

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

(בתהליך שינוי שם לאחר השלמת עסקת החלפת מניות עם קיודיסול בע"מ)
("החברה")

15 בינואר, 2025

דו"ח הצעת מדף

על-פי תשקיף מדף של החברה נושא תאריך 25 באוגוסט 2024¹ ("התשקיף") בהתאם לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 ("תקנות ההצעה" או "תקנות הצעת מדף"), מתכבדת החברה לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") של כתבי אופציה (סדרה 1) וכתבי אופציה (סדרה 2) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה ("כתבי אופציה (סדרה 1)" ו-"כתבי אופציה (סדרה 2)"), בהתאמה, כמפורט בדוח הצעת מדף זה להלן ("דוח הצעת המדף" או "הדוח").

בדו"ח הצעת המדף תיחוס למונחים המובאים בו, המשמעות שניתנה להם בתשקיף, אלא אם כן צוין בדוח הצעת המדף זה אחרת.

ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה מוצעים בדרך של הצעה אחידה לציבור בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות אופן ההצעה"), וכמפורט להלן.

1. ניירות הערך המוצעים במסגרת הצעה אחידה (מס' מכרז: 1163856)

1.1. עד 1,200,000 כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים למימוש לעד 1,200,000 מניות רגילות, באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 5.1.5 להלן ("מניות המימוש"), וזאת בכל יום בו מתקיים מסחר בבורסה, החל ממועד רישום למסחר בבורסה, ועד ליום 14 בינואר 2026 (כולל) ("המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1)"), למעט במועדים כמפורט בסעיף 5.1.3 להלן, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 150 אגורות (לא צמוד) לכל כתב אופציה (סדרה 1) ("מחיר המימוש של כתב אופציה (סדרה 1)"). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד למועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 1) (קרי, עד ליום 14 בינואר 2026 (כולל)) יפקע ויהיה בטל ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

1.2. עד 1,200,000 כתבי אופציה (סדרה 2) הניתנים למימוש לעד 1,200,000 מניות רגילות, באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 5.1.5 להלן ("מניות המימוש"), וזאת בכל יום בו מתקיים מסחר בבורסה, החל ממועד רישום למסחר בבורסה, ועד ליום 14 ביוני 2026 (כולל) ("המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 2)"), למעט במועדים כמפורט בסעיף 5.1.3 להלן, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 1000 אגורות (לא צמוד) לכל כתב אופציה (סדרה 2) ("מחיר המימוש של כתב אופציה (סדרה 2)"). כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד למועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 2) (קרי, עד ליום 14 ביוני 2026 (כולל)) יפקע ויהיה בטל ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

כתבי האופציה (סדרה 1) וכתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים, יקראו ביחד להלן: "כתבי האופציה המוצעים" או "ניירות הערך המוצעים".

2. פרטים אודות הון החברה

2.1. להלן יובאו פרטים אודות ההון הרשום, ההון המונפק וההון הנפרע של החברה, לפני ההנפקה ולאחריה בהנחה שמלוא ניירות הערך המוצעים ירכשו:

2.1.1. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, הונה הרשום של החברה הינו 100,000,000 מניות רגילות בנות ללא ערך נקוב.

2.1.2. נכון למועד דוח הצעת המדף, ההון המונפק והנפרע של החברה הינו 9,992,636 מניות רגילות. בנוסף, קיימות 235 מניות רדומות המוחזקות על ידי החברה. ההון הרשום למסחר

¹ פורסם ביום 25 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-093109).

הינו 9,992,401 מניות רגילות. בנוסף, קיימים בחברה 239,275 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) הניתנים למימוש ל-239,275 מניות רגילות של החברה.

2.1.3. ההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ככל שתירכש מלוא הכמות המוצעת של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף ובהנחה של מימוש מלוא הכמות המוצעת של כתבי האופציה המוצעים, יהיה 12,242,636 מניות רגילות (ללא ההקצאה הנוספת (כהגדרתה להלן)).

2.1.4. לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של מימוש מלוא הכמות המוצעת של כתבי האופציה המוצעים (ללא ההקצאה הנוספת (כהגדרתה להלן)), תהווה המניות שתנבענה ממימוש מלוא כתבי האופציה כ-23.46% מההון המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא).

2.1.5. לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של מימוש מלוא הכמות המוצעת של כתבי האופציה המוצעים (כולל ההקצאה הנוספת (כהגדרתה להלן)), תהווה המניות שתנבענה ממימוש מלוא כתבי האופציה כ-25.22% מההון המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא).

2.2. ניירות הערך המוצעים ומניות המימוש על-פי דוח הצעת מדף זה, יירשמו במרשמי ניירות הערך של החברה, על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ או כל חברה לרישומים של החברה, כפי שתהיה באותה עת ("החברה לרישומים"), ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שמה.

2.3. להלן פרטים אודות שער הסגירה הגבוה והנמוך של מניית החברה בבורסה בשנת 2024 ובמהלך התקופה שמיום 1 בינואר 2025 ועד סמוך למועד פרסום דוח הצעת המדף (באגורות):

2024		בתקופה החל מיום 1 בינואר 2025 ועד לתום יום המסחר ליום 12 בינואר 2025	
מחיר מניה	תאריך	מחיר מניה	תאריך
886.5	12.9.2024	595.9	2.1.2025
291.9	24.12.2024	488.4	9.1.2025

* ביום 10.9.2024 הושלמה עסקת המיזוג, במסגרתה הקצתה החברה מניות של החברה לבעלי המניות של קיודיסול בע"מ (החברה הבת של החברה). לפרטים ראו דיווח החברה מיום 10.9.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-602423).

3. אופן הצעת ניירות הערך

3.1. ניירות הערך המוצעים, מוצעים לציבור בדרך של הצעה אחידה כמפורט בתקנות אופן ההצעה, בכמות של עד 12,000 יחידות, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה ומחירה המינימלי:

כמות ניירות הערך ביחידה	מחיר מזערי לנייר ערך	סה"כ
100 כתבי אופציה (סדרה 1)	3.50 ש"ח	350 ש"ח
100-50 כתבי אופציה (סדרה 2)	ללא תמורה	ללא תמורה
סה"כ המחיר ליחידה		350 ש"ח

במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכל המזמינים שהגישו הצעות במחיר האחיד ליחידה (כהגדרתו להלן) או במחיר הגבוה ממנו, לפי העניין, כמות נוספת של יחידות בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות המוצעת על-פי דוח הצעת המדף, דהיינו כמות נוספת של עד 1,800 יחידות הכוללות עד 180,000 כתבי אופציה (סדרה 1) ו-180,000 כתבי אופציה (סדרה 2) ("ההקצאה הנוספת").

המחיר ליחידה אחת שיקבע במכרז לא יפחת מ-350 ש"ח ליחידה (להלן: "המחיר המינימלי").

הערך הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים במסגרת דוח הצעת מדף זה, הינו כ-3.87 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 1). הערך הכלכלי כאמור חושב על פי מודל בלאק אנד שולס בהתאם לנוסחת החישוב שבהנחות הבורסה ובהתבסס על ההנחות להלן: (א) מחיר המניה ביום 12.1.2025 היה 5.28 ש"ח; (ב) מחיר מימוש של 1.50 ש"ח ביחס לכתב אופציה (סדרה 1); (ג) תקופת מימוש של 1.00 שנים; (ד) סטיית תקן שנתית של 71.25% (חושב לפי סטיית תקן שבועית של 29.88%); ו- (ה) שיעור היוון שנתי (ריבית חסרת סיכון) של 4.5%.

הערך הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים במסגרת דוח הצעת מדף זה, הינו כ-0.90 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 2). הערך הכלכלי כאמור חושב על פי מודל בלאק אנד שולס בהתאם לנוסחת החישוב שבהנחות הבורסה ובהתבסס על ההנחות להלן: (א) מחיר המניה ביום 12.1.2025 היה 5.28 ש"ח; (ב) מחיר מימוש של 10 ש"ח ביחס לכתב אופציה (סדרה 2); (ג) תקופת מימוש של 1.50 שנים; (ד) סטיית תקן שנתית של 71.25% (חושב לפי סטיית תקן שבועית של 29.88%); ו- (ה) שיעור היוון שנתי (ריבית חסרת סיכון) של 4.5%.

3.2. התקופה להגשת בקשות

התקופה להגשת בקשות ליחידות המוצעות לציבור במסגרת המכרז, תחל ביום ד', 15 בינואר 2025 בשעה 10:30 ("מועד פתיחת הרשימות") ותסתיים ביום ד', 15 בינואר 2025 בשעה 17:30 ("יום המכרז") ו-"מועד סגירת רשימת החתימות", בהתאמה, ובלבד שמועד סגירת רשימות החתימות יהיה לא לפני שחלפו שבע שעות ממועד פרסום דוח הצעת המדף ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח הצעת המדף.

עד מועד סגירת רשימת החתימות, תהא החברה רשאית לבטל את ההצעה מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה ו/או זכות בקשר לכך. במקרה כאמור, יראו את כל ההזמנות שניתנו בקשר עם ההצעה כבטלות.

3.3. אופן הגשת בקשות לרכישת יחידות

3.3.1. לצרכי סעיף 3.3 זה, המונחים "מבקש" או "מזמין" הם ביחד עם בן משפחתו של המבקש או המזמין, הגר עימו.

3.3.2. את הבקשות לרכישת היחידות יש להגיש לחברה, על גבי טפסים הנהוגים למטרה זו, באמצעות רכז ההנפקה – אוריון חיתום והנפקות בע"מ ("הבקשות" ו"רכז ההנפקה" בהתאמה), במישרין או באמצעות בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה ("המורשים לקבלת בקשות"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות.

3.3.3. כל בקשה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תיחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על-ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות, ובתנאי שתועבר על-ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכז ההנפקה, ותתקבל על-ידי רכז ההנפקה, עד לתום חצי שעה ממועד סגירת רשימת החתימות, דהיינו עד לשעה 18:00 ביום המכרז ("המועד האחרון להגשה לרכז"). בקשה שתתקבל אצל המורשים לקבלת בקשות לאחר מועד סגירת רשימת החתימות או שתועבר על ידי המורשים לקבלת בקשות ותתקבל לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, לא תיענה על-ידי החברה.

3.3.4. כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים ובמרווחים של 15 ש"ח ליחידה, באופן שהמדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימלי ליחידה היא 365 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 380 ש"ח, 395 ש"ח וכן הלאה. בקשה שתנקוב במחיר ליחידה שאינו במרווח שנקבע בדוח הצעת מדף זה תעוגל למחיר במרווח הקרוב כלפי מטה.

3.3.5. כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על-ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המינימלי ליחידה. בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימלי ליחידה, תהא בטלה ויראוה כבקשה שלא הוגשה.

3.3.6. מבקש שהגיש בקשה, רשאי לחזור בו מהזמנתו עד מועד סגירת רשימת החתימות. לאחר מועד סגירת רשימת החתימות ובכפוף לכל דין, הבקשות לרכישת היחידות הן בלתי חוזרות, וכל בקשה כאמור תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות על-פי תנאי דוח הצעת המדף לבקשתו.

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

3.3.8. כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מהכמות המוצעת על-פי דוח הצעת המדף, יראוה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף.

3.3.9. המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן או בחלקן.

3.4. הליכי פתיחת הבקשות

3.4.1. הבקשות תועברנה על-ידי המורשים לקבלת בקשות לרכז ההנפקה, ביום המכרז, עד לא יאוחר מהמועד האחרון להגשה לרכז, במעטפות סגורות או באמצעות שידור הבקשות לרכז ההנפקה באופן דיגיטלי, באמצעות כספת וירטואלית או בכל אמצעי דיגיטלי אחר ותיוותרנה שם עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז.

3.4.2. ביום המכרז לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, תיפתח תיבת הבקשות/הכספת הווירטואלית בנוכחות נציג החברה ורואה החשבון המבקר שלה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

3.5. קביעת מחיר היחידה במכרז והקצאת היחידות לניצעים

3.5.1. כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה במכרז, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה ("המחיר האחיד" או "המחיר האחיד ליחידה") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת היחידות שנקבו בו כמחיר ליחידה ביחד עם בקשות שנקבו במחירים ליחידה גבוהים יותר, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור במכרז, על פי דוח הצעת מדף זה.

3.5.2. קביעת המחיר האחיד ליחידה והקצאת היחידות יעשו כדלהלן:

3.5.2.1. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור במכרז - תענינה כל הבקשות במלואן. במקרה כזה, המחיר האחיד ליחידה יהיה המחיר המזערי ליחידה. יתרת היחידות שלא תתקבלנה בקשות בגינן לא תונפקנה.

3.5.2.2. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על המספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור במכרז - אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

א. בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה - תענינה במלואן;

ב. בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד ליחידה - לא תענינה;

ג. בקשות הנוקבות במחיר האחיד ליחידה - תענינה באופן יחסי כך שכל מזמין יקבל מתוך סך היחידות המוצעות, שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה, לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן נקב המחיר האחיד ליחידה;

ד. אם כתוצאה מהקצאת ניירות הערך המוצעים כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות, הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור, יירכשו על ידי רכז ההנפקה במחיר האחיד ליחידה.

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

3.6. הודעה על תוצאות ההנפקה

3.6.1. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, לא יאוחר משעה 10:00, תימסר הודעה על-ידי רכז ההנפקה למבקשים אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן, באמצעות המורשים לקבלת בקשות. ההודעה תציין את המחיר ליחידה שנקבע במכרז, את מספר היחידות שתוקצינה לכל מבקש ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה, ובאותו יום עד השעה 12:30 בצהריים, יעבירו המבקשים, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 3.7 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה בקשתם כאמור בהודעה האמורה.

3.6.2. עד יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז תגיש החברה דוח מיידי לבורסה ולרשות ניירות ערך בהתאם לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") על תוצאות ההנפקה.

3.6.3. החברה תראה בקבלת תמורת ההנפקה בידי רכז ההנפקה, כאילו התקבלה בידיה ועל סמך זה החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום למסחר בבורסה את ניירות הערך המוצעים.

3.7. החשבון המיוחד והקצאת היחידות

3.7.1. סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה בתאגיד בנקאי ("החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו של החשבון המיוחד. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך.

3.7.2. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים, לא צמודים, הנושאים ריבית על בסיס יומי.

3.7.3. המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד את כל הסכומים ששולמו בגין ניירות הערך שבקשות לרכישתם נענו על-פי תנאי דוח הצעת מדף זה וזאת עד השעה 12:30 בצהריים ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז ורכז ההנפקה ינהג בהם על-פי תנאי דוח הצעת מדף זה.

3.7.4. רכז ההנפקה יעביר לחברה, עד לא יאוחר מהשעה 12:30 בצהריים ביום המסחר השני שלאחר יום המכרז, את יתרת הכספים בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי עמלת ריכוז, וזאת כנגד העברת מכתבי הקצאה בגין כתבי האופציה המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה, אל החברה לרישומים.

3.8. אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה

3.8.1. לפרטים אודות אישור הבורסה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים, ראו סעיף 9 להלן.

3.8.2. המסחר בניירות הערך המוצעים יחל סמוך לאחר רישומם למסחר.

3.9. הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף אינה מובטחת בחיתום.

3.10. החברה רשאית לבטל את ההצעה על-פי דוח זה בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מבלי שתהיה לניצעים כל טענה בקשר לכך. במקרה של ביטול ההנפקה כאמור, ניירות הערך המוצעים לא יונפקו, לא יירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבה כסף מהמזמינים בקשר לאותן יחידות שהוזמנו על-ידיהם.

4. הזמנת יחידות במכרז על ידי בעלי עניין בחברה

4.1. בעלי העניין הקיימים בחברה רשאים להגיש בקשות לרכישת יחידות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה.

5. תנאי ניירות הערך המוצעים

יצוין כי האמור בסעיף 5 זה להלן מתייחס לכל אחת מסדרות כתבי האופציה (סדרות 1 ו-2).

5.1. כתבי האופציה המוצעים

5.1.1. לפרטים אודות מחיר המימוש ותקופת המימוש של כתבי האופציה, ראו סעיף 1 לעיל.

5.1.2. מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות ללא ערך נקוב הקיימות בהונה של החברה, ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים או מניות הטבה שיוכרוזו (ככל שיוכרוזו), ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על-ידי החברה (ככל שתחולק), אשר היום הקובע את הזכות לקבלתם הינו לאחר תאריך המימוש.

לפרטים אודות הזכויות העיקריות הנלוות נכון למועד דוח הצעת המדף למניות הרגילות של החברה, ראו פרק 4 לתשקיף וכן את תקנון החברה כפי שפורסם על ידי החברה ביום 10 בספטמבר 2025 (מס' אסמכתא: 2024-01-602421), המובא בזאת בדרך של הפניה.

5.1.3. כתבי האופציה לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל – "אירוע חברה"). חל יום ה"אקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום ה"אקס" האמור.

5.1.4. כאמור לעיל, מחיר המימוש של כתבי האופציה נקוב בסכום נומינאלי בש"ח ואינו צמוד למדד או למטבע כלשהם.

5.1.5. התאמות בכתבי האופציה (סדרה 1) וכן התאמות בכתבי האופציה (סדרה 2), עקב חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד

החל ממועד רישומם למסחר של כתבי האופציה ועד המועד האחרון למימוש כתבי האופציה, תחולנה על כתבי האופציה שטרם מומשו, ההוראות הבאות:

5.1.5.1. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם בתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה תחלק החברה מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה כך שמספר מניות המימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב האופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ויחולו הוראות סעיף 5.1.8.7 להלן. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס הטבה".

5.1.5.2. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

בכפוף לאמור להלן, ככל שבתקופת הקיום של זכות המימוש של כתבי האופציה, תוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, לא תוגדל כמות המניות של החברה שיתקבלו במימוש כתבי האופציה ולא יופחת מחיר המימוש, אך החברה תציע לבעלי כתבי האופציה, בגין כתבי

האופציה שטרם מומשו בתאריך הקובע להנפקת הזכויות, את הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות, כאילו מימשו בעלי כתבי האופציה את כל כתבי האופציה ערב התאריך הקובע להנפקת הזכויות. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5.1.5.3. שינויים טכניים בהון החברה

אם כמות המניות בחברה תשתנה כתוצאה מפעולות של פיצול מניות או איחוד מניות, מספר המניות שינבעו ממימוש כל כתב אופציה יותאם באופן יחסי (ללא שינוי במחיר המימוש). למעט במקרים בהם נקבע אחרת במפורש, הקצאה של מניות מכל סוג לא תגרום להתאמת מחיר המימוש או מספר המניות שינבעו מהמימוש.

5.1.5.4. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

בכפוף לאמור להלן, היה ובתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה, תבצע החברה חלוקת דיבידנד, כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5.1.6. הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

החל ממועד דוח הצעת המדף וכל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מהמועד האחרון למימוש כתבי האופציה (לפי העניין), תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה ההוראות הבאות:

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

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

5.1.6.3. החברה תמנע מחלוקת מניות הטבה העלולה להביא להקצאת מניות מימוש במחיר מתחת לערך הנקוב.

5.1.6.4. החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים והדוחות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה וזאת בתיאום מראש ובמשך שעות העבודה הרגילות.

5.1.6.5. החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע כאמור יקבע בהתאם למועדים הקבועים בהוראות הבורסה, לפי העניין.

5.1.6.6. במקרה של קבלת החלטה על-פירוק מרצון, תפרסם החברה על כך דוח מיידי וכן תפרסם על כך מודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. כל מחזיק בכתב האופציה יחשב כאילו ניצל את זכות המימוש שלו לפני קבלת ההחלטה (ללא צורך בתשלום קודם של מחיר המימוש) אלא אם כן ייתן הודעה לחברה בתוך שלושים (30) יום ממועד הפרסום האמור על ויתורו על הזכות האמורה. לא נתן מחזיק בכתב האופציה הודעה כאמור תוך פרק הזמן האמור, יהיה זכאי המחזיק לסכום שהיה מקבל בפירוק החברה

כמחזיק במניות עקב מימוש כתבי האופציה שברשותו למניות ערב קבלת החלטת הפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש בגין אותם כתבי האופציה מהכספים להם הוא זכאי בפירוק כאמור, אם וככל שתיוותר יתרה לחלוקה.

5.1.6.7. לא יאוחר מאשר שלושה שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה. בהודעה יאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה בטלים ומבוטלים. במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה את הדיווח בתחילת החודש זבו תסתיים תקופת המימוש הנוספת.

5.1.7. הודעות מימוש כתבי האופציה

הבעלים הרשומים של כתבי האופציה יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על-פי כתבי האופציה לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומנים של מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:

5.1.7.1. כל מחזיק בכתב אופציה ("המבקש") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש להן הוא זכאי, יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים אם הוא מחזיק שאינו רשום, או במישרין (אם הוא רשום בפנקס מחזיקי כתבי האופציה) באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח מקובל ("הודעת המימוש") בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמיומשו מתבקש, כשהוא מוכפל במספר כתבי האופציה שמיומשו מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לקבלן תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 5.1.5 לעיל.

5.1.7.2. יום המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מסירה במישרין, ובמקרה של מסירת הודעת מימוש באמצעות חברי בורסה, היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתב האופציה, הממלאת את כל התנאים המפורטים לעיל ("יום המימוש").

5.1.7.3. על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש.

5.1.7.4. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה במלואם, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני (2) ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

5.1.7.5. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלק מכתב אופציה.

5.1.7.6. כתב אופציה שמומש יהיה בטל החל מתאריך המימוש ולא יקנה זכות כשלהי.

5.1.7.7. חל מועד תום תקופת המימוש ביום שאינו יום מסחר ידחה המועד ליום המסחר הבא אחריו.

5.1.8. חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה

חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי אופציה, קובעים, נכון למועד דוח ההצעה, כדלקמן:

5.1.8.1. הודעת מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 בצהריים במשרדי חבר הבורסה, באמצעות מוחזקים כתבי האופציה תועבר על-ידי חבר הבורסה למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

5.1.8.2. קיבלה מסלקת הבורסה הודעת מימוש מחבר הבורסה עד שעה 12:00 בצהריים, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

5.1.8.3. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף 5.1.8.2 לעיל עד שעה 12:00 בצהריים, תעביר החברה לרישומים את בקשת המימוש למשרדי החברה לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

5.1.8.4. כל הודעה מאלה המנויות בסעיפים 5.1.8.1 עד 5.1.8.3 לעיל שתקבל לאחר השעה 12:00 בצהריים בכל יום מסחר, תיחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

5.1.8.5. למרות האמור לעיל, במועד האחרון למימוש, וככל שהמועד האחרון למימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את הודעות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את כתבי האופציה המוחזקים באמצעותו והם יפקעו.

5.1.8.6. על אף האמור לעיל, מודגש כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

5.1.8.7. נוצר שבר במניה הנובע ממימוש כתבי האופציה לאחר פעולת מימוש, תעוגל הכמות ליחידה הקרובה כלפי מטה.

5.1.9. הקצאה ותעודות

5.1.9.1. לא יאוחר משני ימי מסחר לאחר יום המימוש, תקצה החברה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים. לאור האישור לרישום למסחר בבורסה של מניות המימוש, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום, בסמוך לאחר מכן, לרישומן של מניות מימוש למסחר בבורסה.

5.1.9.2. בהתאם לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, כל מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה יירשמו במרשם בעלי המניות על שם החברה על שם החברה לרישומים, כמפורט בסעיף 2.2 לעיל.

5.1.9.3. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על-ידי החברה בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה, לאחר ניכוי הוצאות המכירה בשיעור של 1% ממחיר המימוש היחסי, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות לזכאים בסכומים הקטנים מ-30 ש"ח, אך ניתן יהיה לקבל סכומים כאמור במשרדי החברה לאחר תיאום מראש.

5.1.10. העברה ופיצול של כתבי האופציה

5.1.10.1. העברה

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה ולוויתור ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים) וסעיפי תקנון החברה החלים על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחולו, בשינויים המחויבים, על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה. שטר העברה כאמור יימסר לרישום במשרד הרשום של החברה ביחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה. הדירקטוריון רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה, ובהיעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.

5.1.10.2. פיצול

כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, ובלבד שסך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לכתבי אופציה שלמים. הפיצול יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצירוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים ו מיסים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

5.1.11. פקיעת כתבי האופציה

5.1.11.1. כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

5.1.11.2. כתב אופציה אשר לא ימומש עד המועד האחרון למימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב ההקצאה בגינו לא יתקבלו בחברה (בגין כתבי אופציה המוחזקים על-ידי מחזיקים רשומים) או במסלקת הבורסה (בגין כתבי אופציה המוחזקים על-ידי מחזיקים לא רשומים), בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 5.1.7 לעיל, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

5.1.12. שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה

באישור מוקדם על-פי החלטה שתתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של בעלי כתבי האופציה, רשאית החברה להתפשר עם בעלי כתבי האופציה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה.

על אף האמור לעיל, על-פי תקנון הבורסה נכון למועד דוח הצעת המדף, ובכפוף לכל שינוי בו, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות למניות הטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי הצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות. בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה נכון למועד דוח הצעת המדף, ובכפוף לכל שינוי בהם, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, כאשר האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת משלושים (30) אגורות או מערכן הנקוב של מניות המימוש, לפי הגבוה, והכל בהתאם ובכפוף לתקנון ולהנחיות הבורסה ולהנחיות הרשות כפי שתהיינה בתוקף באותה העת.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה (בנוסחון נכון למועד דוח הצעת המדף), "הליך הפיצול" משמעו לעניין זה - הליך בו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך בו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה; "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה - הליך בו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לבעלותה של חברה רשומה אחרת או הליך בו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך יעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

באסיפת בעלי כתבי האופציה יהיה לכל מחזיק כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על-ידיו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה תהיה במניין קולות. בנוסף, הוראות תקנון החברה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים ולפי העניין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה, בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.

על אף האמור בסעיף זה לעיל, החברה תקבע את המועד שבו זכאי מחזיק כתבי אופציה להשתתף ולהצביע באסיפה.

5.1.13. פנקס בעלי כתבי האופציה

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

5.1.14. רישום

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

5.1.15. יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר או כשאינן מבצעי צוואה או מנהלי עזבון - האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה, וזאת כנגד כל הוכחה סבירה שדירקטוריון החברה ימצא לנכון לדרוש בדבר הוכחת זכאותם. במקרה של פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, תכיר החברה אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב אופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק בכתב האופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

5.1.16. הודעות

כל הודעה מאת החברה למחזיקי כתבי האופציה, לרבות מחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תפורסם בדיווח מיידי במערכת המגנ"א והיא תיחשב כאילו נמסרה להם ביום הפרסום האמור.

6. הימנעות מדילול הון

בתקופה שהחל מתאריך פרסום דוח זה ועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ביחס לניירות הערך המוצעים בדוח זה.

7. מיסוי

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים בדוח הצעת מדף זה. ההוראות הכלולות בדוח הצעת מדף זה בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים בו אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בדוח הצעת מדף זה, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע. כמו כן, ההוראות הכלולות משקפות את הוראות הדין כפי שהינן למועד דוח הצעת מדף זה, ואלה עשויות להשתנות עד למועד הצעתם בפועל של ניירות הערך האמורים על-פי דוח הצעת מדף זה. לפיכך, ממליצה החברה לכל משקיע השוקל רכישה של ניירות הערך המוצעים, לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי המותאם להוראות המיסוי העדכניות כפי שיהיו במועד ההצעה בפועל ולצרכיו הספציפיים של המשקיע.

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

להטבות מס בישראל. כמו כן יצוין, כי ביחס למשקיעים אשר ייחשבו כ"בעלי שליטה" או כבעלי מניות מהותיים כהגדרתם בפקודה, עשויות לחול השלכות מס נוספות על אלו המתוארות להלן.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך המוצעים לציבור על-פי דוח הצעה, הסדרי המס המתוארים בתמצית, להלן:

7.1. רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי³ ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי החל עליו בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך בידי בעל מניות מהותי בחברה-קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר⁴, ב- 10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה⁵ בחברה במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור (להלן "בעל מניות מהותי"), אשר שיעור מס רווח ההון בידי יהיה בשיעור שלא יעלה על 30% ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת.

על אף האמור לעיל, עד לקביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בהתאם לסעיף 101א(א)(9) לפקודה ובהתאם להוראות סעיף 101א(ב) לפקודה, יחיד שתבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%).

שיעור המס כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק" או "משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה והוא יחויב בשיעור מס שולי קבוע בסעיף 121 לפקודה.

בנוסף יצוין, כפי שמצוין בסעיף 3, כי על חלק הכנסתו החייבת של היחיד העולה על סך 721,560 ש"ח (נכון לשנת המס 2024), יחול מס יסף, בשיעור של 3% נוספים, על פי הוראות סעיף 121ב לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה, כאשר נכון לשנת המס 2024, שיעור מס החברות עומד על 23%.

בהתאם לתקנות 2(א) ו-3(ד) לתקנות מס הכנסה (חישוב רווח הון במכירת נייר ערך הנסחר בבורסה, מילווה מדינה או יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2002 (להלן: "תקנות חישוב רווח הון"), במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי של מניות אלה (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם (אם שולם) בעד מימוש למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

תמורת ההנפקה בהנפקת היחידה תיוחס למניות ולכתבי האופציה אשר הונפקו ביחידה, על פי שווים אשר יקבע בתום יום מסחר הראשון בבורסה של כל אחד מניירות הערך המוצעים, ובכפוף לדיני המס. האמור יחול גם לעניין המחיר המקורי של ניירות הערך המוצעים.

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור.

³ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

⁴ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

⁵ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

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

ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל ובכפוף להוראות סעיף 97(ב2) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה⁶ בו או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או מהרווחים של חבר בני אדם תושב החוץ, במישרין או בעקיפין כאמור בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, עשויות לחול הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, בכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים מרשות המסים.

בהתאם להוראות סעיף 94ב לפקודה, במכירת מנייה נסחרת בבורסה בידי מוכר מניה שהינו בעל מניות מהותי בחברה בעת המכירה או ביום כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה, יוקטן סכום רווח ההון הריאלי הנובע מהמכירה בסכום השווה לחלק הרווחים הראויים לחלוקה בחברה שמניותיה נמכרות, שנצברו מיום 1.1.2006 או מתום שנת המס שקדמה לשנת רכישת המניה, כמאוחר מבניהם, ועד תום שנת המס שקדמה לשנת המכירה, באופן יחסי לחלקו של המוכר בזכות לרווחים בחברה. על אותו חלק מהרווחים הראויים לחלוקה בהתאם לחלקו היחסי ברווחים של המוכר יחול שיעור מס דיבידנד לפי סעיף 125ב או 126(ב) לפי העניין.

קיצוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים

ככלל, הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ריאלי ושבח מקרקעין ריאלי ממכירת כל נכס שהוא, בישראל או מחוצה לה (למעט סכום אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5). בהתאם להוראות סעיף 92 לפקודה.

הפסד הון ממכירת ניירות ערך יהיה ניתן לקיזוז באותה שנת מס בה נוצר גם כנגד כנגד ריבית ודיבידנד ששולמו בגין אותו נייר ערך או בגין ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126א) לפקודה (23% בשנת 2024) לגבי חברה ולא עלה על שיעור המס הקבוע בסעיפים 125ב(1) ו-125ג(ב) לפקודה לגבי יחיד (שיעור מס של 25%) בהתאם להוראות סעיף 92א(4). קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור.

הפסד שלא ניתן לקיזוז כאמור לעיל, יקוזז כנגד רווח הון בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות בזו אחר זו, לאחר השנה שבה נוצר ההפסד, רק כנגד רווח הון ריאלי ושבח מקרקעין ריאלי ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס בה היה הפסד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות ניכוי רווח הון"), בעת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, ("ניירות סחירים"), יקוזז החייב בניכוי במקור כהגדרתו בתקנות ניכוי רווח הון את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור. פקיד השומה רשאי לאשר במקרים מסוימים לצרכי ניכוי המס במקור קיזוז הפסדים מתיק ניירות ערך המנוהל שלא על ידי החייב כהגדרתו בתקנות ניכוי מרווח הון.

בהתאם להוראות סעיף 94ג לפקודה, במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו

⁶ "בעלי שליטה" – בעלי מניות המחזיקים, במישרין או בעקיפין, לבד, יחד עם אחר, או יחד עם תושב ישראל אחר, באחד או יותר מאמצעי השליטה בשיעור העולה על 25%.

למכירה, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום ההפסד.

ניכוי מס במקור מרווח הון במכירת ניירות הערך המוצעים

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רווח הון, חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות ניכוי רווח הון), המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה, באמצעות חברי הבורסה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה (23% בשנת 2024), מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע. כמו כן לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין וזאת בכפוף להמצאת אישורים מתאימים מראש על ידם.

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

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

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

7.2. שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

בהתאם לסעיף 125ב לפקודה, דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל – בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). בנוסף יצוין, כפי שפורט בסעיף 3, כי על חלק הכנסתו החייבת של היחיד העולה על סך 721,560 ש"ח (נכון לשנת המס 2024), יחול מס יסף, בשיעור של 3% נוספים, על פי הוראות סעיף 121ב לפקודה.

דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל ככלל פטור ממס הכנסה (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל שאז שיעור המס הינו מס חברות).

דיבידנד בידי תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם) שאינו בעל מניות מהותי יהיה חייב בשיעור של 25%, דיבידנד בידי יחיד או חבר בני אדם תושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי, ימוסה בשיעור של 30%.

בנוסף יצוין, כפי שפורט בסעיף 3, כי על חלק הכנסתו החייבת של היחיד תושב חוץ העולה על סך 721,560 ש"ח (נכון לשנת המס 2024), יחול מס יסף, בשיעור של 3% נוספים, על פי הוראות סעיף 121ב לפקודה והכל כפוף לאמנת המס (אם קיימת) עליהן חתומה מדינת ישראל וכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים מרשות המסים.

דיבידנד המתקבל בידי קרן נאמנות חייבת יחויב במס בהתאם לשיעורי המס החלים על היחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבעה להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור בכפוף לתנאים אשר נקבעו בסעיף 9(2) כאמור.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 ("תקנות ניכוי מדיבידנד"), שיעור המס שיש לנכות במקור⁷ על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה⁸ ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותו ובכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים.

כמו כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע.

לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי המס במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור או אישור על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים.

לא ינוכה מס במקור בגין תשלומים לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין וזאת לאחר המצאת אישורים מתאימים על ידם.

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

7.3. מס על הכנסות גבוהות

בהתאם לסעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2024 על 721,560 ש"ח (סכום שמתואם מידי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של 3%. הוראות סעיף זה חל על "הכנסה חייבת" כהגדרתה בסעיף 1 לפקודה וכמשמעותה בסעיף 89 לפקודה, למעט סכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה וסכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 47 לחוק מיסוי מקרקעין, ולרבות שבח כמשמעותו בחוק מיסוי מקרקעין (ואולם לגבי מכירת זכות במקרקעין בדירת מגורים כהגדרתה בחוק האמור - רק אם שווי מכירתה עולה על 5,382,285 ש"ח (בשנת 2024) והמכירה אינה פטורה ממס לפי כל דין.

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

8. הימנעות מעשיית הסדרים

החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה:

8.1. להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

8.2. להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 8.1 לעיל.

⁷ ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

⁸ במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים עשר החודשים שקדמו לתשלום

8.3. להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 8.1 לעיל.

9. היתרים ואישורים

9.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי דין להצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף, להנפקתם ולפרסום דוח הצעת המדף.

9.2. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף, וכן את מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים על-פי דוח הצעת המדף, והבורסה נתנה את אישורה לכך.

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

10. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת מדף זה.

11. תמורת ההנפקה ויעוד התמורה

11.1. התמורה הצפויה לחברה מהנפקה על-פי דוח זה (בהנחה שמלוא הכמות המוצעת בדוח הצעת המדף תירכש במחיר המינימלי ליחידה וללא הכמות בהקצאה הנוספת), בניכוי ההוצאות הכרוכות בהנפקה על-פי דוח הצעת המדף, תהיה כמפורט להלן:

אלפי ש"ח	
כ-4,200	התמורה המיידית הצפויה (ברוטו)
כ-80	בניכוי עמלות, ריכוז ¹⁰
כ-25	הוצאות אחרות (מוערך) ¹¹
כ-4,095	התמורה הצפויה (נטו)

ככל שימומשו מלוא כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים, התמורה שתתקבל בידי החברה בגין כתבי אופציה (סדרה 1) הינה בסך של 1,800,000 ש"ח במידה וימומשו עד ליום 14 בינואר 2026. ככל שימומשו מלוא כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים, התמורה שתתקבל בידי החברה בגין כתבי אופציה (סדרה 2) הינה בסך של 12,000,000 ש"ח במידה וימומשו עד ליום 14 ביוני 2026.

11.2. הואיל וההנפקה על-פי דוח הצעה זה אינה מובטחת בחיתום, אין בטחון כי כל היחידות המוצעות תירכשנה. בהתאם, התמורה וכן ההוצאות הכרוכות בהנפקה, עשויות להיות שונות מן הנחזה לעיל.

11.3. לא נקבע סכום מינימאלי שיש להשיג בהנפקה זו.

11.4. התמורה שתתקבל מהנפקה זו, לרבות תמורה עתידית מממוש כתבי האופציה, תשמש למטרות שונות במסגרת פעילותה השוטפת של החברה, בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה ו/או הנהלת החברה כפי שתתקבלנה מעת לעת. יובהר כי התמורה שתתקבל מהנפקה זו לא תשמש את החברה בכל הקשור לעסקת אלגרי (לפרטים ראו דיווחי החברה מיום 29 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-627767 ו-2024-01-627769)).

לפרטים נוספים, אודות יעדיה העיקריים של החברה – ראה כמפורט בנספח א' (מתאר) ונספח ג' (דוח דירקטוריון) המצורפים לדוח זימון האסיפה לאישור עסקת המיזוג של החברה עם קיודיסול

⁹ עמלות אלה מהוות כ-1.90% מהתמורה הצפויה (ברוטו).

¹⁰ אוריון חיתום והנפקות בע"מ תשמש כרכז הנפקה לעניין הצעת ניירות ערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה ("רכז ההנפקה"). רכו ההנפקה יהיה זכאי לעמלת ריכוז הנפקה בסך של 25 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ ("סכום התמורה").

¹¹ הכוללות, בין היתר, שכ"ט יועצים מקצועיים, פרסום בעיתונים דמי רישום למסחר לבורסה וכיוצא באלה.

בע"מ.¹² יצוין, כי בנוסף לתמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה, עשויה החברה לפעול לגיוסם של מקורות מימון נוספים, ובכלל זאת, גיוס הון נוסף ממשקיעים פרטיים ו/או מהציבור ו/או קבלת מימון ממקורות חיצוניים נוספים וכיוצ"ב.

12. שינויים וחידושים ממועד פרסום התשקיף ועד למועד פרסום דוח הצעה זה:

לפירוט השינויים והחידושים המהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף, שחלו מיום פרסום התשקיף ועד יום פרסום דוח הצעת מדף זה, ראו הדיווחים התקופתיים והמידיים של החברה שפורסמו החל מיום פרסום התשקיף ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.il ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: www.maya.tase.co.il, אשר המידע הכלול בהם כלל בדוח הצעת מדף זה על דרך ההפניה, בהתאם להוראות סעיף 4(א) לתקנות הצעת מדף.

13. מכתבי הסכמה להכללה של רואה החשבון המבקר

לפרטים אודות מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, בו נכללת הסכמתו כי חוות הדעת ודוחות הסקירה שלו לדוחותיה הכספיים של החברה (כמפורט במכתב ההסכמה), יכללו, על דרך ההפניה, ראו מכתב ההסכמה שניתן בתשקיף המדף של החברה נושא תאריך 25 באוגוסט 2024.¹³

¹² כפי שפורסם ביום 27 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-094204).

¹³ כפי פורסם ביום 25 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-093109).

14. חוות דעת משפטית:

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לחברה על ידי משרד עורכי דין שניצר, גוטליב, סאמט ושות', עורכי דין, המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו.



15 בינואר 2025

לכבוד

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

הנדון: דוח הצעת מדף של אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ ("החברה")

מיום 15 בינואר 2025 ("דוח הצעת המדף")

בהתייחס לתשקיף של החברה נושא תאריך 25 באוגוסט 2024 ("התשקיף") ולדוח הצעת המדף שבנדון אשר מפורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

- [1] לדעתנו, הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים תוארו נכונה בדוח הצעת המדף.
- [2] לדעתנו, לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בצורה המתוארת בתשקיף ובדוח הצעת המדף.
- [3] לדעתנו, הדירקטורים של החברה מונו כדין, ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף. אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

ארז יוסף, עו"ד דודו בן יעיש, עו"ד

שניצר, גוטליב, סאמט ושות' - עורכי דין

חתימות

החברה:

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

הדירקטורים של החברה:

אליהו שרביט (יו"ר)

יעל אבקסיס (דח"צ)

יעקב דיין (דח"צ)

איתן עמנואל מימון

נטלי אביעד
