאו שמות מס סופיות מאז היוודסה אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל שנת 2018 נחשבות כסופיות.
לחברות הבת באירופה טרם הוצאו שמות מס סופיות מאז היווסדן.

באור 26: - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. מסים נדחים

ההרכב:

	דוחות על המצב הכספי		דוחות על רווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	31 בדצמבר				
	2021	2020	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח				
רכוש קבוע	(1,190)	(219)	(948)	63	(172)
נכסים פיננסים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד	(1,054)	-	(1,054)	-	-
הפרשה לחופשה והבראה	1,022	695	327	75	227
הפרשה לפיצויים	499	280	202	44	57
הטבות לעובדים	121	-	121	-	-
מוניטין	(564)	(482)	(82)	(84)	(80)
הפסדים מועברים	-	746	(602)	746	-
נכס זכות שימוש	(179,325)	(109,546)	(45,266)	(17,582)	(14,999)
הוצאות הנפקה שנזקפו להון	-	-	(6,780)	-	-
התחייבות בגין חכירה	188,332	116,627	47,267	18,953	16,827
שערוך הלוואה	-	-	(448)	-	-
הכנסות (הוצאות) בגין מסים נדחים			(7,263)	2,215	1,860
נכס מסים נדחים, נטו	7,841	8,101			

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
נכסים לא שוטפים	8,057	8,101
התחייבויות לא שוטפות	(216)	-
	7,841	8,101

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש (בעיקר לפי 23%).

ה. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
מסים שוטפים	25,411	17,535	13,821
מסים בגין שנים קודמות	(108)	-	42
מסים נדחים, ראו גם סעיף ד' לעיל	7,263	(2,215)	(1,860)
	32,566	15,320	12,003

באור 26: - מסים על ההכנסה (המשך)

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	110,688	(14,907)	50,266
שיעור המס הסטטוטורי	23%	23%	23%
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי	25,458	(3,428)	11,561
עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:			
הוצאות שערוך אופציה (ראו באור 17ב'(6))	4,211	17,621	-
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס	344	138	296
חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	740	188	-
הכנסות בשיעור מס שונה	1,955	450	-
גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בתקופה	-	130	-
מיסים שנים קודמות ואחרים	(142)	221	146
מסים על ההכנסה	32,566	15,320	12,003
שיעור מס אפקטיבי	29.4%	(102.8%)	23.9%

באור 27: - רווח נקי (הפסד) למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח נקי למניה (*)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2021		2020		2019	
	כמות מניות משוקללת	רווח נקי	כמות מניות משוקללת	הפסד	כמות מניות משוקללת	רווח נקי
	1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח	1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח	1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח
כמות המניות ורווח (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	42,447,672	72,860	32,320,000	(28,967)	20,000,000	38,263

בחישוב הרווח המדולל למניה לשנים 2021 ו-2020 לא נכללה השפעת האופציה ללאומי פרטנרס כאמור בבאור 17ב'(6) כוון שלהשפעתה אין השפעה מדללת על הרווח הבסיסי למניה.

(*) בשנת 2021 בוצע פיצול להון ראו גם באור 20ב'. כמות המניות לעיל מוצגת אילו מספר המניות בשנים הנ"ל היו כמספר המניות לאחר הפיצול.

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר, 2021

	בעל שליטה	חברות אחיות	בעל עניין וצדדים קשורים
	אלפי ש"ח		
חייבים ויתרות חובה	995	647	730
זכאים ויתרות זכות	3,733	1,405	3,085
התחייבות לספקים ונותני שירותים			
קרן הון תשלום מבוסס מניות	-	-	306
השקעות לזמן קצר (*)	-	-	1,786

יתרת החובה הגבוהה ביותר של בעל עניין במהלך שנת 2021 הינה כ- 1 אלפי ש"ח.
(*) החברה מחזיקה בקרנות של הפניקס בעלי ענין בחברה.

31 בדצמבר, 2020

	בעל שליטה	חברות אחיות	בעל עניין וצדדים קשורים
	אלפי ש"ח		
חייבים ויתרות חובה	-	4,474	270
זכאים ויתרות זכות (כולל אופציה ללאומי פרטנרס)	-	-	77,507
חברות קשורות	42,975	88	-

יתרת החובה הגבוהה ביותר של בעל עניין במהלך שנת 2020 הינה כ- 670 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

	חברות אחיות	בעל שליטה	בעלי עניין וצדדים קשורים
	אלפי ש"ח		
הכנסות	235	1,192	541
עלות המכר	214	-	-
הוצאות (הכנסות) מכירה ושיווק (***)	(852)	9,518	14,483(**)
הוצאות הנהלה וכלליות	-	1,436	138
הוצאות מימון	-	158	18,308(*)

(*) בגין אופציה של לאומי פרטנרס. לפרטים נוספים ראו באור 28ד'(8).
(**) כולל תמלוגים לפוט לוקר העולמית החל מהיום שהחלה להיות בעלת ענין בחברה ראו באור 17ב'(9).
(***) כולל הסכמי שכירות משנה והסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. לפרטים נוספים ראו באור 28ד'(24).

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

	חברות אחיות	בעל שליטה	בעלי עניין וצדדים קשורים
	אלפי ש"ח		
הכנסות	-	765	-
עלות המכר	113	-	-
הוצאות מכירה ושיווק	-	3,348	1,956
הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות	-	774	(86)
הוצאות מימון (כולל בגין אופצית לאומי פרטנרס)	-	169	76,624

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

	חברות אחיות	בעל שליטה	בעלי עניין וצדדים קשורים
	אלפי ש"ח		
הוצאות מכירה ושיווק	-	2,592	2,235
הוצאות הנהלה וכלליות	-	510	-
הוצאות מימון	-	-	10

ג. תגמול והטבות לצדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה	4,014	1,951	2,235
דמי ניהול	735	1,415	450
ריבית	185	177	10
	4,934	3,543	2,695

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות			
צדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה או מטעמה	5	6	5
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה	8	-	-
	13	6	5

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות והתקשרויות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

תנאי עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

1. ביום 13 בפברואר, 2020 אישר הדירקטוריון של פוקס, לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול של פוקס, מיום 11 בפברואר, 2020 את עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל, בנו של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה), בשל קידומו לתפקיד סמנכ"ל מכירות פעילות נייקי בישראל, החל מיום 1 בפברואר, 2020 ולמשך 3 שנים, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של פוקס. פוקס פרסמה את דוח זימון האסיפה ביום 20 בפברואר, 2020, אך ביום 15 במרץ, 2020 בוטל זימון האסיפה, בהתאם להחלטת דירקטוריון פוקס, לאור סגירת חנויות הקבוצה והוצאת עובדיה לחופשה ללא תשלום בהתאם להוראות הממשלה. לאחר שהנושא אושר מחדש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון פוקס, אושר הנושא על ידי האסיפה הכללית של פוקס ביום ה-7 ביולי, 2020.

בהתאם לתנאי העסקה, החל מיום 1 בפברואר, 2020, מורן קודם לתפקיד סמנכ"ל מכירות רשת חנויות נייקי בישראל, בהיקף של משרה מלאה, בכפיפות למנכ"ל החברה, ויהא זכאי למשכורת חודשית ברוטו בסך של 25 אלפי ש"ח במהלך שנת 2020, אשר עודכנה בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2021 ואילך למשכורת חודשית ברוטו בסך של 27.5 אלפי ש"ח. כמו כן, מורן יהיה זכאי למענק שנתי, בגובה שלוש משכורות חודשיות ברוטו (לועדת התגמול ודירקטוריון החברה תהא הסמכות להפחית את המענק השנתי מטעמים שיירשמו, ובהתחשב בין היתר, בעמידה בפרמטרים שייקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים). בנוסף (וכפי שקיים ביחס לתנאי העסקתו הנוכחים) מורן יהיה זכאי להפרשות סוציאליות, ימי חופשה, ימי מחלה, קרן השתלמות, הבראה והודעה מוקדמת על פי חוק, וכן בשל העובדה שתפקידו הינו תפקיד "שטח" ודורש ניידות בתדירות גבוהה, מורן יהא זכאי לרכב צמוד שעלות המס בגינו תגולם על ידי החברה, וכן להוצאות אש"ל וכלכלה בסך של 800 ש"ח לחודש. יצוין כי העמדת הרכב וגילומו וכן המענק השנתי לא יהוו חלק מהמשכורת ולא יבואו בחישוב הפרשות סוציאליות של מורן. יצוין כי בגין התקופה החל מיום 15 במרץ, 2020 ועד ליום 28 באפריל, 2020, מורן שהה בחופשה ללא תשלום, בדומה ליתר עובדי החברה.

ביום 24 לינואר, 2022 בעקבות שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה מונה מורן למנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה בתוקף החל ממרץ 2022. ביום 20 בפברואר, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למורן בגין שנת 2021 בסך של 83 אלפי ש"ח, בהתאם לתנאי העסקתו המפורטים מעלה. ביום 23 בינואר 2022 וביום 20 במרץ, 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, עדכון תנאי העסקתו של מורן לאור קידומו בתפקיד כאמור לעיל, בתוקף החל מחודש מרץ 2022, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. במסגרת עדכון תנאי העסקתו של מורן, הוא יהיה זכאי למשכורת חודשית בסך של 35 אלפי ש"ח בגין התקופה החל מחודש מרץ 2022, אשר תעודכן לסך של 40 אלפי ש"ח החל מיום 1 בינואר 2023 ולסך של 45 אלפי ש"ח החל מיום 1 בינואר 2024. כמו כן, מורן יהיה זכאי למענק שנתי בגובה 5, 7, ו-9 משכורות בגין השנים 2022, 2023 ו-2024, בהתאמה, ל-20 ימי חופשה בשנה, קרן השתלמות עד גובה תקרה ההפקדה להטבות מס ולהפרשות סוציאליות נוספות על פי דין, רכב שעלות המס בגינו תגולם על ידי החברה, כאשר כל צד יוכל להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של 60 יום. נכון למועד פרסום הדוח, החברה טרם פרסמה דוח זימון אסיפה לאישור ההחלטה.

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

2. ביום 13 בפברואר, 2020 אישר דירקטוריון של החברה האם פוקס לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול של פוקס מיום 11 בפברואר, 2020 מענק מיוחד וחד פעמי למר תומר צ'פניק, חתנו של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה) , אשר כיהן באותה עת כמנכ"ל רשת חנויות נייקי בקנדה בחברה, בסך של 200 אלפי ש"ח ברוטו (כ-5.4 משכורות במונחי עלות מעביד), בגין מאמציו המיוחדים ותרומתו הניכרת של מר צ'פניק בהקמה, ניהול ותפעול של רשת חנויות נייקי בקנדה, במסגרת תפקידו כסמנכ"ל מכירות של הרשת בין השנים 2017-2019, וזאת בנוסף למענק לו הוא זכאי בגין שנת 2019 (111 אלפי ש"ח ברוטו) לאחר ביטול זימון האסיפה הכללית שנקבעה ליום ה- 20 לפברואר, 2020 ולאחר שהנושא אושר מחדש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אושר הנושא על ידי האסיפה הכללית ביום ה-7 ביולי, 2020.

ביום 7 ביולי, 2020 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות של פוקס במסגרתה אושר עדכון תנאי כהונתו של מר תומר צ'פניק, למשך 3 שנים, החל מיום 1 ביוני, 2020, לאור קידומו לתפקיד מנהל פעילות נייקי הבינלאומית בריטיילורס. במסגרת עדכון תנאי העסקתו של צ'פניק: משכורתו החודשית (במונחי ברוטו) תעודכן החל מיום 1 ביוני, 2020 מסך של 38 אלפי ש"ח לסך של 45 אלפי ש"ח, ותעודכן ל-50 אלפי ש"ח החל מיום 1 ביוני, 2021, ול-55 אלפי ש"ח החל מיום 1 ביוני, 2022; ככל שצ'פניק יעתיק את מגוריו לישראל, תבוטל ההשתתפות בדמי שכירות בסך של עד 8.5 אלפי ש"ח; חלף תשלום ליסינג לרכב עד 4 אלפי ש"ח בחודש, צ'פניק יהא זכאי לרכב בשווי שלא יעלה על 200 אלפי ש"ח (כמקובל ביחס למנהלים אחרים בקבוצה). החברה תישא בכל ההוצאות הכרוכות בשימוש ברכב וכן תגלם את שווי השימוש בגינו; צ'פניק יהיה זכאי למענק שנתי בגובה 8 משכורות ברוטו בגין שנת 2020, בגין שנת 2021 יהיה זכאי למענק בגובה 10 משכורות ברוטו, ובגין שנת 2022 ואילך יהיה זכאי למענק שנתי בגובה 13 משכורות ברוטו.

על אף האמור, ועדת תגמול ודירקטוריון פוקס יהיו רשאים להפחית את המענק (כולו או חלקו), מטעמים שיירשמו, ובהתחשב בין היתר, בעמידה בפרמטרים שייקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים. כמו כן, תנאי העסקתו של צ'פניק כוללים הפרשות סוציאליות לרבות ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, ימי מחלה והבראה על פי חוק, עד 20 ימי חופשה בשנה ואחזקת טלפון סלולרי. תנאי סיום העסקתו כוללים הודעה מוקדמת בת 60 יום.

תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק כמנהל הפעילות הבינ"ל של המותג נייקי בחברה, עודכנו ביום 24 במרץ, 2021, (ואושרו על ידי האסיפה הכללית של פוקס ביום 29 באפריל, 2021) לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 ביוני, 2023 ועד לתום שנת 2025, וכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית כדלקמן: מיום 1 ביוני, 2023 - 60,000 ש"ח; ומיום 1 ביוני, 2024 ועד לתום תקופת ההסכם - 65,000 ש"ח; (2) מענק שנתי בגובה של 13 משכורות (ברוטו), בגין כל אחת מהשנים 2023-2025, כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון של החברה, זכות להפחית את המענק בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה (לרבות יעדים מדידים) ואשר יפורטו במסגרת הדוח השנתי של החברה לשנה שבגינה הוחלט להפחית את המענק; (3) רכב פרטי, בשווי שלא יעלה על 200,000 ש"ח לרבות הוצאות שימוש ברכב, כאשר גילום הרכב יחולו על החברה; (4) פנסיה, ביטוח מנהלים (לרבות אבדן כושר עבודה), קרן השתלמות, זכאות להיעדרות בתשלום בהיקף של 20 ימי עבודה בשנה, טלפון סלולרי וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; על פי הסכם העסקה, כל אחד מבין החברה ומר צ'פניק זכאים להביא את הסכם ההעסקה לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים; (5) החזר הוצאות חד פעמיות הכרוכות בהעתקת מגוריו ומשפחתו לאירופה בקשר עם מילוי תפקידו עד 12,500 אירו, לרבות זכאות לכרטיסי טיסה לו ולמשפחתו הלוך-חזור לישראל עד פעמיים בשנה, מסגרות חינוך (גנים) לילדיו בהתאם לעלויות בפועל ועד 2,700 אירו לחודש (נטו) והשתתפות בדמי שכירות לדירות מגורים רגילה עד 4,000 אירו בחודש.
בנוסף, כוללים תנאי העסקתו של מר צ'פניק הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) בחברה למר צ'פניק לפרטים נוספים ראו באור 19.

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

3. שנידמן אחזקות בע"מ (בעלת עניין בחברה) היא חברה בבעלותו המלאה של מר דב שנידמן. החל מיום 1 בינואר, 2016 ועד יום 1 בינואר, 2020 כיהן מר דב שנידמן כמנהל פעילות חנויות פוט לוקר בישראל, והחל מיום 1 בינואר, 2020 מכהן כמנכ"ל החברה.

תנאי כהונתו של מר שנידמן נכון למועד הדוח, מוסדרים בהסכם שירותים מיום 12 במרץ, 2020, אשר נחתם בין שנידמן לבין החברה (בסעיף זה – "הסכם השירותים"). כאמור לעיל, עובר לכהונתו של מר שנידמן כמנכ"ל החברה, הועסק מר שנידמן כמנהל פעילות חנויות פוט לוקר בישראל , במשרה מלאה החל מיום 1 בינואר, 2016, כאשר תנאי כהונתו של מר שנידמן מהחברה כללו, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית ברוטו בסך 50,000 ש"ח, אשר יעודכן מעת לעת בהתאם לתוספות יוקר לכלל העובדים בישראל מכוח צווי הרבה של הסכמים קיבוציים כלליים בישראל בדבר תוספות יוקר או העלאות שכר; (2) ביטוח מנהלים, 20 ימי חופשה (בצבירה עד שנתיים), דמי הבראה בגין 6 ימים בשנה, הודעה מוקדמת של שלושה חודשים החל (מיום 1 בינואר, 2016) וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; (3) רכב פרטי עד 2,000 סמ"ק לרבות הוצאות שימוש ברכב (כאשר גילום הרכב יחול על מר שנידמן) וטלפון סלולרי.

הסכם השירותים, אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר, 2020 בגין כהונתו של מר שנידמן כמנכ"ל החברה, כולל, בין היתר, את התנאים הבאים: תשלום חודשי בסך 82,052 ש"ח בתוספת מע"מ הכולל את כל עלויותיו והוצאותיו של מר שנידמן, לרבות הוצאות רכב ונסיעה, ביטוח מנהלים, טלפון סלולרי וכל הוצאה אחרת, למעט הוצאות אשר הוצאו במסגרת מתן שירותי המנכ"ל כנגד חשבונית ובאישור מראש. כמו כן, זכאי מר שנידמן לימי חופשה על חשבונו בהיקף 20 ימי עבודה בשנה. על פי הסכם השירותים, כל אחד מבין החברה ומר שנידמן זכאים להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים, כאשר החברה זכאית לסיים את ההסכם ללא הודעה מוקדמת בקרות הפרה מצד שנידמן או בנסיבות ייחודיות כמתואר בהסכם. במסגרת הסכם השירותים, התחייב מר שנידמן כלפי החברה לאי תחרות לתקופה של 12 חודשים ממועד סיום ההתקשרות על ידי החברה, או 24 חודשים במקרה של סיום ההתקשרות מכל סיבה אחרת. בנוסף, התחייב מר שנידמן, ללא הגבלת זמן, לשמירת סודיות בכל הנוגע למידע סודי מסוג כלשהו הנוגע לחברה ו/או למי מחברות הבת שלה. בנוסף, בגין שנת 2019, 2020 ו-2021 זכאי מר שנידמן למענקים בסך 300,000 ש"ח, 270,000 ש"ח ו-681,427 ש"ח בהתאמה. (כמו כן, זכאי מר שנידמן לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה).

בנוסף, כוללים תנאי העסקתו של מר שנידמן הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) בחברה למר שנידמן לפרטים נוספים ראו באור 19.

בתאריך 11 בינואר, 2022 אישר דירקטוריון החברה, בהתאמה, את שינוי מתכונת ההעסקה של מר שנידמן, מנכ"ל החברה, ממתכונת העסקה של מתן שירותים למתכונת של עובד וזאת ללא שינוי בעלויות ההעסקה של מר שנידמן כתוצאה משינוי מתכונת ההתקשרות.

4. העסקת ירדן ויזל, בתו של הראל ויזל, (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה), גב' ירדן ויזל הועסקה בחברה הבת הקנדית, בתפקיד דירקטורית משאבי אנוש ומינהל, החל מיום 1 באוגוסט, 2017 למשך 3 שנים, בהיקף משרה מלאה ובשכר חודשי שלא עלה על השכר הממוצע במשק. בשנים 2020-2021 לא קיבלה גב' ויזל שכר מהחברה.

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

5. העסקת עומר ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה)– ביום 24 במרץ, 2021, טרם הנפקת מניותיה של החברה לציבור, אישר דירקטוריון פוקס (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) את העסקתו של עומר על ידי החברה. עומר החל את העסקתו בחברה בשנת 2018, ועבד לסירוגין במהלך השנים 2019-2020, בהיקף חלקי, כמוכרן וכאחראי משמרת בחנויות נייקי וזאת בשכר שעתי ובתנאים כמקובל לתפקיד זה בחברה, ובכל מקרה בתגמול שהינו נמוך מהשכר החודשי הממוצע במשק (לרבות באופן יחסי בהתחשב בחלקיות המשרה). במסגרת זו, אושר המשך העסקתו של עומר בתפקידו כאמור לעיל או בתפקיד מקביל באחד ממותגי החברה האחרים, לרבות אפשרות קידומו בתפקיד (לתפקיד מנהל חנות) בכפוף להתאמתו ומידת שביעות הרצון מתפקודו, למשך 3 שנים ממועד קבלת ההחלטה. ההחלטה אושרה בהתאם לתקנה 21ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס – 2000 ("תקנות ההקלות").

6. ביום 11 בינואר, 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) את העסקתו של מר איתי ויזל, בנו של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס ויזל בע"מ (בעלת השליטה בחברה)) על ידי החברה. איתי החל את העסקתו בריטיילורס במסגרת עתודה ניהולית בספטמבר 2021 בהיקף מלא ועובר הכשרה לתפקידי ניהול מכירות ומשמש כיום מוכרן בחנויות פוט לוקר וזאת בשכר גלובאלי ובתנאים נלווים, כמקובל במסלול כזה בחברה, ובכל מקרה בשכר חודשי שאינו עולה על השכר החודשי הממוצע במשק. דירקטוריון החברה אישר בהחלטתו את העסקתו של איתי בתפקידו כאמור לעיל או בתפקיד מקביל באחד ממותגי החברה האחרים, לרבות אפשרות קידומו בתפקיד בכפוף להתאמתו ומידת שביעות הרצון מתפקודו, למשך 3 שנים החל ממועד תחילת העסקתו, ובלבד שהתגמול לאיתי יהיה בטווח השכר המקובל בתפקידים דומים בחברה ולא יעלה על השכר החודשי הממוצע במשק (לרבות באופן יחסי בהתחשב בחלקיות משרה, ככל שרלוונטי). ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי ההתקשרות אינה מהווה "חלוקה", כמשמעותה בחוק החברות. נכון למועד הדוח, אין יותר מ-2 מועסקים בחברה שאושרו בהתאם לתנאי ההקלות והינם בעל שליטה או קרובו.

7. ביום 17 ביוני, 2019, אישר דירקטוריון החברה מתן הלוואה, הלוואה נושאת ריבית, לשנידמן (בעלת עניין בחברה), על סך שש מאות ושישים אלפי ש"ח. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 31 במרץ, 2020.

8. בנק לאומי הוא בעל השליטה בחברת לאומי פרטנרס בע"מ אשר החזיקה ב 10.1% ממניות החברה לפני מועד ההנפקה ואשר היה לה אופציה לרכישת 9.9% נוספים. לפרטים נוספים בדבר מימוש האופציה על ידי לאומי פרטנרס בסמוך למועד ההנפקה ראו באור 17(ב')6. לפרטים בדבר הצעת מכר של לאומי בהנפקה הראשונה של החברה לציבור ראו באור 1א'. ביום 23 לנובמבר, 2021 חדלה להיות לאומי פרטנרס בעלת ענין בחברה. לחברה קשרים עסקיים במהלך העסקים הרגיל עם בנק לאומי.

9. ביום 15 בנובמבר, 2020, קיבלה החברה מפוקס הלוואה בסך 40 מליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית לפי תקנות סעיף (3י') לפקודת מס הכנסה. ביום ה-11 במרץ, 2021 החברה פרעה את ההלוואה לפוקס.

10. פוקס נותנת שרותי ניהול לחברה ולחברת הבת בקנדה לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(11).

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

11. פוקס נותנת שירותים שונים לרבות שירותי ספירה והפקדת כספים, ביטוח, הנהלת חשבונות, משאבי אנוש, שירות לקוחות, יעוץ משפטי, מערכות מידע, רכש, ניהול מועדון, מכירת גיפט קארד, אחזקת חנויות, שירותי ייעוץ וביטחון, אחסון, הפצה ושירותי אחזקה שוטפים עבור חנויות לחברה. בתמורה לקבלת השירותים משלמת החברה לפוקס עמלה אשר משקפת את עלות השירותים. לפרטים נוספים ראו באורים 17ב'(11).

12. הסכם שירותים מועדון לקוחות – ביום 12 במאי, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם פוקס, שעניינו מתן שירותי שיווק ושירות לקוחות מועדון DREAM CARD ("המועדון") בקשר עם רשתות דרים ספורט ופוט לוקר בישראל אשר בניהול והפעלת החברה ואשר נמנות עם מותגי המועדון, לפרטים נוספים ראו באור 17ב'(12).

13. לפרטים אודות התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס (חברה אשר בשליטת חברת האם פוקס, בעלת השליטה בחברה) ביחס להפעלת אתרי אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת פעילות פוט לוקר ודרים ספורט ראה באור 17ב'(10). יצוין כי אתר פוט לוקר הושק במהלך חודש אוקטובר 2021 והשקתו של אתר דרים ספורט צפויה במהלך המחצית שנת 2022.

14. בהסכמי שכירות בודדים בהם התקשרה החברה לצורך השכרת שטחים להפעלת חנויות המותגים השונים בישראל, העמידה פוקס, בעלת השליטה בחברה, ערבויות חברה לטובת המשכירים להבטחת התחייבויות השוכרת על פי הסכמי השכירות. ככל שתחולט ערבות כאמור שהועמדה על ידי פוקס למשכיר, תידרש החברה לשפות את פוקס בגין כל סכום שחולט כאמור. כמו כן, פוקס ערבה לטובת משכירים עבור חלק מחוזי שכירות בחברה בת בקנדה להבטחת התחייבויות השוכרת על פי הסכמי השכירות. כמו כן, במסגרת הסכמים בין החברה לבין קבוצת פוט לוקר, מעמידה פוקס ערבויות לטובת קבוצת פוט לוקר, להבטחת התחייבויות הקבוצה על פי ההסכמים מול פוט לוקר. ככל שתחולט ערבות כאמור שהועמדה על ידי פוקס לחברה, תידרש החברה לשפות את פוקס בגין כל סכום שחולט כאמור. החברה עשויה לפעול בעתיד לשחרור פוקס מהערבויות שהעמידה לחברה וזאת בכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה.

15. בשנת 2021 רכשה החברה רכוש קבוע מפוקס ומבעלי עניין בסך של כ- 1,358 אלפי ש"ח וכ- 184 אלפי ש"ח, בהתאמה. כמו כן מכרה החברה לחברות אחיות רכוש קבוע בסך של כ-121 אלפי ש"ח. בשנת 2020 רכשה החברה רכוש קבוע מפוקס בסך של כ- 595 אלפי ש"ח. בשנת 2019 מכרה החברה רכוש קבוע לפוקס בסך של כ- 650 אלפי ש"ח.

16. שכירות משנה לחברת יאנגה בע"מ (להלן: "יאנגה") ולחברת ביליהאוס בע"מ (להלן: "ביליהאוס") - יאנגה ובילי האוס, חברות בנות של חברת פוקס, שוכרות מהחברה בשכירות משנה חלקים ממבנה שהחברה שוכרת בנמל ת"א. החברה מחייבת את יאנגה ובילי האוס בגין חלקן בדמי השכירות, הוצאות החשמל, הארנונה ואגרות השילוט. תקופת ההסכם הינה עד ליום 31 ביולי, 2022. בנוסף, לשוכרות ניתנה אופציה להאריך את תקופת השכירות לתקופה נוספת בת 60 חודשים, החל מיום 1 באוגוסט, 2022 ועד ליום 31 ביולי, 2027. וזאת מבלי שהדבר יחייב כל אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה.

17. החברה שוכרת מבילי האוס בשכירות משנה מחסן המהווה חלק מחנות בקניון ממילא בירושלים אשר ביליהאוס שוכרת ישירות ממשכיר צד ג'. בילי האוס מחייבת את החברה בגין חלקה בדמי השכירות, הוצאות החשמל, הארנונה ואגרות השילוט. תקופת ההסכם הינה עד ליום 27 במאי, 2022. דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה אישרו מראש את התקשרות החברה בהסכם להארכת השכירות מבילי האוס, וזאת לשיקול דעת החברה ובכפוף להסכמה עם בילי האוס, וזאת לתקופה של עד חמש שנים ממועד השלמת ההנפקה ובתנאים זהים לתנאם הקיימים של ההסכם עם בילי האוס.

באור 28: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

18. החל מהרבעון השני של שנת 2020, ביליהאוס מכרה לחברה עבור הפעילות תחת חנויות דרים ספורט (בסעיף זה – "דרים ספורט") מוצרים במחיר שמותיר לדרים ספורט רווח גולמי ראשוני (כפי שהוגדר בין הצדדים) של 66%. בשנה הראשונה זכאית רשת דרים ספורט להחזר מלא של פריטים שלא ימכרו ולאחר מכן ידונו הצדדים בזכותה של דרים ספורט להחזר מוצרים של פריטים שלא נמכרו. נכון למועד הדייוח ביליהאוס לא מוכרת מוצרים לדרים ספורט.

19. במהלך השנים 2020 ו-2021 שכרה החברה בשכירות משנה מפוקס חלקים ממבנה בקרית שדה התעופה. הסכמי שכירות המשנה הינם בכפוף לאישור המשכירים, כאשר התנאים המסחריים זהים לתנאים המופיעים בהסכם השכירות של פוקס ומחושבים ביחס ישר לשטח המוחזק. בנוסף להסכמי השכירות, קיימים הסכמי שימוש בציוד ותשתיות, שימוש בהשקעות שנעשו על חשבון פוקס במושכר וכן שימוש בשירותים נוספים במבנה לרבות תחזוקת מערכות משותפות כמו חשמל ומיזוג, ניקיון שטחים משותפים, שמירה משותפת, מערכות גילוי אש וכו'.

20. החברה נותנת שירותי ניהול לחברת FL-Retailors Ventures B.V.

21. החברה משלמת לפוט לוקר (שהינה בעלת עניין בחברה) תשלום חודשי מסך המכירות. לפרטים נוספים על הסכם בין החברה לפוט לוקר ראו באור 17ב'(4). לפרטים נוספים על הנסיבות בהן החלה פוט לוקר להיות בעלת עניין בחברה ראו באור 17ב'(9).

22. לפרטים נוספים בדבר אישור ועדת תגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית (לאחר תאריך המאזן) תגמול ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה ראו באור 30(א').

23. הנחות לעובדי הקבוצה ומשפחותיהם –

א. ימי הנחות "Friends & Family" - חברות קבוצת פוקס, וביניהן החברה, מציעות מעת לעת (לרוב, פעמיים בשנה) מבצעי הנחות למספר ימים לעובדי הקבוצה בישראל ומשפחותיהם, הכוללים בין היתר את בעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה, וקרוביהם. המבצע לרוב נמשך על פני כמה ימים במהלכם מוצעות הנחות בשיעור של בין 30%-40% על המוצרים הנמכרים ברשתות המנוהלות על ידי חברות קבוצת פוקס, לרבות בחנויות הרשת בישראל לכל אחד מהזכאים להנחות.

ב. הנחות עובדים - חברות קבוצת פוקס, וביניהן החברה, מציעות במהלך העסקים הרגיל הנחות לעובדי קבוצת פוקס בישראל ובני משפחותיהם, במסגרת הטבות לעובדים, ברשתות המנוהלות על ידי חברות קבוצת פוקס בישראל לרבות בחנויות הרשת. העובדים ובני משפחתם מדרגה ראשונה זכאים, במהלך תקופת ההעסקה של העובד בחברה, להנחה בשיעור 20% בחנויות ברחבי הארץ או בשיעור 30% בחנויות בודדות מסוימות במרכז הארץ, כאשר ההנחות אינן כוללות כפל מבצעים והטבות.
השתתפות עתידית של עובדי החברה במבצעי הנחות אלו תהא כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.

24. הסכמי שכירות משנה נוספים - החברה ופוקס או חברות אחרות בקבוצתה, מתקשרות מעת לעת, במהלך העסקים הרגיל שלהן, ובכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים על פי כל דין, בהסכמי שכירות משנה או בהסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. בנוסף, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לכך על פי דין, פוקס מעמידה לחברה ערבויות כלפי שוכרים וספקים אחרים.

באור 29: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על תחומי הפעילות של הקבוצה כדלקמן:

- פעילות נייקי – תחום פעילות זה כולל מכירת מוצרי ספורט בחנויות נייקי בישראל, באירופה ובקנדה.

- פעילות פוט לוקר – תחום פעילות זה כולל מכירת מוצרים בחנויות פוט לוקר בישראל ובאירופה.

- אחר – פעילות דרים ספורט.

לצורך הצגת תוצאות הדיווח המגזרי בהתאם לתחומי הפעילות של החברה ולמידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (ה- CODM), מוצגים נתוני המכירות והרווח המגזרי של החברות המדווחות לפי שיטת השווי המאזני, לפי שיעור החזקה מלא (100%) ובמקביל מבוצעת התאמה של המכירות ושל הרווח המגזרי לצורך הצגת תוצאות הפעילות בהתאם לשיעור ההחזקות בפועל תחת עמודת ההתאמות.

	נייקי	פוט לוקר	אחר	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
סה"כ הכנסות	607,889	459,484	83,380	(27,261)	1,123,492
רווח (הפסד) מגזרי	124,276	26,683	(8,404)	4,836	147,391
הוצאות מימון, נטו					36,703
רווח לפני מיסים על הכנסה					110,688

	נייקי	פוט לוקר	אחר	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ הכנסות	336,206	285,789	19,969	(4,305)	637,659
רווח (הפסד) מגזרי	48,243	25,663	(196)	1,203	74,913
הוצאות מימון, נטו					89,820
הפסד לפני מיסים על הכנסה					(14,907)

באור 29: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019	נייקי	פוט לוקר	התאמות	סה"כ
סה"כ הכנסות	312,704	299,876	-	612,580
רווח מגזרי	45,151	21,572	-	66,723
הוצאות מימון				16,457
רווח לפני מיסים על הכנסה				50,266

להלן פירוט הכנסות החברה לפי פילוח גאוגרפי:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות בארץ	809,646	507,959	520,007
הכנסות ממכירות בקנדה	148,900	78,525	92,573
הכנסות ממכירות באירופה	192,207	55,480	-
התאמות	(27,261)	(4,305)	-
	1,123,492	637,659	612,580

באור 30: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 22 בפברואר, 2022 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה תגמול לחברה פרטית בבעלות ובשליטה של מר הראל ויזל (להלן: "ויזל") בגין העמדת שירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה).
התגמול יכלול תשלום חודשי קבוע בסך של 55 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין, בגין התקופה החל מיום 1 בפברואר, 2022 ואילך, וכן הענקת 152,904 יחידות מניה חסומות (RSU), בלתי סחירות ובלתי עבירות הניתנות למימוש ל-152,904 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב (כפוף להתאמות שנקבעו). המניות החסומות תבשלנה בשלוש מנות שוות על פני תקופה של ארבע שנים כדלקמן: (א) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ, 2024; (ב) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ, 2025; (ג) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ, 2026.

המרת יחידות מניה חסומות למניות בחברה תתבצע באופן אוטומטי בסמוך למועד ההבשלה של כל מנה לפי העניין, כנגד תשלום בסך של 30 אג' למניה.

הזכאות למימוש היחידות החסומות הינה בכפוף לכך שויזל משמש כנושא משרה בחברה במועד ההבשלה. היחידות החסומות יפקעו באופן מיידי במועד שבו חדל ויזל להיות נושא משרה בקבוצה ככל שמועד זה יחול לפני מועד ההבשלה כאמור לעיל (בכפוף לחריגים שנקבעו).

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות המוקצות. השווי ההוגן של כלל היחידות המוצעות ליום אישור האסיפה הינו כ-13,529 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות המוקצות נקבע על בסיס מחיר של מנית החברה ביום אישור האסיפה הכללית אשר עמד על 93.99 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.
ביום 28 בפברואר, 2022 בוצעה ההקצאה של 152,904 מניות רגילות חסומות.

באור 30: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ב. ביום 25 בפברואר, 2022 עדכנה פוט לוקר בדוחתיה הכספיים ובשיחת משקיעים כי בעקבות שינוי אסטרטגי במדיניות Nike (להלן: "נייקי") והתמקדותה של נייקי בערוצי השיווק הישירים לצרכן (חנויות נייקי ואונליין), לערכתה, בשנת 2022, שיעור הרכישות מנייקי בפוט לוקר צפוי לקטון מכ-70% לכ-60%. בפוט לוקר ציינה כי במסגרת הצעדים שבכוונתה לנקוט כבר במהלך שנת 2022 לטובת צמיחה בטווח הארוך, היא תפעל להגדלת מגוון המוצרים ושינוי תמהיל הספקים שלה. כמו כן, במסגרת זו סיפקה פוט לוקר תחזית לירידה במכירות של פוט לוקר ממקורות זהים בשנת 2022 ביחס לשנת 2021 בשיעור של כ-8%-10%.
להערכת החברה, לאחר בחינה ראשונית של הודעת פוט לוקר, אם וככל שהערכות ותחזיות פוט לוקר כאמור בהודעתה יתממשו, הרי שעשויה להיות לכך השפעה שלילית על ההכנסות מחנויות פוט לוקר של החברה בישראל ובאירופה בדומה להערכות פוט לוקר כאמור לעיל. מנגד עשויה להיות השפעה חיובית על ההכנסות מחנויות נייקי שהחברה מפעילה בישראל, בקנדה ובאירופה, שנובעת מהמיקוד של נייקי בערוצי שיווק ישירים כאמור. לאור זאת, אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה את אופן ומידת השפעות מנוגדות אלו על תוצאות פעילות החברה בכללותה.
לפרטים על ההסכמים של החברה עם פוט לוקר ראו באורים 17ב'(4) ו17ב'(8).
לפרטים על מגזר פעילות פוט לוקר ראו סעיף 1.3.2 לפרק א' בדוח התקופתי.

ג. דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 20 במרץ, 2022 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח לכל מניה רגילה ויחולק בתאריך ה-25 באפריל, 2022.

ד. לאחר תאריך הדיווח, בחודש פברואר 2022, אושרה בועדת השרים הצעת חוק שכר מינימום (תיקון - העלאת שכר המינימום), התשפ"ב-2021, לפיה אושרה תכנית להעלאת שכר המינימום בתקופה של חמש שנים, כאשר הפעימה הראשונה תחל באפריל 2022 ושכר המינימום יעלה מ- 5,300 ש"ח ל- 5,400 ש"ח לחודש, ויתר הפעימות תחלנה בשנים 2023-2025 כך ששכר המינימום יגיע בשנת 2025 ל 6,000 ש"ח. להערכת החברה, לתכנית הנזכרת לעיל, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

- - - - - - - - - - - - - - -

F:\W2000\w2000\61339535\M\21\C12-RETAILORS.docx

ריטיילורס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן עניינים

	עמוד
דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'	191
דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג'	192
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה	193-194
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה	195
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה	196
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה	197-198
מידע נוסף	199-205

- - - - - - - - - - - - - -

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מאוחדות כהגדרתן בבאור 1ג' בדוחות המאוחדים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר

על פי מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של ריטיילורס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך של 52,117 אלפי ש"ח ו-17,051 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה. חלקה של החברה בריווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 37,555 אלפי ש"ח, 8,239 אלפי ש"ח ו-7,727 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
20 במרץ , 2022

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

		ליום 31 בדצמבר	
	מידע נוסף	2021	2020
		אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	3	339,217	53,993
השקעות לזמן קצר		304,398	-
לקוחות		73,895	58,021
חייבים ויתרות חובה		18,155	14,376
מלאי		178,456	131,557
חברות קשורות		6,068	21,090
		920,189	279,037
נכסים לא שוטפים			
רכוש קבוע		101,407	84,832
נכסי זכות שימוש		461,488	391,074
השקעות והלוואת לחברות מוחזקות		124,570	61,695
נכסים בלתי מוחשיים		2,142	1,556
דמי פינוי חנויות		4,349	5,528
מוניטין		3,607	3,607
מסים נדחים	6	6,728	6,660
		704,291	554,952
סה"כ נכסים		1,624,480	833,989

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

	מידע נוסף	ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020
		אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים	5	-	50,485
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	5	185,293	110,559
זכאים ויתרות זכות	5	59,244	129,506
חברות קשורות		5,091	42,369
חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה	5	70,571	59,610
		320,199	392,529
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות מתאגידים בנקאיים	5	-	35,530
התחייבויות בגין חכירה	5	420,797	357,633
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו		1,871	1,217
		422,668	394,380
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות ופרמיה על מניות		825,336	54,000
קרן הון מהפרשי תרגום		(10,585)	(228)
קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת		242	73
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות		525	-
יתרת רווח (הפסד)		66,095	(6,765)
סה"כ הון		881,613	47,080
סה"כ התחייבויות והון		1,624,480	833,989

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

20 במרץ, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	הראל ויזל יו"ר הדירקטריון	דב שנידמן מנכ"ל	אביאור טבול סמנכ"ל כספים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	810,188	507,959	520,007
עלות המכירות	416,638	263,656	273,858
רווח גולמי	393,550	244,303	246,149
הוצאות מכירה ושיווק	310,161	176,628	189,888
הוצאות הנהלה וכלליות	8,281	3,326	2,958
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	43,311	5,627	7,727
רווח תפעולי	118,419	69,976	61,030
הוצאות מימון, משערוך אופציה לאומי פרטנרס	18,308	76,615	-
הוצאות מימון	17,752	9,815	13,441
הכנסות מימון	(5,047)	(615)	-
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	87,406	(15,839)	47,589
מסים על הכנסה	14,546	13,128	9,326
רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה	72,860	(28,967)	38,263

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה	72,860	(28,967)	38,263
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת מס:			
סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:			
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	169	(106)	(274)
סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים			
חלק הקבוצה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(10,357)	(44)	(162)
סה"כ הפסד כולל אחר המיוחס לחברה	(10,188)	(150)	(436)
סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה	62,672	(29,117)	37,827

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>			
רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה	72,860	(28,967)	38,263
התאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)	64,094	90,894	26,563
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	136,954	61,927	64,826
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי חנויות	(21,249)	(37,731)	(12,625)
רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	(326,551)	-	-
מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	24,945	-	-
הקמת חברה Retailors-FL NK Ventures B.V	-	(23,252)	-
השקעה בחברת Retailors-FL NK Ventures B.V	(5,099)	-	-
הקמת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V	-	(19,654)	-
הלוואה לחברה מוחזקת Retailors Europe B.V (ראו סעיף 7ד' למידע הנוסף)	(15,643)	(13,804)	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(343,597)	(94,441)	(12,625)
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים	(35,000)	35,000	-
קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים	2,953	31,242	-
קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה	(40,000)	40,000	-
הנפקת מניות	669,633	54,000	-
דיבידנד ששולם	-	(50,000)	-
פירעון התחייבות בגין חכירה	(54,382)	(35,107)	(39,116)
פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים	(51,337)	(16,163)	(11,945)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון	491,867	58,972	(51,061)
<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>	285,224	26,458	1,140
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>	53,993	27,535	26,395
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	339,217	53,993	27,535

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת רכוש קבוע, דמי פינוי חנויות ונכסי זכות שימוש	76,220	49,105	53,509
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	652	506	506
שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד	874	201	187
מיסים על ההכנסה	14,546	13,128	9,326
שערוך ניירות ערך	(2,791)	-	-
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(43,311)	(5,627)	(7,727)
הוצאות מימון בגין שערוך אופציה (ראו ביאור 17(ב')6 לדוחות הכספיים המאוחדים)	18,308	76,615	-
תשלום מבוסס מניות	525	-	-
הוצאות מימון	11,284	9,201	12,618
	76,307	143,129	68,419
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
(עלייה) בלקוחות	(15,874)	(9,160)	(16,227)
(עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה	(284)	(669)	(1,461)
עליה במלאי	(46,899)	(38,142)	(28,774)
עלייה התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	69,384	2,217	24,704
עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות	10,851	12,682	3,388
	17,178	(33,072)	(18,370)
מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:			
ריבית ששולמה	(11,750)	(10,028)	(12,615)
ריבית שהתקבלה	50	-	-
מסים ששולמו	(17,691)	(9,135)	(10,871)
	(29,391)	(19,163)	(23,486)
	64,094	90,894	26,563

(א) פעילות מהותית שלא במזומן			
תנועה ברכישת נכסים באשראי	13,123	(8,505)	4,777
ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון (ראו סעיף א1' למידע הנוסף)	6,904	15,121	-
מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה	94,923	-	-
תנועה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו	135,410	123,180	118,798

1. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה ואשר השפעתם על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית

ב. תיקון נוסף מחודש אפריל 2021 ל-IFRS 16, חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – תיקון 2020). מטרת תיקון 2020 הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. תיקון 2020 חל על צד החוכרים בלבד.

במקור, תיקון 2020 חל רק לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021. עם זאת, המגיפה נמשכה מעבר לתקופה הצפויה, ולכן עדכן ה- IASB כי התיקון יחול לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני, 2022 (להלן- תיקון 2021). הקריטריונים הנוספים ליישום תיקון 2020 נשארים ללא שינוי.

החברה בחרה ליישם את התיקון ביישום מוקדם ולהחילו עבור כל השינויים בדמי חכירה שנבעו כתוצאה ממשבר הקורונה. בהתאם, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה בגין חלק מחודשי השנה בסך 8,164 אלפי ש"ח, הכירה החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בקיטון בהוצאות הפחת ובהוצאות המימון בסך של 6,904 אלפי ש"ח ו- 1,260 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשנת שהסתיימה ב 31 בדצמבר, 2020 לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה בסך 18,227 אלפי ש"ח, הכירה החברה בקיטון בהוצאות הפחת ובהוצאות המימון בסך של 15,121 אלפי ש"ח ו- 3,106 אלפי ש"ח, בהתאמה.

א. תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון).
התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע.

החברה בוחנת את השפעת התיקון על הסכמי ההלוואות הנוכחיים שלה.

ב. תיקון ל- IAS 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות*

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות* (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

1. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית (המשך)

התיקון יישום באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ג. תיקון ל- IAS 12, *מסים על הכנסה*

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

2. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית

התיקון יישום לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יישום החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

3. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
מזומנים למשיכה מיידית	339,217	53,993
	339,217	53,993

4. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה:

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	339,217	53,993
השקעות לזמן קצר	304,398	-
לקוחות	73,895	58,021

5. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

א. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
אופציה התחייבותית הנמדדת לפי שווי הוגן (ראו ביאור 17ב'(6) לדוחות הכספיים המאוחדים)	-	76,615
הוצאות לשלם ואחרים	19,249	16,049
עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר	18,031	14,349
מוסדות ממשלתיים	-	5,364
זכאים בגין מועדון לקוחות	15,511	11,328
הכנסות מראש	2,425	2,927
הפרשה לזיכויים	3,932	2,874
צד קשור	96	-
	59,244	129,506

ב. סיכון נזילות המיוחס לחברה

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית על הלוואות מתאגידים בנקאים):

ליום 31 בדצמבר, 2021

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	אלפי ש"ח						
חברות קשורות	5,091	-	-	-	-	-	5,091
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	185,293	-	-	-	-	-	185,293
זכאים ויתרות זכות	37,376	-	-	-	-	-	37,376
התחייבות בגין חכירה	70,571	70,968	69,770	68,390	62,542	149,127	491,368
	298,331	70,968	69,770	68,390	62,542	149,127	719,128

5. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2020

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	אלפי ש"ח						
אשראי לזמן קצר	35,000	-	-	- -	- -	--	35,000 -
חברות קשורות	42,369	-	-	- -	- -	--	42,369 -
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	110,559	-	-	-	-	-	110,559
זכאים ויתרות זכות	52,894	-	-	-	-	-	52,894
התחייבות בגין חכירה	69,833	69,759	67,824	64,339	58,095	126,776	456,626
הלוואות מתאגידים בנקאיים	16,448	16,153	12,807	6,106	1,508	-	53,022
	327,103	85,912	80,631	70,445	59,603	126,776	750,470

ג. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

	אשראי לזמן קצר	הלוואות לזמן ארוך	התחייבות בגין חכירה	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	-	36,783	344,291	381,074
תזרים מזומנים	35,000	14,232	(35,107)	14,125
הכרה בהתחייבויות בגין חכירה	-	-	123,180	123,180
שינויים אחרים	-	-	(15,121)	(15,121)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	35,000	51,015	417,243	503,258
תזרים מזומנים	(35,000)	(51,015)	(61,285)	(147,300)
הכרה בהתחייבויות בגין חכירה	-	-	128,506	128,506
שינויים אחרים	-	-	6,904	6,904
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	-	-	491,368	491,368

6. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

א. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021 , 2020 ו- 2019 הינו 23%.

ג. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל 2016 נחשבות כסופיות.

ד. מסים נדחים המיוחסים לחברה

ההרכב

	דוחות על המצב הכספי		דוחות על רווח והפסד		
	31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2021	2020	2019
			אלפי ש"ח		
רכוש קבוע	(43)	296	(339)	159	-
נכסים פיננסים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד	(1,054)	-	(1,054)	-	-
מוניטין	(564)	(482)	(82)	(84)	(82)
נכס זכות שימוש	(106,198)	(90,093)	(16,105)	(16,154)	(16,993)
התחייבות בגין חכירה	113,014	95,966	17,048	16,779	18,327
הטבות לעובדים בגין מניות חסומות	121	-	121	-	-
הוצאות הנפקה שנזקפו להון	-	-	(6,780)	-	-
שערוך הלוואה	-	-	(448)	-	-
הטבות לעובדים	1,452	973	529	120	272
הכנסות (הוצאות) מסים נדחים			(7,110)	820	1,524
נכסי מסים נדחים, נטו	6,728	6,660			

6. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ה. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים לסעיפי רווח או הפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
מסים שוטפים	7,544	13,948	10,850
מסים נדחים	7,110	(820)	(1,524)
מסים בגין שנים קודמות	(108)	-	-
	14,546	13,128	9,326

7. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

א. יתרות עם חברות מוחזקות

	31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
יתרות חובה שוטפות עם חברות מוחזקות	1,756	2,812
שטרי הון לחברה מוחזקת	10,705	3,783
הלוואה לחברה מוחזקת	19,359	13,804

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הכנסות	541	-	-
הוצאות מכירה ושיווק	(1,762)	-	-
הכנסות מימון	441	380	-
הכנסות הנהלה וכלליות	-	86	-

ג. ערבויות

החברה העמידה ערבויות לצדדים שלישיים לטובת חברות מוחזקות בסך של כ-11.8 מיליון ש"ח.

ד. הלוואות ושטרי הון

במהלך שנת 2017 הנפיקה חברת הבת "Retailors Sports INC" לחברה שטרי הון בסך 1.5 מיליון דולר קנדי. שטרי ההון אינם צמודים למדד כלשהו ואינם נושאי ריבית או תשואה כלשהי. שטרי ההון אינם ניתנים לפירעון לפני תום תקופה של של חמש שנים ממועד ההנפקה.
במהלך השנים 2021 ו-2020 העניקה החברה הלוואות לחברת הבת "Retailors Europe .B.V.".

7. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

ההלוואות נושאות ריבית בשיעור של 2.45%. נכון לתאריך המאזן יתרת ההלוואה היא 5.5 מיליון אירו.
בחודש יולי, 2021 הנפיקה חברת הבת "Retailors Europe B.V." שטרי הון לחברה בסך כולל של 2 מיליון יורו.

ה. השקעה בחברה מוחזקת

בחודש פברואר, 2021 הנפיקה חברת הבת Retailors-FL NK Ventures B.V מניות בסך כולל של 2.5 מיליון יורו לחברה ולחברת פוט לוקר לפי חלקן היחסי בהון (51% לחברה ו-49% לפוט לוקר).

8. אירועים לאחר תאריך הדיווח

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 20 במרץ, 2021 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח לכל מניה רגילה ויחולק בתאריך ה-25 באפריל, 2022.

- - - - - - - - - - - - - - - - - -

F:\W2000\w2000\61339535\M\21\12-RETAILORS-SOLO.docx

פרק ד' : פרטים נוספים על התאגיד

שם התאגיד	:	**ריטיילורס בע"מ**	
מספר התאגיד ברשם החברות	:	**51-421145-7**	
כתובת	:	**רח' הגלבוע, איירפורט סיטי, נתב"ג**	**(תקנה 25א')**
טלפון	:	**03-9050231**	**(תקנה 25א')**
פקסימיליה	:	**03-9050200**	**(תקנה 25א')**
כתובת דואר אלקטרוני	:	**avior@fox.co.il**	**(תקנה 25א')**
תאריך המאזן/ תאריך הדוח על המצב הכספי	:	**31.12.2021**	
תאריך הדו"ח	:	**20.3.2022**	**(תקנות 1 ו-7)**
שנת הדיווח	:	**שנת 2021 (החל מ – 1.1.2021 ועד – 31.12.2021)**	

תקנה 10א' : תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים

לטבלה ובה תמצית דוחות רווח והפסד של התאגיד לכל אחד מהרבעונים בשנת 2021, ראה סעיף 3 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 10ג' : שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

ביום 13 במאי, 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור, ראו גם באור 1א' לדוחות הכספיים השנתיים. תמורת ההנפקה משמשת ותמשיך לשמש את החברה למימון והרחבת פעילותה העסקית על פי החלטות דירקטוריון החברה ובשים לב לאסטרטגיה העסקית של החברה, כפי שאלו יהיו מעת לעת. עיקר תמורת ההנפקה, צפויה לשמש את החברה להמשך פיתוח והרחבה של פעילותה של החברה בישראל, בקנדה וכן באירופה במדינות הפעילות הקיימות ובמדינות נוספות הכלולות בהסכמים שנחתמו מול פוט לוקר אירופה ונייקי והכל בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה מעת לעת. כמו כן, סכום של כ-15-20 מיליון ש"ח מתוך תמורת ההנפקה, שימש לעריכת אופטימיזציית חנויות הרשת הקיימות וסכום של כ-50 מיליון ש"ח שימש לפירעון אשראי לזמן קצר. עד לשימוש ביתרת תמורת ההנפקה כאמור, החברה משקיעה חלק מתמורת ההנפקה בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בהשקעות ברמת סיכון נמוכה (כגון פיקדונות לזמן קצר ואג"ח ברמות דירוג גבוה (A- ומעלה)).

תקנה 11 :

א. רשימת השקעות בחברות-בנות ובחברות כלולות לתאריך הדיווח (באלפי ש"ח)

שם החברה	סוג נייר הערך	ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה, כמשמעותו בתקנה 9ג, לתאריך הדוח על המצב הכספי	הון רשום (מניות)	הון מונפק ונפרע (מניות)	שיעור החזקה בניירות ערך, בהון ובזכויות הצבעה (אחוזים)	שיעור החזקה בסמכות למנות דירקטורים (אחוזים)	עיקר תנאי אגרת החוב, ההלוואה או שטר ההון (שנות פדיון, תנאי הצמדה וריבית)	יתרת אגרות חוב, הלוואות (אלפי ש"ח)
FL- Retailors Ventures B.V (*)	מניה	13,554	100	100	49	49	-	-
Retailors Sports Inc	מניה	52,117	100	100	100	100	-	-
Retailors-FL NK Ventures B.V(**)	מניה	29,710	100	100	51	51	-	-
Retailors Europe BV(***)	מניה	2,789	1,000	1,000	100	100	-	-

(*) מחזיקה בבעלות מלאה בחברות : Foot Locker Hungary Kft ,Foot Locker Poland sp. z o.o ו- Foot Locker Romania Kft.

(**) מחזיקה בעלות מלאה בחברות הבאות : Retailors-FL NK Belgium BV ,Retailors-FL NK Poland sp. z o.o
Retailors-FL NK Hungary , Retailors-FL NK Slovakia s.r.o ,Retailors-FL NK Czech s.r.o. ו-Sappo dreiundfünfzigste Holding (AU).

(***) מחזיקה בעלות מלאה בחברות הבאות : Retailors Sweden AB ,Retailors Norway AS ,Retailors Germany GmbH ,Retailors Denmark ApS.

ב. <u>הלוואת/ שטרי הון שניתנו על ידי החברה לחברות בנות (באלפי ש"ח)</u>

שם החברה	סוג	תנאי הצמדה	ריבית	יתרת הלוואה ליום 31/12/2021
Retailors Sports Inc	שטר הון	ללא הצמדה	-	3,664
Retailors Europe BV	שטר הון	ללא הצמדה	-	7,041
Retailors Europe BV	הלוואה	ללא הצמדה	2.45%	19,359

<u>תקנה 12 :</u> **<u>שינויים בהשקעות בחברות-בנות ובחברות כלולת בשנת הדיווח</u>**

ראה באור 11ב' לדוחות הכספיים התקופתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

<u>תקנה 13 :</u> **<u>הרווח הכולל (באלפי ש"ח) של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)</u>**:

	רווח (הפסד) לפני מס (*)	רווח (הפסד) (*)	דמי ניהול ששולמו לתאגיד	דיבידנד
FL- Retailors Ventures B.V	(4,413)	(3,218)	541	-
Retailors Sports Inc	51,106	37,554	-	-
Retailors-FL NK Ventures B.V	6,981	5,477	-	-
Retailors Europe BV	5,016	3,498	-	-

(*) בהתאם לשיעור ההחזקה בכל חברה.

<u>תקנה 20 :</u> **<u>מסחר בבורסה</u>**

ביום 13 במאי, 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. ביום 13 במאי, 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור בדרך של הנפקת 9,090,554 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה ובכן באמצעות הצעת מכר על ידי לאומי פרטנרס בע"מ של 1,808,076 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה, אשר הוקצו ללאומי פרטנרס בע"מ בסמוך לפני השלמת ההנפקה לציבור. החל מיום 19 במאי, 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

למיטב ידיעת החברה, לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות בגין פרסום דוחות כספיים והודעות החברה.

תקנה 21 : <u>תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה</u>

בטבלה שלהלן יפורטו התגמולים שניתנו לכל אחד מארבעת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, (באלפי ש"ח):

פרטי מקבלי התגמולים				**תגמולים* עבור שירותים (אלפי ש"ח)**							**תגמולים* אחרים (אלפי ש"ח)**			**סה"כ שנתי (אלפי ש"ח)**
שם (***)	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד ****	שכר ** (1)	מענק (2)	תשלום מבוסס מניות (3)	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	
דני גאוני (ז) (א)	מנהל פעילות נייקי ישראל , פוט לוקר ישראל ודרים ספורט	100%	-	1,093	524	219	-	-	-	-	-	-	-	1,837
דב שנידמן (ז) (ג)	מנכ"ל החברה ומנהל פעילות פוט לוקר אירופה	100%	3.85%	-	681	87	868	-	-	-	-	-	-	1,636
תומר צ'פניק (ז) (ב)	מנהל הפעילות הבינ"ל של נייקי	100%	-	864	500	219	-	-	-	-	-	-	-	1,584
אביאור טבול (ז) (ד)	סמנכ"ל כספים	100%	-	493	136	-	-	-	-	-	-	-	-	629

(*) הסכומים המפורטים בטבלה הינם במונחי עלות לחברה, על בסיס שנתי.
(**) כולל גם הוצאות טלפון, רכב והוצאות פיצויים וחופשה.
(***) על פי סעיף 6א לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, יש לציין את מין מקבל השכר המפורט בתקנה 21.
(****) שלא בדילול מלא.

יצוין כי במהלך תקופת הדוח, חלו ויתורי שכר מצד מקבלי התגמולים (לרבות באופן חלקי/זמני) בתקופות הסגר בשל משבר הקורונה לפרטים נוספים ראו בביאור 1(ב) לדוחות הכספיים.

(א) <u>דני גאוני</u> – מר גאוני כיהן החל מיום 1 בינואר, 2020 כמנהל פעילות נייקי ופוט לוקר בישראל והחל מיום 1 במרץ, 2021 כיהן כמנהל פעילות נייקי ישראל, פוט לוקר ישראל ודרים ספורט ישראל. ביום 24 בינואר, 2022 הוחלט על שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה, מכוחו מכהן מר גאוני כמנכ"ל פעילות פוט לוקר גלובל בתוקף החל ממרץ 2022 (ראו דיווח מיידי מיום 24 בינואר, 2022 (אסמכתא: 2022-01-010450), "**הודעה בדבר שינוי מבנה ארגוני**"). תנאי כהונתו של מר גאוני מהחברה כוללים משכורת חודשית של 65,000 ש"ח; (2) ביטוח מנהלים, 18 ימי חופשה, ימי מחלה מהיום הראשון, דמי הבראה, אש"ל בסך 700 ש"ח בחודש כנגד חשבוניות, קרן השתלמות עד גובה תקרת ההפקדה להטבת מס וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; (3) אחזקת טלפון סלולארי, רכב פרטי בליסינג לרבות הוצאות שימוש ברכב כאשר גילום הרכב חל על החברה, וכן הודעה מוקדמת בת 60 יום. כמו כן, זכאי מר גאוני לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם להוראות סעיף 11 במדיניות התגמול של החברה[1], ביום 20 בפברואר, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר גאוני בגין שנת 2021 בסך של 524 אלפי ש"ח. לפרטים בדבר הקצאה של 24,705 יחידות מניה חסומות למר גאוני ביום 14 בפברואר 2022 ותנאיהן ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים. נכון למועד פרסום הדוח, מר

1 לפרטים נוספים ראו במדיניות התגמול של החברה אשר צורפה לפרק 8 לתשקיף החברה ("**מדיניות התגמול**"). מדיניות התגמול אושרה על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה בימים 5 במאי 2021 ו-10 במאי 2021, בהתאמה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות ובהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, לפיה מדיניות תגמול שתואחרה בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים מהמועד שבו תירשמנה לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה.

גאוני מחזיק כ-0.05% מזכויות ההון וההצבעה בחברה, בדילול מלא.

(ב) <u>תומר צ'פניק</u> – מר צ'פניק, חתנו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה), כיהן החל מיום 1 ביוני, 2020, כמנהל הפעילות הבינלאומית של המותג נייקי בחברה. ביום 24 לינואר, 2022 הוחלט על שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה, מכוחו מכהן מר צ'פניק כמנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל בתוקף החל מחודש מרץ 2022 (כמפורט בהודעה בדבר שינוי מבנה ארגוני).

תנאי כהונתו של מר צ'פניק, מוסדרים בהסכם העסקה מיום 23 באוגוסט, 2020, אשר נחתם בין מר צ'פניק לבין החברה (בסעיף זה – "**הסכם ההעסקה בחברה**"). תנאי העסקתו של מר צ'פניק כמנהל הפעילות הבינ"ל של המותג נייקי בחברה, אושרו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 ביוני, 2020, וכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית כדלקמן: מיום 1 ביוני, 2020 - 45,000 ש"ח; מיום 1 ביוני, 2021 - 50,000 ש"ח; ומיום 1 ביוני, 2022 ועד לתום תקופת ההסכם - 55,000 ש"ח; (2) בונוס שנתי קבוע, כאשר בגין שנת 2020 יהיה זכאי ל- 8 משכורות (ברוטו), בגין שנת 2021 יהיה זכאי ל- 10 משכורות (ברוטו) ובגין שנת 2022 יהיה זכאי לבונוס בגובה 13 משכורות (ברוטו), כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה זכות להפחית את הבונוס בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה (לרבות יעדים מדידים) ואשר יפורטו במסגרת הדוח השנתי של החברה לשנה שבגינה הוחלט להפחית את המענק (3) רכב פרטי, בשווי שלא יעלה על 200,000 ש"ח לרבות הוצאות שימוש ברכב; (4) השתתפות בדמי שכירות לדירת מגורים רגילה עד 8,500 ש"ח (אשר יבוטלו ככל שיעתיק את מגוריו לישראל); (5) פנסיה, ביטוח מנהלים (לרבות אבדן כושר עבודה), קרן השתלמות, זכאות להיעדרות בתשלום בהיקף של 20 ימי עבודה בשנה וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין. על פי הסכם העסקה, כל אחד מבין החברה ומר צ'פניק זכאים להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת חודשיים. בנוסף לאמור, מכהן מר צ'פניק כדירקטור בחברות בנות של החברה, ללא תמורה נוספת.

תנאי העסקתו של מר צ'פניק כמנהל הפעילות הבינ"ל של המותג נייקי בחברה, אושרו ביום 29 באפריל, 2021 על ידי האסיפה הכללית של פוקס לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 ביוני, 2023 ועד לתום שנת 2025,[2] וכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית כדלקמן: מיום 1 ביוני, 2023 - 60,000 ש"ח; ומיום 1 ביוני, 2024 ועד לתום תקופת ההסכם - 65,000 ש"ח; (2) מענק שנתי בגובה של 13 משכורות (ברוטו), בגין כל אחת מהשנים 2023-2025, כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה, זכות להפחית את המענק בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה (לרבות יעדים מדידים) ואשר יפורטו במסגרת הדוח השנתי של החברה לשנה שבגינה הוחלט להפחית את המענק; (3) רכב פרטי, בשווי שלא יעלה על 200,000 ש"ח לרבות הוצאות שימוש ברכב, כאשר גילום הרכב יחולו על החברה; (4) פנסיה, ביטוח מנהלים (לרבות אבדן כושר עבודה), קרן השתלמות, זכאות להיעדרות בתשלום בהיקף של 20 ימי עבודה בשנה, טלפון סלולרי וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; על פי הסכם העסקה, כל אחד מבין החברה ומר צ'פניק זכאים להביא את הסכם ההעסקה לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים; (5) החזר הוצאות חד פעמיות הכרוכות בהעתקת מגוריו ומשפחתו לאירופה בקשר עם מילוי תפקידו עד 12,500 אירו, לרבות זכאות לכרטיסי טיסה לו ולמשפחתו הלוך-חזור לישראל עד פעמיים בשנה, מסגרות חינוך (גנים) לילדיו בהתאם לעלויות בפועל ועד 2,700 אירו לחודש (נטו) והשתתפות בדמי שכירות לדירות מגורים רגילה עד 4,000 אירו בחודש. יצוין כי נכון למועד הדוח, מר צ'פניק מתגורר בישראל. כמו כן, זכאי מר צ'פניק לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם לאמור לעיל ולהוראות סעיף 11 במדיניות התגמול של החברה, ביום 20 בפברואר, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה,

[2] תנאי העסקה של מר צ'פניק בגין התקופה שהינה מעבר ליום 30 ביוני, 2024, יהיו כפופים לאישור נוסף על ידי האורגנים המוסמכים של החברה.

בהתאמה, מענק שנתי למר צ׳פניק בגין שנת 2021 בסך של 500 אלפי ש״ח. לפרטים בדבר הקצאה של 24,705 יחידות מניה חסומות למר צ׳פניק ביום 14 בפברואר 2022 ותנאיהן ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים. נכון למועד פרסום הדוח, מר צ׳פניק מחזיק כ-0.05% מזכויות ההון וההצבעה בחברה בדילול מלא.

(ג) דב שנידמן – מר שנידמן מכהן כמנכ״ל החברה החל מיום 1 בינואר, 2020. כמו כן, החל מיום 19 באוקטובר, 2020 עד ליום 1 במרץ, 2022 כיהן בנוסף כמנהל פעילות פוט לוקר אירופה. ביום 24 לינואר, 2022 הוחלט על שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה מכוחו מכהן מר שנידמן כמנכ״ל החברה בלבד בתוקף החל מחודש מרץ 2022 (כמפורט בהודעה בדבר שינוי במבנה הארגוני). תנאי כהונתו של מר שנידמן מוסדרים בהסכם שירותים מיום 12 במרץ, 2020, אשר נחתם בין שנידמן אחזקות, חברה בבעלותו המלאה של מר שנידמן, לבין החברה (בסעיף זה – ״**הסכם השירותים**״).

הסכם השירותים, אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 בגין כהונתו של מר שנידמן כמנכ״ל החברה, כולל, בין היתר, את התנאים הבאים: תשלום חודשי בסך 82,052 ש״ח בתוספת מע״מ הכולל את כל עלויותיו והוצאותיו של מר שנידמן, לרבות הוצאות רכב ונסיעה, ביטוח מנהלים, טלפון סלולרי וכל הוצאה אחרת, למעט הוצאות אשר הוצאו במסגרת מתן שירותי המנכ״ל כנגד חשבונית ובאישור מראש. כמו כן, זכאי מר שנידמן לימי חופשה על חשבונו בהיקף 20 ימי עבודה בשנה. על פי הסכם השירותים, כל אחד מבין החברה ומר שנידמן זכאים להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים, כאשר החברה זכאית לסיים את ההסכם ללא הודעה מוקדמת בקרות הפרה מצד שנידמן או בנסיבות ייחודיות כמתואר בהסכם. כמו כן, זכאי מר שנידמן לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. ביום 11 בינואר, 2022 אישר דירקטוריון החברה, את שינוי מתכונת ההעסקה של מר שנידמן, מנכ״ל החברה, ממתכונת העסקה של מתן שירותים למתכונת של עובד וזאת ללא שינוי בעלויות ההעסקה של מר שנידמן כתוצאה משינוי מתכונת ההתקשרות. בהתאם להוראות סעיף 11 במדיניות התגמול של החברה, ביום 20 בפברואר, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר שנידמן בגין שנת 2021 בסך של 681 אלפי ש״ח. לפרטים בדבר הקצאה של 9,882 יחידות מניה חסומות למר שנידמן ביום 14 בפברואר 2022 ותנאיהן ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים. נכון למועד פרסום הדוח, מר שנידמן מחזיק במניות החברה באמצעות חברת שנידמן אחזקות בע״מ אשר בבעלותו המלאה המהוות כ-3.85% מזכויות ההון וההצבעה בחברה. בנוסף, יחידות המניה החסומות אשר הוקצו לו מהוות כ-0.02% מזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא.

(ד) אביאור טבול – מר טבול מכהן כסמנכ״ל הכספים של החברה החל מיום 1 באפריל, 2021 כאשר ההסכם עמו כולל, בין היתר (1) משכורת חודשית של 35,000 ש״ח, בנוסף, מר טבול זכאי להעלאת שכר של 5,000 ש״ח ברוטו לאחר 12 חודשים מיום חתימת הסכם העסקה; (2) תנאים נלווים, ביניהם 20 ימי חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה ופנסיה, קרן השתלמות עד גובה תקרת ההפקדה להטבת מס וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין, העמדת רכב פרטי לפי שיקול דעת החברה לרבות הוצאות השימוש (כאשר גילום הרכב יחול על החברה) וכן הודעה מוקדמת בת 60 יום. כמו כן, זכאי מר טבול לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם להוראות סעיף 11 במדיניות התגמול של החברה, ביום 20 בפברואר, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, בשים לב למועד תחילת עבודתו של מר טבול בחברה, מענק שנתי למר טבול בגין שנת 2021 בסך של 121 אלפי ש״ח.

(ה) תגמולים לבעלי עניין בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (באלפי ש"ח):

פרטי מקבל התגמולים			תגמולים בעבור שירותים								תגמולים אחרים			סה"כ
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	
פוקס ויזל בע"מ	שרותי ניהול	-	55.74%	-	-	-	735	-	-	125	-	-	-	860

לפרטים בדבר הסכם שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס ראו ביאור 17ב'(11) לדוחות הכספיים השנתיים.

גמול דירקטורים

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 10 במאי 2021 ומיום 16 באוגוסט 2021, ה"ה מר ישראל יעקבי, שהחל לכהן כדירקטור בלתי תלוי החל מיום ה-16 באוגוסט, 2021, גב' אורית אלסטר, שהחלה לכהן כדירקטורית חיצונית החל מיום ה-16 באוגוסט, 2021 וגב' דליה טל, שהחלה לכהן כדירקטורית חיצונית החל מיום ה-16 באוגוסט, 2021, זכאים לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי, בסכום המרבי, הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. בהתאם, גמול דירקטורים והוצאות נלוות שאינן חורגות מהמקובל, שהוכרו כהוצאות על ידי החברה בדוחות הכספיים בגין שנת 2021 ושולמו לדירקטורים הנזכרים לעיל, הסתכמו בכ-138 אלפי ש"ח.

לפרטים בדבר גמול קבוע והוני למר הראל ויזל בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 22 בפברואר 2022, ראו באור 30א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

תקנה 21א': השליטה בחברה

בעלת השליטה בחברה היא פוקס ויזל בע"מ - חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. פוקס ויזל מחזיקה בכ-55.74% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. למיטב ידיעת החברה, בעלי השליטה העקיפה בחברה, באמצעות שליטתם בפוקס, הינם: (א) ויזל אחזקות א.י.ה בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של ה"ה האחים יפתח, הראל ואסף ויזל (בחלקים שווים), ו-(ב) טריקו פוקס בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה, בשרשור סופי, של מר אברהם פוקס וזאת מכוח הסכם בעלי מניות ביניהם. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, קרובי משפחה של מר אברהם פוקס מחזיקים מניות בשיעורים זניחים בפוקס.

תקנה 22 : **עסקאות עם בעלי שליטה**

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

להלן פירוט אודות הסכומים אותם רשמה החברה בספריה בשנת 2021 בגין התקשרויות עם בעלת השליטה ו/או התקשרויות בהן לבעלת השליטה עניין אישי:

הסכם	שנת 2021	סעיף בפרק זה
	אלפי ש"ח	
שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס כולל החזר הוצאות	860	א'1
הסכם שירותים והעמסות	7,578	א'2
פרעון הלוואות בעלים	40,000	א'10
הכנסות בגין הסכם המועדון	1,192	א'4
הסכם שירות מועדון לקוחות Dream Card	186	א'4
הסכם טרמינל איקס	235	א'5
שכירות משנה לחברת יאנגה וביליהאוס	540	ב'2
שכירות משנה מביליהאוס	99	ב'3
הסכם ביליהאוס	214	ב'5
שכ"ד	3,263	ב'4

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

1. שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - לפרטים בדבר הסכם שירותי ניהול ויעוץ של החברה על ידי פוקס ראו באור 17ב'(11) לדוחות הכספיים השנתיים.
2. הסכם שירותים והעמסות בין החברה לפוקס - לפרטים אודות הסכם שירותים והעמסות בין החברה לפוקס ראו באור 17ב'(11) לדוחות הכספיים השנתיים.
3. הסכם תיחום פעילות - לפרטים אודות ההסכם ראו באור 17ב'(13)
4. הסכם שירות מועדון לקוחות Dream Card - לפרטים אודות הסכם שירותי מועדון לקוחות ראו באור 17ב'(12) לדוחות הכספיים השנתיים.

5. <u>הסכם טרמינל איקס</u> - לפרטים אודות הסכם בין החברה לבין חברת טרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה) (**"טרמינל"**), ראו באור 17ב'(10) לדוחות הכספיים השנתיים. הסכום משקף תמלוגים בקיזוז החזר הוצאות הקמה ראו סעיף ג' (עסקאות זניחות) להלן.

6. <u>תנאי העסקה של תומר צ'פניק</u> - לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר צ'פניק, חתנו של מר הראל ויזל ראו תקנה 21 בפרק זה סעיף קטן (ב).

7. <u>העסקת מורן ויזל, בנו של הראל ויזל, בחברה</u> - העסקת מורן ויזל, בנו של הראל ויזל, בחברה - לפרטים בדבר תנאי העסקתו הקיימים של מר מורן ויזל לרבות עדכון תנאי העסקתו לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראו ביאור 28ד'(1) לדוחות הכספיים.

8. <u>העסקת עומר ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה)</u> - לפרטים בדבר תנאי העסקתו בחברה ראו ביאור 28ד'(5) לדוחות הכספיים.

9. <u>העסקת איתי ויזל, בנו של מר הראל ויזל</u> - לפרטים בדבר תנאי העסקתו בחברה ראו ביאור 28ד'(6) לדוחות הכספיים.

10. <u>הלוואה מפוקס לחברה</u> - ביום 15 בנובמבר, 2020, קיבלה החברה מפוקס הלוואה בסך 40 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית לפי תקנות מס הכנסה. ההלוואה נפרעה במלואה בחודש מרץ, 2021. הוצאות הריבית שנרשמו בגין ההלוואה בשנת 2021 הם 158 אלפי ש"ח.

11. לפרטים בדבר גמול קבוע והוני למר הראל ויזל בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 22 בפברואר, 2022, ראו באור 30א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

ב. <u>עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:</u>

1. <u>ערבויות פוקס</u> - לפרטים נוספים ראו ביאור 28ד'(14) לדוחות הכספיים השנתיים.

2. <u>שכירות משנה לחברת יאנגה בע"מ (**"יאנגה"**) ולחברת ביליהאוס בע"מ (**"ביליהאוס"**)</u> - לפרטים נוספים ראו ביאור 28ד'(16) לדוחות הכספיים השנתיים.

3. <u>שכירות משנה מביליהאוס</u> - לפרטים נוספים ראו ביאור 28ד'(17) לדוחות הכספיים השנתיים.

4. <u>הסכמי שכירות משנה נוספים</u> - החברה ופוקס עשויות או חברות אחרות בקבוצתה, להתקשר מעת לעת, במהלך העסקים הרגיל שלהן, **ובכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים על פי כל דין,** בהסכמי שכירות משנה או בהסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. בנוסף, **ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לכך על פי דין**, ייתכן כי תעמיד פוקס לחברה ערבויות כלפי שוכרים וספקים אחרים - לפרטים נוספים ראו ביאור 28ד'(24) לדוחות הכספיים השנתיים.

5. <u>הסכם ביליהאוס</u> - לפרטים נוספים בדבר הסכם רכישת סחורות ראו ביאור 28ד'(18) לדוחות הכספיים השנתיים.

6. <u>הנחות לעובדי הקבוצה ומשפחותיהם</u> - ימי הנחות "Friends & Family" והנחות עובדים - לפרטים נוספים ראו ביאור 28ד'(23) לדוחות הכספיים השנתיים.

לפרטים בדבר הסדר תיחום פעילות עם בעלת השליטה והסדר למניעת ניגוד עניינים של נושאי משרה בחברה המכהנים כנושאי משרה בקבוצת פוקס ראו באור 17ב'(13) לדוחות הכספיים וכן סעיף 8.8 בפרק 8 לתשקיף.

ג. <u>עסקאות זניחות</u>

ביום 5 במאי, 2021, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או של החברות הבנות שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה, כקבוע בתקנה 41 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ("**תקנות דוחות כספיים**"). דירקטוריון החברה קבע, כי כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי לגבי עסקה של החברה או של חברות הבנות שלה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969. סוגי העסקאות הקבועים בתקנות כאמור, יקראו להלן יחד: "**עסקאות בעל עניין**".

במהלך העסקים הרגיל שלהן, החברה וחברות הבנות שלה, מבצעות או עשויות לבצע עסקאות בעלי עניין, בעיקר לצורכי קבלת שירותים שוטפים כדוגמת אלו המפורטים בהסכם השירותים וההעמסות המפורט בתקנה 22 סעיף (2) לדוח זה; הסכמי שכירות משנה והסכמים לרכישת ציוד לפעילות שוטפת מבעלת השליטה או לצידה. מדובר בעסקאות במהלך העסקים הרגיל שאינן מהותיות עבור החברה, הן מבחינה כמותית והן מבחינה איכותית והן נעשות לרוב בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאיהן של עסקאות אחרות הנעשות מול צדדים שלישיים. לפיכך, קבע דירקטוריון החברה כי עסקת בעל עניין שאינה עסקה חריגה (כהגדרת המונח בחוק החברות[3]), תיחשב כעסקה זניחה אם היא עומדת במבחן דו-שלבי: (1) <u>מבחן איכותי</u>: אם מבחינת אופייה, מהותה והשפעתה על החברה אינה מהותית לחברה ולא קיימים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין המעידים על מהותיות העסקה; ו- (2) <u>מבחן כמותי</u>: דירקטוריון החברה קבע, כי בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקת בעל עניין תיחשב כעסקה זניחה אם אמת המידה הרלבנטית המחושבת לעסקה (אחת או יותר, כאמור להלן) הינה בשיעור של פחות מ- 2% מאמת המידה הרלוונטית, ובלבד שהיקף העסקה השנתי אינו עולה על 1.5 מיליון ש"ח.

בכל עסקת בעל עניין שנבחן סיווגה כעסקה זניחה תחושב אחת או יותר מאמות המידה הרלבנטיות לעסקה המסוימת על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים האחרונים של החברה: **יחס מכירות**: סך המכירות נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך המכירות השנתי; **יחס עלות מכירות**: עלות עסקת בעל העניין חלקי סך עלות המכירות השנתית; **יחס רווחים**: הרווח או ההפסד בפועל או החזוי המשויך לעסקת בעל העניין חלקי הרווח או ההפסד השנתי הממוצע בשנה האחרונה; **יחס נכסים**: היקף הנכסים נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך הנכסים; **יחס התחייבויות**: ההתחייבות נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך ההתחייבויות; **יחס הוצאות תפעוליות**: היקף ההוצאה נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך ההוצאות התפעוליות השנתי.

במקרים בהם, לפי שיקול דעת החברה, כל אמות המידה הכמותיות הנזכרות לעיל אינן רלבנטיות לבחינת זניחותה של עסקת בעל עניין, תיחשב העסקה כזניחה, בהתאם לאמת מידה רלבנטית אחרת, שתיקבע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה. ביחס לעסקאות רב שנתיות, יחושב היקף העסקה לצרכי בחינת הזניחות על בסיס שנתי. לדוגמא: בעסקת ביטוח למספר שנים, כהיקף העסקה ייחשבו דמי הביטוח השנתיים המשולמים או הנגבים. יצוין, כי גם אם עמדה עסקת בעל עניין במבחן הכמותי שלעיל, לא תיחשב זניחה אם שיקולים איכותיים מעידים על מהותיותה, אם מבחינת השפעתה על החברה או בשל חשיבות גילוייה לציבור המשקיעים. עסקאות נפרדות אשר מתקיימת ביניהן תלות, כך שבפועל הינן חלק מאותה התקשרות (לדוגמא ניהול משא ומתן מרוכז לגבי מכלול העסקאות), ייבחנו כעסקה אחת.

[3] מובהר כי עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, או שאינה בתנאי שוק, או העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה, או התחייבויותיה, לא תסווג כעסקה זניחה.

דירקטוריון החברה החליט, כי מדי שנה תסקור ועדת הביקורת את אופן יישום הוראות נוהל זה על-ידי החברה, וכן תערוך בחינה מדגמית של עסקאות אשר סווגו כעסקאות זניחות על-פי הוראות הנוהל. במסגרת הבחינה המדגמית של עסקאות כאמור, תבחן ועדת הביקורת בין היתר את דרכי קביעת המחירים ויתר תנאי העסקה, לפי נסיבות העניין, ותבחן את השפעת העסקה על מצבה העסקי של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

ביום 9 במרץ, 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, תשלום החזר הוצאות בסך של 777 אלפי ש"ח על ידי החברה לטרמינל בגין עלויות הקמת אתר פוט לוקר בהן נשאה החברה ואשר על פי תנאי ההסכם החברה נושאת בהם (לפרטים בדבר ההסכם בין החברה לבין טרמינל ראו באור 17ב(10) לדוחות הכספיים השנתיים). התקשרות זו אושרה כאמור וסווגה כזניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות בחברה.

<u>תקנה 24 :</u> **<u>החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובני"ע אחרים של החברה</u>**

למצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 31 בדצמבר, 2021 ראה דוח מיידי מיום 6 בינואר 2022 (אסמכתא: 2022-01-003310). ביום 14, בפברואר 2022 הוקצו 9,882 יחידות מניה חסומות למר דב שנידמן, מנכ"ל החברה, המחזיק נכון למועד פרסום הדוח (במישרין ובאמצעות חברה בבעלות המלאה) כ-3.85% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-3.86% בדילול מלא). כמו כן, ביום 14 בפברואר 2022 הוקצו לכל אחד מה"ה דני גאוני ותומר צ'פניק 24,705 יחידות מניה חסומות, ובהתאם כל אחד מהם מחזיק נכון למועד פרסום הדוח כ-0.05% מזכויות ההון וההצבעה בחברה בדילול מלא. לפרטים נוספים ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים. כמו כן, ביום 28, בפברואר 2022 הוקצו 152,904 יחידות מניה חסומות למר הראל ויזל, בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, ובהתאם מר ויזל מחזיק ליום פרסום הדוח, כ-0.31% מזכויות ההון וההצבעה בחברה בדילול מלא. לפרטים נוספים ראו ביאור 30א' לדוחות הכספיים השנתיים.

<u>תקנה 24א' :</u> **<u>פירוט הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים</u>**

לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר, 2022 (אסמכתא: 2022-01-024397).

<u>תקנה 24ב' :</u> **<u>מרשם בעלי המניות</u>**

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות ומרשם ניירות הערך של החברה נכון למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי מיום 28 בפברואר, 2022 (אסמכתא: 2022-01-024397).

תקנה 26 : **הדירקטורים של התאגיד**

שם הדירקטור	ויזל הראל אליעזר	קרן קורץ	רניה שחר	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי	ג'ון מיורר
תעודת זהות	022314702	038706982	028824712	040624645	200133742	059618587	07372584	054327283	497429086
תאריך לידה	01.05.1966	09.04.1976	05.11.1971	08.10.1980	27.11.1984	04.04.1965	06.06.1949	23.06.1956	07.04.1959
מען להמצאת כתבי בי דין	הגבעה 63, סביון	יצחק רבין 13, קרית אונו	יעל רום 19, פתח תקווה	אנגל 40 כפר סבא	בר הופמן 6, תל אביב	הבנים 7 , רמת השרון	וורמיזה 15, תל אביב	ברקנית 239, מודיעין - מכבים-רעות	west 34th 330 street New York USA
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	אמריקאית
חברות בוועדה או בוועדות דירקטוריון	ועדה לניהול סיכונים פיננסים	-	ועדה לניהול סיכונים פיננסים	-	-	ועדה לניהול סיכונים פיננסים, ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדה לניהול סיכונים פיננסים, ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת	-
האם דירקטור חיצוני, חיצוני מומחה או בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	לא	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי	לא
התאריך בו החל לכהן כדירקטור	01.03.2015	16.08.2021	01.03.2015	16.08.2021	03.03.2021	16.08.2021	16.08.2021	16.08.2021	16.08.2021
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תיכונית	תואר ראשון בתקשורת וניהול, המכללה למנהל	בוגר כלכלה ומנהל עסקים, אוני' חיפה ; מוסמך (MBA) במנהל עסקים מהמכללה למנהל ורואה חשבון מוסמך	תואר ראשון בעבודה סוציאלית, המכללה האקדמית תל חי	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת רייכמן ; תואר ראשון במנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן	תואר ראשון בכלכלה, אוני' ת"א ; תואר ראשון במשפטים, אוני' ת"א ; מוסמך (MBA) במנהל עסקים, אוני' ת"א	תואר ראשון במשפטים, אוני' ת"א ;	בוגר כלכלה, אוני' העברית ; מוסמך (MBA) במנהל עסקים אוני' בר-אילן	בוגר כלכלה University of Virginia ; מוסמך (MBA) במנהל עסקים Columbia University
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית

שם הדירקטור	ויזל הראל אליעזר	קרן קורץ	רניה שחר	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי	ג'ון מיורר
התעסקותו בחמש השנים האחרונות	יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל ודירקטור בפוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל שיווק קבוצת פוקס	סמנכ"ל כספים של קבוצת פוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל נדל"ן בחברת קבוצת פוקס ויזל בע"מ	דצמבר 2017 - היום: סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות בפוקס ויזל בע"מ. דצמבר 2016 – היום: ראש מטה קבוצת פוקס בפוקס –ויזל בע"מ.	2011-2019 ראש החטיבה העסקית, בנק דיסקונט 2020 - היום דירקטורית בהפניקס חברה לביטוח בע"מ 2012 - היום דירקטורית ב Israel Discount Bank of New York 2020 - היום יו"ר הדירקטוריון של דיסקונט קפיטל בע"מ	2013-2018 שותפה בכירה משרד עורכי דין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם טל ושות 2018 – היום יועת חיצונית משרד עורכי דין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם טל ושות' 2021 – היום דירקטורית ישראמקו נגב 2 שותפות מוגבלת	2016-2019 דירקטור חיצוני מישורים השקעות נדל"ן בע"מ 2016 – היום דירקטור חיצוני קבוצת חנן מור-אחזקות בע"מ 2016 – היום דירקטור ביג מרכזי קניות בע"מ	Corporate Vice President &Treasurer Foot Locker Inc
פירוט התאגידים בהם מכהן כדירקטור	יו"ר דירקטוריון טרמינל איקס אונליין בע"מ; פוקס-ויזל בע"מ; ללין נרות וסבונים בע"מ; ללין בינלאומי בע"מ; אף. דבליו. אס קמעונאות בע"מ; א.ח ייצור ושיווק אופנה 3020 בע"מ; יאנגה בע"מ; בילי האוס בע"מ; ויזל נדל"ן א.י.ה בע"מ; Fox-Wizel China Ltds; יו. אף. איי קמעונאות בע"מ; שילב שיווק ישר לבית היולדות בע"מ; Retailors Sports Inc.; ויזל אחזקות א.י.ה בע"מ ומאי ויזל בע"מ; Retailors-FL NK Ventures B.V, רד אייץ'.אם.אף	-	אף.דבליו.אס קמעונאות בע"מ; יאנגה בע"מ; ללין נרות וסבונים בע"מ; ללין בינלאומי בע"מ; בילי האוס בע"מ; יו.אף.איי קמעונאות בע"מ; טרמינל איקס אונליין בע"מ; שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ; Retailors Sports Inc.; FL-Retailors Ventures B.V.; Foot Locker Hungary Kft	-	טרמינל איקס, רד אייץ'.אם.אף קמעונאות שותפות מוגבלת, בייבי ארק, Retailors Germany GmbH; בירת הארץ בע"מ; מבשלת הארץ בע"מ	הפניקס חברה לביטוח בע"מ, Israel Discount Bank of New York, דיסקונט קפיטל בע"מ והחל משנת 2022 בחילן בע"מ.	ישראמקו נגב 2 שותפות מוגבלת	ביג מרכזי קניות בע"מ, קבוצת חנן מור-אחזקות בע"מ	מכהן כדירקטור בישויות בשליטת/חברות בנות של Foot Locker Inc

שם הדירקטור	ויזל הראל אליעזר	קרן קורץ	רניה שחר	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי	ג'ון מיורר
	קמעונאות שותפות מוגבלת.								
האם הוא עובד בחברה, חברת בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה	יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל פוקס-ויזל בע"מ ודירקטור בפוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל שיווק קבוצת פוקס	סמנכ"ל כספים של פוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל נדל"ן של פוקס ויזל בע"מ	סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות וראש מטה קבוצת פוקס בפוקס-ויזל בע"מ	לא	לא	לא	הדירקטור מועסק על ידי Foot Locker Inc, המחזיקה ב- Foot Locker Retail Inc, שהינה בעלת עניין מכוח החזקות בחברה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא	לא	כן	לא	לא	כן	לא	כן	כן

תקנה 26א' : נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם נושא המשרה	שנידמן דב	תומר אלפרד צ'פניק	דני גאוני	אביאור שלמה שלום טבול	שניר צוריאל דוידי	עוזי שמואלי
תעודת זהות	025520974	301909966	032013195	066559212	300731833	055904122
תאריך לידה	15.04.1973	18.07.1988	25.12.1974	30.11.1983	21.12.1987	8.7.1959
תפקיד שממלא בחברה	מנכ"ל החברה החל מיום 19 באוקטובר, 2020 עד ליום 1 במרץ 2022 כיהן בנוסף כמנהל פעילות פוט לוקר אירופה.	מנהל הפעילות הבינלאומית של נייקי. והחל ממרץ 2022 מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה.	מנהל פעילות נייקי, פוט לוקר ודרים ספורט בישראל. והחל ממרץ 2022 מנכ"ל פוט לוקר גלובל בחברה.	סמנכ"ל כספים	חשב	המבקר הפנימי
התאריך שבו החלה כהונתו	01.01.2020	01.06.2020	01.01.2016	01.04.2021	01.12.2021	23.8.21
התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של החברה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	דירקטור בחברות הבאות: FL-Retailors Ventures B.V. Foot Locker Hungary Kft Foot Locker Romania	דירקטור בחברות הבאות: Retailors Europe B.V.; Retailors Sweden AB; Retailors Norway AS; Retailors Denmark ApS; Retailors-FL NK Ventures B.V.; Retailors-FL NK Poland Sp. z o.o; Retailors-FL NK Hungary Kft; Retailors-FL NK Czech s.r.o.; Sappho dreiundfünfzigste Holding GmbH	אין	אין	אין	המבקר הפנימי משמש מבקר פנימי בפוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה חברה וכן טרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס)
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	כן	לא	לא	לא	לא
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון בכלכלה חקלאית, האוניברסיטה העברית בירושלים ; תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב	תואר ראשון במנהל עסקים, מסלול בינלאומי, המרכז הבינתחומי הרצליה.	תואר ראשון במשפטים, המרכז הבינתחומי הרצליה ; תואר שני במנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו ; תעודה בקורס גישור, מכללת גומא - המרכז הישראלי לאימון וגישור הכפר הירוק וקורס דירקטוריון, הקריה האקדמית אונו.	תואר ראשון בכלכלה והתמחות בחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון בנגב.	תואר ראשון בכלכלה והתמחות בחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון בנגב.	אקדמאית. בוגר מנהל עסקים מהמכללה למנהל. רואה חשבון מוסמך.

שם נושא המשרה	שנידמן דב	תומר אלפרד צ'פניק	דני גאוני	אביאור שלמה שלום טבול	שניר צוריאל דוידי	עוזי שמואלי
עיסוק בחמש השנים האחרונות	2020 - היום: מנכ"ל החברה, אוקטובר 2020 ועד מרץ 2022 מנהל פעילות פוטלוקר אירופה. מאי 2020-פברואר 2021: מנהל פעילות דרים ספורט. 2016-2020: מנהל פעילות חנויות פוט לוקר בישראל.	יוני 2020 ועד מרץ 2022 – מנהל הפעילות הבינלאומית של נייקי. החל ממרץ, 2022 מנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל. ינואר 2020-יוני 2020: מנהל פעילות נייקי בקנדה בחברת הבת Retailors Sports Inc אוגוסט 2017-2019: סמנכ"ל מכירות רשת חנויות נייקי בקנדה בחברת הבת.Retailors Sports Inc 2015-2017: מייסד ומנכ"ל אייאון סולושיינס בע"מ	2020-מרץ 2022: מנהל פעילות נייקי ופוט לוקר בישראל, והחל ממרץ 2021 גם מנהל פעילות דרים ספורט ישראל. החל ממרץ, 2022 מנכ"ל פעילות פוט לוקר גלובל. 2016-2020: מנהל פעילות רשת נייקי בישראל	2015-מרץ 2021: חשב קבוצת פוקס- ויזל בע"מ	2018 -2021 ע. סמנכ"ל כספים וע. חשב קבוצת פוקס ויזל בע"מ 2021 - חשב פוקס ויזל בע"מ	שותף במשרד רואי חשבון, מבקר פנימי בחברות ציבוריות.

כמפורט בדיווח המיידי של החברה מיום 24 בינואר, 2022 (אסמכתא: 2022-01-010450), מר משה אלמוג מונה לתפקיד מנכ"ל רשת "דרים ספורט" ישראל ומר איל שדות מונה לתפקיד מנכ"ל קונברס ישראל בחברה בתוקף החל ממרץ 2022. בד בבד לפרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, תפרסם החברה מצבת נושאי משרה עדכנית כנדרש על פי הדין.

<u>תקנה 26ב' :</u> **<u>מורשי חתימה עצמאיים</u>**

אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

<u>תקנה 27 :</u> **<u>רואי החשבון של התאגיד</u>**

קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) – רחוב מנחם בגין 144, תל אביב.

<u>תקנה 28 :</u> **<u>שינויים בתזכיר או בתקנון בשנת הדיווח</u>**

ביום 10 במאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תקנון החברה המותאם לחברה ציבורית אשר נכנס לתוקף עם השלמת הנפקת מניות החברה לציבור.

<u>תקנה 29 :</u> **<u>המלצות והחלטות הדירקטורים</u>**

<u>תקנה 29(א) :</u> **<u>המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית וכן החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית:</u>**

לפרטים בדבר שינויים בהון המניות הרשום והמונפק של החברה בשנת הדיווח ראו ביאור 1א' לדוחות הכספיים לשנת 2021 וכן פרק 3 לתשקיף החברה.

לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה בדבר חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן ראו 30ג'.

<u>תקנה 29(ב) :</u> **<u>החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנת משנה (א)</u>**

אין.

תקנה 29(ג) : **<u>החלטות אסיפה מיוחדת</u>**

ביום 16 באוגוסט, 2021 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה את ההחלטות הבאות:

א. אישור מינויו של מר ג'ון מיורר Maurer John לדירקטור בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ב. אישור מינויה של גב' נועה לנדאו לדירקטורית בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ג. אישור מינויה של גב' קרן קורץ זילבר לדירקטורית בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ד. אישור מינויו של מר ישראל יעקבי לדירקטור בלתי תלוי בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ה. אישור מינויה של גב' אורית אלסטר לדירקטורית חיצונית בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ו. אישור מינויה של גב' דליה טל לדירקטורית חיצונית בחברה, החל ממועד אישור האסיפה.

ביום 22 בפברואר, 2022 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה אישור תגמול קבוע ותגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר הראל ויזל. ראו גם באור 30א' לדוחות הכספים המאוחדים של החברה.

תקנה 29א' : <u>פרטים בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות</u>

<u>התחייבות לשיפוי</u>

בימים 5 במאי, 2021 ו- 10 במאי, 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכהנו מעת לעת בחברה או מטעם החברה בתאגידים אחרים בהם מחזיקה החברה בניירות ערך. במסגרת זו, החברה מתחייבת לשפות מראש את נושאי המשרה האמורים בגין כל חבות או הוצאה (כמפורט בכתב השיפוי) ו/או הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שיפוי לפי חוק אכיפה מנהלית ובכפוף להוראותיו, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי הכולל לא יעלה, במצטבר, לכל נושאי המשרה, על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה, לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, האחרונים של החברה, כפי שיהיו לפני קרות אירוע השיפוי), וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים. כמו כן, התחייבה החברה לשפות את נושאי המשרה כאמור בדיעבד.

כמו כן, במסגרת כתבי השיפוי והפטור, החברה פוטרת את הדירקטורים ונושאי המשרה האמורים, כפי שיהיו מעת לעת וכל אחד מהם בנפרד, מאחריות בשל נזק שייגרם ו/או נגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות של דירקטורים ונושאי משרה כאמור, כלפי החברה וכלפי יתר החברות בקבוצה, בפעולותיהם מתוקף היותם דירקטורים או נושאי משרה בחברה, או דירקטורים או נושאי משרה מטעם החברה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, והכל בכפוף ובהתאם לדין. עם זאת, הפטור לא יחול ביחס לאחריות בגין נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות), ו/או בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגד הדירקטור כתגובה לתובענה שלו כנגד החברה, למעט מקום בו התובענה שלו הינה לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורם בדין ו/או בהסכם עבודה אישי בין דירקטור לבין החברה. כמו כן, הפטור האמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו הוצא כתב הפטור) יש בה עניין אישי, כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות.

ביטוח

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה מכוסים על ידי פוליסת אחריות לדירקטורים ונושאי משרה של קבוצת פוקס בחברה ובחברות הבנות שלה (ביטוח מטריה), המכסה גם דירקטורים ונושאי משרה אשר נמנים על בעלי השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לתקופה של שנה, החל מיום 1 במרץ, 2021 ועד ליום 28 בפברואר, 2022, בגבולות אחריות של עד 20 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. החברה שילמה 125 אלפי דולר פרמיה עבור הרחבת כיסוי בעקבות הליך ההנפקה לדירקטוריון / נושאי משרה בחברה החל מיום ההנפקה ואילך. ביום 14 במרץ, 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (בנפרד ולא במסגרת פוליסה קבוצתית של פוקס), לתקופה של שנה החל מיום 1 במרץ 2022, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופה ובפרמיה של 72 אלפי דולר. תנאי פוליסת הביטוח זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה או קרוביהם. בנוסף, ביום 14 במרץ, 2022 וביום 20 במרץ, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בפוליסת הביטוח (כהגדרתה לעיל) גם ביחס לבעלי שליטה וקרוביהם ולרבות דירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה ובנוסף מכהנים כנושאי משרה בחברת פוקס, וכן ביחס למנכ"ל החברה, וזאת בהתאם לתקנה 1ב(א)(5) ולתקנה 1א1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס – 2000, בהתאמה.

דב שנידמן - מנכ"ל

הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון