



נאייקס בע"מ ("החברה")

תשקיף מדף ("התשקיף" או "תשקיף המדף")

מכוח תשקיף מדף זה תוכל החברה להנפיק, באמצעות דוחות הצעת מדף, מניות רגילות של החברה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, ניירות ערך מסחריים וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיקו על פי הדין מכוח התשקיף במועד הרלוונטי ("ניירות הערך").

הצעה של ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, ככל שתיעשה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ("תקנות הצעת מדף"), באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים לגבי אותה הצעה, לרבות תנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות הדין הרלוונטיות ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), כפי שיהיו באותה עת (כל אחד מדוחות אלה ייקרא להלן: "דוח הצעת המדף").

ככל שיהיו מפיצים, רכזי הנפקה או משקיעים מסווגים המעורבים במכירת איזה מניירות הערך אשר יוצעו על פי דוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף זה, יצוינו בדוח הצעת המדף הרלוונטי שמות המפיצים, רכזי הנפקה או המשקיעים המסווגים כאמור, ושכר הטרחה, העמלות או ההנחות הרלוונטיים לכל אחד מאלה.

השקעה בניירות הערך של החברה כרוכה באי ודאות ובסיכון. להלן תמצית גורמי הסיכון העיקריים אשר יש בהם כדי להשפיע על עסקי החברה:

סיכונים הנוגעים לפעילות העסקית של החברה ולשוק בו החברה פועלת: (1) האטה בכלכלה העולמית או הפחתה בהוצאות של לקוחות על טכנולוגיה הקשורה בנקודות מכירה (POS), עלולים להגביל את היכולת של החברה לצמוח ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה; (2) החברה פועלת בסביבה עסקית תחרותית ועל כן נדרשת לשכלל כל העת את מוצריה ושירותיה, על מנת לשמור על יכולתה להציע ללקוחותיה פתרונות מקיפים ומלאים לצורך תפעול עסקיהם. חוסר הצלחה בשימור היכולת התחרותית של החברה מול מתחריה עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות ומצבה הפיננסי של החברה; (3) החברה רוכשת חלק מרכיבי המפתח המשמשים לייצור מוצריה ממספר מוגבל של ספקים. על כן, החברה חשופה לסיכונים של מחסור ברכיבים, עליית מחיריהם ועיכובים באספקתם, אשר עלולים להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות; (4) מגפת הקורונה (COVID-19) הביאה (בעיקר בתחילתה ובתקופות הסגרים) לירידה בצריכה, אשר השפיעה לרעה על הכנסות החברה. סגרים ומגבלות עתידיים (ככל שינקטו) כתוצאה ממגפת הקורונה עלולים להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאות פעילותה; (5) על אף שהחברה מציגה גידול בהכנסותיה, אין וודאות שהחברה תגיע לרווחיות, ואם תצליח לשמרה; (6) החברה חוותה בשנים האחרונות צמיחה משמעותית. ככל שהחברה לא תצליח לנהל את הצמיחה שלה בצורה יעילה, ייתכן שלא תוכל להוציא לפועל את התוכנית העסקית שלה, לשמור על רמת שירותים גבוהה ושביעות רצון של לקוחותיה ו/או להתמודד כראוי עם אתגרים תחרותיים; (7) חוסר יכולת של החברה להרחיב את בסיס לקוחותיה, להגדיל או לשמור על שיעורי שימור הלקוחות שלה ו/או להרחיב את השימוש בפתרונות של החברה על ידי לקוחות קיימים, עלולה להשפיע לרעה על הכנסותיה ורווחיותה; (8) חוסר הצלחה של החברה בפיתוח והרחבת היכולות של הפלטפורמה שלה, עלולה להגביל את יכולתה לצמוח ולשמר את מעמדה התחרותי בשוק ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה; (9) החברה מתקשרת עם שני יצרנים להרכבת ופיתוח רוב מוצריה. הרעה במערכת היחסים של החברה עם היצרנים כאמור עלולה לפגוע בפעילות החברה ותוצאותיה; (10) פעילות החברה במתן שירותי סליקה מסתמכת על גורמים שונים במערכת העברת התשלומים. שיבוש בפעילות

גורמים אלה או ביחסיהם עם החברה עלולים לפגוע לרעה בשירות שמעניקה החברה ללקוחותיה ולהביא לאיבוד לקוחות; (11) סיום קשרים עסקיים של החברה עם ספקי שירותי תקשורת מסחריים, עלולים להיות כרוכים בהשקעת משאבים על ידי החברה, על מנת להתאים את מוצריה לספקים חדשים; (12) רכישות, השקעות אסטרטגיות, כניסה לתחום עסקי חדש, מיזמים משותפים או עסקאות אחרות עלולים להיכשל בהשגת יעדים אסטרטגיים, לשבש את הפעילות השוטפת של החברה או לגרום לקשיים תפעוליים והוצאות שעלולים לפגוע בפעילות העסקית של החברה ולהשפיע על תוצאות הפעילות שלה; (13) החברה מסתמכת בפעילותה על חברי ההנהלה הבכירה שלה. ככל שאלה יחדלו מעבודתם בחברה, עשויה להיות לכך השפעה שלילית על צמיחתה והתפתחותה של החברה; (14) השוק בו החברה פועלת דורש מגוון רחב של מומחיות והון אנושי, כדי להתמודד כראוי עם אתגרים תחרותיים ולהתפתח. חוסר יכולת של החברה לגייס, לשמר ולפתח כוח אדם מוכשר עלול לפגוע בהצלחה ובצמיחה שלה; (15) כישלון בשימור וגידול ההכרה במיתוג החברה והמוניטין שלה, באופן יעיל, עלול לפגוע בעסקי החברה ובתוצאות הפעילות שלה; (16) חלק מהותי מהוצאות החברה מתבצעות בשקלים, אך החברה פועלת ביותר מ-70 מדינות ומקבלת תקבולים במספר רב של מטבעות (בעיקר באירו, דולר ארה"ב, דולר אוסטרלי ולירה שטרלינג). הדוחות הכספיים של החברה הינם במטבע דולר ארה"ב. משכך, החברה חשופה לתנודות בשערי החליפין השונים, אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות שלה; (17) ההשפעה של האינפלציה והעלאות הריבית עלולה להשפיע לרעה על הפעילות העסקית של החברה, על התעשייה שהחברה פועלת בה וכן על לקוחות החברה.

סיכונים הנוגעים לאבטחת מידע, פרטיות, ידע טכנולוגי וקניין רוחני של החברה: (1) במסגרת השירותים שמעניקה החברה, מבוצעות העברות של מידע רגיש כגון נתוני אשראי ונתונים כספיים נוספים. כמו כן, החברה פועלת תחת דרישות אבטחת מידע חמורות. על אף שהחברה עושה שימוש בטכנולוגיות אבטחה מתקדמות, המידע המועבר עשוי להיות חשוף לכשלים טכנולוגיים, להתקפות סייבר ולהונאות. כשלים או הפרעות באבטחת המידע של המערכות הטכנולוגיות של החברה, של שותפים של החברה או של ספקי שירותים של החברה, עלולים להשפיע לרעה על פעילות החברה, מצבה הפיננסי ותוצאות פעילותה; (2) פעילות החברה כפופה לפיקוח רגולטורי של מדינות שונות בעולם בקשר עם הגנת הפרטיות ואבטחת מידע. הרגולציה האמורה מתפתחת ומשתנה לעתים תכופות, כך שעלולה להשפיע מהותית על החברה ולייצר עלויות ציות וטכנולוגיה גבוהות, דבר שעלול להגביל את יכולתה של החברה לספק מוצרים ושירותים מסוימים. (3) כשלים תפעוליים, לרבות כשלים בהעברת נתונים, עלולים לפגוע במוניטין של החברה, ביכולת שלה לשמר לקוחות קיימים ולגייס לקוחות חדשים, וכן לפגוע בתוצאות העסקיות שלה; (4) השירותים של החברה נדרשים להשתלב עם מגוון מערכות הפעלה, תוכנה, חומרה, דפדפני אינטרנט ורשתות של צדדים שלישיים. אם החברה לא תוכל להבטיח שהשירותים או החומרה שלה פועלים בזמן אמת כראוי עם מערכות הפעלה, תוכנה, חומרה, דפדפני אינטרנט ורשתות כאמור, עלולה להיות לכך השפעה שלילית על עסקי החברה; (5) עסקי החברה עלולים להיפגע אם לא תצליח להגן כראוי על הקניין הרוחני שלה, או אם אחרים יטענו שהחברה הפרה את זכויות הקניין הרוחני שלהם; (6) החברה משתמשת ברכיבי קוד פתוח בפלטפורמה שלה. אי עמידה בתנאי רישוי כלשהם הקשורים לרכיבי קוד פתוח, עלולה להוביל לתביעות נגד החברה, או לאלץ את החברה להנדס מחדש או לחשוף את התוכנה שלה; (7) החברה מסתמכת במוצריה ושירותיה על רישיונות לשימוש בזכויות הקניין הרוחני של צדדים שלישיים, ואינה יכולה להבטיח כי נותני הרישיון של החברה אינם מפריים את זכויות קניין רוחני של צדדים אחרים. מחלוקות עם נותני רישיון עלולות לגרום לכך שהחברה תישא בתשלומים נוספים כגון תמלוגים או קנסות, באופן העלול להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה; (8) חלק ניכר מהקניין הרוחני של החברה פותח על ידי עובדיה. החברה עלולה להיות כפופה לתביעות לפיצוי או לתמלוגים בקשר עם קניין רוחני כאמור.

סיכונים הנוגעים לרגולציה החלה על החברה: (1) פעילות החברה כפופה לרגולציה משמעותית בתחומים שונים. אי עמידה בדרישות הרגולטוריות החלות על החברה, עלול להוביל להטלת סנקציות משמעותיות על החברה ולהשפיע לרעה על עסקי החברה, המצב הפיננסי שלה, תוצאות הפעילות שלה ולפגוע במוניטין שלה.

סיכונים הנוגעים למניות החברה: (1) מחיר המניה של החברה חשוף לתנודתיות, והדבר עלול לגרום להפסדים למשקיעים של החברה; (2) החברה לא צופה שתחלק דיבידנדים בעתיד הנראה לעין. חוסר היכולת של החברה או החלטתה לא לחלק דיבידנדים, בפרט לאור כך שחברות אחרות בתחום הפעילות של החברה מחלקות דיבידנדים,

עלולה להשפיע לרעה על מחיר השוק של מניית החברה; (3) מניות החברה רשומות למסחר הן בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ והן בנאסד"ק, מאפיין שעלול להשפיע על המחיר בו נסחרת מניית החברה בכל אחד מהשווקים האמורים; (4) כתבירה שמניותיה נרשמו לאחרונה למסחר בנאסד"ק, החברה נושאת בעלויות נוספות חדשות, והנהלת החברה נדרשת להקדיש זמן רב לעמידה בדרישות הדיווח השוטפות של ארה"ב וישראל וליוזמות חדשות בענייני ציות; (5) החברה הינה "חברת צמיחה מתפתחת" ("emerging growth company"). דרישות הגילוי המופחתות החלות על "חברות צמיחה מתפתחות" עלולות להפוך את המניות של החברה לפחות אטרקטיביות למשקיעים; (6) החברה טרם קבעה אם הבקורות הפנימיות הקיימות שלה על מערכות הדיווח הכספי תואמות את סעיף 404 ל-Sarbanes Oxley Act, ולכן אינה יכולה להבטיח כי אין ליקויים משמעותיים בבקרה הפנימית הקיימת שלה. סיכונים הנוגעים לפעילות החברה בישראל: (1) התנאים הפוליטיים, הכלכליים והביטחוניים בישראל עלולים להשפיע באופן מהותי ושליילי על עסקי החברה; (2) עשויים להתעורר קשיים באכיפה בישראל או בארה"ב, של פסקי דין שניתנו בארה"ב נגד החברה ונגד דירקטורים ונושאי משרה בה או לפתוח בהליכים כנגד הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירים בחברה.

לגורמי סיכון נוספים ולפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון של החברה המפורטים לעיל, ראו Item 3 – Risk Factors לדוח השנתי של החברה לשנת 2022, שהוגש על ידי החברה על-גבי טופס 20-F לרשות ניירות ערך האמריקאית (להלן גם ה-"SEC") ובאמצעות מערכת המגנ"א ביום 1 במרץ, 2023 ("הדוח השנתי").

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה תחת הסימול "נאייקס" ובבורסת NASDAQ Capital Market ("Nasdaq") תחת הסימול "NYAX".

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על פיו ייערכו בהתאם לפטור מתחולת תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), שניתן לחברה על ידי רשות ניירות ערך מכוח סעיף 35כט' לחוק ניירות ערך. לפרטים ראו סעיף 1.4 לתשקיף מדף זה. יצוין, כי תשקיף מדף זה יהיה בתוקף לתקופה של שנה ממועד פרסומו. החברה מתחייבת כי כל עוד תשקיף מדף זה הינו בתוקף, החברה תדווח לסגל רשות ניירות ערך על כל הפרת דיווח מהותית שתהא, ככל שתהא, על ידי החברה, של דיני ניירות הערך האמריקאיים אשר חלים על החברה.

במסגרת התשקיף, התחייבה החברה, בין היתר: (1) להחיל את מודל הגילוי ההיברידי, ככל שיהיה רלוונטי, בהתאם למתכונת ולתנאים המצוינים בסעיף 1.4.7 לפרק 1 לתשקיף מדף זה, ביחס לניירות הערך אשר יוצעו על פי תשקיף מדף זה; (2) (א) כי ככל שתנפיק מניות בכורה אשר יסחרו בבורסה בישראל בלבד (וכל עוד הן תיסחרנה בבורסה בישראל בלבד), החברה לא תעשה שימוש בסעיף 35כח לחוק ניירות ערך כדי למחוק את מניותיה הרגילות ממסחר, (ב) כי החברה תרשום את מניות הבכורה, ככל שאלה יונפקו, למסחר בבורסת הרישום הכפול אם מסיבה כלשהי יימחקו המניות הרגילות של החברה ממסחר בבורסה בישראל, ו-(ג) כי במקרה בו מניות הבכורה הינן דואליות, החברה לא תפעל למחיקת מניות הבכורה מהמסחר בבורסת הרישום הכפול (ראו סעיף 1.4.10 לפרק 1 לתשקיף מדף זה); (3) בהתחייבויות המפורטות בסעיף 3.17 לפרק 3 לתשקיף מדף זה, מתוך כוונה כי התחייבויות אלו יספקו לרוכשי ניירות ערך על פי דוח הצעת מדף אשר תפרסם החברה (ככל שתפרסם) על פי תשקיף מדף זה, הגנה שאינה פחותה מזו שתהא לרוכשים כאמור תחת התחייבויות מקבילות לפי Item 512 ל-Regulation S-K של ה-SEC, אשר היו נכללות במסמך רישום על גבי Form F-3 ביחס להצעה לציבור של ניירות ערך דומים בארה"ב; ו-(4) כי דוחות הצעת מדף שתפרסם החברה על פי תשקיף מדף זה, ככל שיפורסמו, יהיו כפופים לזכאות מתמשכת של החברה להציע מכוח תשקיף המדף ניירות ערך בארה"ב, אילו תשקיף המדף היה בתוקף שם, כמפורט בסעיף 1.4.9 לתשקיף, ויכללו, במסגרת דוח הצעת המדף או על דרך ההפניה, מידע משלים לגבי התפתחויות מהותיות בחברה ממועד תשקיף מדף זה וכן מידע משלים נוסף ככל שיהיה נדרש לפי ה-United States Securities Act of 1933, כפי שיתוקן מעת לעת ("Securities Act"), והכללים והתקנות של ה-SEC אם הצעת ניירות ערך כאמור הייתה מוגשת לרישום לפי ה-

Securities Act במסמך רישום Form F-3, לרבות מידע כספי מעודכן בהתבסס על דרישות ה- SEC Item 8 של Form 20-F, ככל שהיה נדרש, זאת בנוסף לפרטים הדרושים על-פי תקנות הצעת מדף, ובכללם פרטים אודות ניירות הערך המוצעים וכל פרט אחר הטעון תיאור על-פי תקנות אלה. לפרטים נוספים ביחס לאמור ראו סעיף 1.4 לתשקיף מדף זה.

הדיווחים השוטפים של החברה הינם על פי הדין בארה"ב ובשפה האנגלית, בהתאם לכללי הרישום הכפול הקבועים בפרק ה'3 לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו.

הצעת ניירות ערך לפי דוח הצעת מדף שיפורסם על פי תשקיף מדף זה תיעשה בישראל בלבד ולתושבי ישראל בלבד וניירות הערך שייכללו בדוח הצעת מדף כאמור לא יוצעו או יימכרו בארה"ב, לאדם הנמצא בארה"ב ו/או ל U.S. Person (כהגדרת מונח זה ב- Regulation S שהותקנה מכוח ה- Securities Act – "Regulation S" ו- U.S. "Person" או "U.S. Persons", לפי העניין). על פי דרישת הבורסה, הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף תותנה בעמידת החברה בדרישות Regulation S לפטור מדרישות הרישום על פי ה- Securities Act החלות על הצעת ניירות ערך "Category 1" בכפוף להגשה, קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, של חוות דעתו של עורך הדין של החברה המתמחה בדין של ארה"ב לפיה, בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף או בחוות הדעת, החברה אינה מנועה מכוח ה- Securities Act מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור, לרשום אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולקם במסלקת הבורסה. בחוות הדעת של עורך הדין של החברה המתמחה בדין של ארה"ב שתוגש לבורסה קודם למועד פרסום דוח הצעת מדף על ידי החברה להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על פי תשקיף מדף זה, יצוין אם ישנן מגבלות על פי דיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל של הליך הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות לצורך שינוי תנאי ניירות הערך ולצורך מחיקת ניירות הערך מרישום למסחר ביוזמת החברה. לעניין זה יחולו ההוראות שבסעיף 1.3.4 (א) עד (ג) לתשקיף המדף.

כל רוכש של ניירות הערך שיוצעו על פי דוח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף ייחשב כמי שהצהיר כי הוא: (1) תושב ישראל; (2) אינו בארה"ב ואינו U.S. Person; (3) אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עבור או לטובת U.S. Person או אדם הנמצא בארה"ב; (4) לא שהה בארה"ב בעת שהגיש בקשה לרכוש ובעת שרכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור ו- (5) אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו על פי דוח הצעת מדף כאמור בכוונה לבצע "distribution" בארה"ב, כהגדרת המונח "distribution" ב- Securities Act; הכל כפי שיפורט בדוח הצעת מדף כאמור. המפיצים, ככל שיהיו, שעמם מתקשר החברה להפצת ניירות הערך המוצעים, חברות קשורות שלהם וכל מי שפועל מטעמם, יצהירו כי יציעו את ניירות הערך המוצעים רק לתושבי ישראל ולא לכל אדם הנמצא בארה"ב או למי שהו U.S. Person, וכי לא יבצעו כל "directed selling efforts", כהגדרת מונח זה ב- Regulation S, בארה"ב בקשר עם ניירות הערך המוצעים.

על תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על פיו, על הצעת ניירות הערך ורכישתם על פיהם ועל כל הקשור ו/או הנובע מתשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על פיו, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד, והניצעים, בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף על פיו, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית וברירת דין זו.

רכישת ניירות ערך שיוצעו לפי דוח הצעת מדף שיפורסם על פי תשקיף מדף זה תהיה כפופה להגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לדיני ניירות ערך בארה"ב, כפי שיפורט בדוח הצעת המדף כאמור.

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף על פיו אינם מיועדים לפרסום ו/או להפצה ו/או לחלוקה בארה"ב ו/או ל- U.S. Persons ואף אדם אינו מוסמך לפעול למכירת ניירות הערך שיוצעו על פי התשקיף ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על

פיו בארה"ב. כל ניירות הערך שיוצעו על פי דוחות הצעת המדף האמורים לא יירשמו על פי ה-Securities Act ולא יוצעו או יימכרו בארה"ב בהיעדר רישום או פטור רלוונטי מדרישות הרישום על פי ה-Securities Act. תשקיף מדף זה לא הוגש, ואין כוונה להגישו בעתיד, ל-SEC, וכל דוחות הצעת המדף שיפורסמו על פיו לא יוגשו לפי ה-Securities Act. כל אדם הרוכש ניירות ערך על פי תשקיף מדף זה ועל פי כל דוח הצעת מדף לפיו יהיה רשאי להציע, למכור, לשעבד או להעביר בדרך אחרת את ניירות הערך האמורים אך ורק: (1) בהתאם ל-Regulation S; (2) על פי מסמך רישום לפי ה-Securities Act; או (3) בהתאם לפטור רלוונטי מדרישות הרישום לפי ה-Securities Act. אלא אם יצוין אחרת בדוח הצעת מדף, החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך למסחר או למכירה בארה"ב לפי ה-Securities Act או באופן אחר. לא ה-SEC ולא רשות ניירות ערך במדינה ממדינות ארה"ב אישרה או סירבה לאשר את ניירות הערך או קבעה אם תשקיף מדף זה נכון או מלא.

החלטה לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף מדף זה, על פי דוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוחו, יש לקבל אך ורק בהסתמך על המידע הנכלל, לרבות על דרך ההפניה, בתשקיף מדף זה ובדוחות הצעת המדף על פיו. החברה לא התירה לאף אדם או גוף למסור מידע שונה מהמידע הנכלל, לרבות על דרך ההפניה, בתשקיף מדף זה או בכל דוח הצעת מדף. החברה אינה אחראית ואין ביכולתה להבטיח את אמינותו של כל מידע אחר שאחרים עשויים לתת. תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף על פיו אינם מהווים הצעה של ניירות הערך בכל מדינה אחרת למעט מדינת ישראל.

ניתן לעיין בנוסחו המלא של תשקיף מדף זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו: maya.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 24 באוגוסט, 2023

תוכן עניינים

פרק	סעיף	עמוד
1	מבוא	
	1.1 כללי	א-1
	1.2 הגדרות	א-1
	1.3 היתרים ואישורים	א-2
	1.4 פטור רשות ניירות ערך	א-4
2	הצעת ניירות ערך על פי תשקיף מדף	ב-1
3	Chapter 3	
	3.1 General	ג-1
	3.2 Forward-Looking Statements	ג-1
	3.3 Summary Information Regarding the Company	ג-2
	3.4 Risk Factors	ג-3
	3.5 Offer Statistics and Expected Timetable	ג-3
	3.6 Use of Proceeds	ג-3
	3.7 Capitalization and Indebtedness	ג-4
	3.8 Description of Securities and History of our Share Capital	ג-4
	3.9 Markets	ג-4
	3.10 Plan of Distribution	ג-4
	3.11 Expenses	ג-4
	3.12 Where You Can Find More Information	ג-5
	3.13 Incorporation of Certain Information by Reference	ג-5
	3.14 Indemnification of Directors and Officers	ג-6
	3.15 Legal Matters	ג-6
	3.16 Experts	ג-6
	3.17 Undertakings	ג-6
4	פרטים נוספים	
	4.1 חוות דעת עורך דין	ד-1
	4.2 מכתבי הסכמה של רואי החשבון	ד-2

3-ד	אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף	4.3	
3-ד	עיון במסמכים	4.4	
1-ה	חתימות	5	

הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף שיפורסם על פי תשקיף מדף זה תהיה בישראל בלבד ולתושבי ישראל בלבד וניירות הערך שייכללו בדוח הצעת מדף כאמור לא יוצעו או יימכרו בארצות הברית או ל-U.S. Persons כמשמעו של מונח זה ב- Regulation S שהותקנה מכח ה- Securities Act ("Regulation S"), למעט בהתאם לפטור מדרישות רישום לפי ה- Securities Act או במסגרת עסקה שאיננה כפופה לדרישות הרישום האמורות. על פי דרישות הבורסה, הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף על פי תשקיף מדף זה תותנה בעמידת החברה בפטור מדרישות הרישום על פי Category 1 של Regulation S ביחס לניירות הערך שיוצעו על ידי החברה כאמור, בכפוף להגשת חוות דעת של עורך הדין של החברה המתמחה בדין האמריקאי לבורסה, קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, לפיה החברה אינה מנועה לפי ה- Securities Act מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף, לרשום אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולקם במסלוקת הבורסה.

כל רוכש של ניירות הערך שיוצעו על פי דוח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף ייחשב כמי שהצהיר כי הוא: (1) תושב ישראל (2) אינו בארה"ב ואינו U.S. Person או לחלופין, כי הוא אינו תושב ישראל וכי אינו נמצא בארצות הברית; (3) אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עבור או לטובת U.S. Person או כל אדם הנמצא בארצות הברית; (4) לא שהה בארצות הברית בעת שהגיש בקשה לרכוש את ניירות הערך ובעת שרכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור; ו- (5) אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו על פי דוח הצעת מדף כאמור בכוונה לבצע "distribution" של ניירות הערך בארצות הברית, כהגדרת המונח ב- Securities Act; הכל כפי שיפורט בדוח הצעת מדף כאמור. המפיצים עימם תתקשר החברה, ככל שתתקשר, להפצת ניירות הערך המוצעים, חברות קשורות שלהם וכל מי שפועל מטעמם, יצהירו כי הם יציעו את ניירות הערך המוצעים רק לתושבי ישראל ולא לכל אדם הנמצא בארצות הברית או למי שהנו U.S. Person, למעט בהתאם לפטור מדרישות רישום לפי ה- Securities Act או במסגרת עסקה שאינה כפופה לדרישות הרישום האמורות, וכי לא ביצעו ולא יבצעו כל "directed selling efforts" כהגדרת מונח זה ב- Regulation S בארצות הברית בקשר עם ניירות הערך המוצעים.

על תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על פיו, על הצעת ניירות הערך ורכישתם על פיהם ועל כל הקשור ו/או הנובע מתשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על פיו, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד, והניצעים, בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף על פיו, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית זו וברירת דין זאת.

רכישת ניירות ערך שיוצעו לפי דוח הצעת מדף שיפורסם על פי תשקיף מדף זה תהיה כפופה להגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לדיני ניירות ערך אמריקאיים, כפי שיפורט בדוחות הצעת מדף כאמור.

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף על פיו אינם מיועדים לפרסום ו/או להפצה ו/או לחלוקה בארצות הברית ו/או ל-U.S. Person ואף אדם אינו מוסמך לפעול למכירת ניירות הערך שיוצעו על פי התשקיף ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על פיו בארצות הברית. כל ניירות הערך שיוצעו על פי דוחות הצעת המדף האמורים לא יירשמו על פי ה- Securities Act ולא יוצעו או יימכרו בארצות הברית בהיעדר רישום או פטור רלוונטי מדרישות הרישום על פי ה- Securities Act. תשקיף מדף זה לא הוגש, ואין כוונה להגישו בעתיד לרשות ניירות ערך בארצות הברית וכל דוחות הצעת המדף שיפורסמו על פיו לא יוגשו בהתאם ל- Securities Act, וכל אדם הרוכש ניירות ערך על פי תשקיף מדף זה ועל פי כל דוח הצעת מדף לפיו יהיה רשאי להציע, למכור, לשעבד או להעביר בדרך אחרת את ניירות הערך האמורים אך ורק בהתאם ל- Regulation S, על פי מסמך רישום לפי ה- Securities Act או בהתאם לפטור רלוונטי מדרישות הרישום בהתאם ל- Securities Act. אלא אם יצוין אחרת בדוח הצעת מדף, החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך למסחר או למכירה בארה"ב לפי ה- Securities Act או באופן אחר. לא הרשות לניירות ערך האמריקאית ולא רשות ניירות ערך במדינה ממדינות ארצות הברית אישרה או סירבה לאשר את ניירות הערך או קבעה אם תשקיף מדף זה נכון או מלא. כל מצג מנוגד לזאת הנו עבירה פלילית. החלטה לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף מדף זה

ועל פי דוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוחו, יש לקבל אך ורק בהסתמך על המידע הנכלל (לרבות על דרך ההפניה) בתשקיף מדף זה ובדוחות הצעת המדף על פיו. החברה לא התירה לאף אדם או גוף למסור מידע שונה מהמידע הנכלל (לרבות על דרך ההפניה) בתשקיף מדף זה או בכל דוח הצעת מדף. תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף על פיו אינם מהווים הצעה של ניירות ערך בכל מדינה אחרת למעט מדינת ישראל. החברה אינה אחראית ואין ביכולתה להבטיח את אמינות כל מידע אחר שאחרים עשויים לתת.

ניתן לעיין בעותק מתשקיף מדף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.sec.gov ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.magna.isa.gov.il.

פרק 1 – מבוא

1.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 16 בינואר 2005, כחברה פרטית על פי חוק החברות בשם סרנקוט בע"מ וביום 10 במאי 2005, שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. בחודש מאי 2021, הנפיקה החברה את מניותיה לראשונה לציבור בבורסה והפכה לחברה ציבורית, ובחודש ספטמבר 2022, מניותיה של החברה נרשמו למסחר ב-Nasdaq. נכון למועד התשקיף נסחרות מניות החברה הן בבורסה והן ב-Nasdaq.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד התשקיף, בעלי השליטה בחברה הם מר יאיר נחמד¹, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, מר אמיר נחמד, דירקטור בחברה, ומר דוד בן אבי, מנהל טכנולוגיות ראשי ודירקטור בחברה, המחזיקים במצטבר בכ- 75.36% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בפועל, וזאת בהתאם להסכם בעלי מניות שקיים ביניהם.

1.2. הגדרות

- 1.2.1. "דוחות הצעת המדף" – דוחות בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה של ניירות ערך על פי תשקיף מדף זה, לרבות הרכב ניירות הערך המוצעים, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת;
- 1.2.2. "הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- 1.2.3. "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- 1.2.4. "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
- 1.2.5. "הרשות" או "רשות ניירות ערך" – רשות ניירות ערך הישראלית.
- 1.2.6. "רשות ניירות ערך האמריקאית" או ה-"SEC" – United States Securities and Exchange Commission;
- 1.2.7. "תקנות הצעת מדף" – תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005;
- 1.2.8. "תקנות הדוחות" – תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;
- 1.2.9. "תקנות פרטי תשקיף" – תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969;
- 1.2.10. "Annual Report" או "הדוח השנתי" – הדוח השנתי של החברה לשנת 2022, שהוגש על ידי החברה על-גבי טופס 20-F ל-SEC ובאמצעות מערכת המגנ"א ביום 1 במרץ, 2023;
- 1.2.11. "Securities Act" – United States Securities Act of 1933 כפי שיתוקן מעת לעת;
- 1.2.12. "Regulation S" – Regulation S שהותקנה מכוח ה-Securities Act כפי שיתוקן מעת לעת.

¹ מר יאיר נחמד מחזיק במניות החברה גם באמצעות יאיר נחמד בע"מ, חברה בבעלותו המלאה.

1.3. היתרים ואישורים

1.3.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי דין לפרסום תשקיף מדף זה ולהצעתם והנפקתם של ניירות הערך על פיו. תשקיף זה הינו תשקיף מדף כהגדרת מונח זה בסעיף 23א לחוק ניירות ערך והצעת ניירות ערך על פיו תיעשה על פי דוחות הצעת מדף אשר יוגשו, ככל שיוגשו, בהתאם לחוק ניירות ערך ולתקנות הצעת מדף ואשר בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

1.3.2. תשקיף מדף זה יהיה בתוקף לתקופה של שנה ממועד פרסומו. החברה מתחייבת לדווח לסגל הרשות, כל עוד תשקיף מדף זה הינו בתוקף, על כל הפרת דיווח מהותית על ידי החברה, ככל שתהיה, של דיני ניירות הערך האמריקאים החלים על החברה.

1.3.3. **אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור למהימנותם או לשלמותם, ואין בהיתר האמור משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף המדף.**

1.3.4. הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישומם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף מדף זה ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוחות הצעת מדף ("האישור העקרוני").

אין לראות באישור העקרוני האמור אישור לפרטים המובאים בתשקיף המדף, או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך שיוצעו, ככל שיוצעו, על פי תשקיף המדף באמצעות דוחות הצעת מדף.

מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך האמורים למסחר, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף.

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

על פי דרישות הבורסה, הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף על פי תשקיף מדף זה תותנה בעמידת החברה בפטור מדרישת הרישום על פי Regulation S ביחס לניירות הערך שיוצעו על ידי החברה כאמור, בכפוף להגשת חוות דעת של עורך הדין של החברה המתמחה בדין האמריקאי לבורסה, קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, לפיה החברה אינה מנועה לפי ה-Securities Act מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף, לרשום אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולם במסלוקת הבורסה.

בחוות הדעת של עורך הדין של החברה המתמחה בדין של ארה"ב שתוגש לבורסה קודם למועד פרסום דוח הצעת מדף על ידי החברה להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה

על פי תשקיף מדף זה, יצוין אם ישנן מגבלות או מניעה על פי דיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל של הליך הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות לצורך שינוי תנאי ניירות הערך ולצורך מחיקת ניירות הערך מרישום למסחר ביוזמת החברה. לעניין זה יחולו ההוראות הבאות:

(א) אם נקבע בחוות הדעת האמורה כי לא קיימת מגבלה על פי דיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל של הליך הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תתחייב החברה, במועד הרישום למסחר לראשונה כאמור, כי אם תפעל לשינוי תנאי ניירות הערך או למחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה, היא תפנה לבית משפט בישראל לצורך אישור הפעולות כאמור על פי סעיף 350 לחוק החברות.

(ב) צרפה החברה חוות דעת כאמור בסעיף קטן (א) לעיל, אולם לאחר הרישום למסחר הודיעה באמצעות דוח מיידי כי בכוונתה לאשר הסדר או פשרה לצורך שינוי תנאי ניירות הערך או לצורך מחיקתם מהרישום למסחר ביוזמת החברה וכי בית משפט בישראל אינו מאשר לקיים בפניו דיון כאמור לפי סעיף 350 לחוק החברות, תחשב החברה לעניין זה כמי שפעלה על פי סעיף 350 לחוק החברות ובלבד שעשתה את כל הנדרש בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר או פשרה, לרבות כינוס אסיפות נושים ו/או אסיפות בעלי ניירות הערך לסוגיהם, ובאסיפות אלה אושרו הפעולות ברוב של משתתפים כנדרש על פי סעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר, למעט אישור ההסדר בבית משפט בישראל.

(ג) נקבע בחוות הדעת של עורך הדין שצירפה החברה כאמור לעיל כי קיימת מגבלה על פי דיני ארה"ב החלים על החברה על אישור בבית משפט בישראל של הליך הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תתחייב החברה במסמך על פיו נרשמים לראשונה ניירות הערך למסחר, כי אם יהיה בכוונתה לאשר הסדר או פשרה לצורך שינוי תנאי ניירות הערך או לצורך מחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה, היא תעשה את כל הנדרש לשם אישור הפעולות כאמור על פי סעיף 350 לחוק החברות, לרבות כינוס אסיפות נושים ו/או אסיפות בעלי ניירות הערך לסוגיהם, ובאסיפות אלה יאושרו הפעולות ברוב של משתתפים כנדרש על פי סעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר, למעט אישור ההסדר בבית משפט בישראל. פעלה החברה בדרך זו, תיחשב לעניין זה כמי שפעלה על פי סעיף 350 לחוק החברות.

יצוין כי רשות ניירות ערך התנתה את מתן ההיתר להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על פי תשקיף זה בכך שיתקיים האמור בסעיף קטן (א) לעיל. ככל שחוות הדעת של עורך הדין תקבע כמפורט בסעיף קטן (ג) לעיל, תפנה החברה לרשות ניירות ערך בטרם פרסום דוח הצעת מדף כאמור.

1.4. פטור רשות ניירות ערך

1.4.1. סעיף 35 כטי' לפרק ה'3 של חוק ניירות ערך קובע, בין היתר, כי רשות ניירות ערך רשאית לפטור מהוראות הנוגעות לפרטים בתשקיף מדף זה, מבנהו וצורתו, כולן או מקצתן, תאגיד שהתאגד בישראל המציע ניירות ערך לציבור, אם ניירות הערך שלו רשומים למסחר בבורסה בחו"ל.

1.4.2. החברה קיבלה מרשות ניירות ערך פטור בהתאם לסעיף 35 כטי' לחוק ניירות ערך מתחולת תקנות פרטי תשקיף, ביחס לתשקיף מדף זה ("פטור הרשות"). פטור הרשות הותנה במתן חוות דעת לפיה במקרה בו הייתה החברה פועלת לרישום בארה"ב של ניירות ערך מן הסוג שניתן להציע על פי תשקיף מדף זה בהתאם לכללי ה-Securities Act, היתה החברה רשאית לעשות זאת באמצעות מסמך רישום על גבי טופס F-3 ("Form F-3"), וכן בהתחייבות החברה כי ככל שיפורסם דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף, יעמוד דוח הצעת המדף כאמור בדרישות ה-Securities Act והכללים והתקנות הרלוונטיים של רשות ניירות ערך האמריקאית שהיו חלים אילו הוגש בארה"ב מסמך Form F-3 לצורך רישום של ניירות ערך מן הסוג שניתן להציע לציבור על פי תשקיף המדף, למעט כאמור בסעיף 1.4.5 להלן.

1.4.3. בנוסף, הותנה פטור רשות ניירות ערך בהתחייבות החברה כי כל עוד ניירות ערך שלה, מלבד מניותיה, רשומים למסחר בבורסה או מוחזקים על ידי הציבור בישראל, אם מניותיה של החברה תמחקנה מהרישום למסחר בבורסה הזרה, תגיש החברה דיווחים לפי פרק ו' לחוק ניירות ערך ותחדל תחולת הוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך על החברה.

1.4.4. כמו כן, הותנה פטור רשות ניירות ערך בהתחייבות החברה בדבר החלת מודל הגילוי ההיברידי, ככל שיידרש, בהתאם למתכונת ולתנאים המצוינים בסעיף 1.4.7 להלן ("חובות הדיווח הנוספות ו-"מודל הגילוי ההיברידי", בהתאמה) ביחס לניירות הערך שיוצעו על פי תשקיף מדף זה.

1.4.5. בהתאם לפטור של רשות ניירות ערך, החברה מאשרת שערכה תשקיף מדף זה בהתבסס על דרישות ה-Securities Act וכללי ה-SEC לגבי Form F-3. בהתאם, תשקיף מדף זה, לרבות המסמכים הנכללים בו על דרך ההפניה, עומד מכל הבחינות המהותיות בדרישות ה-Securities Act והכללים והתקנות הרלוונטיים של ה-SEC שהיו חלים אילו הוגש בארה"ב Form F-3 לצורך רישום של ניירות ערך מהסוג שניתן להציע לציבור על פי תשקיף המדף, למעט תקופת ההמתנה הנדרשת לשימוש בטופס, סדר הפרקים, ולמעט התאמתם של הכריכה, הפרקים הכלולים בתשקיף המדף שהינם בשפה העברית (וכוללים או עשויים לכלול הכללה על דרך ההפניה של דיווחים בשפה האנגלית של החברה), סעיף חוות דעת משפטית בפרק 4 לתשקיף מדף זה וכן פרק החתימות, שנערכו לפי הוראות תקנות פרטי תשקיף; וכן, למעט מתן גילוי בקשר עם נושאים מסוימים שהיו נכללים ב-Form F-3, שהיו רלוונטיים להנפקה של חברה ישראלית בארה"ב אבל לא להנפקה של אותה החברה בישראל, לרבות דרכי הפצה של ניירות הערך לציבור בארה"ב, וכן למעט העובדה שב-Form F-3 היו נכללים סעיפים, מצגים, הצהרות, נספחים והתחייבויות מסוימים אשר

אינם נכללים בתשקיף המדף ואשר אינם מהותיים לעניין הצעת ניירות ערך לציבור בישראל, כמפורט בשתי הפסקאות הבאות.

ייתכן שהחלקים הבאים בתשקיף לא יעמדו בדרישות של ה- Form F-3 : כריכת התשקיף ; סעיף 1.4.9 לתשקיף לעניין התחייבויות המקבילות להתחייבויות לפי Item 512 ל- Regulation K ; סעיף 3.11 לתשקיף, שכותרתו "Expenses" ; סעיף 4.1 לתשקיף, שכותרתו "חוות דעת עו"ד" ; סעיף 4.2 לתשקיף, שכותרתו "מכתבי הסכמה של רואי החשבון" ; החתימות בפרק 5 לתשקיף ; הדרישות בקשר עם תשלום אגרות רישום ; דרישות הגילוי לעניין "Reasons for the offer" ; הקביעה האם נדרש "prospectus summary" בהתאם לדרישות Form F-3 ודרישות נוספות שאינן חלות לעניין ההצעה של ניירות הערך כאמור בהתאם לתשקיף מדף.

התשקיף אינו כולל את המידע הנוסף המפורט להלן, הדרוש על-מנת לעמוד בדרישות ה- Form F-3 :

- (א) תיאור שם, מחיר או סוג נייר הערך המוצעים תחת התשקיף ;
- (ב) היה על התשקיף לכלול את הנספחים הבאים, שהיו צריכים להיות מוגשים יחד עם התשקיף : הסכם חיתום ; המכשירים המגדירים את הזכויות של בעלי ניירות הערך (לרבות שטרי נאמנות) חוות דעת בדבר חוקיות ; חוות דעת בדבר סוגיות מס ; הסכמות ; וכן הצהרה בדבר חישוב היחס בין הרווחים לשעבודים הקבועים ;
- (ג) התחייבויות כלפי רשות ניירות הערך האמריקנית, אשר אמורות להיות מוגשות בקשר עם ה- Form F-3, אשר אינן מפורסמות לציבור המשקיעים כחלק ובמסגרת ה- Form F-3 ואינן רלוונטיות לעניין התשקיף.
- (ד) בנוסף, לא נכלל בתשקיף המדף מידע אשר החברה רשאית שלא לכלול בתשקיף המדף שאינו ידוע ולא ניתן לדעת באופן סביר בגלל שהוא מתייחס להנפקה ספציפית, בהתאם לכלל 430B, תחת ה- Securities Act, לרבות : סטטיסטיקה ולוח זמנים של ההנפקה, סיבות להנפקה, ייעוד כספי ההנפקה, ניגוד עניינים של מומחים ועורכי דין בהנפקה, סוגי ומחירי ניירות הערך המוצעים, ועוד.
- (ה) יצוין שגם ה- Form F-3 מכיל מידע על דרך ההפניה לדוח השנתי של החברה על טופס 20-F, וכן דיווחים שיוגשו על ידי החברה עם ה- SEC לאחר מועד התשקיף.

קיומם של הפערים כאמור בין תוכנו של תשקיף מדף זה לבין תוכנו לו היו חלים ביחס אליו הכללים והתקנות הרלוונטיים של ה- SEC אילו הוגש בארה"ב Form F-3 לצורך רישום של ניירות ערך מהסוג שניתן להציע לציבור על פי תשקיף המדף לא יפגע ברוכשי ניירות ערך שיוצעו על פי דוחות הצעת מדף אשר תפרסם החברה על פי תשקיף זה, ככל שתפרסם.

1.4.6. יודגש כי תשקיף מדף זה לא הוגש ואין כוונה להגישו בעתיד ל- SEC והוא לא נבדק על ידה.

הוראות מודל הגילוי ההיברידי

הוראות מודל הגילוי ההיברידי, כפי שאלה באות לידי ביטוי בהחלטת מליאת רשות ניירות ערך מספר 1-2013, כפי שתתוקן מעת לעת ("הוראות מודל הגילוי ההיברידי"), ובכללן החובה לבחון קיומם של "סימני אזהרה" כמפורט להלן, יחולו על החברה אם זו תנפיק אגרות חוב על פי תשקיף מדף זה בישראל ("מועד ההנפקה")².

החל ממועד ההנפקה, תבחן החברה האם מתקיימים "סימני אזהרה", כהגדרת מונח זה בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, והחל ממועד התקיימות סימני אזהרה כאמור, ככל שיתקיימו וכל עוד הם מתקיימים,³ יחולו על החברה חובות דיווח נוספות כדלקמן:

(א) במקרה של התקיימות סימני אזהרה, תפרסם החברה דיווח מיידי שכותרתו "תחילת דיווחים בהתאם למודל הגילוי ההיברידי", ואשר עניינו הודעה על שינוי משטר הדיווח באופן שמאותה עת תהיה החברה כפופה להוראות מודל הגילוי ההיברידי.

(ב) תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות – גילוי אודות התקיימות סימני אזהרה בחברה וצירוף דוח תזרים מזומנים חזוי במקרים הנדרשים בתקנה, כאשר בחינת סימני האזהרה תיעשה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה או על פי פרסום נתונים הכספיים הרבעוניים;

(ג) תקנה 10(ב)(1)(ד) לתקנות הדוחות – גילוי אודות הבחינה שנעשתה על ידי הדירקטוריון לגבי מצב הנזילות של החברה, מקום שקיים אחד או יותר מסימני האזהרה, והנימוקים להחלטה;

(ד) תקנה 35א לתקנות הדוחות – דיווחים מיידיים לטובת מחזיקי תעודות התחייבות שבמחזור;

(ה) תקנה 37א(1) לתקנות הדוחות – פרטים על חלוקת דיבידנד;

(ו) תקנה 37א(5) לתקנות הדוחות – פדיון מוקדם של אגרות חוב;

(ז) תקנה 31ח לתקנות הדוחות – פשרה או הסדר;

(ח) תקנות 37כ-37כח – גילוי אגב הסדרי חוב.

בנוסף, רשות ניירות ערך תהיה רשאית להפעיל את סמכויותיה הבאות ביחס לדרישות מודל הגילוי ההיברידי: (א) סמכויות הרשות לדרוש קבלת מידע, פרטים ומסמכים; (ב) סמכויות הרשות לעניין דרישה לפרסום דיווח מיידי ו/או דיווח מתקן ו/או דיווח משלים; (ג) סמכויות הרשות לעניין דרישה להוספת גילוי או מידע כאמור בדיווחי החברה, ככל

² הוראות מודל הגילוי ההיברידי לא תחולנה מקום בו החברה הנפיקה סדרת אגרות חוב שתיסחר בישראל בלבד ("אגרות החוב הישראליות") ואגרות חוב שלה רשומות למסחר בבורסה הזרה שבה רשומים למסחר ניירות הערך של החברה ("הבורסה הזרה") ובלבד שתנאי אגרות החוב הישראליות לא יהיו נחותים באופן מהותי ביחס לתנאי אגרות החוב הרשומות בבורסה הזרה ולא יהיה הבדל משמעותי בין תקופת ההלוואה של אגרות החוב הישראליות ביחס לתקופת ההלוואה של אגרות החוב הרשומות בבורסה הזרה. יובהר כי במקרה של שינוי ו/או תיקון להחלטת מליאת רשות ניירות ערך מספר 1-2013 – "שינוי במודל הטיפול ומתן פטור לחברות ברישום כפול שמנפיקות אג"ח רק בישראל מיום 9.9.2013", כפי שעודכנה ביום 27.6.2017, ו/או לתקנות הדוחות ביחס לדרישות הגילוי, הגילוי יבוצע ויותאם, בשינויים המחויבים, בהתאם לתיקון ו/או לשינוי בהחלטת הרשות ו/או בתקנות כאמור.

³ המועד בו סימני האזהרה אשר מבוססים על דוחות כספיים או על חוות דעת או סקירתו של רואה החשבון המבקר של החברה יחדלו להתקיים יהיה המועד הראשון שבו יפורסמו דוחות כספיים, חוות דעת או סקירה, בהתאמה, ללא סימני אזהרה.

שהדבר נחוץ לצורך הגנת ציבור המשקיעים באגרות החוב.

1.4.8. בהתאם לדרישת רשות ניירות ערך, דוח הצעת מדף שתפרסם החברה על פי תשקיף המדף, ככל שיפורסם, יהיה כפוף לזכאות מתמשכת של החברה להציע מכוח תשקיף מדף ניירות ערך בארה"ב, כך שבמועד פרסום דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף תעמוד החברה בתנאים המאפשרים לה להציע את ניירות הערך בבורסה הזרה, אילו תשקיף המדף היה בתוקף שם. בנוסף, דוח הצעת מדף שתפרסם החברה על פי תשקיף מדף זה יכלול, במסגרת הדוח או על דרך ההפניה, מידע משלים בגין התפתחויות מהותיות שחלו בחברה ממועד תשקיף מדף זה וכן מידע משלים נוסף, הכל בהתבסס על דרישות ה-Securities Act וכללי ה-SEC ביחס ל-Form F-3, לרבות מידע כספי מעודכן בהתבסס על דרישות כללי ה-SEC ב-Item 8.A של Form 20-F, ככל שהדבר היה נדרש אילו הצעת ניירות הערך הייתה מוגשת לרישום על פי כללי ה-Securities Act על Form F-3, זאת בנוסף לפרטים הדרושים על פי תקנות הצעת מדף, ובכללם השלמת פרטים אודות ניירות הערך המוצעים וכל פרט אחר הטעון תיאור על פי תקנות אלה.

1.4.9. לעניין התחייבויות החברה, אשר ניתנות מתוך כוונה כי התחייבויות אלו יספקו לרוכשי ניירות ערך על פי דוח הצעת מדף אשר תפרסם החברה על פי תשקיף זה, ככל שתפרסם, הגנה שאינה פחותה מזו שתהא לרוכשים כאמור תחת התחייבויות מקבילות לפי Item 512 ל-Regulation S-K של ה-SEC, אשר היו נכללות במסמך רישום על גבי Form F-3 ביחס להצעה לציבור של ניירות ערך דומים בארה"ב, ראו סעיף 3.17 בפרק 3 לתשקיף זה.

1.4.10. החברה מתחייבת: (א) כי ככל שתנפיק מניות בכורה אשר יסחרו בבורסה בישראל בלבד (וכל עוד הן תיסחרנה בבורסה בישראל בלבד), החברה לא תעשה שימוש בסעיף 35 כח לחוק ניירות ערך כדי למחוק את מניותיה הרגילות ממסחר; (ב) כי החברה תרשום את מניות הבכורה, ככל שאלה יונפקו, למסחר בבורסת הרישום הכפול אם מסיבה כלשהי יימחקו המניות הרגילות של החברה ממסחר בבורסה בישראל, ו-(ג) כי במקרה בו מניות הבכורה הינן דואליות, החברה לא תפעל למחיקת מניות הבכורה מהמסחר בבורסת הרישום הכפול.

1.4.11. הדיווחים השוטפים של החברה הינם בשפה האנגלית, בהתאם לכללי הרישום הכפול הקבועים בפרק ה'3 לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו. על פי פטור רשות ניירות ערך, החברה תמשיך לדווח על פי כללי רישום כפול אלה.

1.5. תשקיף מדף זה כולל פרטים על דרך ההפניה. לפרטים ראו סעיף 3.13 לפרק 3 לתשקיף זה – "Incorporation of Certain Information by Reference".

פרק 2 – הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה, החברה רשאית להציע לציבור ניירות ערך שונים לרבות, מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שתהיינה מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות של החברה, ככל שתהיינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה למניות החברה או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף המדף במועד הרלוונטי.

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, ככל שתיעשה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ניירות הערך המוצעים ותנאיהם, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך כפי שיהיו באותה העת.

CHAPTER 3

The offering of the securities described under this shelf prospectus (the “**Prospectus**”) has not been registered with the United States Securities and Exchange Commission and will not take place in the United States, and the securities will not be offered to U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act (as defined below)).

3.1 General

Unless otherwise mentioned herein or unless the context requires otherwise, all references in this Prospectus to:

- The “**Company**,” “**we**,” “**our**,” and “**us**” are to Nayax Ltd.
- The “**Companies Law**” is to the Israeli Companies Law, 5759-1999, as amended.
- The “**Securities Act**” is to the United States Securities Act of 1933, as amended.
- The “**Exchange Act**” is to the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended.
- The “**SEC**” is to the United States Securities and Exchange Commission.
- The “**Annual Report**” is to our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2022, which we filed with the SEC and on the Magna system on March 1, 2023.

The Company presents its consolidated financial statements in U.S. dollars and in accordance with International Financial Reporting Standards (“**IFRS**”) as issued by the International Accounting Standards Board (“**IASB**”).

Statements made in this Prospectus concerning the contents of any contract, agreement or other document are summaries of such contracts, agreements or documents and are not complete descriptions of all of their terms. If we filed any of these documents as an exhibit to the Annual Report or to any other filing with the SEC, you may read the document itself for a complete recitation of its terms.

3.2 Forward-Looking Statements

This Prospectus, including the information incorporated by reference into this Prospectus, contains, and any shelf offering reports may contain, statements that are forward-looking statements. Forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking words such as “believe,” “expect,” “intend,” “plan,” “may,” “should,” “anticipate,” “could,” “might,” “seek,” “target,” “will,” “project,” “forecast,” “continue” or their negatives or variations of these words or other comparable words or by the fact that these statements do not relate strictly to historical matters. Because forward-looking statements relate to matters that have not yet occurred, these statements are inherently subject to risks and uncertainties that could cause our actual results to differ materially from any future results expressed or implied by the forward-looking statements. Actual results, performance or events may differ materially from those in such statements due to, without limitation, the risks set forth in the section titled “Item 3. Key Information — D. Risk Factors” of our Annual Report and including the following:

- our expectations regarding general market conditions, including as a result of the COVID-19 pandemic and other global economic trends;
- general economic, political, demographic and business conditions in Israel;
- fluctuations in inflation, interest rates and exchange rates in the global economic environment;
- our ability to implement our growth strategy;
- the success of operating initiatives, including advertising and promotional efforts and new product and concept development by us and our competitors;
- our ability to compete and conduct our business in the future;
- changes in consumer tastes and preferences;
- the availability of qualified personnel and the ability to retain such personnel;
- changes in commodity costs, labor, distribution and other operating costs;
- changes in government regulation and tax matters; and
- other factors that may affect our financial condition, liquidity and results of operations.

The Company is under no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information or for any other reason.

3.3 Summary Information Regarding the Company

You should read the following summary together with the more detailed information regarding us and the securities being offered hereby, including the risks discussed under the heading “3.4 Risk Factors,” contained in this Prospectus. You should also read carefully the financial statements and notes thereto and other information about us (including additional information contained in our Annual Report) that is incorporated by reference in this Prospectus.

Our Company

We were incorporated in Israel in January 2005 under the name Cernkot Ltd., and changed our name to Nayax Ltd. in May 2005. The Company is a corporation domiciled and incorporated in Israel and is therefore subject to the provisions of the Israeli Companies Law.

Our principle executive offices are located at 3 Arik Einstein St., Building B, 1st Floor, Herzliya 4659071, Israel. Our telephone number at such address is +972 3 7694360.

Our mission is to simplify commerce and payments for retailers while driving growth, optimizing operations, and enhancing consumer engagement. We are a leading, end-to-end retail technology platform for unattended commerce. Our platform empowers retailers to provide consumers with digital, cashless, connected commerce experiences, enhancing consumer conversion and loyalty. Our comprehensive proprietary platform addresses the entire unattended commerce value chain, including a global payments infrastructure, a commerce software suite, a consumer engagement platform and integrated POS devices. We help retailers maximize their sales potential while optimizing their operations and costs. We address a broad range of retail verticals, including all types of vending machines, coffee machines, unattended checkout counters, self-service kiosks, ticketing machines, car wash stations, gaming machines, amusement rides, laundromats, EV charging stations, and many more. We have successfully leveraged our leadership position in the unattended market, as well as our deep product expertise and track record of innovation, to expand into the attended retail market. We have developed an omni-channel technology platform with in-store integrated POS and software solutions to help retailers manage and grow their businesses. As of June 30, 2023, and as of December 31, 2022, 2021 and 2020, we served approximately 56,000, 47,000, 30,000 and 19,000 customers, respectively, whom, as of June 30, 2023, we served in over 80 countries across all continents, supporting 34 languages, more than 50 currencies and more than 80 payment methods.

We believe the end-markets we serve are driven by several key trends. The global shift away from cash is a powerful trend that underpins long-term growth within the payments industry. At the same time, we have witnessed a major change in consumer expectations and behavior. For example, consumers are increasingly opting for cashless unattended and self-service experiences, favoring shorter lines, reduced personal contact, and privacy, which limits human interaction during shopping and checkout. Moreover, consumers expect a simple, modern and personalized purchasing experience across multiple channels, both in-store and online. To address these evolving and multifaceted needs, retailers rely on a myriad of point solutions, which can be complex, incomplete, ineffective and expensive. This has created a tremendous opportunity for our technology platform. In addition to accepting digital payments, our end-to-end technology platform empowers retailers to fully and seamlessly manage their business while engaging with their consumers. We provide significant value for our customers by helping them increase revenue through consumer engagement and conversion, and reduce costs through inventory optimization, personnel rationalization and telemetry management.

We believe we are still in the early stages of capturing our large total addressable market opportunity. While we are a leading technology platform that enables seamless digital commerce for retailers globally, our managed and connected devices currently represent only a small percentage of the total unattended points of sale. In addition, we believe we have a significant opportunity to increase our presence in the attended retail market as small and

medium sized enterprises (“SMEs”), which we define as enterprises with typically few locations and fewer than 250 employees, increasingly adopt modern, digital solutions.

Our platform offers a comprehensive, end-to-end solution for all retail environments and enables digital payments acceptance, remote management and operation services, and consumer engagement:

- Payments Suite: International payments infrastructure that enables customers to offer consumers the ability to pay with their preferred local payment methods in their home markets;
- Telemetry and Management Software Suite: A central intelligence hub for customers that provides deep, real-time insights to optimize operations;
- Loyalty and Marketing Suite: A consumer engagement loyalty and marketing platform that enables retailers to drive engagement with their target consumers;
- Integrated POS: Our proprietary devices are seamlessly deployable in-store or on new or existing machines and enable the acceptance of digital payments.

For a more comprehensive description of our business, see item 4 of the Annual Report – “Information on the Company.”

3.4 Risk Factors

Investing in our ordinary shares or other securities involves risks. Before making an investment decision, you should carefully consider the risks described under “Risk Factors” in the applicable shelf offering reports and under the caption “Item 3: Key Information — Risk Factors” in our Annual Report, and in our updates, if any, to those risk factors in our reports of foreign private issuer on Form 6-K, each of which are incorporated herein by reference, together with all of the other information appearing in this Prospectus or incorporated by reference into this Prospectus and any applicable shelf offering reports, in light of your particular investment objectives and financial circumstances. In addition to those risk factors, there may be additional risks and uncertainties of which management is not aware or focused on or that management currently deems immaterial. Our business, financial condition or results of operations could be materially adversely affected by any of these risks. The trading price of our securities could decline due to any of these risks, and you may lose all or part of your investment.

3.5 Offer Statistics and Expected Timetable

We may sell from time to time pursuant to this Prospectus (as shall be detailed in supplemental shelf offering reports) an indeterminate number of ordinary shares, nonconvertible debt securities, debt securities convertible to equity securities, warrants to purchase equity securities, warrants to purchase debt securities convertible to equity securities, tradable notes and any other security that may be issued according to the law by virtue of this Prospectus at the relevant date (together with the ordinary shares: the “**Securities**”). The actual price per share or per security of the securities that we will offer pursuant hereto will depend on a number of factors that may be relevant as of the time of offer. You should carefully read this Prospectus and any shelf offering reports, together with our other filings referenced below under “3.12 Where You Can Find More Information”, before purchasing any of our securities.

3.6 Use of Proceeds

Except as otherwise described in any supplemental shelf offering reports, we anticipate using the net proceeds from the sale of the securities pursuant to this Prospectus for general corporate purposes, which may include financing our activities, financing further investments in our subsidiaries or future acquisitions (if any), and dividend distributions (if permitted under Israeli law), subject in each case to the discretion of our board of directors from time to time.

3.7 Capitalization and Indebtedness

Our Annual Report sets forth our capitalization as of December 31, 2022. The following table sets forth our (unaudited) capitalization as of June 30, 2023. The information in this table should be read in conjunction with, and is qualified by reference to, the consolidated financial statements and notes thereto and other financial information incorporated by reference in this shelf prospectus:

	<u>As of June 30, 2023</u> <u>(unaudited)</u> <u>(US dollars in thousands)</u>
Cash and cash equivalents	31,050
Total long-term debt	10,645
Ordinary shares	8
Accumulated deficit	(62,580)
Capital reserves	9,880
Additional paid in capital	152,648
Total shareholders' equity	99,956
Total capitalization ¹	110,601

3.8 Description of Securities and History of our Share Capital

Our authorized share capital is NIS 70,000 (seventy thousand New Israeli Shekels), divided into 70,000,000 (seventy million) Ordinary Shares, par value of NIS 0.001 each. As of June 30, 2023, we had 33,159,514 issued and outstanding ordinary shares.

All outstanding ordinary shares are validly issued, fully paid and non-assessable. The ordinary shares are not redeemable and do not have preemptive rights.

The Company incorporates by reference herein the description of its share capital set forth in its Annual Report in the section captioned “Item 10. Additional Information — A. Share Capital”.

The Company incorporates by reference herein the description of its share capital set forth in its Annual Report in the section captioned “Note 17 to Consolidated Financial Statement. Capital and Reserves – b. Share-based payment”.

3.9 Markets

Our ordinary shares have been traded on the Nasdaq Capital Market since September, 2022 under the symbol “NYAX”, and on the Tel Aviv Stock Exchange since May 2021, under the symbol “NYAX”.

3.10 Plan of Distribution

We may offer and sell our securities in offerings hereunder to or through one or more underwriters, dealers and agents, or directly to purchasers, on a continuous or delayed basis. We will provide the specific plan of distribution for any securities to be offered by us in shelf offering reports.

3.11 Expenses

The aggregate amount that we will pay for consulting fees, distribution fees, commitment fees and other commissions and expenses in connection with an offering under this Prospectus will be published in the relevant supplemental shelf offering reports.

¹Total capitalization consists of long-term debt (excluding current portion) plus total shareholders' equity.

3.12 Where You Can Find More Information

We are subject to the reporting and other informational requirements of the Exchange Act that are applicable to a foreign private issuer. Under the Exchange Act, we are required to file annual and special reports and other information with the SEC. As a foreign private issuer, we are exempt from the rules under the Exchange Act prescribing the furnishing and content of proxy statements and our officers, directors and principal shareholders are exempt from the reporting and short-swing profit recovery provisions contained in Section 16 of the Exchange Act and related Exchange Act rules.

The SEC maintains a website that contains reports, proxy and information statements and other information about issuers, such as us, who file electronically with the SEC. The address of that website is www.sec.gov.

You can also access our reports filed with the Israel Securities Authority, or ISA, on the MAGNA site, which has an address of www.magna.isa.gov.il.

3.13 Incorporation of Certain Information by Reference

The Israel Securities Authority (the "ISA") allows us to "incorporate by reference" into this Prospectus the information included in documents we file with it on the MAGNA system. This means that we can disclose important information to you by referring you to those documents. Each document incorporated by reference is current only as of the date of such document, and the incorporation by reference of such documents shall not create any implication that there has been no change in our affairs since the date thereof or that the information contained therein is current as of any time subsequent to its date. The information incorporated by reference is considered to be a part of this Prospectus and should be read with the same care. When we update the information contained in documents that have been incorporated by reference by making future filings with the ISA, the information incorporated by reference in this Prospectus is considered to be automatically updated and superseded. In other words, in the case of a conflict or inconsistency between information contained in this Prospectus and information incorporated by reference into this Prospectus, you should rely on the information contained in the document that was filed later.

We incorporate by reference the documents listed below:

- (i) our annual report on Form 20-F (SEC File No. 001-41491) for the year ended December 31, 2022, filed with the SEC and on the Magna system (Reference No. 2023-02-022818) on March 1, 2023.
- (ii) our reports of foreign private issuer on Form 6-K (SEC File No. 001-41491) filed with the SEC and on the MAGNA system on March 1, 2023, May 10, 2023, May 22, 2023, July 26, 2023, August 9, 2023 and August 17, 2023; and on Form 144 (SEC File No. 001-41491), filed with the SEC on June 14, 2023.
- (iii) the description of our ordinary shares contained in the Annual Report set forth under the caption "Item 10. Additional Information — A. Share Capital" and any amendment or report filed with the purpose of updating that description; and
- (iv) each subsequent annual report on Form 20-F and each report of foreign private issuer on Form 6-K, in each case, that we file with or furnish to the ISA on or after the date on which this Prospectus is first filed with the ISA and until the termination or completion of any offering under this Prospectus.

We will provide to each person, including any beneficial owner, to whom this Prospectus is delivered, a copy of any or all of the information that has been incorporated by reference in this Prospectus but not delivered with the Prospectus. You may request a copy of these filings, at no cost, by writing or telephoning us at 3 Arik Einstein St., Building B, 1st Floor, Herzliya 4659071, Israel. Attn: Gal Omer, Chief Legal Officer, Phone: +972-3-769380.

3.14 Indemnification of Directors and Officers

The information regarding indemnification of directors and officers is incorporated by reference to our Annual Report (see item 10 of Annual Report – “Additional Information”).

3.15 Legal Matters

Certain legal matters with respect to Israeli and U.S. laws will be passed upon by Herzog Fox & Neeman, our counsel.

3.16 Experts

The financial statements incorporated in this Prospectus by reference to our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2022 have been so incorporated in reliance on the report of Kesselman & Kesselman, Certified Public Accountants (Israel), a member of PricewaterhouseCoopers International Limited, an independent registered public accounting firm, given upon its authority as an expert in auditing and accounting.

You should rely only on the information contained or incorporated by reference in this Prospectus or any supplement thereto. We have not authorized any person to provide you with different information. If anyone provides you with different or inconsistent information, you should not rely on it. We are not making an offer to sell the securities offered hereunder in any jurisdiction where the offer or sale is not permitted. The information in this Prospectus is accurate only as of the date on the front cover of this Prospectus or such earlier date that is indicated in this Prospectus. Our business, financial condition, results of operation and prospects may have changed since such date.

3.17 Undertakings

The Company hereby makes the following undertakings, with the intention that those undertakings will grant investors who will purchase the Company’s securities under this shelf prospectus, protection that is no less than the protection granted to purchasers of securities under the relevant undertakings for a shelf prospectus under paragraph (a) of Item 512 of the SEC’s Regulation S-K, as would be included in a registration statement for the public offering of similar securities in the United States:

1. To file with the ISA and TASE, during any period in which offers or sales are being made, an amendment to this shelf prospectus, or to incorporate by reference in the shelf prospectus via a shelf offering report:
 - (i) any update to the prospectus that would be required by section 10(a)(3) of the Securities Act;
 - (ii) any facts or events arising after the date of the shelf prospectus (or the most recent amendment thereof) which, individually or in the aggregate, represent a fundamental change in the information set forth in the shelf prospectus; and
 - (iii) any material information with respect to the plan of distribution not previously disclosed in the shelf prospectus or any material change to such information in the shelf prospectus;

provided, however, that paragraphs (1)(i), (1)(ii) and (1)(iii) do not apply if the information required to be included in an amendment by those paragraphs is contained in reports filed with or furnished to the ISA by the Company that are incorporated by reference in the shelf prospectus, or is contained in a form of shelf offering report that is published with the ISA and in accordance with the shelf prospectus.

2. That for the purpose of determining any liability under the Securities Act, each amendment that contains a form of prospectus shall be deemed to be a new prospectus relating to the securities offered therein, and this offering of such securities at that time shall be deemed to be the initial bona fide offering thereof.
3. To file a post-effective amendment to the shelf prospectus to include any financial statements required by Item 8.A. of Form 20-F at the start of any delayed offering. Financial statements and information otherwise

required by Section 10(a)(3) of the Securities Act need not be furnished, provided that the registrant includes in the prospectus, by means of an amendment, financial statements required pursuant to this paragraph (4) and other information necessary to ensure that all other information in the prospectus is at least as current as the date of those financial statements. Notwithstanding the foregoing, an amendment need not be filed to include financial statements and information required by Section 10(a)(3) of the Securities Act if such financial statements and information are contained in periodic reports filed with or furnished to the ISA by the Company that are incorporated by reference in the shelf prospectus.

4. That, for the purpose of determining liability under the Securities Act to any purchaser, for information that the Company has omitted from this shelf prospectus in reliance on Section 16(a1)(2) of the Securities Law, each shelf offering report or other supplemental report filed by the Company containing any such information omitted from the shelf prospectus shall be deemed to be part of the shelf prospectus as of the date it is filed with the ISA; and for liability purposes of the Company and any person that is at that date an underwriter, the date of filing of such information with the ISA shall be deemed to be a new date of the shelf prospectus relating to the securities in the shelf prospectus to which the shelf prospectus relates, and the offering of such securities at that time shall be deemed to be the initial bona fide offering thereof. Provided, however, that no statement made in a shelf prospectus, shelf offering report or other supplemental report or a document that is incorporated or deemed incorporated by reference into the shelf prospectus, shelf offering report or other supplemental report, and that is therefore considered part of the shelf prospectus, will, as to a purchaser with a time of contract of sale prior to the date of such shelf prospectus, shelf offering report or other supplemental report (as applicable), supersede or modify any statement that was made in the shelf prospectus, shelf offering report or other supplemental report immediately prior to such updated shelf prospectus, shelf offering report or other report.
5. To remove from registration by means of a post-effective amendment any of the securities being registered which remain unsold at the termination of the offering.
6. That, for the purpose of determining liability of the Company under the Securities Act to any purchaser in the initial distribution of the securities:
 - a) The Company undertakes that in a primary offering of securities of the Company pursuant to this shelf prospectus, regardless of the underwriting method used to sell the securities to the purchaser, if the securities are offered or sold to such purchaser by means of a shelf offering report, the Company will be a seller to the purchaser and will be considered to offer or sell such securities to such purchaser.
 - b) The undersigned Company hereby undertakes that, for purposes of determining any liability under the Securities Act, each filing of the Company's annual report pursuant to section 13(a) or section 15(d) of the Exchange Act (and, where applicable, each filing of an employee benefit plan's annual report pursuant to section 15(d) of the Exchange Act) that is incorporated by reference in the shelf prospectus shall be deemed to be a new shelf prospectus relating to the securities offered therein, and the offering of such securities at that time shall be deemed to be the initial bona fide offering thereof.
7. Insofar as indemnification for liabilities arising under the Securities Act may be permitted to directors, officers and controlling persons of the Company pursuant to the provisions described in Section 3.14 hereof, or otherwise, the Company has been advised that in the opinion of the SEC such indemnification is against public policy as expressed in the Securities Act and is, therefore, unenforceable. In the event that a claim for indemnification against such liabilities (other than the payment by the Company of expenses incurred or paid by a director, officer or controlling person of the Company in the successful defense of any action, suit or proceeding) is asserted by such director, officer or controlling person in connection with the securities being registered, the Company will, unless in the opinion of its counsel the matter has been settled by controlling precedent, submit to a court of appropriate jurisdiction the question whether such indemnification by it is against public policy as expressed in the Securities Act and will be governed by the final adjudication of such

issue.

פרק 4 – פרטים נוספים

4.1. חוות דעת עו"ד

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה :



23 באוגוסט, 2023

לכבוד
נאייקס בע"מ
אריק איינשטיין 3, הרצליה
א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף מיום 24 באוגוסט, 2023 ("התשקיף") של נאייקס בע"מ ("החברה")

לבקשתכם, הרינו לאשר כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף.
אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בתשקיף.

ניר דאש, עו"ד רון בן-מנחם, עו"ד
רעות אלקלעי, עו"ד קורל בוטביקה, עו"ד
הרצוג פוקס נאמן ושות' – עורכי דין

4.2. מכתב הסכמה של רואי החשבון

23 באוגוסט 2023

לכבוד
הדירקטוריון של נאייקס בע"מ,
א.ג.נ.,

הרינו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה בדרך של הפניה, בתשקיף המדף של נאייקס בע"מ (להלן – **"החברה"**) המיועד להתפרסם בחודש אוגוסט 2023 (להלן – **"תשקיף המדף"**) ובדוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוחו, של דוח רואה החשבון המבקר שנחתם על ידינו בתאריך 1 במרס 2023 המתייחס לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, אשר הוגשו על ידי החברה ל – United States Securities and Exchange Commission ביום 1 במרס 2023 במסגרת ה-Form 20-F לשנת 2022. בנוסף אנו מסכימים להכללת שמנו בתשקיף המדף תחת הכותרת "Experts", כמשמעות המונח "expert" ב – Securities Act of 1933.

כמו כן, אנו נותנים את הסכמתנו לכלול על דרך של הפניה ו/או לצרף את מכתבנו זה לתשקיף המדף וכן לכל דוח הצעת מדף אשר יפורסם מכוחו. בנוסף, מכיוון שניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף המדף לא נרשמו ולא ירשמו תחת ה – Securities Act of 1933, לא הגשנו את מכתב הסכמתנו זה תחת ה – Securities Act of 1933.

בכבוד רב,
קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

4.3. אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה שילמה לרשות לניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף זה, ואולם, תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת המדף (ככל ויפורסם), בסכומים ובמועדים אשר נקבעו בתקנות האמורות.

4.4. עיון במסמכים

עותק מתשקיף זה, מההיתר לפרסומו וכן העתק מכל דוח, אישור וחוות דעת הכלולים או הנזכרים בתשקיף זה, עומדים לעיון במשרדי החברה ברחוב אריק איינשטיין 3, הרצליה, בשעות העבודה המקובלות. כמו כן, ניתן לעיין בתשקיף זה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו הינה: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו הינה: www.maya.tase.co.il.

פרק 5 – חתימות

החברה :

נאייקס בע"מ

הדירקטורים :

יאיר נחמד

דוד בן-אבי

אמיר נחמד

ראובן בן מנחם

רינה שפיר

ורד רז-אביו

ניר דור