

אידנטי הלת'קיייר בע"מ

IDENTI HEALTHCARE LTD

החברה היא חברה העוסקת במחקר ופיתוח ובעלת אישור רשות החדשנות. נכון למועד התשקיף החברה פיתחה מספר מוצרים לפלטפורמה חכמה לזיהוי מוצר וניהול מידע רפואי המבוססת על (SaaS) ובינה מלאכותית המיועדת לבתי חולים, מרפאות, יצרני וספקים בתחום הרפואי ("הפלטפורמה"). הפלטפורמה מתממשת בקלות למערכות המידע הקיימות בבתי חולים ובאמצעות גוון סנסורים חכמים, משפרת משמעותית ומאפשרת ביצוע תיעוד מקיף לשימוש במלאי בחדרי הניתוח והמחלקות בצורה פשוטה ומהירה. החברה נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של מוצרים נוספים. לאור אופיו של התאגיד, ועל רקע העידר הוודאות באשר להחזרת מוצריו השונים לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון בהחדרתם לשוק הרלוונטי, עלולה השקעת התאגיד במוצרו לרדת לטמיון; נכון למועד התשקיף, קיים חוסר וודאות מסוים בדבר הצלחת פיתוח מוצרים נוספים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ואו משלמים. ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגייס הון נוספים.

תשקיף להשלמה

של

3,600,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה אשר יוצעו לציבור על-פי תשקיף זה ("המניות המוצעות"). המניות המוצעות תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה. הזכויות הנלוות למניות החברה מפורטות בפרק 4 לתשקיף.

ושל

1,440,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("כתבי האופציה (סדרה 1)" או "כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים"). בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר ועד ליום 13 בדצמבר 2022 ("מועד המימוש האחרון של כתבי האופציה (סדרה 1)"), באופן שבו כל כתב אופציה מוצע ניתן למימוש למניה רגילה רשומה על שם, בת 0.001 ש"ח ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך 9.375 ש"ח, בכפוף להתאמות (כמפורט בסעיף 2.1.6.9 לתשקיף), ואין צמודות לבסיס הצמדה כלשהו. יובהר כי, כתבי האופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים יקרא להלן: "אירוע חברה") ואולם, חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. כתב האופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד לתום תקופת המימוש יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

ושל

2,160,000 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("כתבי האופציה (סדרה 2)" או "כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים"). בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר ועד ליום 13 ביוני 2024 ("מועד המימוש האחרון של כתבי האופציה (סדרה 2)"), באופן שבו כל כתב אופציה מוצע ניתן למימוש למניה רגילה רשומה על שם, בת 0.001 ש"ח ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך 11.25 ש"ח, בכפוף להתאמות (כמפורט בסעיף 2.1.6.9 לתשקיף), ואין צמודות לבסיס הצמדה כלשהו. יובהר כי, כתבי האופציה (סדרה 2) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים יקרא להלן: "אירוע חברה") ואולם, חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. כתב האופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד לתום תקופת המימוש יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

(המניות המוצעות וכתבי האופציה המועדים יקראו ביחד: "ניירות הערך המוצעים")

ניירות ערך המוצעים, מוצעות למשקיעים מוסדיים, בדרך של הצעה לא אחידה, כאמור בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה"), באמצעות 360,000 יחידות, במחיר אחיד ליחידה כאמור בתקנה 11(א) לתקנות ההצעה, כאשר הרכב ומחיר של כל יחידה הינם כדלקמן ("יחידת מניה"):

סך הכל	10 מניות רגילות במחיר של 7.5 ש"ח למניה:
75 ש"ח	4 כתבי אופציה (סדרה 1)
ללא עלות	6 כתבי אופציה (סדרה 2)
ללא עלות	סה"כ המחיר ליחידה:
75 ש"ח	

לפרטים אודות המחיר האפקטיבי למניה רגילה אחת ולשווי הכלכלי של כל כתבי האופציה (סדרה 1 וסדרה 2) ראה סעיף 2.1.4 לתשקיף.

הצעת המניות המוצעות על-פי תשקיף זה, תבצע על-פי תשקיף להשלמה ("התשקיף" או "תשקיף להשלמה") והודעה משלימה, וזאת מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007 ("ההודעה המשלימה"), "חוק ניירות ערך" ו-"תקנות הודעה משלימה", בהתאמה).

פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף להשלמה זה תסתיים לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום התשקיף להשלמה או מ-45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם, ובלבד שהתקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף להשלמה תחל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה ותסתיים לא לפני תום שבוע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה. על אף האמור, ככל שבהודעה המשלימה ישונו פרטים בשיעורים העולים על השיעורים הקבועים בתקנה 11(א) עד 11(א3) לתקנות הודעה משלימה, תתחיל התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה לא לפני חלוף 2 ימי מסחר ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

לפי תקנה 11(א) לתקנות ההצעה, הצעה לא אחידה זו תובטח בחיתום ביחס ל-25% מהמניות המוצעות על-פי תשקיף זה, והניצעים יהיו משקיעים מוסדיים כהגדרת מונח זה בתקנות ההצעה.

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

החברה התקשרה עם אינפין קפיטל בע"מ וברק קפיטל חיתום בע"מ ("אינפין" ו-"ברק קפיטל" או "החתמים") בהסכם חיתום והפצה כאמור לעיל. החתמים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו המניות ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. פרטי הסכם החיתום יובאו במסגרת ההודעה המשלימה.

הצעה זו הינה הצעה ראשונה של ניירות ערך של החברה לציבור (IPO). המניות הקיימות בהון החברה, המניות המוצעות על-פי תשקיף זה, המניות שתנבענה ממימוש אופציות לא רשומות שהעניקה החברה לעובדים ונושאי משרה בכירה בחברה כמפורט בסעיף 3.3, תירשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), בכפוף להתקיימות דרישות הבורסה. לפרטים ראה סעיף 2.6 לתשקיף.

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

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה (ככל שיפרסמו) אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים בתשקיף זה הניתנים לעדכון, בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה, לרבות שינויים, ככל שיהיו, בכמות ו/או במחיר של מניות ההצעה והמועד שבו תחל התקופה להגשת הזמנות על-פי תשקיף זה (ככל שרלוונטי). עם פרסומה, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה. לפרטים נוספים אודות ההודעה המשלימה, ראה סעיף 2.7 לתשקיף.

לפרטים נוספים אודות אופן הצעת ניירות הערך המוצעים ראה פרק 2 לתשקיף.

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

לפרטים אודות כוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה, בין היתר, לפירעון חובות לגופים מממנים וחובות לבעל השליטה בחברה, ראה סעיף 5.2 לתשקיף.

גורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה על עסקי החברה, נכון למועד התשקיף, הינם: (1) שינויים והתפתחות טכנולוגית; (2) תלות בלקוחות. לפרטים אודות גורמי הסיכון האמורים ואודות גורמי סיכון נוספים והערכת החברה אודותם, ראה סעיף 6.29 לתשקיף.

לפרטים אודות מגבלות בדבר חלוקת דיבידנדים החלות על החברה, ראה סעיף 6.4.1 לתשקיף.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). בהתאם, דירקטוריון החברה החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות, או תהיינה רלבנטיות בעתיד, לחברה, כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות, בקשר עם פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם; ו-ה) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתי.

בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 הפנו רואי החשבון המבקרים של החברה את תשומת הלב, מבלי לסייג את חוות דעתם לאמור בבאור 1' בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ותכנית הנהלת החברה לגבי הרחבת פעילותה ולגבי המשך פיתוח מוצרים חדשים, בדבר תכניות החברה לבצע גיוס כספים בכדי לתמוך בתכניות צמיחה אלה, ואי וודאויות הקשורות לכך.

תשקיף מדף

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

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

ניתן לעיין בנוסחו המלא של התשקיף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il, ובאתר האינטרנט של הבורסה, בכתובת: <http://maya.tase.co.il>.

תאריך התשקיף: 15 ביוני 2021

תוכן העניינים

מבוא	1.	עמוד
1.1	כללי	1-1
1.2	היתרים ואישורים להצעה ראשונה של ניירות ערך על-פי תשקיף להשלמה זה	1-1
1.3	היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף	1-2
1.4	הון החברה	1-3
1.5	היתרים ואישורים לחברת מו"פ	1-3
2. פרטי ההצעה		
2.1	ניירות הערך המוצעים ותנאיהם	2-1
2.2	אופן ההצעה לציבור	2-9
2.3	חשבון מיוחד	2-11
24	רישום למסחר בבורסה	2-11
2.5	תעודות מניה ; עדכון מרשם החברה	2-12
2.6	חיתום, ריכוז והפצה	2-12
2.7	מיסוי	2-13
2.8	הימנעות מעשיית הסדרים	2-14
2.9	הימנעות מדילול הון	2-14
2.10	מיסוי	2-14
2.11	הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף המדף	2-17
3. הון החברה והמחזיקים בו		
3.1	הון החברה - כללי	3-1
3.2	התפתחויות בהון החברה	3-1
3.3	ניירות ערך המירים למניות החברה	3-1
3.4	החזקות בניירות ערך	3-3
3.5	תיאור השליטה בחברה במועד פרסום התשקיף	3-4
3.6	חסימת ניירות ערך	3-5
4. הזכויות הנלוות למניות החברה		
4.1	הזכויות הנלוות למניות החברה	4-1
4.2	דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה	4-1
4.3	זכויות בפירוק	4-1
4.4	זכות למינוי דירקטורים	4-1
4.5	זכויות בקשר לאסיפות בעלי המניות	4-1
4.6	העברת מניות החברה	4-1
4.7	שינוי זכויות הנלוות למניות החברה	4-1
4.8	הסדרים לפי חוק החברות	4-1
<u>נספח לפרק 4 – תקנון החברה החדש</u>		
5. ייעוד התמורה		
5.1	תמורת ההנפקה לתשקיף להשלמה	5-1
5.2	ייעוד תמורת ההנפקה	5-1
5.3	סכום מינימאלי	5-1
5.4	תמורת ההנפקה בהתאם לתשקיף המדף	5-1
5.5	חיתום	5-1
6. תיאור עסקי החברה		
חלק ראשון		
6.1	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	6-4
6.2	פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה	6-5
6.3	תחום פעילות של החברה	6-13
6.4	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	6-13
חלק שני		
6.5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	6-15
6.6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	6-16
חלק שלישי		
6.7	תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	6-22
6.8	תחום פעילות החברה	6-29
6.9	לקוחות	6-38
6.10	צבר הזמנות	6-38
6.11	תחרות	6-44
6.12	עונתיות	6-44
6.13	כושר ייצור	6-44
6.14	מחקר ופיתוח	6-49
6.15	חומרי גלם וספקים	6-49
6.16	מגבלות ופיקוח על החברה	6-50
6.17	הסכמים מהותיים	6-52
6.18	הסכמי שיתוף פעולה פוטנציאליים	6-53
חלק רביעי		
6.19	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	6-54
6.20	עניינים הנוגעים לחברה בכללותה	6-54
6.21	רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים	6-55
	נכסים לא מוחשיים	
	הון אנושי	

6-55	הון חוזר	6.22
6-55	מימון	6.23
6-55	מיסוי	6.24
6-57	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	6.25
6-57	הליכים משפטיים	6.26
6-57	יעדים ואסטרטגיה עסקית	6.27
6-57	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6.28
6-54	דיון בגורמי סיכון	6.29
6-58	חברות בנות וקשורות של החברה	6.30
6-66	דיון בגורמי סיכון	6.20
6-67	נספחים לפרק 6 – הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2020.	

7.	דירקטוריון החברה	
7-1	דירקטוריון החברה	7.1
7-2	נושאי משרה בכירה נוספים (שאינם דירקטורים)	7.2
7-3	מורשי חתימה עצמאיים	7.3
7-3	פרטים נוספים	7.4
7-3	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון	7.5

8.	בעלי עניין בחברה	
8-1	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	8.1
8-2	עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה	8.2
8-3	תגמולים ששילמה ו/או התחייבה החברה לשלם לבעלי עניין בחברה	8.3
8-3	מדיניות תגמול	8.4
8-3	עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי	8.5
8-7	אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	8.6
	נספחים לפרק 8 – מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים בחברה; התחייבות לשיפוי; כתב פטור.	

9.	דוחות כספיים ואחרים	
9-1	דוחות המצורפים לתשקיף (כנספחים לפרק זה)	9.1
9-1	מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון	9.2
9-1	מכתב הסכמת רואי חשבון מבקרים המצורף לתשקיף זה	9.3
9-1	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית	9.4
	נספחים לפרק 9 – מכתב הסכמת רואי חשבון מבקרים	

10.	פרטים נוספים	
10-1	חוות דעת עורך דין	10.1
10-2	הוצאות ועמלות	10.2
10-2	דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים	10.3
10-2	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	10.4
10-2	עיון במסמכים	10.5

11.	חתימות	
11-1		

אייזנטי הלת'קייר בע"מ ("החברה") IDENTI HEALTHCARE LTD.

פרק 1 - מבוא

1.1 כללי

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 25 ביוני 2017, כחברה פרטית מוגבלת במניות על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") תחת השם "לוגייטג פתרונות רפואיים בע"מ". ביום 7 בדצמבר 2020 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. לאחר הנפקת המניות המוצעות לציבור ורישומן למסחר על-פי תשקיף זה תהפוך החברה לחברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות.

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

למועד התשקיף, לחברה בעל מניות יחיד.¹

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

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

אין בהיתר רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף, משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף.

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה לפיו, המניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף, המניות וכתבי האופציות (סדרה 1 וסדרה 2) המוצעות על-פי תשקיף זה והמניות שתנבענה מממוש אופציות לא רשומות שהוקצו כמפורט בסעיף 3.3 לתשקיף והמניות שתנבענה מממוש כתבי אופציה (סדרה 1 וסדרה 2) המוצעים ("ניירות הערך הנרשמים למסחר"), עומדות בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על-פיו ("אישור הבורסה לתשקיף להשלמה").

מתן אישור הבורסה לתשקיף להשלמה כאמור אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות ערך הנרשמים למסחר והרישום למסחר כאמור, יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר כמפורט בסעיף 2.4 לתשקיף, על-פי הודעה משלימה שתפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007, כמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף ("ההודעה המשלימה").

רישום ניירות הערך הנרשמים למסחר על-פי תשקיף להשלמה כאמור למסחר בבורסה כפוף להתקיימות התנאים האמורים בסעיף 2.4 לתשקיף.

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

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

¹ לפרטים אודות החזקות בחברה בסמוך למועד התשקיף ואודות שיעור ההחזקה בחברה מיד לאחר הרישום למסחר של מניותיה בבורסה (תחת ההנחה של השלמת ההצעה על-פי תשקיף זה במלואה), ראה פרק 3 לתשקיף.

* טרם נתקבלו למועד טיוטת התשקיף.

היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף*

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום תשקיף המדף. הצעת ניירות ערך לציבור על-פי תשקיף המדף כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, תעשה על-פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ("תקנות הצעת מדף") ואשר בו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה ("דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה").

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

עותק של תשקיף זה, וכן העתק של ההיתר לפרסומו, יוגשו לרשם החברות לא יאוחר מיום העסקים הראשון לאחר תאריך התשקיף.

הבורסה נתנה אישור עקרוני ("האישור העקרוני") המתייחס למניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה כפי שתהיינה מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות שלא אגרות חוב של החברה כפי שתהיינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שניתן יהיה על-פי הדין להנפיק מכוח תשקיף מדף במועד הרלוונטי אשר יוצע על-פי תשקיף מדף זה באמצעות דוחות הצעת מדף ("ניירות הערך")

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

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

על אישור בקשה לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על-פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר כאמור.

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

1.4 הון החברה

1.4.1 הון מניות רשום, מונפק ונפרע לתאריך התשקיף²

מונפק ונפרע		רשום		סוג המניה
כמות מניות	בש"ח	כמות מניות	בש"ח	
9,000	9,000	10,000	10,000	מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת
9,000	9,000	10,000	10,000	סה"כ

1.4.2 הון מניות רשום, מונפק ונפרע לאחר שינוי הרכב הון המניות³

מונפק ונפרע		רשום		סוג המניה
כמות מניות	בש"ח	כמות מניות	בש"ח	
9,000,000	9,000	100,000,000	10,000	מניות רגילות של החברה בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת
9,000,000	9,000	100,000,000	10,000	סה"כ

1.4.3 הרכב ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח) בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים הינו כדלקמן :

-*	הון מניות ופרמיה
3,801	קרנות הון
(3,725)	יתרת עודפים
76	סה"כ הון

* יתרה נמוכה מ-1 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראה הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, המובאים בפרק 9 לתשקיף.

1.4.4 שינויים בהון המניות הרשום לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים אודות שינויים בהון שיכנסו לתוקף עובר למועד הרישום למסחר, ראה סעיף 3.1 לתשקיף.

1.5 היתרים ואישורים לחברת מו"פ

ביום 10 במרס 2021, קיבלה החברה את אישור המדען הראשי לפיו החברה השקיעה במהלך התקופה שבין 1.1.2018-31.12.2020, סך העולה על 3 מיליון ש"ח במחקר ופיתוח. בנוסף, התחום העיקרי בו עוסקת החברה ומתכוונת להמשיך לעסוק בו, בתקופה שלאחר רישומה למסחר, הינו פיתוח הטכנולוגיה הייחודית של החברה, והכל מפורט בסעיף 6 לתשקיף.

רישום ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה למסחר בבורסה מותנה, בין השאר, בכך שההון העצמי של החברה, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-8 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.4 לתשקיף זה.

² טרם פיצול הון המניות כאמור בסעיף 3.1 לתשקיף זה.

³ לאחר פיצול הון המניות כאמור בסעיף 3.1 לתשקיף זה.

פרק 2 - פרטי ההצעה

הצעת ניירות הערך על-ידי החברה לציבור כמתואר בתשקיף זה, תיעשה על-פי תשקיף זה ועל-פי הודעה משלימה ("הודעה משלימה") לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים בתשקיף זה הניתנים לעדכון, בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה, לרבות שינויים, ככל שיהיו, בכמות ו/או במחיר של ניירות הערך המוצעים (כהגדרתן בסעיף 2.1 לתשקיף) והמועד שבו תחל התקופה להגשת הזמנות על-פי תשקיף זה (ככל שרלוונטי). ההודעה המשלימה תפורסם לפני מועד עריכת המכרז הציבורי (ככל שייערך) וזאת לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום התשקיף להשלמה או מ-45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם.. אם ההודעה המשלימה תפורסם, או שהמכרז הציבורי ייערך, במועדים מאוחרים מן המועד הנ"ל, תידרש החברה להגיש לרשות לניירות ערך בקשה להתיר תיקון תשקיף, וזאת טרם ביצוע ההצעה לפי תשקיף זה. עם פרסומה, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה. לפרטים נוספים אודות ההודעה המשלימה, ראה סעיף 2.7 לתשקיף.

ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה מוצעים בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים (כהגדרת מונח זה בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("ניצעים מוסדיים" ו-"תקנות אופן ההצעה", בהתאמה)), וזאת בהתאם להוראות תקנה 11(א1) לתקנות אופן ההצעה וכמפורט להלן. לאור האמור, ובהתאם להוראות התקנה הנ"ל ההצעה על-פי תשקיף זה צפויה להיות מובטחת בחלקה (25%) בחיתום על-ידי אינפין קפיטל בע"מ וברק קפיטל חיתום בע"מ (ביחד: "החיתום המתמחר" או "החיתום"). לפרטים נוספים ראה סעיף 2.6 לתשקיף. עם זאת, בהתאם להוראות התקנה האמורה, החברה תהיה רשאית למכור עד 30% מן ההנפקה למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה כאמור תיעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר בו יוקצו ניירות הערך המוצעים (כהגדרת המונח בסעיף 2.1.1 להלן) למשקיעים המוסדיים ובאותו יום, ובכפוף לתנאים הקבועים בתקנות אופן ההצעה בהקשר זה כמפורט בסעיף 2.2.4 לתשקיף.

פרטים בדבר דמי העמילות בשל חיתום ניירות הערך, הפצתם והוצאות נוספות הכרוכות במכירתם במסגרת תשקיף זה, וכן פרטים אודות שינויים (ככל שיהיו) בכמות ובמחיר ניירות הערך המוצעים, יכללו במסגרת ההודעה המשלימה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.7 בפרק זה להלן.

ההוראות הנכללות בפרק זה נסמכות, בין היתר, על הוראות תקנון הבורסה וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (יחד, "הוראות הבורסה"), כנוסחן במועד פרסום התשקיף. על אף האמור, אם יחולו שינויים בהוראות הבורסה לאחר פרסום תשקיף זה, הרי שעל הצעת ניירות הערך על-פי ההודעה המשלימה, יחולו הוראות הבורסה כפי שיהיו במועד ההודעה המשלימה (ולא במועד פרסום תשקיף זה). בהודעה המשלימה יפורט השינוי שחל בהוראות הבורסה לעומת הוראות הבורסה כפי שהיו בתוקף במועד פרסום תשקיף זה.

החברה רשאית לבטל את הצעת ניירות הערך (חלקה או כולה) בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מאת המשקיעים מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור יראו את כל הזמנות שניתנו לחברה כבטלות.

2.1 ניירות הערך המוצעים ותנאיהם

בהצעה לציבור, שתתבצע על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יוצעו לציבור ניירות הערך שלהלן ("ניירות הערך המוצעים"):

2.1.1 3,600,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, שתירשמה למסחר בבורסה ("המניות המוצעות"); וכן

2.1.2 1,440,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה ("כתבי האופציה (סדרה 1)" או "כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים" לפי העניין) בכל יום מסחר, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 14 בדצמבר 2022 כולל ("המועד האחרון למימוש"), באופן שבו כל כתב אופציה מוצע ניתן למימוש למניה רגילה רשומה על שם, בת 0.001 ש"ח ערך נקוב, של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך של 9.375 ש"ח (ללא הצמדה למדד/למטבע כלשהו). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד למועד האחרון למימוש (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

2.1.3 2,160,000 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה ("כתבי האופציה (סדרה 2)" או "כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים" לפי העניין) בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר ועד ליום 14 ביוני 2024 כולל ("מועד האחרון למימוש"), באופן שבו כל כתב אופציה מוצע ניתן למימוש למניה רגילה רשומה על שם, בת 0.001 ש"ח ערך נקוב, של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך של 11.25 ש"ח (ללא הצמדה למדד/למטבע כלשהו). כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד למועד האחרון למימוש (כולל), יפקע ויהיה בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

2.1.4 מחיר ניירות הערך המוצעים

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה נעשית בדרך של הצעה לא אחידה, בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה (בכפוף לאמור בסעיף 2.6 להלן), וכמפורט להלן.

ניירות הערך יוצעו ב-360,000 יחידות ("יחידות"), בהצעה לא אחידה ובמחיר אחיד ליחידה, כשהרכב כל יחידה ומחירה של כל יחידה, הינם כדלקמן:

מחיר	הרכב היחידה
10 מניות רגילות במחיר 7.5 ש"ח למנייה	75 ש"ח
4 כתב אופציה (סדרה 1)	ללא עלות
6 כתב אופציה (סדרה 2)	ללא עלות
סה"כ המחיר ליחידה	75 ש"ח ^(*)
כל היחידות תימכרנה לניצעים במחיר ליחידה הנ"ל ללא כל הנחה או הטבה, אך בכפוף לשינויים בהודעה המשלימה.	

המחיר האפקטיבי למניה רגילה אחת, בהתבסס על מחיר היחידה בו תוצענה היחידות על פי תשקיף זה, הינו 6.6059 ש"ח. השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ-0.72 ש"ח ושל כל כתב אופציה (סדרה 2) הינו כ-1.01 ש"ח. השווי האמור של כל כתבי האופציה (סדרה 1 וסדרה 2) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 1 וסדרה 2), כשסטיית התקן השבועית הענפית הינה 16.44% ומקדם ההיוון השנתי הינו 0.2%.

2.1.5 תנאי המניות המוצעות לציבור

מניות ההצעה תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף. מניות ההצעה, המניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף והמניות שתנבענה ממניית כתבי אופציות (סדרה 1 וסדרה 2) והמניות שתנבענה ממניית אופציות לא רשומות, תירשמה כולן על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ ("החברה לרישומים") ותזכיקנה את בעליהן בזכויות שוות לקבלת מלוא הדיבידנדים, מניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר המועד הקובע את הזכאות לקבלם הינו לאחר מועד הקצאתן.

לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה, ראה פרק 4 לתשקיף ונוסח תקנון החברה הכלול בו ואשר ייכנס לתוקפו עובר לרישום מניות החברה למסחר בבורסה (בכפוף להפיכת החברה לחברה ציבורית). המניות המוצעות לציבור תירשמה למסחר בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים בסעיף 2.4.

2.1.6 תנאי כתבי אופציה (סדרה 1 וסדרה 2) המוצעים לציבור

כתבי האופציה (סדרה 1 וסדרה 2) המוצעים ייקראו להלן יחד וכל אחד לחוד בסעיף זה: "כתבי האופציה". כתבי האופציה רשומים על שם וירשמו למסחר בבורסה בכפוף להתקיימות התנאים בסעיף 2.1.6 להלן.

¹ בהתאם למדריך נתוני סחירות לחודש מאי 2021, ענף טכנולוגיה, תת ענף תוכנה ואינטרנט

² מקדם היוון שפרסמה הבורסה נכון ל-1 יוני 2021

מועד ומחיר מימוש כתבי האופציה

2.1.6.1

כל כתב אופציה (סדרה 1 וסדרה 2) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.1.6.9 להלן ("מניות המימוש") כנגד תשלום במזומן בסך של 9.375 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 1) ובסך של 11.25 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 2), ללא הצמדה ("תנאי הצמדת מחיר המימוש" ו-"מחיר המימוש", בהתאמה), וזאת בכל יום מסחר, החל מיום רישום של כתבי האופציה למניות למסחר בבורסה ועד המועד האחרון למימוש כהגדרתו בסעיף 2.1.2 ו-2.1.3 לעיל. ("תקופת המימוש" ו-"תום תקופת המימוש", בהתאמה).

על אף האמור לעיל, כתבי האופציה המוצעים לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון ("אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע חברה, כתבי האופציה המוצעים לא יהיו ניתנים למימוש ביום האקס האמור.

כתבי האופציה המוצעים אשר לא ימומשו עד למועד האחרון למימוש, יפקעו, יהיו בטלים ולא יקנו למחזיקיהם כל זכות או תביעה שהיא. המניות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה, אשר הזכויות הנלוות אליהן מפורטות בפרק 4 לתשקיף, ותזכינה את מחזיקיהם במלוא הזכויות שהמועד הקובע בקשר אליהן יחול לאחר מועד המימוש.

כתבי אופציה ללא הצמדה

2.1.6.2

מחיר המימוש של כתבי האופציה נקוב בסכום נומינאלי בש"ח ולא צמוד למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

הודעת מימוש כתבי אופציה

2.1.6.3

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

א. כל מחזיק בכתבי אופציה (בסעיף זה: "המבקש"), אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש להן הוא זכאי, יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים (בסעיף זה: "המורשים") באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח שייקבע על ידי החברה ("הודעת המימוש"), בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. מחיר המימוש ו/או כמות המניות אשר מחזיק בכתבי האופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש יותאמו במקרים המפורטים בסעיף 2.1.6.9 להלן. יום המימוש ייחשב היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתבי אופציה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף זה ("יום המימוש"). על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שידרש לכך על ידי החברה, או על ידי החברה לרישומים, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה, לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש. לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי אופציה במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון על ידי מי שיתמנה על ידי הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי אופציה

והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך 2 ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

ב. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתבי אופציה, אך מכתב הקצאה של כתבי אופציה ניתן לפיצול או להעברה או לויתור כאמור בסעיף 2.1.6.6 להלן.

ג. יחל מועד תום תקופת מימוש כתבי אופציה ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

2.1.6.4 חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה

חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים, נכון למועד תשקיף זה, כדלקמן:

א. הודעת מימוש שתתקבל עד השעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעות מוחזקים כתבי אופציה, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ב. קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד השעה 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

ג. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף ב' לעיל עד השעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את הודעת המימוש למשרדי החברה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ד. כל הודעה מההודעות האמורות בסעיפים א'-ג' לעיל, שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ה. למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש 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 הודעת מימוש עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

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

2.1.6.5 הקצאה ותעודות

לא יאוחר מ-2 ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, ובלבד שקודם לכן התקבלה הודעת החברה לרישומים כאמור לעיל, תקצה החברה למבקשים באמצעות מכתבי הקצאה או תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום כי מניות המימוש תרשמה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן. בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה, תירשמה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

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.

2.1.6.6 העברה ופיצול של כתבי האופציה

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה ולוויתור, ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס מחזיקי כתבי האופציה ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את פנקס מחזיקי כתבי האופציה ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על 30 ימים בכל שנה. תקנות מתוך תקנון החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן, תחולנה (בשינויים המחויבים) על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה. דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה ובהעדר הוכחה כאמור, רשאי דירקטוריון החברה לסרב לרשום העברה כאמור.

כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצירוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים (אם יהיו כאלה) יחולו על מבקש הפיצול.

2.1.6.7 פקיעת כתבי האופציה

כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש. כתב אופציה אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במסלקת הבורסה, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

2.1.6.8 זכויות מניות המימוש

מניות המימוש תזכינה את בעליהן להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו לאחר תאריך המימוש, ומתאריך זה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות על שם הקיימות בחברה ביום המימוש.

כתבי האופציה לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לאירוע חברה. חל יום האקס של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע חברה, כתבי האופציה לא יהיו ניתנים למימוש ביום האקס האמור.

2.1.6.9 התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד

ממועד רישומם למסחר ועד תום תקופת המימוש תחולנה לגבי כתבי אופציה שטרם מומשו ההוראות שלהלן:

א. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה, תישמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתבי אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתבי האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור.

במקרה של התאמות במקרה כאמור בסעיף קטן זה לעיל, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ויחולו הוראות סעיף 2.1.6.5.

החברה תודיע בדיווח מיידי על מספר מניות המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס הטבה".

ב. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

בכפוף לאמור להלן, ככל שבתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה, תוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר מניות המימוש יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

ג. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם וככל שהחברה תבצע חלוקת דיבידנד, כהגדרת המונח בחוק החברות ("חלוקה"), אשר התאריך הקובע את הזכאות לחלוקה יחול לפני תום תקופת המימוש של כתבי האופציה, 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".

יובהר, כי כל שיטות ההתאמה המפורטות בסעיף זה לעיל אינן ניתנות לשינוי.

2.1.6.10 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

ממועד רישומם למסחר וכל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה על פי תנאי תשקיף זה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות:

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

ב. 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 (לפי העניין) לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופל כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור תחולנה הוראות פרק זה בשינויים המחויבים.

ג. החברה תימנע מחלוקת מניות הטבה העלולה להביא להקצאת מניות מימוש במחיר מתחת לערך הנקוב.

ד. תוך יום עסקים אחד לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.4.2.9 לעיל, תפרסם החברה דיווח מיידי, בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון מחיר המימוש ותקופת המימוש בהן מזכה כתב אופציה אחד באותה עת.

בנוסף לכך, לא יאוחר מ-3 שבועות ולא מוקדם מ-4 שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה, וכן תודיע על כך בכתב לכל מחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה. בהודעה

האמורה 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, תשלח החברה את ההודעה בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת.

החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים ומהדוחות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה, וזאת במשך שעות העבודה המקובלות. לפי בקשת כל מחזיק רשום בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תשלח לו החברה העתק מהדוחות האמורים לכתובת כפי שתימסר על ידו.

ה. 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 יהיה לא פחות מ-6 ימי מסחר לאחר קבלת ההחלטה או ההכרזה כאמור.

ו. במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תפרסם החברה על כך דיווח מיידי בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן, וכן תפרסם על כך מודעה ב-2 עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

כל בעל כתבי אופציה יהיה רשאי, תוך 30 ימים מתאריך ההודעה האמורה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה הבעל של כתב האופציה כאמור זכאי לתשלום השווה לסכום שהיה מגיע לו בפירוק אילו היה בעל מניות עקב מימוש כתב האופציה שברשותו, עובר לקבלת ההחלטה לפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש.

2.1.6.11 שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות כלליות של מחזיקי כתבי האופציה

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

למרות האמור לעיל, על פי הוראות הבורסה (נכון למועד התשקיף) ובכפוף לכל שינוי בהן, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות.

בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, 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, האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערך הנקוב של מניות המימוש.

בהתאם להוראות הבורסה (בנוסחן נכון למועד התשקיף) ובכפוף לכל שינוי בהן, "הליך הפיצול", משמעו לעניין זה – הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים והתחייבויות, והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

בהתאם להוראות הבורסה (בנוסחן נכון למועד התשקיף), "הליך מיזוג", משמעו לעניין זה – הליך שבו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת או הליך שבו 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 ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

כל הוראות תקנון החברה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות של החברה, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה (בשינויים המחויבים לפי העניין) על אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי האופציה. לתיאור הוראות תקנון החברה בנושאים האמורים ראו פרק 4 לתשקיף. באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה יהיה לכל כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה תהיה במניין קולות.

החברה תקבע את המועד שבו זכאי מחזיק כתבי אופציה להשתתף ולהצביע באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה.

2.1.6.12 פנקס מחזיקי כתבי האופציה

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של מחזיקי כתבי האופציה. החברה תהיה רשאית לסגור את פנקס מחזיקי כתבי האופציה ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 ימים בכל שנה.

2.1.6.13 רישום

החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, החברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס מחזיקי כתבי האופציה ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה, והחברה 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.

2.1.6.14 יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאינן מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון – 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.

במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, תכיר החברה אך ורק בנותר/ים 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 האופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתבי אופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

2.1.6.15 הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת החברה למחזיקי כתבי אופציה, לרבות למחזיקי כתבי האופציה הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תפורסם בדיווח מיידי.

2.1.7 תנאים מתלים להשלמת ההצעה על-פי תשקיף זה

השלמת ההצעה על-פי תשקיף זה ורישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה והעברת תמורת ההנפקה מרכז ההנפקה (כמפורט להלן) לחברה מותנים בכך שמספר היחידות המוזמנות (כהגדרת

המונח בסעיף 2.2.1.1 (להלן) יהיה גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לצורך רישום למסחר, כמפורט בסעיף 2.4 להלן.

2.2 אופן ההצעה לציבור

2.2

2.2.1 אופן ההצעה – הצעה לא אחידה

2.2.1.1 ניירות הערך המוצעים מוצעים על-ידי החברה בדרך של הצעה לא אחידה באופן המפורט בתקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה (בכפוף לאמור בסעיף 2.2.3 להלן). לפיכך, על-פי דרישות התקנה הנ"ל ההצעה על-פי תשקיף זה תובטח בחלקה (לפחות רבע (25%) מכמות ניירות הערך המוצעים בחיתום. החברה תודיע במסגרת ההודעה המשלימה על התקשרותה בהסכם החיתום הסופי, ותנאיו. הניצעים בהצעה לא אחידה זו יהיו משקיעים מוסדיים (כהגדרת מונח זה בתקנות ההצעה), אך החברה תהא רשאית למכור עד 30% מן ההנפקה לניצעים שאינם משקיעים מוסדיים, ובלבד שהמכירה למי שאינו משקיע מוסדי תיעשה בהצעה אחידה, באותו מחיר שיוקצו בו ניירות הערך לניצעים שהינם משקיעים מוסדיים (בהצעה לא אחידה) ובאותו יום, והכמות שתוקצה לכל משקיע שאינו משקיע מוסדי תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל ההזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי; כל משקיע שאינו משקיע מוסדי, יהיה רשאי להגיש הזמנה אחת בלבד; נעשתה ההצעה חלקה בישראל וחלקה מחוץ לישראל – יימנו אותם 30% מתוך כלל ההנפקה

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

2.2.1.3 ככל שיתקיים מכרז לציבור (כאמור בסעיף 2.2.4 לתשקיף), החברה תפרסם במסגרת ההודעה המשלימה את מועד פתיחת וסגירת רשימת החתימות.

2.2.1.4 התקופה להגשת בקשות

התקופות להגשת בקשות בהצעה לא אחידה זו, שנעשית על-פי תשקיף זה, תפורטנה בהודעה המשלימה.

2.2.2 התחייבויות מוקדמות

2.2.2.1 התחייבות רכישה ממשקיעים מוסדיים והתחייבות לחיתום

החל מהמועד בו פורסמה טיוטה של תשקיף זה, פעלה החברה לקבלת התחייבות בלתי חוזרת לרכישת ניירות הערך המוצעים, כולם או חלקם, ממספר משקיעים מוסדיים, בהתאם לתנאי ההצעה על-פי תשקיף זה ("התחייבויות המוסדיים"). דבר קיומם של משקיעים מוסדיים שהצעותיהן תיענינה, ככל שתיענינה, לפני פרסום ההודעה המשלימה, יפורט במסגרת ההודעה המשלימה. כמו כן, כמפורט בסעיף 2.6 להלן, בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתם המתמחר (כהגדרתם מעלה) להעמדת חיתום להנפקה. יובהר כי נכון למועד חתימת התשקיף – ההתחייבות החיתומית טרם נכנסה לתוקף, החברה אינה מחויבת להתקשר בהסכם חיתום עם החתמים המתמחרים וההתחייבות החיתומית תיכנס לתוקף רק עם חתימת הסכם החיתום (ככל ויחתם).

2.2.2.2 התחייבות מוקדמת ממשקיעים מוסדיים

עובר למועד פרסום התשקיף מנוהל הליך קבלת הזמנות ('Book Building') ממשקיעים מוסדיים באמצעות החתם המתמחר.

החברה טרם נענתה להזמנות מהמשקיעים המוסדיים כאמור כאשר הקצאת היחידות בין המשקיעים המוסדיים תיקבע על-פי שיקול דעתו של החתם המתמחר לאחר היוועצות בחברה.

כל הזמנות המשקיעים המוסדיים בהצעה הלא אחידה תוגשנה לחתם המתמחר ו/או לבנק בנק מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ ("רכז ההנפקה"), כפי שייקבע על-ידי החתם

המתמחר, במישרין או באמצעות סניפי בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה, על-גבי טפסי הזמנה בנוסח שיישלח אליהם על-ידי החתם המתמחר ותנקובנה במחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה ובמספר היחידות המבוקש לרכישה. ניתן יהיה להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד ובמטבע ש"ח בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותה כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

בכפוף לכל דין, בקשות המשקיעים המוסדיים לרכישת יחידות כאמור תהיינה בלתי חוזרות.

כל בקשה 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, על-פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה, של ניירות הערך המוצעים שיוקצו לו עקב היענות על-פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.2.3 הקצאת היחידות למשקיעים המוסדיים

לאחר תום התקופה להגשת בקשות (כפי שתקבע בהודעה המשלימה), היחידות המוצעות תוקצינה למזמינים לפי שיקול דעתו של החתם המתמחר, ולאחר היוועצות בחברה.

במסגרת ההקצאה לא תעלה הכמות שתוקצה על-ידי חתם או מפיץ לכלל המשקיעים המוסדיים המנויים בקבוצתו או שהשקעותיהם מנוהלות על-ידי קבוצתו, על 5% מכמות היחידות שנמכרות בהצעה. היה שווי הנכסים המנוהלים עבור הציבור בידי כלל המשקיעים המוסדיים בקבוצת החתם או בקבוצת המפיץ, לפי העניין, גבוה מ-10 מיליארד ש"ח, לא תעלה הכמות שתוקצה להם על 10% מסך היחידות המוצעות.³

כל היחידות תימכרנה למשקיעים במחיר אחיד ליחידה שהינו המחיר ליחידה שיפורסם בהודעה המשלימה ("המחיר האחיד"), ללא כל הנחה או הטבה למעט עמלות כפי שתפורטנה בהודעה המשלימה.

2.2.4 הזמנת והקצאת יחידות שיוצעו במסגרת הצעה אחידה לכלל הציבור ("מכרז לציבור"), ככל שתהא

כאמור לעיל, בהתאם לתקנה 11(א) לתקנות אופן ההצעה, החברה תהיה רשאית למכור עד 30% מן ההנפקה למי שאינו משקיע מוסדי, ובלבד שהמכירה כאמור תיעשה בהצעה אחידה, במחיר אחיד (כהגדרתו לעיל), והכמות שתוקצה לכל מבקש שאינו משקיע מוסדי תהיה לפי חלקה היחסי של הזמנתו מתוך סך כל ההזמנות של מי שאינו משקיע מוסדי, כאשר כל משקיע יוכל להגיש בקשה אחת בלבד ובמהלך התקופה להגשת בקשות שתפורסם בהודעה המשלימה.⁴

בחלק המכירה הנעשה בדרך של הצעה אחידה כאמור לעיל, סך כל ניירות הערך המוצעים המוזמנים בידי מזמין אחד לא יעלה על השיעורים הקבועים להלן:

- כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי נמוך מ-100 מיליון ש"ח – 15% מהכמות המוצעת;
- כאשר שווי ניירות הערך המוצעים למי שאינו משקיע מוסדי הינו 100 מיליון ש"ח ומעלה – 25% מהכמות המוצעת.

אם בהקצאת מניות ההצעה על-פי ההיענות במכרז לציבור 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 ליחידה שנקבע.

המועד בו תחל התקופה להגשת בקשות בהצעה אחידה כאמור לעיל, ככל שייקבע מועד כאמור, יפורסם במסגרת ההודעה המשלימה. אם בהקצאת ניירות הערך על-פי ההיענות במכרז לציבור

³ "קבוצת חתם" ו-"קבוצת מפיץ" – כמשמעם בתקנה 13 לתקנות אופן ההצעה.
⁴ כמו-כן, בהתאם לתקנה 11(א) לתקנות אופן ההצעה, נעשתה ההצעה חלקה בישראל וחלקה מחוץ לישראל – יימנו אותם 30% מתוך כלל ההנפקה.

כאמור לעיל, יוצרו שברי יחידות, הם יעוגלו ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור יירכשו על-ידי רכז ההנפקה במחיר ליחידה שנקבע.

חשבון מיוחד

2.3

- 2.3.1 סמוך לפני תחילת מכירת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, יפתח רכז ההנפקה בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא פירות על שם החברה ("החשבון המיוחד"), וימסור לניצעים שהזמנתם נענתה (כאמור בסעיף 2.5.1 לתשקיף, לפי העניין) את פרטי החשבון המיוחד.
- 2.3.2 ביום המסחר הראשון שלאחר פרסום ההודעה המשלימה (או ככל שיתקיים מכרז הצעה אחידה לכלל הציבור כאמור בסעיף 2.2.4 לתשקיף – ביום המסחר הראשון שלאחריו) (בסעיף 2.3 זה: "יום המכרז"), עד השעה 12:00 בצהריים, יעבירו הניצעים שהזמנתם נענתה כאמור לרכז ההנפקה את התמורה שיש לשלמה עבור היחידות שבקשות לגביהן נענו, והכספים כאמור יופקדו על-ידי רכז ההנפקה בחשבון המיוחד. החברה תראה בהעברת תמורת ההנפקה לחשבון המיוחד כקבלת תמורת ההנפקה בידה.
- 2.3.3 החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק ניירות ערך. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים שאינם צמודים, נושאי ריבית על בסיס יומי, ככל שיתאפשר כן.
- 2.3.4 רכז ההנפקה יעביר לחברה לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים ביום המסחר השני (2) שלאחר יום המכרז, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, וזאת כנגד העברת ניירות הערך המוצעים לחברה לרישומים וזיכוי חבר הבורסה על-פי הוראות רכז ההנפקה.

רישום למסחר בבורסה

2.4

- 2.4.1 כמפורט בסעיף 1.2 לתשקיף, החברה קיבלה את אישורה העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה זה, לפיו תנאי ניירות הערך המבוקשים למסחר (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.2 לתשקיף), עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות לפיו.
- 2.4.2 טרם פרסומה של ההודעה המשלימה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר מכוח תשקיף זה וההודעה המשלימה את ניירות הערך המבוקשים למסחר (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.2 לתשקיף). המסחר במניות החברה המוצעות על-פי תשקיף זה, יחל סמוך לאחר רישומן למסחר.
- 2.4.3 ההצעה על-פי תשקיף זה מותנית בגיוס סכום מינימלי, ובעמידה בדרישות הבורסה לרישום למסחר כמפורט בסעיף 1.5 ו-2.4.4 לתשקיף בהתאמה.
- 2.4.4 פיזור מזערי, שיעור ושווי החזקות ציבור והון עצמי

2.4.4.1 בהתאם להוראות הבורסה, תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו ("ההנחיות" או "הנחיות"), רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף להשלמה זה וכן של יתר המניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף, מותנה בכך ששווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה וכן הון עצמי מזערי, לאחר הרישום למסחר, לא יפחתו מהקבוע בהוראות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה ("דרישות שווי ושיעור החזקות הציבור"). כמפורט בסעיף 2.4.4.2 להלן.

2.4.4.2 החברה הינה חברת מו"פ, כמשמעות המונח התקנון וההנחיות הבורסה, ולפיכך על-פי הנחיות הבורסה, רישום ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה למסחר בבורסה מותנה בכך שההון העצמי של החברה, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-8 מיליון ש"ח; ששווי החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-16 מיליון ש"ח; ושיעור החזקות הציבור לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 10%. כמו כן, על-פי הנחיות הבורסה, מאחר והחברה הינה חברת מו"פ, רישום למסחר של המניות המוצעות על-פי תשקיף זה בבורסה, מותנה בקיומו של פיזור מזערי של החזקות הציבור במניות המוצעות כמפורט להלן: מספר המחזיקים המזערי במניות המוצעים יהיה שלושים וחמישה (35) מחזיקים ששווי האחזקה של כל אחד מהם 16 אלפי ש"ח לפחות, והכל כמפורט בטבלה להלן:

סוג נייר הערך	מס' מחזיקים מזערי	שווי החזקה מזערי למחזיק	שיעור החזקות ציבור	הון עצמי
מניות	35	16,000 ש"ח	10%	8,000,000 ש"ח

בסעיף זה, "מחזיק" משמעו מחזיק אחד ששווי החזקותיו עולה על שווי החזקה מזערי למחזיק על-פי סעיף זה או מחזיק ביחד עם אחרים ששווי החזקותיהם במשותף עולה על שווי החזקה המזערי למחזיק כאמור.

בנוסף לכך, הרישום למסחר מותנה בכך שהחברה תודיע במסגרת דיווח מיידי על תוצאות ההנפקה ולפני הרישום למסחר על התמלאות הדרישות כאמור, ובמקביל תפנה החברה לבורסה לצורך רישום ניירות הערך למסחר. לאחר שהבורסה תוודא שהתקיימו הדרישות המפורטות בסעיף זה לתשקיף וכן שאר ההוראות הקבועות בתקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, יירשמו ניירות הערך המוצעים למסחר.

כמו כן, הרישום למסחר מותנה בהשלמת פיצול ההון והגדלת ההון הרשום של החברה, כמפורט בסעיף 3.1 לתשקיף זה ולכך שהחברה תדווח על השלמת פיצול ההון והגדלת ההון הרשום בדיווח מיידי לרבות במסגרת הדיווח על ההודעה המשלימה.

2.4.4.3 אם יתברר כי לא התקיימו הדרישות המוקדמות לרישום למסחר בבורסה כאמור בסעיף 2.4 זה, אזי תבוטל הקצאת היחידות המוצעות על-פי תשקיף זה, וניירות הערך המוצעים לא ירשמו למסחר בבורסה ולא יגבו כספים מהמבקשים. במקרה של ביטול הקצאה כאמור, ביום המסחר הראשון שלאחר ביטול ההקצאה, תודיע על כך החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה (בהתאם למועדים הקבועים בדין), ותוך שני (2) ימי מסחר נוספים לאחר מכן תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית (ככל שנדרש על-פי הדין). החברה תהיה רשאית להציע את ניירות הערך המוצעים שהקצאתם בוטלה כאמור, על-פי תשקיפים או דוחות הצעת מדף הבאים, ככל שיפורסמו ולפי העניין, וזאת בכפוף להוראות כל דין, להוראות הבורסה ולהוראות התשקיף.

עד לקבלת כספי ההנפקה מהמשקיעים, תהיה החברה רשאית לבטל את ההצעה מכוח תשקיף זה וההודעה המשלימה מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה ו/או זכות בקשר לכך. במקרה כאמור, יראו את כל הבקשות שניתנו בקשר עם ההצעה כבטלות ויחול האמור בסעיף 2.4.4.3 לעיל.

2.5 תעודות מניה; עדכון מרשם החברה

2.5.1 נענתה החברה לבקשות לרכישת יחידות על-פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, כולן או חלקן, תעביר החברה למבקשים שבקשתם לרכישת יחידות נענתה את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה ואשר תמורתן שולמה במלואה, על-ידי משלוח תעודת או תעודות מניה בגין המניות הכלולות באותן יחידות, לחברה לרישומים. העברת ניירות הערך המוצעים לא תיעשה בטרם נוכח רכז ההנפקה כי התקיימו כל דרישות הרישום למסחר המפורטות בסעיף 2.4.4 לתשקיף.

2.5.2 תעודות המניה תהיינה ניתנות להעברה, לפיצול או לויתור לטובת אחרים על-ידי הגשת בקשה על כך בנוסח המקובל למטרה זו, בצירוף התעודה. כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, פיצול או ויתור, כאמור, והיטלים אחרים אם יהיו כאלה, יחולו על המבקש וישולמו על-ידו.

2.5.3 כל המניות הקיימות בהונה המונפק של החברה (תירשומה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים).

2.6 חיתום, ריכוז והפצה

הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה נעשית בדרך של הצעה לא אחידה על-פי תקנה 11(א)(1) לתקנות אופן ההצעה, וככזו תובטח בחיתום ביחס ל-25% מניירות הערך המוצעים. כמפורט לעיל, בכוונת החברה להתקשר בהסכם חיתום עם החתם המתמחר (כהגדרתם מעלה) להעמדת חיתום להנפקה. בהתאם לכך, יחתום החתם המתמחר על ההודעה המשלימה ויראו בחתימתו כאמור כחתימה על התשקיף וחתימה כאמור תהווה תנאי לפרסום ההודעה המשלימה.

מודגש כי אם החתם המתמחר יידרש לממש את ההתחייבות החיתומית על-פי הסכם החיתום (ככל שייחתם), ויירכשו על ידו ניירות ערך בהנפקה, כך שלאחר רכישת ניירות הערך כאמור יהפוך אותו חתם מתמחר לבעל ענין בחברה, ובעקבות זאת יפחת שווי החזקות הציבור במניות החברה מהנדרש לצורך רישומן למסחר בבורסה, יפקיד אותו חתם מתמחר את ניירות הערך החסרים להשלמת שווי החזקות הציבור במניות כנדרש, בידי נאמן שהוא חבר בורסה, ויורה לו, באופן בלתי חוזר, למכור, לפי שיקול דעתו הבלעדי וללא מגבלת שער, את ניירות הערך הנ"ל בתוך תקופה של שלושה חודשים ממועד הרישום למסחר, כאשר לפחות שליש מכמות ניירות הערך תימכר בתקופה של חודש ממועד הרישום למסחר.

פרטים בדבר עיקרי הסכם החיתום אשר בכוונת החברה להתקשר עם החתמים, לרבות שיעור השתתפות החתמים בהבטחת ההצעה, העמלות השונות וקיומה של התחייבות לשיפוי החתמים (ככל שתהא), יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה. הסכם החיתום יכנס לתוקף עם פרסום ההודעה המשלימה. נכון למועד התשקיף, אין כל ודאות כי הסכם חיתום כאמור יחתם (וממילא כי ההצעה על-פי התשקיף כאמור תובטח בחיתום).

2.6.1 כפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם רכז הנפקה בהסכם ריכוז ולשלם עמלת ריכוז למי שישמש כרכז הנפקה, הכל בהתאם לתנאים שיפורטו בהודעה המשלימה; וכן להתקשר עם מפיצים ולשלם עמלות הפצה למי שישמש כמפיץ, בשיעור ועל-פי יתר התנאים כפי שיפורטו בהודעה המשלימה. בכל מקרה בו תהיינה קיימות התקשרויות עם מפיצים נוספים לאלו המפורטים בתשקיף זה יינתן גילוי במסגרת ההודעה המשלימה בדבר זהותם, עמלות ההפצה שהם אמורים לקבל, עמידתם בתנאי כשירות, וכן פרוט בדבר הקשר בין מפיצים למשקיעים מסווגים ובין המפיצים לחברה ו/או לבעלי העניין בה, ככל שקיים.

2.7 הודעה משלימה

2.7

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

2.7.1 עיקרי הסכם החיתום, לרבות העמלות המשולמות לפיו ושמות החתמים שהם צד לו;

2.7.2 אישור הבורסה לרישום למסחר בה של ניירות הערך המבוקשים למסחר כהגדרתם בסעיף 1.2 לתשקיף זה;

2.7.3 התקופה להגשת הזמנות של משקיעים מוסדיים ושל משקיעים שאינם מוסדיים, מועד המכרז לציבור (ככל שיערך), המועד להגשת הבקשות לרכישת היחידות מטעם הציבור ופרטי רכז ההנפקה;

2.7.4 שינוי בכמות ו/או במחיר ניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף (ככל שיהיו) בשיעור שלא יעלה על 20% מהכמות ו/או מהמחיר המצוינים בסעיף 2.2.1.1 לעיל, בהתאמה, ובכפוף לכך שמכפלת כמות היחידות המוצעת במחיר לא תשונה ביותר מ-30% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן המחיר והכמות שצוינו בתשקיף. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה;

2.7.5 שינוי העולה על השינוי האמור בסעיף 2.7.4 לעיל יתאפשר ובלבד שלא ישונה אף אחד מבין המחיר או הכמות של ניירות הערך המוצעים ביותר מ-50% מן הכמות ומן המחיר שצוינו כמפורט לעיל, לפי העניין, ומכפלת המחיר בכמות לא תשונה ביותר מ-50% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן הכמות והמחיר שצוינו בתשקיף. וכן, שהתקופה להגשת הזמנות תחל לפי תקנה 2(ב)(3) לתקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), התשס"ו-2005. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה; הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה;

2.7.6 פירוט ההתחייבויות המוקדמות שניתנו על-ידי המשקיעים המוסדיים במקרה של הצעה אחידה לציבור כאמור בסעיף 2.2.2 לתשקיף, אם יבוצע קיבול להתחייבויות מוקדמות לפני פרסום ההודעה המשלימה, לרבות שמותיהם וכן כמות יחידות ניירות הערך המוצעים והמחיר אשר ביחס אליהם התחייב כל אחד מהמשקיעים המוסדיים במקרה של הצעה אחידה לציבור כאמור בסעיף 2.2.2 לתשקיף;

- 2.7.7 פירוט ההוצאות בשל הצעת ניירות הערך המוצעים והקצאתם, לרבות עמלות ריכוז והפצה ;
- 2.7.8 תמורת ההנפקה וייעודה ;
- 2.7.9 החלק מההצעה שיימכר למשקיע מוסדי והחלק שיימכר למי שאינו משקיע מוסדי, הכמות הנוספת כמשמעותה לפי תקנה 12 לתקנות אופן ההצעה ומנגנון הקצאתה.
- 2.7.10 כל פרט, אשר תיקונו מתחייב, כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים כאמור לעיל, ככל שיהא, לרבות הוצאות, תמורת ניירות הערך וייעודה.
- 2.7.11 פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת בקשות לרכישת ניירות הערך על-פי התשקיף וההודעה המשלימה, על-ידי הציבור, תסתיים לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר לפחות, ממועד פרסום ההודעה המשלימה. ההודעה המשלימה תוגש לרשות לניירות ערך באמצעות מערכת המגנ"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם התשקיף. עם הפרסום, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מהתשקיף ותצורף לכל עותק מהתשקיף, אשר תפיץ החברה לאחר פרסום ההודעה המשלימה.

2.8 הימנעות מעשיית הסדרים

- החברה וחברי הדירקטוריון מתחייבים, בחתימתם על התשקיף (והחתם המתמחר, אם וככל שיהיה, על-פי ההודעה המשלימה, יתחייב בחתימתו על ההודעה המשלימה), כדלקמן :
- 2.8.1 להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף ובהודעה המשלימה בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות ערך מכוח התשקיף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף ובהודעה המשלימה.
- 2.8.2 להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 2.8.1 לעיל.
- 2.8.3 להימנע מלהתקשר בקשר לניירות הערך המוצעים מכוח התשקיף עם צד שלישי כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ובדיקתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 2.8.1 לעיל.
- 2.8.4 לא לקבל הזמנות לניירות ערך על-פי הצעה לציבור זו מאת מפיץ שלא התחייב בכתב לנוהג בהתאם להוראות סעיף 2.8.1 לעיל

2.9 הימנעות מדילול הון

בתקופה שתחל מתאריך פרסום התשקיף ועד להקצאת המניות על-פיו, לא תעשה החברה כל פעולה, להוציא פעולות כמפורט בסעיפים 3.2 ו-3.4 לתשקיף, אשר יש בה משום "דילול הון" כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

2.10 מיסוי

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

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

2.10.1 רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל, חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה – קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ⁵ בעשרה

אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה⁶ בחברה – במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו למכירה כאמור ("בעל מניות מהותי"), אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%) ויראו את כל רווח ההון כרווח ריאלי.

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

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

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 בעד מימוש למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של מניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

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

הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, 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 לגבי חברה ולא עלה על שיעור המס הקבוע בסעיפים 125ב(1) לפקודה ו125ג(ב) לפקודה לגבי יחיד (שיעור מס של 25%)), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדבידנד כאמור.

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

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

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רווח ההון (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות), חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי, כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות (23% במועד ההנפקה) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו

בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור.

ככל שניירות הערך המוצעים על-פי תשקיף להשלמה זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (ניכוי מתשלומים בעד שירותים או נכסים), התשל"ז-1977, 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 שהינו תושב חוץ תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת לשלוש שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, עשויות לחול הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

2.10.2 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

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

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

למרות האמור לעיל, דיבידנד המחולק מרווחי "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב", הזכאי להטבות מס מכוח החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ("חוק לעידוד השקעות הון"), יהיה חייב, ככלל⁷, במס בשיעור של 15% לגבי יחידים והן לגבי חבר בני אדם,⁸ לרבות תושבי חוץ (כפוף לאמנות למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל). יצוין כי דיבידנד המשתלם ליחיד שמקורו ב"מפעל מועדף" ימוסה בשיעור של 15% (ללא מס חברות בנוסף כפי שנקבע לגבי מפעל מאושר ומפעל מוטב). בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 ("תקנות הניכוי"), שיעור המס שיש לנכות במקור⁹ על דיבידנד ליחיד ותושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה¹⁰ ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%). לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות

⁷ לגבי מסלולי מס מסוימים יחולו שיעורי מס מופחתים (היינו – פחות מ-15%) או פטור מוחלט.
⁸ במסגרת תיקון מספר 68 לחוק לעידוד השקעות הון ("התיקון"), ועל מנת לעודד חברות לעבור לדין החדש ולחלק דיבידנד מתוך הכנסה מאושרת או מוטבת שחל עליה הדין הישן, עובר לתיקון, נקבע כי בהכנסתה החייבת של חברה תושבת ישראל המקבלת את הדיבידנד ששולם מתוך הכנסה חייבת כאמור (לאחר שנוכה ממנה מס חברות החל עליה לפי נוסח החוק עובר לתיקון) מחברה שהיא בעלת מפעל מאושר או מוטב, לא ייכלל הדיבידנד כהכנסה החייבת במס בידי החברה המקבלת ויחולו עליו הוראות סעיף 126(ב) לפקודה והכל, ובלבד שהחברה המחלקת, תמסור הודעת ויתור, בהתאם להוראות התיקון, עד ליום 30 ביוני 2015.

⁹ החל מיום 1 בינואר 2013, ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

¹⁰ במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו בשנים-עשר (12) החודשים שקדמו לתשלום.

מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים, ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של שלוששים אחוזים (30%). לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותו. כמו-כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל.

לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותו.

כמו-כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל.

2.10.3 מס על הכנסות גבוהות

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

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

2.11 **הצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף**

2.11.1 תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף. מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק בעתיד סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם ובכפוף להוראות הדין מעת לעת, לרבות מניות רגילות של החברה (מטעם החברה או מציע אחר), אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שעל-פי דין יהיה ניתן להנפיקו על-פי תשקיף מדף במועד הרלוונטי.

2.11.2 הצעת ניירות ערך מכוח תשקיף המדף, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות בהתאם ובכפוף להוראות כל דין (לרבות הוראות הבורסה), כפי שיהיו באותה העת.

פרק 3 - הון החברה והמחזיקים בו

3.1 הון החברה – כללי

נכון למועד התשקיף, הון המניות הרשום של החברה מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות"). בכפוף להשלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה ולפני הרישום למסחר של מניות החברה, יפוצל הון המניות של החברה לפי יחס של 1:1,000 כך שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. תפוצל ל-1,000 מניות בנות 0.001 ש"ח ע.ג. בנוסף יוגדל הון המניות הרשום ל-100,000,000 מניות בנות 0.001 ש"ח ("פיצול וחלוקה מחדש של הון החברה").

3.2 התפתחות הון החברה

3.2.1 הון המניות הרשום

להלן פירוט ההתפתחות בהון המניות הרשום של החברה ממועד היווסדה:

מספר מניות	אופי הפעולה	תאריך
10,000	מועד התאגדות	25 ביולי 2017
100,000,000	פיצול הון המניות והגדלת ההון הרשום של החברה	יוני 2021

3.2.2 הון המניות המונפק והנפרע

להלן פירוט ההתפתחות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה ממועד היווסדה ועד למועד התשקיף:

תאריך	אופי הפעולה	כמות מניות שהוקצו	סה"כ יתרת מניות (מצטברת)
25 ביולי 2017	מועד התאגדות	100	100
29 במאי 2019	הקצאת מניות לבעל השליטה	8,900	9,000
יוני 2021	פיצול הון המניות	-	9,000,000

3.3 ניירות ערך המימנים למניות החברה

3.3.1 ביום 15 במאי 2018 אישרה החברה תכנית להקצאת אופציות לעובדים. על-פי התוכנית הוקצו לעובדים ונושאי משרה בחברה ונותני שירות נוספים, אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה. תוקפה של התוכנית הינו ל-10 שנים ממועד אימוצה על-ידי הדירקטוריון, דהיינו עד למאי 2028. האופציות האמורות הוקצו מכוח התוכנית כהקצאה באמצעות נאמן בהתאם להוראות מסלול רווח הון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

3.3.2 על פי תכנית האופציות לחברה פול של 1,000 כתבי אופציה, מתוכו נכון למועד התשקיף, הוקצו לעובדים ונושאי משרה (שמתקיימים איתם יחסי עובד מעביד) בחברה, לנותני שירותים ולעובדים בחברה אחות 988 כתבי אופציות של החברה, לרכישת עד 988 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. נכון למועד התשקיף פקעו 25 אופציות של עובדים אשר עזבו את החברה. לאחר פיצול הון המניות, הוקצו 963,000 מניות למימוש בערך של 0.001 ש"ח ונותרו 37,000 אופציות שטרם הוקצו.

תאריך פקיעה	מחיר מימוש לכתב אופציה	תקופה ותנאי הבשלה	מועד הקצאה	למי הוקצו המניות (עובד/נותן שירותים/ עובד חברת הבת)	כמות אופציות למועד התשקיף ¹ לאחר פיצול הון המניות	כמות האופציות שהוקצו
10 שנים מיום ההענקה	בין 0.001 ש"ח ועד 0.4 ש"ח בהתאם להסכם עם הניצע	האופציות תהיינה ניתנות למימוש בהתאם לתנאים שייקבעו בהסכם עם כל ניצע וניצע, לרבות תקופת ההבשלה. תקופת המימוש היא 10 שנים החל מיום ההענקה אם למעט אחרת נקבע בהסכם פרטי עם הניצע	מיום 30 ביוני 2019 ועד 31 בדצמבר 2020	עובדים ונושאי משרה (שמתקיימים איתם יחסי עובד מעביד)	740,000	740
			1 בנובמבר 2019	עובדים בחברה אחות	40,000	40
	1 ש"ח ²		26 באוקטובר 2020	נותן שירותים	183,000	183
-					963,000	963

החברה לא פנתה לבורסה לקבלת אישורה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש יתרת האופציות, היתרה של האופציות שלא הונפקו היא 37,000 לאחר פיצול הון המניות. כל הקצאה של יתרת האופציות, כולה או חלקה, תהיה כפופה לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, לרבות קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש יתרת האופציות הנ"ל, ולעמידה בהוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, לרבות לעניין מחיר מימוש מינימלי כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר.

תכנית האופציות קובעת, בין היתר, כדלקמן:

(א) מחיר ואופן מימוש

על-פי התוכנית, מחיר המימוש של כל אופציה יקבע בין 1-400 ש"ח, לאחר פיצול ההון המחיר הוא בין 0.001-0.4 ש"ח וזאת בהתאם לכמות האופציות, ההסכם עם העובד ושיקולי החברה. יצוין כי כל הקצאה עתידית תהיה כפופה להנחיות הבורסה.

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

¹ לאחר פיצול הון המניות.

² בחודש יוני 2021 תוקן ההסכם עם נותן השירותים ונקבע כי מחיר המימוש של כל אופציה לאחר פיצול ההון המניות יעמוד על סך של 1 ש"ח.

(ב) תקופת האופציה

האופציות תהיינה ניתנות למימוש בהתאם לתנאים שייקבעו בהסכם עם כל ניצע וניצע, לרבות תקופת ההבשלה.

תקופת המימוש היא 10 שנים החל מיום ההענקה למעט אם נקבע אחרת בהסכם פרטני עם הניצע.

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

(ג) מימוש אופציות לאחר סיום התקשרות עם ניצע

עם הפסקת התקשרות עם הניצע, אופציות אשר טרם הבשילו במועד הפסקת ההתקשרות יפקעו מיידית. עם זאת, אופציות אשר הבשילו ולא פקעו, יהיו ניתנות למימוש במועד המוקדם מבין (1) 6 חודשים לאחר הפסקת ההתקשרות; (2) סיום תקופת האופציה כאמור בס"ק (ב) לעיל.

במידה וסיום ההתקשרות עם הניצע נעשה על-ידי החברה עקב "עילה"³ כל האופציות שהוענקו לניצע תפקענה לאלתר עם סיום ההתקשרות, באופן שבו כל אותן האופציות אשר טרם הבשילו, תפקענה וכן כל האופציות שהבשילו לא תהיינה ניתנות למימוש.

במידה והעובד לא עומד בצפיות הביצועים של המנהלים שלו רשאית הנהלת החברה לקזז 50% מתכונת האופציות שהוקצתה לעובד.

(ד) איסור העברה

האופציות לא תהיינה ניתנות להעברה, אלא ליורשים על-פי צוואה או על-פי דין.

(ה) העדר התאמות לחלוקת דיבידנד, להנפקת זכויות ו/או לחלוקת מניות הטבה

במקרה של חלוקת דיבידנד, הנפקת זכויות ו/או חלוקת מניות הטבה בתקופת קיום זכות מימוש האופציות, לא ייעשו כל התאמות בגין כך.

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

3.4 החזקות בניירות ערך

³ "עילה" על-פי התכנית משמעה עילה לסיום ההתקשרות עם הניצע כפי שהוגדרה בהסכם ההעסקה ו/או הסכם השירותים עם הניצע, ובהיעדר הגדרה: (1) ביצוע פשע שחיתות מוסרית אלא אם דירקטוריון החברה קבע כי אין בכך כדי לפגוע בחברה, או במוניטין שלה או ביכולתו של הניצע להמשיך להיות מועסק על-ידי החברה; (2) ביצוע פעולה זדונית (dishonest) כלפי החברה, לרבות, אך לא רק, גניבה, מעילה או פעולה לטובת רווח אישי בלבד; (3) הפרה (לשיקול דעתה הבלעדי של החברה) של איסור תחרות וכן שימוש או גילוי לא מותר של סודות מסחריים או חומר מסווג של החברה; (4) הפרה מהותית של הסכם העסקה / הסכם השירותים של הניצע כלפי החברה שלא תוקנה בתוך 7 ימים לאחר הודעתה של החברה בדבר ההפרה; (5) מעשה או מחדל של הניצע אשר מהווים עילה לסיום העסקתו של הניצע בחברה ללא פיצויי פיטורין בהתאם לדין החל על העסקתו של הניצע

3.4.1 להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, אודות החזקות במניות וניירות ערך המירים של החברה, בסמוך לתאריך התשקיף⁴:

שם המחזיק	תפקיד בחברה	כמות מניות בנות 1 ש"ח ע.ג.	אופציות לא רשומות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	שיעור החזקה (דילול מלא) בהון ובהצבעה
שלמה מתתיהו	בעל השליטה, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	9,000	-	100%	90.3%
עובדים ונושאי משרה בכירה בחברה ⁵	-	-	740	-	7.5%
נותני שירותים אחרים ועובדים בחברה אחרות ⁶	-	-	223	-	2.2%
סה"כ	-	9,000	963	100%	100%

3.4.2 להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, אודות החזקות במניות וניירות ערך המירים של החברה, לאחר השלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה ובהנחה של היענות מלאה להצעה⁷:

כמות מניות בנות 0.001 ש"ח ע.ג.	מניות רגילות שתנבענה כתוצאה מממוש אופציות לא רשומות	כתבי אופציה (סדרה 1)	כתבי אופציה (סדרה 2)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	שיעור החזקה (דילול מלא) בהון ובהצבעה
9,000,000	-	-	-	71.43%	52.44%
-	740,000	-	-	-	4.31%
-	183,000	-	-	-	1.07%
-	40,000	-	-	-	0.23%
3,600,000	-	1,440,000	2,160,000	28.57%	41.95%
12,600,000	963,000	1,440,000	2,160,000	100%	100%

למיטב ידיעת החברה ומנהליה, נכון למועד התשקיף ולמועד שקדם לו ב-12 חודשים, לבעלי עניין ונושאי משרה בחברה לא קיימות החזקות בניירות ערך של חברות בנות וקשורות של החברה.

3.5 תיאור השליטה בחברה במועד פרסום התשקיף

למועד פרסום התשקיף, בעל השליטה בחברה הוא יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה שלמה מתתיהו המחזיק 900,000 מניות של החברה המהוות 100% מכוח ההצבעה בחברה (90.3% בדילול מלא). לאחר השלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה ובהנחה של היענות מלאה להצעה יחזיק

⁴ הטבלה מפרטת החזקות בניירות ערך טרם הפיצול בהון המניות כמפורט בסעיף 3.1

⁵ 605 אופציות ניתנו ל-3 נושאי משרה שאינם בעלי עניין, והיתרה בסך 135 ניתנה לעובדי החברה. הן העובדים והן נושאי המשרה מקיימים יחסי עובד מעביד עם החברה. כל האופציות חסומות לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

⁶ 183 אופציות הוקצו למר תומר סרוק כאמור בסעיף 8.2.4 לתשקיף זה ו-40 אופציות הוקצו לעובדים בחברה אחרות.

⁷ בהנחה של השלמת שינוי הרכב הון המניות כמפורט בסעיף 3.1 לתשקיף.

מר מתיתיהו ב-9,000,000 מניות של החברה המהוות 71.43% מכוח ההצבעה בחברה (52.44% בדילול מלא).

3.6 חסימת ניירות ערך

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

3.6.1 הגדרות

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

"מניה" – לרבות נייר ערך המיר.

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

- [1] מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל עניין, בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.
- [2] מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.
- [3] ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.

למעט:

- [4] מניות שהוצעו לציבור על-פי תסקיף.
- [5] מניות הטבה שהוקצו בתקופה שתחילתה שניים-עשר (12) חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר, בגין מניות שהוקצו לפני התקופה האמורה.

"עסקה או פעולה" – לרבות השאלה, מתן אופציה על מניות חסומות או קבלתה אף אם מועד מימושה חל לאחר תום תקופת החסימה, העברת זכויות הצבעה בשל מניות חסומות או הסכם אחר, שנכרת בין בכתב ובין בעל פה בתקופת החסימה של ניירות הערך נשוא ההסכם, ושיש בו התחייבות של מחזיק במניות חסומות להפעיל את אמצעי השליטה שלו בתאגיד בשל אותן מניות בדרך הקבועה בהסכם.

3.6.2 על בעל עניין בחברה במועד הרישום למסחר⁸, למעט על מי שנהיה בעל עניין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתסקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

- [1] בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל עניין כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות בידו במועד הרישום למסחר (בסעיף 3.6.2 זה: "המניות החסומות").
- [2] החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש השמונה-עשר (18) שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי בעל עניין לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 2.5% מכמות המניות החסומות מדי חודש.

⁸ הוראות סעיף זה יחולו על 9,000,000 מניות רגילות המוחזקות בידי שלמה מתיתיהו, יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה. יובהר, כי לא יחולו על ניירות הערך כאמור מגבלות לפי סעיף 15 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

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

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

3.6.3 על מחזיק במניות בחברה חדשה, שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר⁹ ועל מחזיק במניות שנהיה בעל עניין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

[1] בשלושת (3) החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה מחזיק במניות כל עסקה או פעולה במניות שהוקצו לפני הרישום למסחר (בסעיף 3.6.3 זה: **"המניות החסומות"**).

[2] החל מתחילת החודש הרביעי (4) שלאחר מועד הרישום למסחר, ועד תום החודש התשיעי (9) שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי מחזיק במניות החסומות לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 12.5% מכמות המניות החסומות, מידי חודש.

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

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

[4] האמור בסעיפים 3.6.2 ו-3.6.3 לעיל לא יחול על עובד שאינו עובד שהינו בעל עניין כהגדרתו בפרק ה' על-פי החלק השני לתקנון הבורסה.

3.6.4 למרות האמור בסעיף 3.6.1 זה לעיל, ניתן לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

[1] ניתן להציע לציבור בהצעת מכר מניות חסומות.

[2] החל מתום ששה (6) חודשים ממועד הרישום למסחר ניתן להעביר מניות חסומות, בעסקה מחוץ לבורסה, ובלבד שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף 3.7 זה.

[3] מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על-ידו, רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות וזאת לשם העברתן לעושה שוק לצורך עשיית שוק בהתאם לאמור בחלק השלישי לתקנון הבורסה ובהנחיות על-פיו.

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

[5] ניתן להעביר מניות חסומות ממחזיק במניות חסומות, לתאגיד בבעלותו המלאה או לתאגיד המחזיק במלוא הבעלות בו, בתנאי שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר, כאמור בסעיף 3.3.6 זה.

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

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

⁹ הוראות סעיף זה יחולו על 223,000 אופציות לא רשומות ועל מניות שתנבענה ממימוש אופציות לא רשומות המוחזקות בידי נותני שירותים אחרים – ראה סעיף 3.4.2. יובהר, כי לא יחולו על המניות כאמור מגבלות לפי סעיף 15 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

[ב] המניות שיחשמו יהיו מסוג ובכמות הזהים למניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, והמחזיק בהן יתחייב כי יחולו עליהן תנאי החסימה שחלו על המניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, כאמור בסעיף 3.6 זה, למשך תקופת החסימה שנותרה.

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

לעניין סעיף זה :

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

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

3.6.5 הוראות סעיפים 3.6.2 ו-3.6.3 לעיל לא יחולו, בין היתר במקרים ובתנאים המפורטים להלן :

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

3.6.6 נחשמו מניות על-פי ההוראות בסעיף 3.6 זה לעיל, תחול החסימה על מניות הטבה שחולקו בגינן, על מניות הנובעות מהמרת ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שחולקו בגינן ללא תמורה.

3.6.7 נחשמו מניות על-פי ההוראות בסעיף 3.6 זה לעיל, והוצעו בגינן מניות בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק במניות החסומות על-פי אחת הדרכים שלהלן :

[1] ימכור בבורסה את הזכויות בגין המניות החסומות ובתמורה שיקבל מהמכירה ירכוש מניות הזהות למניות החסומות ועליהן יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

[2] ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות.

על המניות שינבעו מניצול הזכויות, למעט אותה כמות של מניות ששוויה על-פי מחיר ה-"אקס זכויות" כשווי השקעתו בגין ניצול הזכויות, יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידו.

3.6.8 הוראות סעיף 3.6 זה יחולו גם על ניירות ערך המירים שאינם רשומים למסחר, על זכויות הניתנות למימוש לניירות ערך ועל ניירות הערך הנובעים מהם. תקופת החסימה תימנה מיום הרישום לראשונה של ניירות הערך של החברה בבורסה.

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

3.6.10 הנאמן לעניין הפקדת המניות החסומות הינו חברת אי.בי.איי ניהול נאמנויות בע"מ שהינו חברה לנאמנות שחבר בורסה הוא החברה האם שלה או החברה האחות שלה.

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה

המניות המוצעות על-פי תשקיף זה הן מסוג מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ. של החברה. מלבד סוג מניות זה, אין בהון החברה הרשום סוג נוסף של מניות.¹ הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה נקבעות בתקנון החברה. נוסח תקנון החברה, כפי שיהיה מיד עם השלמת הנפקת המניות על-פי תשקיף זה, ככל שתושלם, מצורף כנספח א' לפרק זה. עם הפיכת החברה לציבורית, החברה תפרסם את נוסח התקנון שלה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך.

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

4.1 זכויות הנלוות למניות החברה

הוראות התקנון בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מוסדרות בתקנה 3. ב לתקנון.

4.2 דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה

הוראות התקנון בדבר התנאים והשיעורים להשתתפות בחלוקת דיבידנדים, קרנות ומניות הטבה מוסדרות בתקנות 23 ו-24 לתקנון.²

4.3 זכויות בפירוק

הוראות התקנון בדבר הזכויות להשתתפות בחלוקת רכוש החברה בעת פירוקה מוסדרות בתקנה 28 לתקנון.

4.4 זכות למינוי דירקטורים

הוראות התקנון בדבר הזכות למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה מוסדרות בתקנה 13 לתקנון.

4.5 זכויות בקשר לאסיפות בעלי מניות

הוראות התקנון בדבר הזכות לקבל הודעה על אסיפות בעלי מניות, לרבות זכות השתתפות והצבעה בן והמניין החוקי הנדרש בהן מוסדרות בתקנות 10 עד 12 לתקנון החברה.

4.6 העברת מניות החברה

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

4.7 שינוי זכויות הנלוות למניות החברה

הוראות התקנון בדבר שינוי זכויות הנלוות למניות החברה מוסדרות בתקנות 6 ו-7 לתקנון.

4.8 הסדרים לפי חוק החברות

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

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

² יצוין, כי חלוקת דיבידנדים והקצאת מניות הטבה כפופה לחוקי העזר של מסלוקת הבורסה ולהוראותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

- 4.8.1 שינוי תקנון (סעיף 20 ו-22 לחוק החברות) - החברה רשאית לשנות את תקנון זה ו/או כל הוראה ממנו, בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה, אלא אם כן נקבע אחרת על-פי דין ו/או נקבע בתקנון כי דרוש רוב אחר. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה. ראה סעיף 7 לתקנון החברה.
- 4.8.2 העברת סמכויות בין אורגנים (סעיף 50 לחוק החברות) - לדירקטוריון החברה תהיינה הסמכויות הקבועות בחוק החברות ובתקנון החברה. כמו-כן, יהיה רשאי הדירקטוריון ליטול סמכויות הנתונות למנהל כללי של החברה, לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים. ראה סעיף 22 לתקנון החברה.
- 4.8.3 מינוי דירקטורים (סעיף 59 לחוק החברות) - למעט ביחס לדירקטורים חיצוניים, אשר ימונו על-פי הוראות חוק החברות, הדירקטורים האחרים בחברה ימונו בהחלטה שתתקבל בהחלטה ברוב רגיל באסיפה שנתית או מיוחדת של בעלי המניות בחברה, בעצמם או באמצעות מיופה-כוחם. כמו-כן, יהיה דירקטוריון החברה מוסמך למנות דירקטורים בהחלטה ברוב רגיל עד למספר המקסימלי האפשרי של החברים בדירקטוריון כאמור בתקנון החברה. ראה סעיף 20 לתקנון החברה.
- 4.8.4 קבלת החלטות בדירקטוריון (סעיף 107 לחוק החברות) - לכל דירקטור יהיה קול אחד והחלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות. ליו"ר הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע. ראה סעיף 26. לתקנון החברה.
- 4.8.5 פטור מאחריות (סעיף 259 לחוק החברות) - בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה, הן מראש והן בדיעבד, לפטור נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. על-אף האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה או בקשר עם החלטה או עסקה שלבעלי השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי. ראה סעיף 31ד. לתקנון החברה.
- 4.8.6 מיזוג (סעיף 324 לחוק החברות) - החלטות החברה בעניינים המפורטים להלן יתקבלו באסיפה כללית של בעלי המניות בחברה, ככל שהחלטת האסיפה הכללית מחויבת על-פי חוק החברות ולא קיים פטור על-פי דין מקיומה: אישור מיזוג לפי הפרק הראשון לחלק השמיני בחוק החברות. יובהר כי ככל שנדרש אישור האסיפה הכללית למיזוג כאמור על-פי חוק החברות ולא קיים פטור מקיומה, יהיה הרוב הדרוש לאישור המיזוג רוב רגיל. ראה סעיף 19 לתקנון החברה.

אייִדנטי הלת'קייר בע"מ
IDENTI HEALTHCARE LTD

תקנון חברה ציבורית

תוכן עניינים

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

חברה ציבורית מוגבלת במניות

חוק החברות, התשנ"ט - 1999

תקנון איידינטי הלת'קיייר בע"מ

1. פרשנות

בתקנון זה, מלבד אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר :

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

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

[ב] כל עוד מניות החברה תהיינה רשומות למסחר בבורסה : (1) הוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך תחולנה על החברה ; (2) כל המניות בהון החברה תהיינה מניות שנפרעו במלואן ; ו-(ג) הוראות התקנון תחולנה בכפוף להוראות תקנון הבורסה והנחיותיו, לרבות לחוקי העזר של מסקלת הבורסה כפי שיהיו מעת לעת ויחולו על החברה ("כללי הבורסה"), ובכלל כך הקצאת ניירות ערך ורישומן למסחר בבורסה, חלוקת מניות הטובה וחלוקת דיבידנד תיעשה בכפוף לכללי הבורסה.

2. מטרת החברה

החברה תהא רשאית לעסוק בכל עיסוק חוקי.

3. **הגבלת אחריות**
- [א] אחריותו של בעל מניה בחברה לחובות החברה מוגבלת לגובה הסכום החייב להשתלם על-ידי עיבור המניות המוחזקות על-ידי, ובכל מקרה לסכום שלא יפחת מערכה הנקוב של כל מניה המוחזקת על-ידי.
- [ב] הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכה הנקוב, כאמור בסעיף 304 לחוק (להלן: "התמורה המופחתת"), תהא אחריותו של בעל מניה מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת עיבור המניה שהוקצתה לו כאמור.
4. **תקנון החברה**
- [א] החברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה.
- [ב] לא יעשה שינוי בתקנון שיפגע בזכויותיו של סוג מניות ללא אישור אסיפת בעלי אותו סוג המניות.
- [ג] על אף האמור בפרק זה, שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.
5. **הון החברה**
- [א] הון המניות הרשום של החברה הוא 100,000 ש"ח (מאה אלף ש"ח), מחולק ל-100,000,000 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן בתקנון זה: "המניות" או "המניות הרגילות").
- [ב] כל המניות הרגילות הן שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין וכל מניה רגילה מקנה למחזיק בה את הזכויות הבאות:
- [1] זכות להיות מוזמן ולהשתתף באסיפות הכלליות של בעלי המניות בחברה, וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה בכל הצבעה בכל אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה בה משתתף המחזיק בה;
- [2] זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה אם וכאשר תחולקנה - הכל באופן יחסי לערכן הנקוב של המניות, ומבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עבורן;
- [3] זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה לאחר פירוקה בהתאם לחלקו היחסי בהון המניות המונפק של החברה;
- [ג] האמור לעיל, אינו גורע מזכות החברה ליצור מניות מסוגים שונים, כמפורט בתקנון זה להלן ועל-פי כל דין.
6. **שינוי ההון הרשום ושינויים בזכויות**
- [א] האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל, וכפוף לסעיף 246 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ולכל דין:
- [1] להגדיל את הון מניותיה בסכום שיוחלט על-ידי יצירת מניות חדשות, בתנאים ובזכויות כפי שיוחלט. החלטה כאמור יכול שתתקבל בין אם כל המניות הקיימות הוצאו או הוחלט להוציאן, ובין אם טרם הוצאו או טרם הוחלט להוציאן.
- אלא אם ייקבע אחרת בהחלטת האסיפה על הגדלת הון, ייחשב כל הון מניות חדש כחלק מהון המניות המקורי של החברה ויהיה כפוף לאותן הוראות תקנון זה ביחס לסילוק דרישות תשלום, זכות שעבוד, העברה, קניין, חילוט או אחרת, החלים על הון המניות המקורי;
- [2] לאחד את הון מניותיה, כולו את מקצתו, ולחלקו למניות בנות ערך נקוב גבוה משל הערך הנקוב הנוכחי, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב – להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק;
- [3] לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן משל הערך הנקוב הנוכחי, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב – להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי מניות בהון המונפק;

- [4] לשנות, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת במניות החברה;
- [5] לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות מניות מהון רשום זה;
- [6] להפחית את הון מניותיה באותו האופן, באותם התנאים ובקבלת האישורים הנדרשים על-פי החוק;
- [ב] הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות לא תחשבנה כאילו שונו על-ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמן, אלא אם נקבע אחרת בתנאי ההנפקה של אותן מניות.
- [ג] שינוי, המרה, ביטול, הרחבה, הוספה או שינוי אחר בזכויות, זכויות היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים בסוג מניות מסוים שהונפק לבעלי מניות בחברה, כפופים להסכמה מאת בעלי המניות מאותו סוג שהונפקו, שתינתן בכתב מהבעלים של כל המניות שהוצאו מאותו סוג או בהחלטה ברוב רגיל שתתקבל באסיפה מיוחדת של בעלי מניות מן הסוג הזה.
- [ד] ההוראות שבתקנון זה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג שהיא של מניות ממניות החברה.
- [ה] לשם ביצוע כל החלטה כאמור, רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר. מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי שבמקרה שכתוצאה מאיחוד הון יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותיר שברי מניות, יהיה הדירקטוריון רשאי:
- [1] למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן, אשר על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרם והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים;
- [2] להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותיר לגביו שבר, מניות מסוג שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תיחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד;
- [3] לקבוע כי בעלי המניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת;
- [4] במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות, אזי פירעון ייעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא ייחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה.
- [ו] בכל מקרה של איחוד מניות למניות בנות ערך נקוב גדול יותר, רשאי הדירקטוריון לקבוע הסדרים כדי להתגבר על כל קושי העלול להתעורר בקשר לאיחוד, ובייחוד רשאי הוא לקבוע אילו מניות יאוחדו למניה זו או אחרת, ובמקרה של איחוד מניות שאינן בבעלות בעלים אחד, רשאי הוא לקבוע סידורים למכירת המניה המאוחדת, אופן מכירתה ואופן העברת התמורה (נטו) ולמנות אדם לשם ביצוע ההעברה, וכל פעולה שתיעשה על-ידי אותו אדם תהיה בת תוקף ולא תישמענה טענות נגדה.
- [ז] ניירות הערך של החברה יהיו בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יהיה רשאי להקצותם או להקנותם לפי שיקול דעתו, כפוף להוראות כל דין ולהוראות תקנון זה. דירקטוריון החברה יהא רשאי:
- [1] להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה, ובכלל זה יהיה רשאי להקצותם (או לטפל בהן בדרך אחרת), תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין בפרמיה, בערכם הנקוב או בניכיון, באותם המועדים כפי שימצא למתאים;
- [2] להחליט על הנפקת סדרת אגרות חוב במסגרת סמכותו ללוות בשם החברה, ובגבול אותה סמכות;
- [ח] אלא אם הוחלט אחרת על-ידי החברה בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל על-ידי דירקטוריון החברה, הרי שבכל מקרה של הצעת מניות למחזיק במניות החברה, אין חובה להציע הצעה דומה לכל מחזיקי המניות בחברה. הדירקטוריון רשאי להציע ניירות ערך של החברה למי שימצא לנכון, בין שהניצעים או מקצתם הנם בעלי ניירות ערך של החברה ובין אם לאו, והכל כפוף להוראות כל דין, הוראות התקנון ולחוזים החלים על החברה במועד ההקצאה.
- [ט] בעת הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון לקבוע תנאים שונים לבעלי מניות ביחס לתמורה, לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פירעון.

- [א] החברה תהיה רשאית להתייחס אל הבעלים הרשום של מניה כאל בעליה ההחלטי, ובהתאם לכך לא תהיה חייבת להכיר בכל תביעה על יסוד זכות שביושר או על יסוד אחר ביחס למניה כזאת, או ביחס לטובת הנאה בה לכל אדם אחר, אלא אם יורה צו של בית משפט מוסמך אחרת או אם הדין יחייב זאת. האמור לעיל לא יחול על חברה לרישומים כהגדרתה בחוק.
- [ב] קיבלה החברה בקשה לרישום כבעל מניות במרשם, ממי שלרשותו רשומות אותן מניות אצל חבר בורסה, ואותן מניות רשומות במרשם על שם חברה לרישומים, תרשום אותו החברה במרשם בעלי המניות אם התקיימו התנאים הבאים:
- [1] המבקש המציא לחברה התחייבות מחבר הבורסה אצלו רשומות מניותיו להודיע לחברה על אחזקותיו החדשות של המבקש מיד עם ביצוע פעולה המשנה את אחזקותיו במניה.
- [2] המבקש התחייב בכתב כלפי החברה להודיע לה על ביצוע פעולות כאמור.
- [ג] מקום ששני אנשים או יותר רשומים כמחזיקים במניה במשותף, רשאי כל אחד מהם ליתן קבלות מחייבות בגין כל דיבידנד, מניות, מניות הטבה, תעודות מניות, אגרות חוב, כתבי אופציה או כל כספים או זכויות אחרות בגין המניה, וזאת אף אם הדיבידנד, המניה, מניות ההטבה, תעודות המניה, אגרות החוב, כתבי האופציה או כל כספים או זכויות אחרות כאמור נמסרו לידי מחזיק משותף אחר.
- [ד] החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם בשל חתימתו או הסכמתו לחתום, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל מניה, אגרת חוב או סדרת אגרות חוב של החברה או על הסכמתו להחתיים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל מניה, אגרת חוב או סטוק אגרות חוב של החברה, והכל כפוף להוראות הדין.
- [ו] האפטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהל עיזבון או אפטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות על המניה שהייתה רשומה בשם הנפטר.
- [ז] נרשמה מניה בשם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנותר בחיים או בשותפים הנותרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות על המניה או טובת הנאה בה, כפוף להוראות כל דין.
- [ח] שותף בבעלות במניה רשאי להעביר את זכותו לבעלות במשותף, כפוף להוראות התקנון.
- [ט] החברה תהא רשאית להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בחיסול או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או באפטרופוס של פסול דין, כבעל זכות למניות הרשומות בשמו של בעל מניה כזה.
- [י] כל אדם שיעשה בעל זכות על מניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהצגו הוכחות על צו לקיום צוואה או מינוי אפטרופוס או צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף לאישור הדירקטוריון על-פי תקנון זה, להעביר אותן מניות.

תעודות מניה

- [א] תעודות המניה תוצאנה בחותמת של החברה, ובחתימתם של שני דירקטורים, או בחתימת המנהל הכללי של החברה ודירקטור אחד או אדם אחר כפי שייקבע על-ידי הדירקטוריון.
- [ב] כל חבר יהיה זכאי לקבל, תוך שישה חודשים מיום ההקצאה או מיום רישום ההעברה, תעודת מניה אחת בגין כל המניות הרשומות על שמו ושתמורתן שולמה במלואה, או, אם הדירקטוריון יאשר זאת, מספר תעודות מניה בגין המניות הרשומות על שמו.
- [ג] כל תעודת מניות תציין את מספרי המניות שבגין היא הוצאה וכל פרט אחר החשוב לדעת הדירקטוריון או שיש לציין על-פי כל דין.
- [ד] תעודת מניה הרשומה בשמותיהם של שני בני-אדם או יותר, תימסר לידי אותו אדם ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות מבין שמות הבעלים המשותפים, והחברה לא תהיה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים במשותף במניות- מסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים תחשב כמסירה לכל המחזיקים.
- [ה] אם תעודת מניה תתקלקל, תאבד או תושחת, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שהתעודה הומצאה לו והושמדה על-ידי או שהוכח לשביעות רצונו כי התעודה אבדה או הושמדה, וקיבל בטוחות לשביעות רצונו בגין כל נזק אפשרי והכל תמורת תשלום, אם יוטל.

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

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

9. העברת מניות ומסירתן

[א] העברת מניות של החברה לא תירשם במרשם בעלי המניות של החברה, אלא בהתקיים אחת מן החלופות שבסעיף 299 לחוק החברות, כאמור בתקנה 36(ד) להלן.

[ב] שטר העברת מניה בחברה ייחתם על-ידי המעביר והנעבר והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה כל עוד לא נרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת.

[ג] שטר ההעברה של מניה יערך בצורה כדלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר, או בצורה שתאושר על-ידי הדירקטוריון:

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

ולראיה באנו על החתום

שנת	לחודש	ביום
_____	_____	_____
הנעבר	המעביר	
עד לחתימת הנעבר	עד לחתימת המעביר	

[ד] יחד עם שטר ההעברה יש להגיש לחברה כל מסמך (כולל תעודת המניה המועברת) אשר הדירקטוריון ידרוש בקשר להעברה. אושרה העברת המניה - יושארו כל המסמכים האמורים בידי החברה.

[ה] כל העברת מניות שלא נפרעו במלואן, לא יהא לה תוקף אלא אם אושרה על-ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון רשאי, לפי שקול דעתו המוחלט ובלי צורך בהנמקה, לסרב לרשום העברת מניות שאינן משולמות במלואן.

[ו] כל שטר העברה יימסר במשרד לשם רישום. שטרי העברה שירשמו יישארו בידי החברה, אך כל שטרי העברה אשר הדירקטוריון סירב לרשום מטעמים המותרים על-פי התקנון או על-פי החוק, יוחזרו לפי דרישה למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה זו).

10. זכויותיו של בעל מניה

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

[א] לכל בעל מניה תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים להלן:

[1] פרוטוקולים של אסיפות כלליות;

[2] מרשם בעלי המניות ומרשם בעלי המניות המהותיים בחברה;

[3] תקנון זה על כל שינויו, כפי שיערכו מעת לעת;

[4] כל מסמך שעל החברה להגיש לפי חוק החברות ולפי כל דין לרשם החברות או לרשות לניירות ערך, ועומד לעיון הציבור ברשם החברות או ברשות לניירות ערך, לפי העניין;

[ב] בעל מניה זכאי לדרוש מהחברה, תוך ציון מטרות הדרישה, לעיין בכל מסמך הנמצא ברשות החברה הנוגע לפעולה או לעסקה הטעונה אישור האסיפה הכללית לפי סעיף 255 וסעיפים 268 עד 275 לחוק החברות.

[ג] החברה תהא רשאית לסרב לפנייתו של בעל מניה אם לדעת החברה, הבקשה הוגשה על-ידי בעל מניה שלא בתום לב או שיש במסמכים הנדרשים סוד מסחרי או פטנט, או שגילוי המסמכים עלול לפגוע בדרך אחרת בטובת החברה.

האורגנים של החברה

11.

[א] האורגנים של החברה הנם:

[1] האסיפה הכללית;

[2] הדירקטוריון;

[3] המנהל הכללי;

פעולותיו של אורגן וכוונותיו הן פעולותיה של החברה וכוונותיה.

[ב] לאורגנים של החברה תהיינה סמכויות כדלקמן:

[1] לאסיפה הכללית תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 12 להלן.

[2] לדירקטוריון תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 22 להלן.

[3] למנהל הכללי תהיינה הסמכויות המפורטות בתקנה 29 להלן.

[ג] אלא אם נאמר אחרת במפורש בתקנון זה, דירקטוריון החברה רשאי יהיה להאציל כל סמכות של החברה שלא ניתנה בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה.

[ד] האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון ו/או לכל אורגן אחר של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיף 52 לחוק החברות.

[ה] דירקטוריון החברה רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי של החברה בכל עניין החיוני לניהולה התקין של החברה ו/או לכל פעולה הדורשת לדעתה של האסיפה הכללית את טובתה של החברה ו/או כל עניין שהוא למשך פרק זמן שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, וכן לכל עניין כאמור בסעיפים 51 ו- 52 לחוק החברות.

אסיפות כלליות

האסיפה הכללית וסמכויותיה

12.

[א] החלטות החברה בעניינים הבאים תתקבלנה באסיפה הכללית:

[1] שינויים בתקנון החברה, כאמור בתקנה 4 לעיל;

[2] הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה בו נבצר מדירקטוריון החברה למלא את תפקידו, כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות;

[3] מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו;

[4] מינוי דירקטורים חיצוניים בהתאם להוראות סעיף 239 לחוק החברות ובהתאם לתקנה 20(ח) להלן;

[5] אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות כל דין;

[6] הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו, כאמור בתקנה 6 לעיל;

[7] מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות;

[ב] הוראות החוק לעניין מועדי כינוס אסיפות כלליות, דרכי כינוסן, הנושאים שיידונו בהם, המניין החוקי, דרכי מתן הודעה, אופן הצבעה, ניהול פרוטוקול וכיוצא בזה, יחולו לעניין אסיפות כלליות, אסיפות מיוחדות ואסיפות סוג, למעט אם נקבע בתקנון זה במפורש אחרת, וכפוף להוראות כל דין.

כינוס אסיפה שנתית

13.

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

[ב] סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים הבאים:

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

כינוס אסיפה מיוחדת

14.

[א] דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה:

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

הודעות בעניין כינוס אסיפה כללית

15.

[א] החברה תהא רשאית לקבוע מהו המועד הקובע לעניין הזכאות לקבל הזמנות לאסיפות כלליות, להשתתף ולהצביע בהן בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו.

[ב] כפוף להוראות סעיף 69 לחוק החברות, הודעה על אסיפה כללית של בעלי המניות תינתן לכל בעלי המניות הזכאים לכך על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל ובעלי תפוצה רחבה. הודעה על אסיפה כללית תימסר על-ידי החברה לבעלי מניותיה במועדים הקבועים לכך בדיון, באמצעות פרסום דוח מיידי במערכת המגנ"א, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), תשס"ג-2003, וכן באמצעות פרסום מודעה על זימון האסיפה הכללית באתר האינטרנט של החברה או באמצעות שני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית בישראל; לא תימסר הודעה נוספת או מיוחדת על האסיפה לבעל מניות רשום.

[ג] בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום וכן תמצית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על-פי דין.

[ד] בהחלטתו בדבר זימון אסיפה, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות חוק החברות.

[ה] פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אי מסירת הודעה על אסיפה כללית למי שזכאי לכך או אי קבלתה על-ידו, או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק החברות או בתקנון, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית

או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.

[י] החברה רשאית למסור הודעה או מסמך לבעל מניה, על-ידי מסירה ביד או על-ידי פקסימיליה או על-ידי משלוח בדואר או על-ידי דואר אלקטרוני; משלוח בדואר ייעשה לפי כתובתו של בעל המניה, הרשומה במרשם בעלי המניות, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על-ידו לחברה לשם משלוח הודעות אליו. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה שנמסר על-ידו לחברה. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני, תישלח לבעל המניה לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה על-ידו לחברה.

הודעה או מסמך שנמסרו לידי של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידי.

הודעה או מסמך שנשלחו על-ידי הדואר, ייחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בבית דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבוילים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על-ידי הדואר, ולא יותר מחמישה (5) ימים מהתאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בבית הדואר.

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

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

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

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

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

כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות התקנון, יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו או פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, על-פי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו לבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות ו/או הזכאי להן מכח הסבת הזכות, על-פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.

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

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

כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במניין מספר הימים או התקופה, פרט אם נקבע אחרת. ניתנה הודעה ביותר מאחת הדרכים המפורטות לעיל, יראו אותה כאילו נתקבלה במועד המוקדם ביותר שבו היא נחשבת כנמסרת, כאמור לעיל.

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

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

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

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

הדיון באסיפות כלליות

16.

[א] האסיפה הכללית רשאית לדון בכל עניין כקבוע בחוק החברות ובתקנון זה, וכן בכל עניין שעל סדר יומה, כפי שיפורט בהודעה על כינוס האסיפה הכללית.

[ב] המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות בעל מניות אחד בעצמו או על-ידי בא כוחו או באמצעות כתב הצבעה כאמור בתקנה 18[א] המחזיק עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

[ג] אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית, אלא אם נכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת הישיבה. לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, תידחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד אחר אם צוין בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה (להלן: "אסיפה נדחית").

[ד] לא נכח באסיפה הנדחית המניין החוקי הקבוע בתקנה 16(ב) לעיל כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

[ה] על אף האמור בתקנה 16(ד) לעיל, כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות כאמור בתקנה 14(א)(2) לעיל או על-פי סעיף 64 לחוק, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעלי מניות במספר הדרוש לשם כינוס אסיפה כאמור בתקנה 14(א)(2) לעיל.

[ו] אסיפה כללית שיש בה מניין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה, הדיון או קבלת ההחלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שתקבע; באסיפה הנדחית לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום באסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

[ז] נדחתה אסיפה כללית כמפורט בתקנה 16(ו) לעיל, למועד העולה על עשרים ואחד ימים, תינתנה הודעות לאסיפה הנדחית באופן הקבוע בתקנה 15 לעיל.

[ח] נדחתה אסיפה כללית מבלי לשנות את סדר יומה, למועד שאינו עולה על עשרים ואחד ימים, יינתנו הודעות והזמנות לגבי המועד החדש, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר משבעים ושתיים שעות קודם האסיפה הכללית; ההודעות וההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 69(א) לחוק החברות ובשינויים המחויבים.

יושב ראש אסיפה כללית

17.

[א] כיו"ר האסיפה הכללית יכהן יו"ר הדירקטוריון או מי שהוא מינה בכתב דרך קבע או לאסיפה מסוימת.

[ב] אם לא מונה יו"ר לדירקטוריון או לא נכח יו"ר הדירקטוריון ולא מינה יו"ר לאסיפה, יהיה יו"ר האסיפה מי שתבחר האסיפה מבין חברי הדירקטוריון הנוכחים ואם לא נוכח דירקטור-מי שתבחר האסיפה מבין המשתתפים.

הצבעה באסיפה הכללית

18.

[א] כפוף ומבלי לפגוע בזכות או בהגבלות הקיימות בזמן כלשהו לסוג מיוחד של מניות המהוות חלק מהון החברה, זכאי כל חבר לקול אחד בגין כל מניה המקנה זכות הצבעה המוחזקת על-ידי או שהוא מיופה כח להצביע בשם בעליה. יראו בעל מניות זכאי להשתתף ולהצביע באסיפה כללית, בין בעצמו, בין באמצעות מיופה כוח ובין בדרך של הצבעה בכתב הצבעה, אם המציא לחברה אשור בעלות כקבוע בתקנות שהותקנו לעניין זה, למועד הקובע כפי שיקבע בהודעה על כינוס האסיפה, בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו. יודגש כי כל בעל מניות בחברה זכאי להצביע באמצעות כתב הצבעה, כפוף לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005.

[ב] תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמך, על-פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם, שהוא ימצא למתאים, להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל יהא רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן בהתאם להסמכה שניתנה לו.

[ג] אם בעל מניות הינו קטין, חסוי, פושט רגל או פסול דין או במקרה של תאגיד, נמצא בכינוס נכסים או בפירוק, רשאי הוא להצביע על-ידי נאמניו, כונס נכסיו, אפוטרופסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר, כפי המקרה, והאנשים המנויים לאחרונה רשאים להצביע בעצמם או על-ידי בא כח.

[ד] מקום ששני חברים או יותר הם בעלים משותפים במניה ונוכחים ומשתתפים בהצבעה, הרי בהצבעה בכל שאלה יתקבל קולו של ראש השותפים בלבד מבין הנוכחים ומצביעים, מבלי להתחשב ביתר השותפים הרשומים במניה. למטרה זו יחשב ראש השותפים האיש ששמו רשום לראשונה במרשם בעלי המניות מבין הנוכחים ומצביעים.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19. קבלת החלטות באסיפה הכללית

- [א] בכל אסיפה כללית תתקבל החלטה העומדת להצבעה בדרך של מניין קולות.
- [ב] החלטות באסיפה הכללית, לרבות החלטה לעניין מיזוג, תתקבלנה ברוב רגיל, כפוף להוראות הדין בעניין החלטות הדורשות רוב מיוחד.
- [ג] הכרזת יושב ראש האסיפה הכללית כי החלטה באסיפה כללית נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

הדירקטוריון

20. הדירקטורים ודרך מינויים

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

[י] משרת חבר דירקטוריון שאינו דירקטור חיצוני תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הקבועים בסעיף 228(א) לחוק, וכן בקרות אירוע מהאירועים המנויים להלן:

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

21. שכר דירקטורים

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

22. סמכויות הדירקטוריון

- [א] מבלי לפגוע בסמכויות הדירקטוריון אשר הוענקו לו על-פי תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה:
 - [1] יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן;
 - [2] יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול;
 - [3] יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר;
 - [4] יהא רשאי להחליט על הנפקה של סדרת אגרות חוב;
 - [5] יהיה אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם;
 - [6] ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל תוצאותיה העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות.
 - [7] ימנה ויפטר את המנהל הכללי;
 - [8] יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות;
 - [9] רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הונה הרשום של החברה, כמפורט בתקנה 6(ז) לעיל;
 - [10] רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד ורכישת מניות החברה על-ידי החברה כאמור בתקנה 33 להלן;
 - [11] יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת כאמור בסעיף 329 לחוק החברות;
 - [12] יקבע את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות; הדירקטוריון יקבע את המספר המזערי כאמור בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה, וכפוף למספר הדירקטורים שנקבע בתקנון.
- [ב] סמכויות הדירקטוריון על-פי תקנות 22(א) עד 22(א)12) לעיל אינן ניתנות להאצלה למנהל הכללי, למעט כמפורט בסעיף 288(ב)2) לחוק החברות.
- [ג] מבלי לגרוע מהסמכויות המוקנות לדירקטוריון על-פי כל דין או על-פי התקנון, מוקנות לדירקטוריון סמכויות נוספות כדלקמן:
 - [1] למנות אדם, בני אדם או תאגיד, לשם קבלה והחזקה בנאמנות עבור החברה של רכוש כלשהו השייך לחברה או אשר לחברה יש עניין בו, או לכל מטרה אחרת, ולבצע ולעשות

את כל הפעולות, המעשים והדברים הדרושים בקשר לכל נאמנות כזו, וכן לדאוג לתשלום שכרם של נאמן או נאמנים אלו;

[2] לפתוח, לנהל, להגן, להתפשר או לזנוח כל הליכים משפטיים מטעם החברה או נגדה או נגד פקידה או הנוגעים באופן אחר לענייניה וכן להתפשר ולהאריך את הזמן לפירעון או לסילוק כל חוב המגיע או תביעות או דרישות על-ידי החברה או נגדה;

[3] למסור לבוררות כל תביעה או דרישה של החברה או נגדה;

[4] למנות וכן, לפי שקול דעתו, להסיר או להשעות מנהל כללי, נושא משרה, עובד אחר או מורשה, בין אם הם מועסקים בקביעות או זמנית או לשירותים מיוחדים, כפי שהדירקטוריון ימצא מפעם לפעם לנכון, וכן להגדיר את סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורותיהם ושכרם ולדרוש בטוחות, באותם המקרים ובאותם הסכומים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

[5] הדירקטוריון רשאי להסמיך את המנהל הכללי, באופן קבוע או חד פעמי, למנות נושאי משרה ועובדים אחרים, להגדיר סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורתם ותנאי עבודתם.

[6] בכל זמן ומזמן לזמן, למנות על-פי יפוי כח כל אדם להיות בא כוחה של החברה לאותן מטרות ובאותם כוחות, סמכויות וכן שקולי דעת (אשר לא יעלו על אלה המסורים או הניתנים לשימוש על-ידי הדירקטוריון על-פי תקנון זה) ולאותה תקופה וכפוף לאותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון מזמן לזמן וכל מינוי כזה יוכל להינתן, אם הדירקטוריון ימצא לנכון, לחברי דירקטוריון או למישהו ממנו, או לחברה כלשהי או לחברה, הדירקטוריון שלה, מורשה או מנהליה של כל חברה או פירמה או למי שנקבע על-ידי כל חברה או פירמה או באופן אחר לכל חבר אנשים שנתמנה, ובין אם נתמנה במישרין או בעקיפין, על-ידי הדירקטוריון.

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

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

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

23. יושב ראש הדירקטוריון

[א] דירקטוריון החברה יבחר אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון.

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

24. כינוס ישיבות דירקטוריון

[א] הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה חודשים.

[ב] יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולדרישת כל אחד מאלה:

[1] שני דירקטורים;

[2] דירקטור אחד - אם נתקיים האמור בסעיף 257 לחוק החברות;

[ג] מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יכנס את הדירקטוריון אם הצריכו הודעה או דיווח של המנהל הכללי על-פי סעיף 122(ד) לחוק החברות, או דיווח של רואה החשבון המבקר של החברה על-פי סעיף 169 לחוק החברות, פעולה של הדירקטוריון.

[ד] לא כונסה ישיבת דירקטוריון תוך 14 ימים ממועד הדרישה כאמור בתקנה 24(ב) לעיל, או ממועד הדיווח של המנהל הכללי או של רואה החשבון המבקר על-פי תקנה 24(ג) לעיל, יהיו רשאים כל אחד מהמנויים בתקנות הנ"ל לכנס ישיבת דירקטוריון לצורך אותו עניין.

[ה] הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חברי הדירקטוריון בכתב ובעל-פה, זמן סביר לפני מועד הישיבה.

[ו] ההודעה תימסר בכתב או באמצעות פקסימיליה או בדואר אלקטרוני או באמצעי תקשורת אחרים והכל למען או למספר פקסימיליה או לכתובת דואר אלקטרוני או לכתובת אליה ניתן לשלוח הודעות באמצעי תקשורת אחרים, לפי העניין, שמסר הדירקטור מראש לחברה עם מינויו או בהודעה בכתב לאחר מכן. יצוינו בהודעה כאמור מועד הישיבה והמקום בו תתכנס, וכן פירוט סביר של הנושאים שעל סדר היום.

[ז] על אף האמור בתקנה 24(ה) לעיל, רשאי הדירקטוריון במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.

ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן

25.

[א] סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול נושאים שקבע יושב הראש, נושאים שנקבעו כאמור בתקנות 24(ב) ו- 24(ג) לעיל וכל נושא שדירקטור או המנהל הכללי ביקשו מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום.

[ב] יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבות הדירקטוריון. נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבה, יבחר הדירקטוריון באחד מחבריו לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הדיון.

[ג] הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן.

[ד] הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין.

[ה] התקבלו החלטות כאמור בתקנה 25(ד) לעיל, ייערך פרוטוקול בכתב של ההחלטות, לרבות ההחלטה שלא להתכנס, ויחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון.

[ו] יושב ראש הדירקטוריון יהא אחראי לביצוע הוראות אלו.

[ז] המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון.

[ח] לכל ישיבה של הדירקטוריון שנוכח בה מנין חוקי, תהיה הרשות לקיים את כל הסמכויות, יפויי הכוח ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן בידי הדירקטוריון או המופעלים על-ידיו בדרך כלל.

הצבעה בדירקטוריון

26.

[א] בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.

[ב] החלטות בדירקטוריון תתקבלנה ברוב רגיל; ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף.

[ג] דירקטור בכשירותו ככזה יפעיל שיקול דעת עצמאי בהצבעה בדירקטוריון, לא יהיה צד להסכם הצבעה ויראו באי-הפעלת שיקול דעת עצמאי כאמור או בהסכם כזה הפרת חובת אמונים של הדירקטור.

[ד] פרוטוקול שאושר ונחתם בידי הדירקטור שניהל את הישיבה, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

ועדות הדירקטוריון

27.

[א] דירקטוריון החברה רשאי להקים ועדות דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויות, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה ליעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון. (להלן: "**ועדת דירקטוריון**").

[ב] החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון על-פי סמכות שהואצלה לה מסמכויות הדירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון.

[ג] ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באופן שוטף על החלטותיה או המלצותיה. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

[ד] תקנות 24 עד 26 יחולו, בשינויים המחויבים, גם על כינוס ישיבות הוועדות ואופן ניהולן.

[ה] דירקטוריון החברה לא יהיה רשאי להאציל מסמכיותו לוועדת דירקטוריון בנושאים שלהלן:

- [1] קביעת מדיניות כללית לחברה;
- [2] חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, אלא אם מדובר ברכישה של מניות החברה בהתאם למסגרת שהותוותה מראש בידי הדירקטוריון;
- [3] קביעת עמדת הדירקטוריון בעניין הטעון אישור האסיפה כללית או מתן חוות דעת על-פי סעיף 329 לחוק;
- [4] מינוי דירקטורים, אם הדירקטוריון רשאי למנותם;
- [5] הנפקה או הקצאה של מניות או של ניירות ערך המירים למניות או הניתנים למימוש למניות או של סדרת אגרות חוב, למעט כמפורט בסעיף 288(ב) לחוק החברות;
- [6] אישור הדוחות הכספיים;
- [7] אישור לעסקאות ופעולות הטעונות אישור הדירקטוריון לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק.

הדירקטוריון רשאי להקים ועדות בנושאים המנויים לעיל לשם המלצה בלבד.

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

28. ועדת ביקורת

[א] דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת, והוראות תקנה 27 לעיל תחולנה עליה, בשינויים המחויבים.

[ב] מספר חברי ועדת הביקורת לא יפחת משלושה וחבריה ימונו על-פי סעיף 115 לחוק.

[ג] המבקר הפנימי של החברה יקבל הודעות על קיום ישיבות של ועדת הביקורת ויהיה רשאי להשתתף בהן. המבקר הפנימי יהיה רשאי לבקש מיושב ראש ועדת הביקורת לכנס את הוועדה לדיון בנושא שפירט בדרישתו, ויושב ראש ועדת הביקורת יכנסה תוך זמן סביר ממועד הבקשה, אם ראה טעם לכך.

[ד] הודעה על קיום ישיבת ביקורת שבה עולה נושא הנוגע לביקורת הדוחות הכספיים תומצא לרואה החשבון המבקר של החברה, שהיה רשאי להשתתף בה.

29. מנהל כללי

[א] הדירקטוריון יוכל מפעם לפעם למנות אדם אחד או יותר, בין אם הוא דירקטור ובין אם לאו, כמנהל כללי או כמנהלים כלליים של החברה, אם למועד קבוע או ללא הגבלת זמן, והוא יכול מדי פעם בפעם, בהתחשב עם תנאי כל חוזה בינו או ביניהם לבין החברה, לשחרר אותו או אותם ממשרתם ולמנות אחר או אחרים במקומו או במקומם.

[ב] המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו, והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון. למנהל הכללי תהיינה כל סמכויות הניהול והביצוע שהוקנו לו בחוק או בתקנון זה, כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה וכן כל סמכות שהוקנתה לו על-ידי הדירקטוריון.

[ג] המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דין וחשבון על הפעילות השוטפת של החברה במועדים ובהיקף שיקבע לכך הדירקטוריון.

[ד] כפוף להוראות כל דין, לרבות סעיף 92 לחוק החברות, הדירקטוריון יוכל מדי פעם בפעם להאציל למנהל כללי באותה שעה אותן הסמכויות שהוא פועל לפיהן על-פי תקנון זה, כפי שימצא לנכון ויוכלו להעניק סמכויות שתופעלנה לאותן המטרות והצרכים ובאותם הזמנים והתנאים ובאותן ההגבלות, כפי שימצא לנכון. כן יוכל להאציל סמכויות אלו בין באופן מקביל לסמכויותיו של

הדירקטוריון, או במקום כולן או מקצתו, והוא רשאי מפעם לפעם לבטל, לשנות ולהחליף כל סמכות כזו או כולן גם יחד.

[ה] המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, להאציל לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו.

[ו] המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דין וחשבון על הפעילות השוטפת של החברה במועדים ובהיקף שיקבע לכך הדירקטוריון. יושב ראש הדירקטוריון רשאי, ביוזמתו או לפי החלטת הדירקטוריון, לדרוש מהמנהל הכללי דין וחשבון בנוגע לעסקי החברה.

30. נושאי משרה בחברה

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

31. ביטוח אחריות, שיפוי ופטר

[א] כפוף להוראות חוק החברות, החברה תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

[1] הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;

[2] הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

[3] חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;

[4] הוצאות שהוציא בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;

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

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

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

[1] חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

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

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

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

[3] הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי בו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

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

- [5] חבות כספית שהוטלה על נושא המשרה עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;
- [6] הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינו לפי פרק ח' 3, ח' 4 או ט' 1 לחוק ניירות ערך וכן הליך לפי סימן ד' לפרק רביעי לחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקנו מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;
- [7] הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;
- [8] הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ושכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה בקשר עם הליכים בהתאם לפרק ז-1 לחוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988, כפי שיתוקנו מעת לעת ;
- [9] תשלום לנפגע הפרה ;
- [10] כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על פי כל דין, כפי שיתוקנו מעת לעת ;
- שיפוי כאמור לעיל, יכול שיתן : מראש או בדיעבד, ובלבד ששיפוי מראש לפי סעיף 31[ב], יוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושההתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ובתנאי שסכום כאמור לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה בעת תשלום השיפוי.
- [ג] אין בהוראות דלעיל, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה ביטוח ו/או לעניין שיפוי :
- [1] בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושאי משרה בה ;
- [2] בקשר לנושאי משרה בחברה - במידה שהביטוח ו/או השיפוי אינם אסורים במפורש לפי כל דין.
- [ד] כפוף להוראות החוק, החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.
- [ה] על אף האמור בסעיף [ד] לעיל, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה או בקשר עם החלטה או עסקה שלבעלי השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

מבקר פנימי ורואה חשבון מבקר

32.

[א]

- [1] דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי לפי הצעת וועדת הביקורת.
- [2] יושב ראש הדירקטוריון יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.
- [3] המבקר הפנימי יגיש את הצעתו לתכנית עבודה שנתית או תקופתית לאישור ועדת הביקורת, וועדת הביקורת תאשר אותה בשינויים הנראים לה.
- [4] המבקר הפנימי יגיש דין וחשבון על ממצאיו ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש וועדת הביקורת ; דין וחשבון לפי סעיף 150 לחוק החברות, יימסר על-ידי המבקר הפנימי למי שהטיל עליו את עריכת הביקורת.
- [5] כהונתו של מבקר פנימי לא תופסק, אלא על-פי הוראות סעיף 153 לחוק החברות.

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

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

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

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

אישור עסקה שאינה חריגה

.33

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

חלוקה, חלוקת דיבידנד ומניות הטבה

.34

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

[1] החלטה על חלוקה, חלוקת דיבידנד והקצאת מניות הטבה תתקבל בדירקטוריון החברה.

[2] חלוקת דיבידנד לבעלי מניות בחברה תעשה לכל בעלי המניות בחברה באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, אלא אם נקבעו בתקנון זה, על תיקוניו, במפורש כללים לעניין קדימות בזכויות לקבלת דיבידנד לסוג מניות זה או אחר.

[3] הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או זכויות הנאה אחרות, אותם סכומים שבעל מניה שבגינה משתלם דיבידנד או ניתנות זכויות הנאה אחרות חייב לחברה, בגין אותה מניה, בין שהגיע זמן פירעונם ובין שטרם הגיע.

[ב] החברה רשאית להנפיק ניירות ערך ניתנים לפדיון, הכל כפוף להוראות סעיף 312 לחוק וכפי שיקבע בתנאי ההנפקה של ניירות ערך בני פדיון כאמור. הסמכות להנפקת ניירות ערך ניתנים לפדיון נתונה לדירקטוריון החברה.

[ג] הדירקטוריון רשאי, כפי שיראה מועיל ונכון בעיניו, למנות נאמנים או קרואי שם עבור מחזיקי תעודות מניה למוכ"ז אשר משך תקופה, כפי שיקבע הדירקטוריון, לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות או זכויות הנאה אחרות מכל תיאור וסוג, וכן עבור אותם מחזיקי מניות רשומות על שם אשר לא הודיעו לחברה על שינויי כתובתם ואשר לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות או זכויות הנאה אחרות משך תקופה כאמור לעיל. קרואי שם או נאמנים אלה ימונו לשם מימוש, גבייה או קבלה של דיבידנדים, מניות וזכויות כאמור, לחתום על מניות שטרם הונפקו המוצעות לבעלי המניות, אך לא יהיו רשאים להעביר או להמחות את המניות בגין הם מונו או להצביע מכוחן או להעביר או להמחות זכויות שהם מחזיקים כאמור. בכל תנאי נאמנות או מנוי קרואי שם, יותנה על-ידי החברה שלפי דרישה ראשונה מאת מחזיק מניה בגינה מכהנים הנאמנים או קרואי השם, יהיו חייבים הנאמנים או קרואי השם להחזיר לאותו מחזיק מניה או למי שהחברה תורה את המניה הנדונה ואת כל אותן הזכויות המוחזקות בידיהם עבורו, הכל לפי העניין. כל פעולה וסידור שיעשו על-ידי קרואי שם או נאמנים אלה וכל הסכם בין הדירקטוריון וקרואי שם או נאמנים אלה יהיו בני תוקף ויחייבו את כל הנוגעים בדבר.

[ד] הדירקטוריון רשאי לקבוע מדי פעם בפעם את אופן תשלום הדיבידנדים או חלוקת מניות ההטבה וכל זכויות אחרות והסדורים הקשורים בקשר לכך הן לגבי מחזיקי מניות רשומות על שם והן לגבי מחזיקי מניות למוכ"ז. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לשלם כל דיבידנדים או כספים בגין מניות על-ידי משלוח שיק על-ידי דואר לכתובתו של מחזיק המניות כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות של החברה.

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

חילוט מניות

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

מרשם בעלי מניות

- [א] החברה תנהל מרשם בעלי מניות אשר יכלול את הפרטים הבאים:
- [1] שמו, מספר זהותו ומענו של כל בעל מניה, הכל כפי שנמסר לחברה;
- [2] כמות המניות וסוג המניות בבעלותו של כל בעל מניה, בציון ערכן הנקוב, ואם טרם שולם על חשבון התמורה שנקבעה למניה סכום כלשהו- הסכום שטרם שולם;
- [3] תאריך הקצאתן של המניות או מועדי העברתן לבעל המניות, לפי העניין;

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

מרשם בעלי מניות מהותיים ומרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל

.38

- [א] במרשם בעלי המניות המהותיים יישמרו הדיווחים שקיבלה החברה לפי חוק ניירות ערך בדבר אחזקותיהם של בעלי מניות מהותיים במניות החברה.
- [ב] החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל ויחולו לעניין זה הוראות סעיף 138 לחוק החברות.

החותם, החותמת וסמכות החתימה

.39

- [א] החברה תוכל לקבוע חותמת או חותמות גומי להטבעה על מסמכים, והדירקטוריון ידאג לכך שכל חותמת כזו תשמר במשמרת בטוחה;
- [ב] הדירקטוריון יוכל להסמיק כל אדם לפעול או לחתום בשם החברה, ופעולתו וחתימתו תחייבנה את החברה, בתנאי שפעל וחתם בגדר סמכותו;
- [ג] הדירקטוריון מוסמך להשתמש ולהחזיק חותם לשימוש בחוץ לארץ, ולהורות על דרכי השימוש בו.

חשבונות

.40

על הדירקטוריון לדאוג להנהלת חשבונות ולפרסום דוחות כספיים כקבוע בהוראות סעיפים 171 עד 175 לחוק החברות והוראות כל דין אחר החל על החברה.

תרומות

.41

החברה תהא רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים של החברה. דירקטוריון החברה יהיה מוסמך על ביצוע תקנה זו.

ניהול פרוטוקולים

.42

החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים בישיבות האסיפות הכלליות, אסיפות סוג, ישיבות דירקטוריון וישיבות של ועדות דירקטוריון, ותשמור אותם במשרדה הרשום או במען אחר בישראל שעליו הודיעה החברה לרשם, לתקופה של 7 שנים ממועד הישיבה.

- [א] הודעות ומסמכים אחרים שיש למסרם לבעלי מניות או למי מהם, יכולים להימסר על-ידי החברה לכל בעל מניות בין באופן אישי ובין על-ידי משלוח בדואר רשום במכתב מבויל כדבעי, הממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניות במרשם בעלי המניות או על-ידי מתן הודעה לבעלי מניות או זכויות אחרות מכל סוג שהוא על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל בשפה העברית ובעלי תפוצה סבירה, ובמקרה של פרסום כאמור יבוא הפרסום במקום מסירת הודעה אישית או בדואר.
- [ב] כל הודעה שיש לתתה לבעלי מניות, ביחס למניות משותפות, תינתן למי מביניהם ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, וכל הודעה שניתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי המניות. לחילופין, תימסר הודעה על-ידי פרסום בשני עיתונים עבריים יומיים המופיעים בישראל בשפה העברית ובעלי תפוצה סבירה.
- [ג] כל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות לפי כתובת בין בארץ ובין בחו"ל, שיתן לחברה מפעם לפעם כתובת שלפיה אפשר למסור לו הודעות, יהיה זכאי שימסרו לו לפי אותה כתובת כל הודעה שהוא זכאי לקבלה בהתאם לתקנון זה, אולם, פרט לאמור לעיל, בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות לפי כתובת, לא יהא זכאי לקבל כל הודעה מאת החברה.
- [ד] החברה רשאית ליתן הודעה לאנשים שיש להם זכות לכל מניה כתוצאה ממיתה או מפשיטת רגל של חבר או מפסלותו, ובמקרה של תאגיד – למפרקו או כונס נכסיו, על-ידי משלוח בדואר במכתב נושא בולים הערוך אליהם בשמם לפי הכתובת (לכשישנה) שנמסרה לשם כך על-ידי אותם אנשים או (אם טרם שנמסרה כתובת כזאת) על-ידי מסירת ההודעה באותו אופן שבו היו מוסרים אותה, אלמלא קרה מקרה המוות, פשיטת הרגל, הפסילה, הפירוק או כינוס הנכסים.
- [ה] כל הודעה או מסמך אחר שנמסרו או נשלחו בדואר, ייחשבו כאילו התקבלו מקץ שני ימי עסקים לאחר יום מסירתם למשלוח בבית הדואר, וכשבאים להוכיח את המסירה או את המשלוח יהא מספיק אם יוכיחו שמכתב המכיל את ההודעה או את המסמך מוען לכתובת הנכונה על-פי הרשום בחברה ונמסר למשרד הדואר במכתב מבויל.
- [ו] כפוף להוראות כל דין, כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסוים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, מביאים את יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

- אם החברה תפורק, בין מרצון ובין באופן אחר, יחולקו הנכסים העודפים בכפיפות להוראות כל דין לעניין פירוק ולזכויות מיוחדות הצמודות למניות, לפי סדר העדיפויות והיחס הבאים:
- [א] החזר הון מניות: פרי פאסו באופן יחסי להון הנפרע, על ערך הנקוב של המניות.
- [ב] יתרת נכסי העודפים: פרי פאסו באופן יחסי להון הנפרע על ערך הנקוב של המניות ולמטרה זו ייחשב כל סכום שלא נדרש על מניות כנפרע, ואילו כל סכום שנדרש, עמד לפירעון ולא שולם עד למועד תחילת הפירוק, לא ייכלל בהון הנפרע למטרת חלוקה זו.

פרק 5 - ייעוד התמורה

תמורת ההנפקה לתשקיף להשלמה

5.1

התמורה הצפויה מההנפקה בהתאם לתשקיף להשלמה, ההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים בתשקיף להשלמה והתמורה נטו הצפויה מההנפקה יפורטו בהודעה המשלימה אשר תפרסם החברה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה.

למועד התשקיף, טרם סוכמו פרטי ההתקשרות והתמורה למפיצים, אשר יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה. יחד עם זאת, התמורה הצפויה לחברה מהנפקת מניות ההצעה, בהנחה שכל היחידות המוצעות על-פי התשקיף תירכשנה במחיר ליחידה, כמפורט בתשקיף זה, עשויה לעמוד על סך של כ-27,000 אלפי ש"ח (ברוטו) ובהנחה שכל כתבי האופציות (סדרה 1 וסדרה 2), כמפורט בתשקיף זה, ימומשו, התמורה לחברה ממימוש כתבי האופציות עשויה לעמוד על סך של כ-37,800 אלפי ש"ח. בסך הכל תמורת ההנפקה עשויה לעמוד על סך של 64,800 אלפי ש"ח.

ייעוד תמורת ההנפקה

5.2

החברה מתכננת לעשות שימוש בתמורת ההנפקה למטרות הבאות:

- 5.2.1 הקמת מערך מכירות ושיווק בשוק האמריקאי - אסטרטגית החדירה של IDENTI בשוק האמריקאי מתבססת על 3 צירים מכרזים: א. הקמת גוף מכירות המונה סמנכ"ל מכירות בארצות הברית ושלושה אנשי מכירות אזוריים. ב. גיוס של איש פיתוח עסקי ספציפי ליצירת קשר עם חברות אסטרטגיות ביניהם חברות רב לאומיות וחברות תוכנה. ג. שימוש במערך המכירות הישראלי ליצירת מערך מפיצים משלים בשוק האמריקאי. הסכום המוערך להקמת מערך מכירות ושיווק בשוק האמריקאי הוא כ-9,500 אלפי ש"ח.
- 5.2.2 גיוס מנהל פיתוח עסקי שיעסוק בחתימת הסכמים אסטרטגים עם חברות התוכנה המספקות תוכנות לבתי החולים. הסכום המוערך לגיוס מנהל פיתוח עסקי מוערך בכ-1,300 אלפי ש"ח.
- 5.2.3 הרחבה משמעותית של צוות המחקר והפיתוח על-מנת להמשיך ולפתח את מוצרי החברה. הסכום המוערך שישמש להרחבה משמעותית של צוות המחקר והפיתוח הוא כ-6,000 אלפי ש"ח.
- 5.2.4 יצירת תשתית תפעולית נדרשת להתרחבות מהירה בשוק האמריקאי ובכלל זה יצירת מלאים נדרשים, גיוס צוות תמיכה והתקנה, תמיכה במודלים עסקיים אגרסיביים. הסכום המוערך שישמש ליצירת תשתית תפעולית נדרשת להתרחבות מהירה בשוק האמריקאי הוא כ-10,400 אלפי ש"ח.
- 5.2.5 הרחבה משמעותית של מערך המרקטינג ודיגיטציה לשיווק החברה ומוצריה, לפרטים אודות מערך השיווק של החברה ראו סעיף 6.8.5.1 לתשקיף זה. הסכום המוערך להשקעה במערך מרקטינג ודיגיטציה הוא כ-2,100 אלפי ש"ח.
- 5.2.6 שיפור מערכת ה-SaaS לכלל מערכות החברה (ובעיקר למערכת ה-Snap&Go), לפרטים אודות שירותי המערכת ראו סעיף 6.2.4 לתשקיף זה. ההון המוערך לצורך המשך פיתוח הוא כ-5,600 אלפי ש"ח.

5.2.7 בנוסף, תשמש תמורת ההנפקה ו/או תשמש על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת ולשם השבת הלוואת בעל השליטה לחברה בסך 350 אלפי ש"ח, לפרטים ראו סעיף 8.5.5 לתשקיף זה. דירקטוריון החברה רשאי מעת לעת, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לשנות את ייעוד תמורת ההנפקה.

לפרטים אודות אסטרטגיית החברה נכון למועד התשקיף (אשר עשויה להשתנות בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה מעת לעת), ראה סעיף 6.27 לתשקיף.

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

5.3 סכום מינימאלי

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

5.4 תמורת ההנפקה בהתאם לתשקיף המדף

במועד פרסום תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם מכוחו, ועל כן לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום התשקיף.

בהתאם לאמור, לא נקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה. במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על-פי דוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוח תשקיף מדף זה, תמורת ההנפקה שתתקבל תשמש למחזור חוב ו/או למימון פעילות העסקית והשקעותיה של החברה בארץ ו/או בחו"ל ו/או להגדלת בסיס ההון ו/או על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיתקבלו מעת לעת.

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

5.5 חיתום

הצעת המניות על-פי תשקיף זה תובטח בחלקה בחיתום, בהתאם לתקנה 11(א)(1) לתקנות אופן ההצעה. החברה התקשרה עם אינפין קפיטל בע"מ וברק קפיטל חיתום בע"מ (יחד: "**החתמים**") בהסכם חיתום כאמור. החתמים יחתמו על ההודעה המשלימה, אשר מכוחה יוצעו מניות ההצעה ויראו בחתימתם כאמור כחתימה על התשקיף. במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו הפרטים החסרים בתשקיף, לרבות אך לא רק, חיתום, הפצה, ריכוז וכו'. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.6 לתשקיף.

פרק 6 - תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
חלק ראשון תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
6.1 פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה	6-4
6.2 תחום פעילות של החברה	6-5
6.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	6-13
6.4 חלוקת דיבידנדים	6-13
חלק שני מידע אחר	
6.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	6-15
6.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	6-16
חלק שלישי תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	
6.7 תחום פעילות החברה	6-22
6.8 לקוחות	6-29
6.9 צבר הזמנות	6-38
6.10 תחרות	6-38
6.11 עונתיות	6-44
6.12 כושר ייצור	6-44
6.13 מחקר ופיתוח	6-44
6.14 חומרי גלם וספקים	6-49
6.15 מגבלות ופיקוח על החברה	6-49
6.16 הסכמים מהותיים	6-50
6.17 הסכמי שיתוף פעולה פוטנציאליים	6-52
6.18 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	6-53
חלק רביעי עניינים הנוגעים לחברה בכללותה	
6.19 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים	6-54
6.20 נכסים לא מוחשיים	6-54
6.21 הון אנושי	6-55
6.22 הון חוזר	6-55
6.23 מימון	6-55
6.24 מיסוי	6-55
6.25 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	6-57
6.26 הליכים משפטיים	6-57
6.27 יעדים ואסטרטגיה עסקית	6-57
6.28 צפי להתפתחות בשנה הקרובה	6-57
6.29 דיון בגורמי סיכון	6-58
6.30 חברות בנות וקשורות של החברה	6-66
נספחים לפרק 6 – הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לימים 31 בדצמבר 2020.	6-67

החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה, התשכ"ט-1969) ("תקנות פרטי תשקיף"), ומשכך, תיאור החברה ועסקיה, כפי שיפורטו להלן, הינם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2019 וסיומה סמוך למועד פרסום המתאר, אלא אם צוין מפורשות אחרת.

בפרק זה, "החברה" - משמעה, החברה, לרבות באמצעות חברות בנות שלה.

מונחים

"טכנולוגיית עיבוד זיהוי תמונה" – טכנולוגיות עיבוד זיהוי תמונה המשלבת אלגוריתמים מתקדמים של רשתות ניורוניות לצורך זיהוי איזורי המידע בתמונה, לאחר איתור איזור המידע הרלוונטי מופעלים מנגנוני ICR\OCR מתקדמים. הטכנולוגיה המשלבת יכולת לימוד עצמי ובינה מלאכותית על מנת לשמור על מנגנון של שיפור מתמיד של יכולות הזיהוי האוטומטי.

"טכנולוגיית זיהוי פנים" – טכנולוגיות זיהוי הפנים נשענות על טכנולוגיות גנריות של Deep Learning Face Detection בנוסף נעשה שימוש בטכנולוגיית Face Landmark Detection ומנגנוני Live Detcation שמטרתם מניעת זיופים באמצעות תמונות ואמצעים אחרים.

"מערכות ERP" – מערכת מידע המשמשת לעיבוד נתונים מינהלי, המטפלת בכל צורכי עיבוד הנתונים בארגון. לרוב, הטמעת מערכת ERP זולה יותר מאשר פיתוח מערכות ייעודיות עבור כלל המחלקות בארגון. החסכון מתאפשר באמצעות בניית ממשק אחיד עבור כלל הארגון. יתרון נוסף לממשק האיחוד הוא "השפה המשותפת" הנוצרת בין מחלקות שונות בארגון. מערכת ה-ERP מאפשרת קבלת מידע רוחבי על הארגון בצורה מרכזית דבר המאפשר ניתוח ומדידה של פעילות הארגון. מאידך, הטמעת מערכת מרכזית עבור כלל הארגון מחייבת את הארגון לעבודה עם ספק תוכנה יחיד. הטמעת המערכת (המכונה יישום) מחייבת הסבת כל מערכות הארגון, פעולה בעלת תקורות משמעותיות.

"משתלים רפואיים" – מכשור רפואי מושתל, כגון: קוצבי לב, שתלים אורתופדיים, שתלי סיליקון וסטנטים.

"מתכלים רפואיים" – ציוד רפואי מתכלה יקר, כגון: חוטי תפירה, צנתרים, סיכות ומהדקים.

"פיילוט" – התקנה של מערכת באתר לקוח במסגרת הסכם רכישה מותנה בהצלחה של היישום. לאחר הצלחת הפיילוט מתבצע תשלום עבור המערכות שהותקנו וקבלת הזמנה להרחבת המערכת והתקנות נוספות.

"תוכנת ענן" - מודל המאפשר גישה נוחה, על גבי רשת תקשורת ועל פי דרישה, למאגר שיתופי של משאבי מחשב. המונח משאבי מחשב מתייחס בעיקר לכוח חישוב (Compute), אחסון (Storage) וקישוריות (Networking). הקצאת המשאבים למשתמשים ושחרורם נעשים באופן פשוט ומהיר ללא מאמץ ניהולי ותוך ממשק מינימלי עם ספק השירות. הפעולות נעשית בדרך כלל באמצעות ריכוז המשאבים בחוות שרתים המקושרת לרשת תקשורת והקצאתם למשתמשים באופן וירטואלי. השירות למשתמשים יכול להינתן באמצעות ענן מקומי הנמצא ברשת הארגונית, או באופן מרוחק במרכז מחשבים חיצוני שהגישה אליו נעשית דרך רשת האינטרנט. לחוות שרתים המספקת מחשוב ענן דרך האינטרנט מקובל לקרוא דטה סנטר (Data Center).

"AI" – Artificial Intelligence, כינוי לאוסף טכנולוגיות המאפשרות למחשבים "ללמוד" בצורה מתמשכת על מנת לשפר את ביצועיהם (דהיינו, לגרום למכונה (מחשב) להתנהג בדרך שהייתה נחשבת כאינטליגנטית לו אדם התנהג כך).

"EMR/EHR" – רשומות אלקטרוניות של החולה (תיקים רפואיים) המכילות בדרך כלל היסטוריה רפואית אודות המטופל.

"GPO" – Group Purchasing Organization, ארגון רכש קבוצתי. התארגנות של מוסדות רפואיים לרכש משותף תוך שימוש בגודל ההתארגנות כמנוף למשא ומתן והוזלה במחירים.

"Interoperability - שיתוף פעולה בין תוכנות" – היכולת של מערכות טכנולוגיות מידע ויישומי תוכנה שונים לתקשר, להחליף נתונים ולהשתמש במידע שהוחלף על מנת לעבוד יחד בתוך הגבולות הארגוניים של בית החולים ומחוצה להם, במטרה לקדם את האספקה האפקטיבית של שירותי הבריאות לאנשים וקהילות.

"IoT – Internet of Things". מונח המתייחס לרשת חפצים, בהם אלקטרוניקה, תוכנה וחיישנים המאפשרים תקשורת בין החפצים, ומחברת בין משתמשים, מערכות ויישומים לצורך איסוף ושיתוף מידע.

"Medical Device Recalls" – כאשר ישנה בעיה במכשור רפואי או במשתלים, החברה המייצרת מציעה לתקן אותו או להסיר אותו. ה-FDA משתמש במונח "Recall" כאשר היצרן נוקט בפעולות תיקון או הסרה על מנת לטפל בבעיה במכשיר רפואי המפר את חוקי ה-FDA. Recall מתרחש כאשר מכשיר רפואי או משתל פגום או מהווה סכנה לבריאות.

"ML" – Machine Learning, למידת מכונה. תת-תחום במדעי המחשב ובבינה מלאכותית העוסק במגוון משימות חישוביות בהן התכנות הקלאסי לא ישים. המאפיין המרכזי של למידת מכונה הוא בפיתוח אלגוריתמים שאינם מבוססים על סט חוקים מוגדר מראש, כמתרחש בתיכנות תוכנה פשוטה, אלא למידה מתוך מצבור דוגמאות, לדמות התנהגות אדם מורכבת.

"SaaS" – Software as a Service, תוכנה המסופקת למשתמש בתור שירות שוטף (חודשי/שנתי) – התוכנה מספקת את כל התהליכים הנדרשים עבור קבלת השירות והיא עצמה ממוקמת על שרתי הספק. הפעלת שירותי התוכנה מאתר הספק היא דרך רשת תקשורת - בדרך כלל האינטרנט. זהו הסוג הנפוץ ביותר של מחשוב ענן. אחד היתרונות של SaaS הוא שהשימוש בה עשוי להקטין עלויות משום שלא נדרשת התקנת שרתים במרכז המחשבים של הארגון המשתמש, נחסכת התקנה ותחזוקה של מוצר תוכנה והתשלומים עבור התוכנה עשויים להיות זולים יותר. בנוסף תוכנת ה-SaaS מבצעת עדכון גרסה באופן אוטומטי.

"3PL" - 3rd party logistic. שירותי מיקור חוץ של תהליכי לוגיסטיקה, הכולל ניהול מסחר אלקטרוני, מלאי ואחסון.

"4PL" - 4th party logistic. שירות הניתן על-ידי חברות לוגיסטיקה אשר לוקחות אחריות כוללת על ניהול המלאי באתרי הלקוח השונים, בכלל זה ניהול המלאי מרמת המחסנים הלוגיסטיים עד לרמת המלאי אצל משתמש הקצה.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

6.1 פעילות החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה

6.1.1 החברה הינה חברה פרטית מוגבלת אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 25 ביוני 2017 תחת השם "לוגי'טג פתרונות רפואיים בע"מ". ביום 7 בדצמבר 2020 שונה שם החברה לשמה הנוכחי איידנטי הלת'קיייר בע"מ ("החברה" או "IDENTI").

6.1.2 בשנת 2005 ייסד שלמה מתיתיהו (בעל השליטה בחברה, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל) את חברת לוגי'טג מערכות בע"מ (חברה אחות של IDENTI). החברה עסקה בפיתוח ובמכירות של מערכות מבוססות טכנולוגיות IoT למגוון שווקים, ביניהם גם לשוק הרפואי. במהלך השנים ומתוך הצורך שעלה, נולד הרעיון לפתח פלטפורמה משותפת המקשרת בין שני קצוות שרשרת האספקה הרפואית ומאפשרת ניהול משתלים רפואיים יעיל גם לבתי חולים המשתמשים במשתלים וגם ליצרנים הרפואיים אשר מספקים את המשתלים. התקנות ראשוניות שבוצעו בבתי חולים בישראל ובחו"ל, הביאו לדרישה לפתרונות הטכנולוגיים, וכך בחודש אוקטובר 2017 החליטה החברה להוציא את הפעילות הרפואית מול מערכות הבריאות לפעילות עצמאית, נפרדת לחלוטין, וייסדה חברה בשם לוגי'טג פתרונות רפואיים, אשר בסוף שנת 2020 שינתה את שמה ל-IDENTI. במסגרת ייסוד החברה, הועברו כל הטכנולוגיות והפטנטים והלקוחות בתחום הרפואי מחברות לוגי'טג לחברת IDENTI. מהקמת החברה, במקביל להעמקה של הפעילות בבתי החולים בארץ ובחו"ל, נוספו טכנולוגיות משלימות (מוצרים) לקו הפתרונות לשוק הרפואי, ביניהם: טכנולוגיות עיבוד תמונה ולמידת מכונה, מערכות לניהול תרופות נרקוטיות בחדרי ניתוח, משקלים אלחוטיים, אפליקציות מובייל ועוד.

6.1.3 נכון למועד התשקיף, החברה פיתחה פלטפורמה דיגיטלית לתיעוד נתוני שימוש קליניים ותפעוליים של משתלים ונצרכים רפואיים בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות, המורכבת ממערכת Logi Platform ("המערכת") ושאר מוצרי החברה ("הפלטפורמה"). הפלטפורמה מבוססת שירותי ענן (SaaS), בינה מלאכותית ומערך חיישנים המצויים בשטח. שילוב זה מאפשר לקלוט ולעבד מידע באופן אוטומטי ללא מגע אדם, ולהמירו לכדי נתונים המייעילים את ניהול המלאי צריכתו. בנוסף, הפלטפורמה מסייעת לבתי החולים וארגונים רפואיים לעמוד בדרישות ה-FDA ולהגן על בטיחות המטופל באמצעות ניטור ותיעוד אוטומטי של תאריך התפוגה ומספר האצווה (Recall) של השתל שניתן לחולה. כל מוצרי החברה מתממשים עם המערכת ביחד ולחוד. נכון למועד התשקיף, כ-350 מוצרים ומערכות של החברה מותקנים בישראל, וכ-123 מוצרים ומערכות מותקנים בחו"ל. למידע אודות פילוח הכנסות לפי מוצרים ראה סעיף 6.7.11.1 לחלק זה.

6.1.4 נכון למועד התשקיף, החברה פועלת ב-7 מדינות, ומרבית פעילותה היא בישראל, צרפת וארצות הברית. לפרטים אודות פירוט הכנסות החברה לפי אזורים ראה סעיף 6.7.11.3 ולפרטים אודות אסטרטגיית החדירה של החברה בשוק העולמי ראה סעיף 6.27.5.

6.1.5 הפלטפורמה המשווקת על-ידי החברה משמשת את פלחי השוק הבאים:

בתי החולים ומרכזים רפואיים – ביכולת הפלטפורמה של החברה לבצע תיעוד למלאי של בתי החולים. נכון למועד התשקיף, עיקר תיעוד המלאי שמבצעת הפלטפורמה של החברה הוא למלאי המיועד חדרי ניתוח, חדרי פרוצדורות ומחלקות אשפוז. לפרטים נוספים אודות התקשרויות עם בתי חולים ראה סעיף 6.8.1.

יצרניות וספקיות משתלים רפואיים – חברות רב לאומיות (כדוגמת Johnson&Johnson, Medtronic ועוד) – אשר מעבר למכירת הציוד הרפואי, מעוניינות לספק לבתי חולים שירותים נוספים מעבר לאספקת הציוד הרפואי כמו למשל, יכולת ניהול שליטה מרחוק

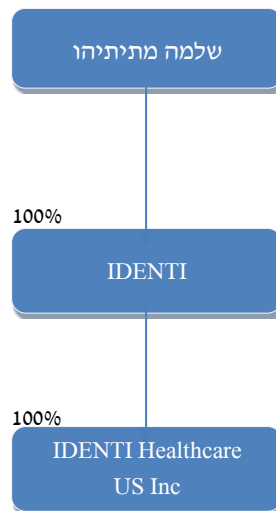
של המלאי, מעבר ממדיניות מכירה רגילה למודל קונסיגנציה ואספקת כלים ניהוליים לבית החולים לנהל את השתלים של החברה. לפרטים אודות התקשרויות עם לקוחות מרכזיים המהווים יצרנים וספקים של משתלים רפואיים מפיצים של ציוד רפואי וחברות רב לאומיות לייצור שתלים, ראה סעיף 6.8.2.

חטיבות רפואיות בחברות לוגיסטיקה – (כדוגמת DHL Healthcare). המערכת פותחה לשימוש בבתי חולים אך עם הזמן פנו גם גורמים נוספים בשרשרת האספקה הרפואית, לרבות חברות השילוח הבינלאומיות (3PL, 4PL). חברות אלו משתמשות במוצריה של החברה בכדי לספק ללקוחותיהן - ספקיות המשתלים הרפואיים, שירותי מיקור חוץ לניהול המלאי ואספקתו ישירות לבית החולים. לפרטים אודות התקשרויות עם חברות לוגיסטיקה ראה סעיף 6.8.3.

6.1.6 נכון למועד התשקיף, לחברה בעל מניות יחיד.

6.1.7 נכון למועד התשקיף, לחברה תחום פעילות אחד, כהגדרתו להלן.

6.1.8 להלן תרשים האחזקות של החברה נכון למועד התשקיף.



6.2 תחום הפעילות של החברה

6.2.1 רקע כללי

לאורך כל שרשרת האספקה הרפואית, החוליה הקריטית ביותר בה הולך לאיבוד רוב המידע, הינה נקודת השימוש בפעול – חדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות – המאופיינים בסביבה לחוצה ודוחקת מטבעה המובילה לכך שבתי החולים אינם מבצעים תיעוד יעיל של המלאי הנצרך בחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות. למקטע זה, נותנת החברה מענה באמצעות פלטפורמת הענן בשילוב עם המוצרים המתוקנים בנקודת התיעוד את המידע הדרוש והחסר למערכות בתי החולים. לפרטים אודות ההשלכות של מידע קליני ותפעולי באיכות ירודה וכשלי התיעוד של בתי חולים ראה סעיף 6.2.2. הפלטפורמה הדיגיטלית שפיתחה החברה מסוגלת לזהות מוצר בצורה אוטומטית ולתעד את השימוש באופן קל ופשוט באמצעות מגוון מוצרים חכמים ואוטונומיים הדורשים התערבות אדם מינימלית. באופן זה, כמות המידע הנקלט עולה ואיכותו משתפרת. הפלטפורמה מתממשת באמצעות טכנולוגית ענן וקישוריות SaaS מלאה למערכות המידע הקיימות בבתי חולים ואצל הספקים הרפואיים. על-פי מחקר שערכו גופים מוסדיים בארצות הברית, תיעוד השימוש של משתלים ומתכלים רפואיים בסביבות כרורגיות עומד כיום על כ-48% בלבד, זאת לאור הישענות על הצוות

הרפואי ואופן התייעוד הידני הנהוג.¹ להערכת הנהלת החברה, באמצעות שימוש בפלטפורמה ובהתבסס על ביצועיה במערכות שהותקנו עד כה (לרבות פילוטרים), ניתן להגיע לשיעור תיעוד המלאי בחדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות של כ-98%. הפער הנ"ל מייצר לבתי החולים שלל בעיות פיננסיות, תפעוליות ורגולטריות כפי שיפורט בהמשך.

באמצעות תיעוד המידע בצורה מלאה ניתן לסייע לבתי החולים במגוון נושאים מהותיים כגון:

- ניהול כלכלי של חדרי הניתוח והמחלקות
- חישוב עלות מדויק ושיעורי רווחיות לכל פרוצדורה
- שיפור יכולת גביית כספים מחברות הביטוח והמטופלים
- עמידה ברגולציה והפחתת החשש לרשלנות רפואית על ידי שיוך מוצר ספציפי למטופל (לרבות מספר אצווה, תאריך תפוגה וכו')
- מעקב אחרי מוצרים פגי תוקף ו-Recall
- ניהול מלאי יעיל ומעבר לקונסיגנציה

נכון להיום, מערכת הענן של החברה מכילה מידע אודות מאות אלפי מוצרים רפואיים. טכנולוגיות הבינה המלאכותית ולמידת המכונה המשולבת במערכת מאפשרות עדכון אוטומטי ומהיר של הפריטים השונים, ובמקביל את מערכות בית החולים וחוסכות השקעה רבה שבית החולים משקיע כיום בשמירה על מאגר נתונים מעודכן.

מוצרי החברה מוגנים בשישה פטנטים ומתבססים על טכנולוגיות מתקדמות כגון: בינה מלאכותית, עיבוד תמונה, IoT, וטכנולוגיית RFID. החברה מוכרת את מוצריה כשילוב בין מכירה ראשונית לבין תשלום חודשי קבוע כשירותי מערכת. לפרטים אודות מוצרי החברה ראה סעיף 6.2.4 לחלק זה.

נכון למועד זה, מוצריה של IDENTI מותקנים בלמעלה מ-105 לקוחות בארץ ובעולם: כמחצית בבתי חולים וכמחצית יצרנים וספקים רפואיים רב לאומיים. במדינת ישראל מחוברים למערכת כ-90% מבתי החולים. מתחילת פעילותה של החברה, יצרה החברה מערכת קשרים ענפה עם גופים מובילים בעולם הרפואה ועם הנהלות בתי החולים. החברה צופה שקשריה בשילוב עם הפתרונות המתקדמים אותם מציעה IDENTI יסייעו בחדירה מהירה יותר של מוצר הדגל החדש Snap&Go ובהגדלה מהותית של היקף הפעילות בשנים הקרובות. לפרטים אודות לקוחותיה של החברה ראה סעיף 6.8 לחלק זה.

הערכות החברה בנוגע לחדירת מוצריה של החברה לשוק ובהגדלה מהותית של היקף הפעילות בשנים הקרובות הן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע העומד לרשות החברה כיום, המבוסס על הערכות הנהלת החברה והבנתה את מצב ואופי השווקים הרלוונטיים ברחבי העולם, נכון למועד התסקיף. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות שינויים מהותיים, מהצפוי, כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בלתי צפויים בשווקים הרלוונטיים בעולם ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.29 לפרק זה.

6.2.2 בתי החולים – ההשלכות של מידע קליני ותפעולי באיכות ירודה

למרות ההשקעה הרבה של בתי החולים בהטמעת מערכות מידע מתקדמות ורשימות חולה אלקטרוניים, תיעוד המידע בנקודת השימוש נותר עדיין באמצעים ידניים שאינם תואמים את הסביבה הכירוגית ויוצרים נטל על הצוות הרפואי בשטח.

¹ ראה מחקר של Unique Device Identification (UDI) Barcode Scanning at the Point of Care Work Group Report,

AHRMM 2019: <https://www.ahrmm.org/system/files/media/file/2019/11/Barcode-at-POC-work-group-report-102019.pdf>

בהתבסס על מחקרים שנערכו בארצות הברית, היקף ההפסד המוערך מצורת הניהול כיום בכלל בתי החולים בארה"ב בלבד הינו כ-7.7 מיליארד דולר בשנה!² כאשר בית חולים ממוצע (כ-500 מיטות) מפסיד כ-10.2 מיליון דולר בשנה כתוצאה מתיעוד חסר של שימושים בחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות. ("ההפסד הנובע מחוסר התיעוד"). להערכת החברה, באמצעות השימוש במוצריה המאפשרים תיעוד של 98% מהפריטים³, הכרוך בעלות ראשונית של כ-150-200 אלפי דולר עבור תשלום על כלל מוצרי החברה והטמעתם בבית חולים ממוצע⁴, ובתוספת תשלום שוטף של כ-70 אלפי דולר בשנה עבור המערכת לבית חולים ממוצע, יוכל בית חולים להמנע מההפסד הנובע מחוסר התיעוד ולחסוך חיסכון שנתי של כ-9.751 מיליון דולר.⁵

להלן כשלים הנובעים ממידע קליני ותפעולי באיכות ירודה:

- חשיפה לתביעות רשלנות רפואית - כתוצאה ממעקב לקוי אחר מוצרי Recall ופגי תוקף - בית חולים ממוצע בארצות הברית חשוף לתביעות הנובעות מחוסר מידע דיגיטלי של מספר אצווה ותאריך תפוגה. להערכת החברה, ההפסד בגין חשיפה לתביעות רשלנות רפואית עומד על כ-1.8 מיליון דולר בשנה.⁶
- חוסר יעילות ופחת במלאי – צוות הרכש של בתי החולים מודע למלאי הנכנס לחדרי הניתוח אך מתקשה לעקוב אחרי המלאי הנצרך בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורה, ולעיתים, מוצר היוצא מהמחסן נרשם כנצרך גם אם לא נעשה בו שימוש ו/או חלק מהיחידות הופכות לפגות תוקף. ההפסד כספי מוערך בעלות מינימלית של 5.1 מיליון דולר בשנה לבית חולים (על פי טווח פחת - Waste העומד על 5%-15% מהנצרכים בשנה).⁷
- דרישות רגולטוריות לעמידה בסטנדרטים של תיעוד - בית חולים ממוצע נדרש כיום להוצאות עבור תחזוק מערכת התומכת בדרישות הרגולטוריות של ה-FDA לתיעוד מידע דיגיטלי בתיק החולה. ההוצאות בגין דרישות רגולטוריות מוערכת ב-137 אלפי דולר בשנה.⁸
- היעדר דיווח שימוש מוביל לאובדן הכנסה - בית חולים ממוצע בארצות הברית סובל מאובדנים של כ-1% מהרווח הגולמי ממקורות ההכנסה הראשיים - חדרי ניתוח וחדרי הפרוצדורות, בגין תיעוד לקוי של שימושים שמשפיע על היכולת לקבל החזרים מחברות ביטוח ולחייב מטופלים. להערכת החברה, ההפסד הכספי המוערך בגין היעדר דיווח שימוש מוערך בכ-2.7 מיליון דולר בשנה.⁹

2 ראה : <https://www.aha.org/system/files/media/file/2021/01/Fast-Facts-2021-table-FY19-data-14jan21.pdf>

3 ראה הערת שוליים 1.

4 בית חולים ממוצע כולל 16 חדרי ניתוח, 15 חדרי פרוצדורות ו-12 חדרי אשפוז.

5 $10,200,000 * 98\% - 245,000 = 9,751,000$

6 מתוך : <https://www.qualio.com/blog/medical-device-recall-statistics> , <https://www.oecd.org/health/health-systems/The-economics-of-patient-safety-March-2017.pdf>
https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/dotcom/client_service/Public%20Sector/Regulatory%20excellence/The_business_case_for_medical_device_quality.ashx

7 מתוך המחקרים : Understanding Costs of Care in the Operating Room, 2018 Christopher P. Childers, MD1; Melinda Maggard-Gibbons, MD, MSHS1

8 מתוך : The Healthcare Imperative: Lowering Costs and Improving Outcomes: Workshop Series Summary. 2010 Institute of Medicine (US) Roundtable on Evidence-Based Medicine; Editors: Pierre L Yong, Robert S Saunders, and Leigh Anne Olsen. Washington (DC): National Academies Press (US)

9 מתוך המחקרים : Unique Device Identification (UDI) Barcode Scanning at the Point of Care Work Group Report, AHRMM 2019. Association for Health Care Resource & Materials Management, the Association of peri Operative Registered Nurses (AORN), Healthcare Purchasing News (HPN), and a number of GPO's can lower hospital costs, Health International 2010

- היעדר קישוריות בין מערכות בית החולים ובין הספקים – היעדר תקשורת בין המערכות השונות בבית החולים ובין מערכות ספקים רפואיים. להערכת החברה, ההפסד בגין היעדר קישוריות בין מערכות בית החולים ובין הספקים עומד על כ-200 אלפי דולר בשנה.¹⁰

למיטב ידיעת החברה, ברוב בתי החולים בעולם תיעוד השימוש בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות נשען על סריקת ברקודים או הקלדה במערכות ERP מורכבות על-ידי הצוות הרפואי ("סריקת הברקודים"). אופן התיעוד הנוכחי בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות מורכב ולכן אמינות הדיווח היא נמוכה ביותר, דבר שאינו מאפשר מעקב מלא אחר כל פריט מלאי לאורך כל שרשרת השימוש בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות. המעקב אחרי הפריטים נעשה בצורה ממוחשבת עד כניסתם לחדרי הניתוח והמחלקות. עם זאת, מרגע זה תיעוד השימוש מסתמך בעיקרו על הצוות הרפואי. הצוות נדרש לבצע מטלות לוגיסטיות בהן הוא לא מיומן תוך כדי מתן טיפול רפואי – דרישה הגוזלת זמן רב במהלך הטיפול ויוצרת קשיים בתיעוד.

הישענות הצוות הרפואי על סריקת הברקודים לוקה בחסר מהסיבות הבאות:

- ריבוי ברקודים על אריזת המוצר - מארזים רבים מכילים 3-5 ברקודים וכמעט ובלתי אפשרי לאתר את הברקוד הרלוונטי לקראים תוך כדי מתן טיפול רפואי
 - חוסר יכולת לקרוא את מכלול המידע על ברקוד היצרן - מערכות הברקודים מזהות רק את סוג הפריט (ככל ונמצא במלאי ו/או במערכות בית החולים). עם זאת, אינן מכילות פריטים קריטיים כגון מספר אצווה, תאריך פג תוקף, התראות בפני 'Recall', מק"ט יצרן וכו' – התיעוד של כל אלו מבוצע באופן ידני על מנת לעמוד בדרישות הרגולטוריות
 - ריבוי פריטים ללא ברקוד - אין מענה מעקבי לפריטים שאינם ניתנים לתיוג, לדוגמא חוטי תפירה
 - בסיס נתונים חסר של מק"טי היצרן - לאור קצב השינוי בפריטים, מערכות בתי החולים אינן מעודכנות ולכן מוצרים רבים אינם מקוטלגים ולכן אינם מתועדים בעת השימוש
- התמודדות עם תוכנות לוגיסטיקה ורכש מסובכות אשר לאור שינויים רבים בסוגי הפריטים נתקלות באי תאימות הגוררות צורך לתיעוד ידני של כל המידע החסר. בתי החולים משקיעים משאבים רבים על מנת לשמור על רשימת פריטים עדכנית בתהליך הנחשב לסזיפי ואינסופי.

IDENTI 6.2.3 – תפיסה מערכתית מקיפה המתממשקת בקלות למערכות בית החולים הקיימות

מתוך הבנה של העולם הרפואי והבעיות הגלומות בו, החברה פיתחה פלטפורמה מקיפה המשתלבת בצורה מהירה ופשוטה עם מערכות בתי החולים. הפלטפורמה מבוססת על מערכת מתקדמת בשילוב עם מגוון מוצרים הקולטים ומתעדים את השימוש במלאי ביחידות הקצה המספקת פתרון נוח לתיעוד המלאי בבית החולים, שכן כל מה שעל הצוות הרפואי לעשות בכדי לתעד את השימוש הוא לצלם את הפריט הנצרך בפלטפורמה של החברה. המערכת אינה מגובלת בכמות המוצרים הרפואיים המתועדים על-ידה. למערכת יכולות של בינה מלאכותית ואינטליגנציה מלאכותית המאפשרת להם לזהות באופן אוטומטי פריטים חדשים המתועדים בתוך המערכת.

טכנולוגיות הצילום אותה מספקת החברה בעלת יתרון משמעותי על פני טכנולוגיות הברקוד הקיימות בכל בתי החולים, ההיתרון נובע מהסיבות הבאות:

1. יכולות אוטומטית לזיהוי המידע מתוך כל סוגי הברקודים וכל סוגי הקידוד על הברקודים.
2. יכולות זיהוי הפריט גם במקרים שלמוצר אין ברקוד.
3. אין צורך ללמד את האחות איזה ברקוד לקרוא במקרה של ריבוי ברקודים על הפריט.

¹⁰ מתוך: <https://www.aarp.org/content/dam/aarp/ppi/2017/08/implantable-devices-regulatory-framework-and-reform-options.pdf>

4. ממשיק המשתמש והאינטרקציה של האחות עם המערכת היא מינימלית ואינה מחייבת שום אינטרקציה עם התוכנה למעט צילום הפריט.

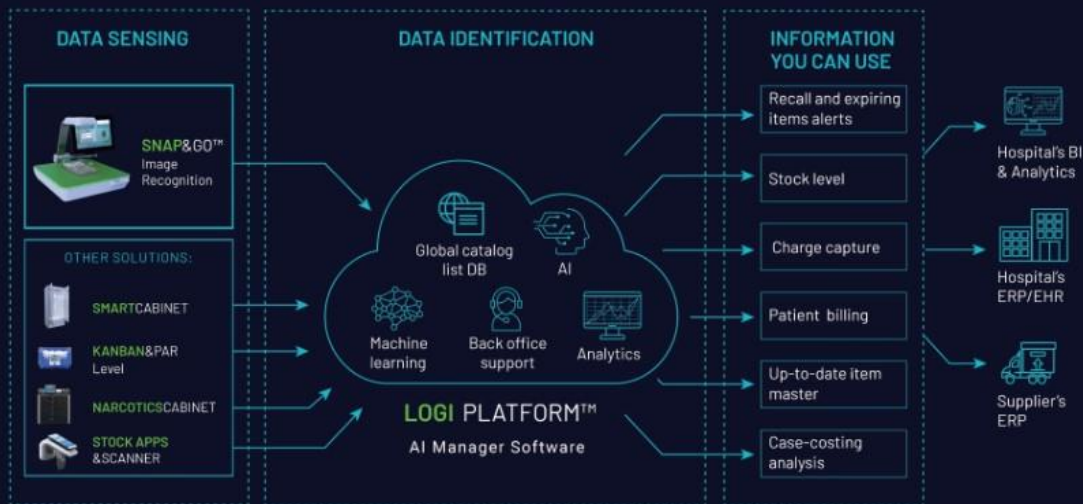
5. השלמת יכולות התוכנה עם יכולות Back Office המבטיחות זיהוי של 98% מהפריטים המתועדים במערכת וכל זה ללא מגע יד אדם.

להלן שקף המציג את המערכת של החברה:

פלטפורמת הענן של איידנטי

מערך יחידות קצה (סנסורים), תוכנת ענן (SaaS), מאגר נתונים גולמיים וקישוריות מלאה

המעמיק לבית החולים ולספקים פתרון אוטומטי ואוטונומי מלא.



6.2.4 להלן יתוארו מוצרי החברה למועד התשקיף:

שם המוצר	הסבר על המוצר	השנה בה החלו מכירות המוצר	שלב הפיתוח	מדינות בהן המוצר משווק	מדינות בהן המוצר נמכר	סוג הלקוחות הצורכים את המוצר
Logi Platform שירותי ה-SaaS של החברה ("המערכת")	המערכת - תוכנה מבוססת בינה עסקית לניהול שרשרת האספקה במערכות בריאות. התוכנה מעניקה פלטפורמת ענן משותפת פשוטה ונוחה המתממשת בקלות למערכות הקיימות בבתי החולים ומכילה נתונים אודות מאות אלפי אלף פריטים. באמצעות תיעוד על-ידי מוצרי החברה, המערכת קושרת בין מלאי בית החולים, הספקים ותיקי החולה ומתעדת נתונים מקיפים אודות השימוש במוצרים הרפואיים כנדרש ברגולציה. המערכת מתעדכנת בצורה אוטומטית פריטים חדשים ובכך מסייעת לבית החולים לשמור על ניהול בסיס הנתונים מעודכן ושוטף. החברה מספקת את המערכת באמצעות שירות SaaS הכולל מענה אנושי (Backoffice) אשר מבצע עדכונים ותוספות ידיניות ובכך מקל ומזרז את התהליך הקשור לדיווח השימוש. בעזרת מוצרים שונים, השימוש ב-IDENTI מעלה את רמת דיווח המלאי בחדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות לכ-98% ומאפשר התנהלות כלכלית נכונה יותר מצד בית החולים והפחתה משמעותית של החשיפות המשפטיות.	החל משנת 2016	המערכת נמצאת בשימוש ובמשק עם כלל מוצרי החברה, עם זאת החברה משקיעה בשיפורים ופיתוחים במערכת באופן תמידי.	ישראל, ארצות הברית, יפן, מקסיקו, גרמניה, צרפת ושווייץ.	ישראל, ארצות הברית, מקסיקו, גרמניה, צרפת ושווייץ.	בתי חולים, חברות רב לאומיות וחברות לוגיסטיקה.
Snap & Go 	כלי חדשני המוגן בפטנט, לאיסוף נתוני צריכה וחיוב בזמן אמת בחדרי הניתוח עבור מלאי יקר-ערך, מבוסס על שילוב של טכנולוגיית עיבוד תמונה, בינה מלאכותית (AI), למידת מכונה (Machine learning) ו-RFID. השימוש במוצר נעשה על-ידי איש הצוות הרפואי אשר מניח את הפריט על הפד הירוק כאשר התווית המודבקת על גבי אריות הפריט עם הטקסט כלפי מעלה ומחכה לאור ירוק. בתוך מספר שניות הפריט מצולם, מזוהה במאגר פריטים קטלוגי שברשות IDENTI ואלגוריתם מתקדם ומתועד באופן מלא - מק"ט יצרן, תאריך תפוגה, מספר סידורי ומספר אצווה -	-	בשנת 2021 המערכת אושרה על ידי אגף מערכות המידע של משרד הבריאות ובגרסתה הראשונה נמצאת בשימוש ובמשק עם כלל מוצרי החברה, עם זאת החברה משקיעה בשיפורים ופיתוחים במערכת באופן תמידי.	ישראל וארצות הברית	-	בתי חולים וחברות רב לאומיות.

שם המוצר	הסבר על המוצר	השנה בה החלו מכירות המוצר	שלב הפיתוח	מדינות בהן המוצר משווק	מדינות בהן המוצר נמכר	סוג הלקוחות הצורכים את המוצר
	במערכות המידע של בית החולים (ERP) ורשומות החולה האלקטרוניות (EHR), לצורכי חיוב, מעקב אחר recall והשלמות המלאי הנצרך. השימוש ב-Snap&Go מחייב חיבור למערכת וכן חיבור לתוכנת ERP ואו EMR של בית החולים.					
Smart Cabinet – מערכת לניהול שתלים רפואיים (“ארונות חכמים”) 	אחסון ומעקב דיגיטלי אחר משתלים רפואיים מכל סוג, צורה או טמפרטורה בארון חכם הממוקם במחסן הליבה בסמוך לחדרי הניתוח והפרוצדורות. הארון, המבוסס על טכנולוגיית RFID מהדור החדש (Rain RFID), מנטר מידע בזמן אמת על הפריט המאוחסן וכמו כן לקיחה/החזרה של פריטים מאוחסנים על-ידי הצוות הרפואי וזהותו. הארון משמש ככלי מעקב גם עבור הספקים הרפואיים אשר עושים בו שימוש להגנה על מלאי יקר, בקרת איכות ואמצעי מעקב בזמן אמת אחר רמות מלאי ודרישה לחידושן. החומרה בשילוב התוכנה מאפשרים לספקים ולבתי החולים לעבור למודל קונסיגנציה מלאה תוך הגדרת רמת שירות ונקודות הזמנה בין בית החולים לספקים. השימוש בארונות חכמים מחייב חיבור למערכת.	החל מ-2016	המערכת נמצאת בגרסתה הסופית. החברה שידרגה את הנדסת האנוש של המערכות והתאימה את פונקציונאליות הארון לתחומים ייחודיים בבתי החולים. (שתלים אורתופדיים, תרופות ייחודיות ועוד).	ישראל, ארצות הברית, יפן, מקסיקו, גרמניה, צרפת, שווייץ.	ישראל, ארצות הברית, מקסיקו וצרפת.	בתי חולים, חברות רב לאומיות ולוגיסטיקה
Snap & Secured Narcotic Cabinet (“ארונות נרקוטיקה”) 	מערכת מוגנת לניהול נרקוטיקה וחומרי הרדמה מבוקרים – אחסון מאובטח וניהול דיגיטלי של סמים מבוקרים בארון המכיל תאים נפרדים בעלי נעילה כפולה. בית מרקחת קדמי אוטומטי לסביבת חדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות בניהול הרוקחים ולשימוש המרדימים. הגישה מתאפשרת על ידי טכנולוגיה מתקדמת לזיהוי פנים או ביומטרית על בסיס טביעת אצבע. ניפוק הסמים מתבצע ישירות לתוך החולה וכך עומד בכל הדרישות הרגולטריות המחמירות בארץ ובעולם. השימוש בארונות נרקוטיקה אינו מחייב חיבור למערכת.	החל משנת 2016	המערכת נמצאת בגרסתה הסופית. החברה מתמקדת בפיתוח של מערכת קטנה ויעודית עבור חדרי הפרוצדורות בבתי החולים, שם נדרשת מערכת מוצמצמת.	ישראל.	ישראל	בתי חולים

שם המוצר	הסבר על המוצר	השנה בה החלו מכירות המוצר	שלב הפיתוח	מדינות בהן המוצר משווק	מדינות בהן המוצר נמכר	סוג הלקוחות הצורכים את המוצר
Kanban ו/או PAR ("Kanban") 	פתרונות לניהול אספקה זולה ומתחלפת - מתכלים (כדוגמת מזרקים ותחבושות). ההזמנה מתבצעת בצורה אוטומטית ישירות לגורמים המספקים (בדרך כלל מרכז הלוגיסטיקה של המוסד הרפואי ולעיתים חברות לוגיסטיקה המעניקות שירות של מיקור חוץ). Smart Weighing Bin - משקל אלחוטי ונייד אשר מייצר הזמנה אוטומטית לחידוש המלאי על בסיס שקילה. למערכת צג דיגטלי המעדכן את סטטוס ההזמנה בזמן אמת. השימוש ב-Kanban מחייב חיבור למערכת.	החל משנת 2016	קיימים 5 תצורות של משקל ה-Kanban. המערכת נמצאת בגרסה הסופית. החברה עוסקת בהשלמה של אפליקציות נוספות כמו ניהול באמצעות מערכות שקילה אלחוטיות, פיתוח של אפליקציות מובייל משלימות הנשענות על טכנולוגיית NFC.	ארצות הברית, גרמניה ושווייץ.	ארצות הברית, גרמניה ושווייץ.	בתי חולים, חברות רב לאומיות וחברות לוגיסטיקה
Mobile Apps&Hand Scanner ("אפליקצית הסריקה") 	מערכת מבוססת מובייל לניהול אריזות מתויגות RFID בנקודת האחסון (שתלים) שאינם מאוחסנים בארונות חכמים, בלוגי גז, וילונות) עם קישור סלולרי למערכת בענן והעברת אינפורמציה מעובדת למערכות הניהול של המרכזים הרפואיים. השימוש באפליקצית הסריקה מחייב חיבור למערכת.	-	הסתיים שלב הפיתוח. החברה מתמקדת בהוספה של אפליקציות לתחומים שונים.	ישראל וצרפת	ישראל וצרפת.	בתי חולים, חברות רב לאומיות וחברות לוגיסטיקה

*לפרטים אודות הכנסות החברה לפי מוצרים ראה סעיף 6.7.11.1

6.2.5 יתרונו השמוש במערכת החברה ובמוצריה

- מעקב מלא בהתאם לדרישות רגולטוריות של ה-FDA – ניהול המידע במערכת מאפשר מעקב פשוט אחר תאריכי תפוגה של מוצרים ומקל על בית החולים בעמידה בדרישות רגולטוריות של ה-FDA בנושא פגות תוקף ורישום מספר אצווה באופן דיגיטלי ובר אחזור אוטומטי בתיק החולה.¹¹
- ניהול בטיחותי של מוצרים שהוכרו ביחס אליהם Recall או ניהול פגי תוקף – התראה בפני מוצרים פגי תוקף ואיתור חולים בהם נעשה שימוש במוצרים תחת Recall – הפחתת סיכון לתביעות וסיכון מוניטין.
- התממשקות קלה למערכות הקיימות בבתי החולים והספקים – מערכות החברה מהוות מוצר משלים (add on) למערכות התפעוליות והקליניות של בית החולים ומתממשקות בצורה פשוטה למערכות הקיימות.
- הקלה בעבודת אנשי הרפואה – צוותי הרפואה הם אלו אשר מבצעים את הרישום הידני של המוצרים הנצרכים במהלך הניתוח. צילום באמצעות מערכת Snap&Go מפשט את הליך הרישום לצוות הרפואי ומפנה זמן לפעילויות רפואיות חיוניות במהלך הניתוח.
- כלי ניהול פיננסי – הגדלת שיעור התייעוד מסייעת בניתוח עלויות מקיף של פרוצדורות ותהליכים וחיוב מהיר ומלא מול חברות הביטוח והגורמים המממנים.
- שמירה על מאגר פריטים עדכני – שימוש במערכת בשילוב עם Back Office אנושי מגדיל את רמת אמינות הדיווח על המוצרים בחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות לכ-98% ושומר על מאגר פריטים מעודכן ומתוחזק.
- יעול תפיסת ניהול המלאי בבתי החולים – ניתוח נתונים מתקדם ומתן תובנות אינטליגנטיות יישומיות - בזמן אמת: חידוש מלאי אוטומטי ומעבר לקונסגניציה מלאה; איתור מהיר של תקלות ושליחת התראות לטיפול בבעיות בזמן אמת; אופטימיזציה ומעקב מלא אחר רמות מלאי למניעת חוסר או עודף מלאי; ניהול חסכוני ויעיל של המלאי; צמצום משמעותי של שתלים פגי תוקף על המדף.
- אפשרות לניהול "ביג דאטה" – פלטפורמת הענן של החברה מאפשרת לבית החולים לעקוב אחר כמות גדולה של נתונים באשר לשימושים בחדרי ניתוח, ולבצע ניתוח עומק של אותם נתונים.
- מחקר – המידע המצטבר במערכת מאפשר לבתי החולים לבצע מחקרים שונים.

6.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

החל מיום 1 בינואר 2018 ועד למועד פרסום התשקיף, לא בוצעו כל השקעות בהון החברה ו/או עסקאות מהותיות במניות החברה על-ידי בעלי עניין בחברה, למעט כמפורט בסעיף 3.3 לתשקיף.

6.4 חלוקת דיבידנדים

6.4.1 מדיניות חלוקת דיבידנדים

נכון למועד התשקיף החברה לא קבעה מדיניות לגבי חלוקת דיבידנדים.

6.4.2 חלוקת דיבידנדים בשנים 2019 ו-2020

במהלך השנים 2019 ו-2020 החברה לא חילקה דיבידנדים.

¹¹ ראה: <https://www.fda.gov/medical-devices/device-advice-comprehensive-regulator-assistance/unique-device-identification-system-udi-system>

6.4.3 רווחים ראויים לחלוקה

למועד השתקיף לחברה אין רווחים ראויים לחלוקה.

6.4.4 מגבלות על חלוקת דיבידנד

נכון למועד התשקיף לחברה לא קיימות מגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים.

חלק שני – מידע אחר

6.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

להלן מידע כספי אודות תחום הפעילות של הקבוצה בשנים 2019 ו-2020, מתוך דוחות כספיים מאוחדים של החברה (באלפי ש"ח) ("הדוחות הכספיים") :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
4,907	5,490	7,020	הכנסות מחיצוניים
4,917	5,545	7,097	סך הכל הכנסות
357	815	542	הוצאות הנהלה וכלליות
711	938	706	הוצאות מכירה ושיווק
1,258	3,647	2,347	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
2,326	5,400	3,595	סך הכל עלויות
230	(3,154)	(452)	רווח (הפסד) תפעולי
2,314	2,620	3,620	סך הנכסים
2,126	2,457	3,544	סך ההתחייבויות

למידע כספי נוסף, ראה הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, המצורפים בפרק 9 לתשקיף. להסברים אודות התפתחויות שחלו בנתונים המופיעים בטבלה לעיל, ראה הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה המובאים בסעיף 6.32 לחלק זה.

6.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה בכללותה¹²

להלן פרטים עיקריים אודות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית בישראל ובעולם, שצפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העיסוקיות או על התפתחות החברה והשלכות בגינם.

6.6.1 רקע כללי

סביבות כירורגיות הן היחידות היצרניות של בית החולים, הן אחראיות על בין 48%-71% מהכנסות בית החולים כאשר נתון זה משתנה בין בתי חולים שונים וסיווגם.¹³

בשונה מתעשיות אחרות, בה נקודת הצריכה היא נקודת החיוב, בבתי חולים המלאי היקר (טווח המחירים של הפריטים נע בין 50 דולר לאלפי דולרים), נצרך בעיקרו בחדרי ניתוח וטיפוליים. החיוב נעשה רק בסיום ההליך הרפואי, תחת אחריות המחלקה הפיננסית ללא קישור לגורמים המבצעים אלא רק דרך הנתונים הנאגרים בתוכנות התפעוליות והרפואיות ובניירת הממולאת בסיום הפרוצדורה.

תחום הפעילות של חברת IDENTI מושפע ממגמות המתפתחות בתחומי הליבה הבאים: תחום מערכות המידע ברפואה; התגברות המגמה של חברות רב לאומיות לספק שירותי ערך מוספים לשתלים המסופקים על-ידם ומגמה בקרב חברות לוגיסטיקה לחדור לשוק הרפואי ולספק פתרונות נוספים מעבר לשירותי הלוגיסטיקה המסורתית במסגרת שירותי 4PL. מגמות אלה מהוות קטר מרכזי לפוטנציאל הצמיחה של IDENTI.

6.6.2 IT לתחום הבריאות:

שוק פתרונות ה-IT לתחום הבריאות (Healthcare Information Technology) מוערך בכ-187.6 מיליארד דולר בשנת 2019, וצפוי לצמוח ב-15.8% בכל שנה, עד להגעתו להיקף של כ-390.7 מיליארד דולר עד 2024.¹⁴ הצמיחה של השוק מיוחסת למגמות הבאות:

- פיתוח תקנות ממשלתיים לקבל החזרים בגין פרוצדורות ואישפוזים רפואיים, הצורך הגובר לצמצום עלויות הבריאות ותמיכה ממשלתית ביישום HCIT. בנוסף, הצורך בניהול יעיל של תביעות החזרים כספיים מול חברות ביטוח ותוכניות ממשלתיות עבור ספקי שירותי בריאות צפוי להניע את הצמיחה בביקוש בשוק ה-EDI בתחום הבריאות בתקופת התחזית.¹⁵
- שינוי שוק של בתי החולים, מעבר מבתי חולים בודדים לרשתות של בתי חולים, ובנוסף מתוך הרגולציה הגוברת בעולם לדיגיטיזציה של כל התהליכים ברפואיים בבתי החולים ובמערכות הרפואיות תוך יצירת קישוריות בין הגורמים השונים בתחום הרפואי.
- עלייה במספר משתמשי הקצה, משלמים, ספקים, תעשיות תרופות ומכשירים רפואיים ואחרים המאמצים את השימוש בניהול נתונים אלקטרוני, אשר צפויה גם היא לתמוך בצמיחת שוק ומוצרי החברה תואמים יישום זה. מעבר לניהול נתונים באמצעים אלקטרוניים מסייע בשמירת עלויות הבריאות ברמה סבירה, בשיפור איכות אספקת הבריאות ובתהליך התומך בה, ובמידע מדויק, מהיר, אמין, מאובטח ומפורט. השימוש בטופס נייר יכול להיות מסורבל, לא כשיר ויקר יותר כאשר הוא צריך להפיץ, לאחזר, לאחד ולחפש נתונים. ניהול נתונים אלקטרוני מסייע במזעור תהליכים מסוג זה של זמן ומייעל את תהליכי ניהול התביעות.

¹² פרק 6 לתשקיף בכלל וסעיף 6.6 זה בפרט, לעיתים כוללים נתונים על בסיס סקרים, מחקרים ואתרי אינטרנט שונים. יצוין כי אלא אם נאמר במפורש אחרת, החברה לא ביקשה, ובכל מקרה לא קיבלה את הסכמת עורכי הסקרים, המחקרים והאתרים הנ"ל, לצורך הכללת מידע כאמור בתשקיף זה ומידע כאמור הנו מידע אשר מפורסם לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו מידע פומבי. החברה אינה אחראית לתוכן הסקרים, המחקרים והאתרים כאמור.

¹³ ראה: https://www.aha.org/system/files/2018-05/20180302-Chartbook-2018_Chapter-4-Horizontal-Charts.pdf

¹⁴ ראה: <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/healthcare-it-252.html>

¹⁵ ראה: <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/healthcare-edl-market-130571438.html>

- דרישה למכשירים בעלי חיבוריות (Connected Devices) המייצרים כמויות עצומות של נתונים לצורך הסקת תובנות מבוססות נתונים, כמוצרי IDENTI. לפיכך התחום של Big Data צפוי לגדול משמעותית; ניתן לנתח נתונים גולמיים אלו כדי לקבל החלטות טובות יותר בארגון.

6.6.3 חדירה של חברות לוגיסטיקה בתחום הבריאות:

בשנים האחרונות חטיבות הבריאות של חברות לוגיסטיקה בינלאומיות (כגון: DHL, Arvato, Healthcare, YAMTO ועוד) שעסקו באחסון ושינוע ציוד רפואי החליטו להרחיב את שירותיהם גם לניהול הציוד בבית החולים כמיקור חוץ עבור החברות הרב לאומיות לייצור משתלים רפואיים. מערכות החברה מספקות פלטפורמה המאפשרת לחברות הלוגיסטיקה הרפואית לנטר את רמות המלאי בחדרי הניתוח של בתי החולים ללא צורך להתממשק למערכות המידע של בית החולים ועל-ידי כך באופן אוטומטי לספק מלאי בהתאם לרמת המלאי הקיימת, ולנהל פגות תוקף של המוצרים על-פי המדיניות של היצרנים השונים.¹⁶

6.6.4 מגמה בקרב חברות רב לאומיות לאספקה של שירותים נוספים בנוסף לתחום הרפואי (value add services):

בשנים האחרונות קיימת מגמה בקרב החברות הרב לאומיות המייצרות שתלים וציוד רפואי מתכלה לבתי החולים לבדל את עצמם באמצעות אספקת שירותים נוספים לבתי החולים. חברות כדוגמת Johnson&Johnson, Medtronic ואחרות, מקימות חטיבות העוסקות בתחום שנקרא value added services, שכל מטרתם היא אספקת ערכים מוספים לבתי החולים. מגמה זו יחד עם דרישה של בתי החולים לעבור למודלים עסקיים של pay per use, מחייבים את החברות הרב לאומיות לפתח שיטות המאפשרות להם לנהל את מלאי השתלים המרוחק שלהם.

הפתרון אותו מפתחת חברת IDENTI משתלב עם מגמה זו שקיימת בחברות רב לאומיות ובדרישות בית החולים והחברה מספקת להם פלטפורמה מוכנה לשפר את התהליכים הפנימיים שלהם מחד ולענות לדרישות השוק מאידך.

6.6.5 פוטנציאל השוק למוצרי איידנטי לפי חישוב שווי מערכות ו-SaaS על בסיס מחירי מכירה בבתי חולים

IDENTI ביצעה ניתוח שוק מקיף באופן עצמאי, תוך השענות על נתונים עולמיים גלויים על מנת להעריך את פוטנציאל השוק בבתי חולים. הניתוח מתבסס על מחקרים המתייחסים לבתי חולים בטרטוריות הגאוגרפיות של צפון אמריקה, מערב אירופה ויפן, החברה רואה בטרטוריות אלו את הטרטוריות המרכזיות להתפתחות הצפויה של החברה ("הטרטוריות"). בנוסף, החברה פועלת במרכז ודרום אמריקה וסינגפור. בתוך הטרטוריות נלקחו נתונים לגבי כמות בתי החולים ומספר חדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות בבתי חולים ממוצע. מתוך ניתוח פוטנציאל שבוצע לפתרונות ולשירותים של החברה עולה כי הפוטנציאל הכולל של השוק הינו 14.1 מליארד דולר ועוד 2.1 מליארד דולר לשנה בגין שירותי ענן. IDENTI מכוונת להיות השחקן המוביל בתחום ולקחת נתח שוק משמעותי מהשוק הפוטנציאלי.

ראה: <https://www.marketwatch.com/press-release/logistics-services-3pl-4pl-market-2021-global-industry-analysis-opportunities-market-size-trends-growth-and-forecast-2024-with-top-countries-data-2021-03-01>

להלן טבלה המשקפת את סדפוטנציאל השוק של החברה, בהנחה של מכירה מלאה בטרטוריות הבאות (במליארדי דולרים נכון לשנת 2020):								
סה"כ		יפן ¹⁷		מערב אירופה ¹⁸		צפון אמריקה ^{19, 20}		כמות חדרי ניתוח, חדרי פרוצדורות וחדרי אשפוז
כ-950,000		כ-304,000		כ-361,000		כ-285,000		
הכנסות מהמערכת (שנתי)	הכנסות מהמוצרים	הכנסות מהמערכת (שנתי)	הכנסות מהמוצרים	הכנסות מהמערכת (שנתי)	הכנסות מהמוצרים	הכנסות המערכת (שנתי)	הכנסות מהמוצרים	שם המוצר
0.75	2.08	0.17	0.48	0.32	0.88	0.26	0.72	²¹ Snap&Go
0.96	8.13	0.22	1.87	0.41	3.45	0.33	2.82	ארונות חכמים
0.38	3.90	0.09	0.90	0.16	1.66	0.13	1.35	Kanban
2.09	14.12	0.48	3.24	0.89	5.99	0.72	4.89	סה"כ

¹⁷ ראה: [/https://www.statista.com/statistics/605639/japan-hospital-number](https://www.statista.com/statistics/605639/japan-hospital-number)

¹⁸ ראה: <https://gateway.euro.who.int/en/datasets/european-health-for-all-database/>

¹⁹ ראה: <https://www.aha.org/statistics/fast-facts-us-hospitals>

²⁰ ראה: <https://www.worldatlas.com/articles/canadian-provinces-by-the-number-of-hospital-beds.html>

²¹ ראה: <https://askwonder.com/research/operating-rooms-present-us-436t01ddx>

הנחות עבודה			
עלות שירותי מערכת לחדר (שנתי)		עלות המוצרים לחדר	
עלות שירותי מערכת לחדר (שנתי)		עלות המוצרים לחדר	
כ-2,000 דולר		כ-6,000 דולר	
כ-3,000 דולר		כ-25,000 דולר	
כ-1,500 דולר		כ-15,000 דולר	
עבור מערכת ה-Snap&Go : 60%-70%		שיעור רווח גולמי	
עבור שאר מוצרי החברה : 30%-40%			
יצוין כי בגין מכירות בחו"ל תתווסף עלות הפצה לעלויות החברה			

הערכות החברה בנוגע לפוטנציאל השוק הן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע העומד לרשות החברה כיום, המבוסס על הערכות הנהלת החברה והבנתה את מצב ואופי השווקים הרלוונטיים ברחבי העולם, נכון למועד התשקיף. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות שינויים מהותיים, מהצפוי, כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בלתי צפויים בשווקים הרלוונטיים בעולם ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.29 לפרק זה.

6.6.6 התחרות הקיימת בשוק

למיטב ידיעת החברה, קיימים כיום פתרונות מסורתיים הנשענים על טכנולוגיות פשוטות או יישומים ידניים, כדוגמת תיעוד בכתב יד במחברות; הקלדת המידע ידנית במערכות תפעול ורכש; פתרונות סריקה מוגבלים וחד מימדיים שאינם תואמים את אופי העבודה וחלוקת התפקידים בסביבה הכירורגית. להערכת החברה, התגברות התחרות בעתיד עלולה להשפיע באופן משמעותי על עסקי החברה. יש לציין כי הליך ההתקשרות והתממשקות עם בתי חולים ומערכות הניהול הינו מורכב מאד, ויוצר מחסום כניסה משמעותי. החברה יוצרת לעצמה את היתרון תחרותי בהיותה הראשונה המתממשת עם בתי החולים. לפרטים אודות התחרות בתחום פעילות של החברה, ראה סעיף 6.10 לתשקיף.

6.6.7 התפתחויות טכנולוגיות

המערכות המרכזיות בבתי החולים הינן מערכות תפעוליות שבאמצעותן מתבצע התפעול השוטף של בית החולים ומערכות קליניות שבאמצעותן מתעדים את המהלך הקליני של הניתוח/טיפול לרבות תיעוד של כל השתלים והנצרכים (consumables) המרכזיים בהם נעשה שימוש במהלך הפרוצדורה הרפואית. מסביב לשתי התוכנות המרכזיות הללו EHR\EMR קיים מגוון רחב ביותר של מערכות שונות השואבות ומזינות מידע לשתי מערכות התוכנה המרכזיות, בין יתר המערכות ניתן למצוא מערכות זימון תורים, מערכות ייעודיות לתיעוד פרוצדורות ומערכות המודינמיות המתעדות את רישומי הציוד בהם נעשה שימוש במהלך הניתוח. כל המערכות הקיימות בבתי החולים ניזונות מדיווח שימושים באמצעות ברקוד ו/או בהקלדה ידנית דבר המקשה מאוד על הצוות ולמעשה פוגע ברמת השירות והטיפול הניתן למטופל. הקושי באיסוף המידע באופן מלא ושלם יוצר שלל בעיות תפעוליות ופיננסיות לבתי החולים, בין היתר אי יכולת מעקב אחר עלות הטיפול האמיתית הכוללת את כל הפריטים שנעשה בהם שימוש, חיוב חסר של המטופל וחברות הביטוח על כל עלות הניתוח השלמה, יצירת עיכובים בקבלת ההחזרים הכספיים לאור אי שלמות ודיוק נתונים, סיכון חיי אדם ואחריות רפואית עקב שימוש בשוגג במוצרי Recall או פגות תוקף שעלול לסכן את מוניטין בית החולים ולגרור הוצאות משפטיות, חוסר ודאות סביב כמות המלאי בחדרי ניתוח וביסוס תוכניות על ניתוחי צריכה היסטוריים והערכות מאשר מידע מבוסס אמת אשר גורר הוצאות מיותרות ובזבוז, היעדר סטנדרטיזציה ותקשורת בין מערכות בית החולים ותיקי החולה שלא מאפשרים לבתי החולים להתנהל בצורה סינרגטית בטוחה, נכונה וחשכונית.

מציאות זו הקיימת בכל בתי החולים בעולם וחוסר היכולת של בתי החולים למצוא פתרון אמין ופשוט ביותר לתיעוד השימושים גורם לבתי החולים לנסות ולאתר פתרונות המתמודדים עם התוצאות של העדר נתונים אולם לא עם מקור הבעיה – היעדר נתונים. מציאות זו היא גם ההזדמנות של החברה. החברה פיתחה מערך של טכנולוגיות כאשר המרכזית שבהם הינה מערכת לעיבוד תמונה Snap & Go המאפשרת תיעוד של נתוני השימוש בצורה מהירה ופשוטה ברמת אמינות של מעל 98% בהשוואה לממוצע של כ- 48% כיום.²²

6.6.8 התפתחויות רגולטוריות

פעילות החברה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת על פעילות החברה וכן כפופה להסדרה ופיקוח רגולטורי אשר עלולים להשפיע על עסקיה, מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעילותה. לפרטים אודות הרגולציה החלה על החברה, ראה סעיף 6.7.2.2 לתשקיף.

6.6.9 שינויים בשערי מטבע

לשינויים בשערי מטבע השפעה על פעילותה של החברה בתחום פעילותה, אשר מתבצעת לעיתים במטבעות היורו והדולר. החברה בוחנת באופן שוטף את הוצאותיה והתחייבויותיה השקליות, על מנת לצמצם את הסיכונים שינבעו מהשינויים בשערי החליפין.

6.6.10 השפעות משבר הקורונה

התפשטות מגפת נגיף הקורונה (COVID-19), ברחבי העולם, והצעדים שנוקטות מדינות שונות, ובכלל זה, מדינת ישראל, להפחתת התפשטות המגפה, פוגעת פגיעה משמעותית במשק העולמי, ובמשק הישראלי בפרט.

בתקופה שמאז התפרצות הנגיף חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, קיים חשש להמשך התמתנות הפעילות הכלכלית הגלובלית והמקומית לתקופות זמן ארוכות, וכן מורגשת תנודתיות חדה בשווקים רבים (ריאליים ופיננסיים כאחד), המתאפיינים באי וודאות גבוהה. אלו באו לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם ועליה בתנודתיות ובסיכון. כחלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים מחמירים שהגבילו באופן משמעותי ניידות והתקהלות של אנשים, שהגיעו לשיאם בחודשים אפריל – מאי 2020, בחודשים ספטמבר – אוקטובר 2020 ובחודשים ינואר – פברואר 2021.

התפרצות נגיף הקורונה גרמה להאטה באספקת המוצרים הנובעת בעיקרה מחוסר יכולת של כוח אדם להגיע לאתר הלקוח כדי להתקין את המוצרים ואתגרים הקשורים להנגשת מוצרי החברה ללקוחות חדשים (בעיקר בחו"ל). כתוצאה מכך, הייתה האטה בהיקף פעילותה של החברה בחו"ל.

להערכת החברה, ההשלכות האפשריות כתוצאה מהחמרה במצב הכלכלי, לרבות מיתון, האטה במשק ואי ודאות כלכלית, יכולות להתבטא בזמינות חומרי גלם ושינויים חדים במחיריהם, וכן מחסור בכוח אדם. לכן, להערכת החברה, ככל שמשבר הקורונה יתארך, עלולה להיות השלכה שלילית על עסקיה החברה, והתוצאות הפעילות שלה.

בהקשר זה יש לציין כי הערכת החברה הינה דינמית ונתונה לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל - והעולם כולו - בטיפול בנגיף, המשך התפשטותו והשפעתו על המשק. במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של הנגיף על פעילותה של החברה.

יחד עם זאת, כחלק מהתמודדות, נערכה החברה לביצוע התקנות של מוצריה מרחוק. כמו כן החברה מבצעת מעקב צמוד אחר ניהול תזרימי והתאמת הוצאות להיקפי הפעילות. בנוסף, כמתואר בביאור 12ג', במהלך חודש אוקטובר 2020 קיבלה החברה הלוואה בנקאית אשר נועדה לסייע לחברה להתמודדות עם ההשפעה הכלכלית של נגיף הקורונה. לפרטים נוספים אודות משבר הקורונה ראה סעיף 6.29.1.3 לפרק זה.

לאור העובדה כי משבר הקורונה הינו אירוע מתפתח המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על-ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, החברה אינה יכולה להעריך במועד התשקיף את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה.

חלק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

6.7 תחום פעילות

6.7.1 מידע כללי על תחום הפעילות

מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

מיום היווסדה ונכון למועד התשקיף, החברה עוסקת במחקר, פיתוח, ייצור שיווק ומכירה של מוצרי ניהול מלאי מתקדמים לבתי החולים בדגש על חדרי ניתוח. החברה החלה לפעול בעקבות זיהוי כשל שוק בכל הקשור לניהול המלאי בבתי החולים ומתוך הבנה שהפתרונות אותם היא מציעה צפויים להוביל להתייעלות וחסכון בשימוש בציוד רפואי בבתי החולים ולתיעוד מלא יותר. בשנים האחרונות בתי חולים השקיעו כספים רבים לרכישת והטמעת תוכנות ניהול, אשר מציעות ליעל את העבודה של בתי החולים, לחסוך במשאבים ולהקל על הצוותים. כל אותן תוכנות מצטיינות באנליזות ואופטימיזציה נתונים כדי לייצר תובנות יקרות ערך, אבל אינן מסוגלות לטפל ביצירת מקור נתונים אמין מחדרי הניתוח וחדרי הטיפול. הטכנולוגיה הדיגיטלית שנעשתה בשדרוג מערכות אלה רחוקה בפער גדול מהכלים איתם נשאר בית החולים להתמודד באיסוף המידע מהשטח, מרצפת הייצור - מחברות, סריקת ברקודים ושלל פתרונות מסורתיים שיכולת התפוקה שלהם לא השתנתה ועדיין מספקים לבתי חולים מידע חלקי ולא מדויק. הקושי באיסוף המידע באופן מלא ושלם יוצר שלל בעיות תפעוליות ופיננסיות לבתי החולים אשר מאלצות את המרכזים הרפואיים לרכוש שירותים בתשלום ולמצוא פתרונות בזבזניים במקום להתמודד עם מקור הבעיה. בין הבעיות: יכולת מעקב אחר עלות הטיפול האמיתית הכוללת את כל הפריטים שנעשה בהם שימוש, כולל נצרכים רפואיים כגון חוטי תפירה; חיוב מדויק של החולה וחברת הביטוח על כל עלות הניתוח השלמה ובמקביל הגשת בקשות לחברות הביטוח ותוכניות ממשלתיות עם כל הנתונים הדרושים והנכונים לקבלת החזר כספי מלא ומהיר; סיכון חי אדם ואחריות רפואית עקב שימוש בשוגג במוצרי Recall או פגות תוקף שעלול לסכן את החולה ואת מוניטין בית החולים ולגרור הוצאות משפטיות; חוסר ודאות סביב כמות המלאי בחדרי ניתוח וביסוס תוכניות על ניחושים והערכות מאשר מידע מבוסס ומכך נגזרות הוצאות מיותרות; היעדר סטנדרטיזציה ותקשורת בין מערכות בית החולים ותיקי החולה שלא מאפשרים לבתי החולים להתנהל בצורה סינרגטית בטוחה, נכונה וחסכונית. בנוסף, מערכות החברה מאפשרות מעבר לקונסיגנציה ויצרות מנגנוני חיוב תלויי שימוש.

6.7.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ככלל, פעילות החברה ומוצריה אינם כפופים לחוקים ותקנות הנוגעים לציוד ומוצרים רפואיים בין אם זאת במדינת ישראל ובין אם במדינות אחרות בהן פועלת החברה. בנוסף, מערכות החברה אינן מחזיקות מידע רפואי ו/או כל מידע אחר על המטופלים.

6.7.2.1 להלן תקינה שמוצרי החברה צריכה לעמוד בהם כדי להימכר בארץ ובעולם:

FCC MARK – תקן איכות של הרשות הפדרלית האמריקאית. התקן בודק מוצרים אלקטרוניים אשר פולטים אנרגיית תדר רדיו ובוחן את רמת הקרינה הנפלטת מהם. התקן מוכר בכל המדינות בארצות הברית. נכון למועד התשקיף, מוצרי החברה עומדים בתקן איכות זה.

CE MARK – תקן איכות של איחוד האירופאי למוצרים, המהווה הצהרה של יצרן לפיה המוצר עומד בקריטריונים ההכרחיים ובמפרטים הטכניים של הרשויות הרלוונטיות כגון בריאות, בטיחות ואיכות הסביבה. התקן מבטיח סחר חופשי בין מדינות האיחוד האירופי ומדינות EFTA (איסלנד, ליכטנשטיין, שווייץ ונורווגיה) ומתיר לרשויות האכיפה והמכס במדינות אירופה שלא לאשר שיווק מוצרים שונים שאינם נושאים את את תקן ה-CE בהתאם להנחיית European Conformity בעניין מכשור רפואי. השיווק של מכשור רפואי במדינות חברות באיחוד האירופי מוסדר באמצעות דירקטיבות אשר אומצו על-ידי האיחוד האירופי הדורש שכל מכשיר רפואי יישא תו הסמכת CE (CE

(Mark), סמל בינלאומי המעיד על עמידתו של המכשיר בתקני מערכת לניהול איכות ועל בטיחות ואפקטיביות קלינית מוכחת. נכון למועד התשקיף, מוצרי החברה עומדים בתקן איכות זה.

ISO 9001 – תקן המגדיר דרישות למערכת ניהול איכות. עמידה בדרישות התקן מעידה כי הארגון: מסוגל לספק באופן עקבי מוצר העומד בדרישות הלקוח ובדרישות תחיקתיות ישימות; חותר להגביר את שביעות רצון לקוחותיו באמצעות יישום אפקטיבי של מערכת ניהול האיכות בארגון; מתן מענה לסיכונים ולהזדמנויות השייכים להקשרו וליעדיו; מיישם תהליכים לשיפור מתמיד של המערכת באמצעות הבטחת התאמה (CONFORMITY) לדרישות הלקוח ולדרישות תחיקתיות ישימות. ISO 9001 מתאים לכל סוגי הארגונים, ללא תלות בסוג וגודל הארגון ולכל סוגי המוצרים והשירותים. על הארגון להגדיר את התהליכים שיאפשרו עמידה בדרישות וציפיות הלקוח, לאורך זמן. נכון למועד התשקיף, החברה עומדת בתקן זה.

ISO 27001 – תקן בינלאומי לניהול אבטחת מידע. התקן מהווה מפרט דרישות להקמה, יישום, תחזוקה ושיפור מתמיד של מערכות ניהול אבטחת מידע. נכון למועד התשקיף, החברה עומדת בתקן זה.

IEC 60601-1 – תקנים טכניים לבטיחות ויעילות לצידוד חשמלי רפואי. נכון למועד התשקיף, מוצרי החברה עומדים בתקן זה.

6.7.2.2 רגולציה המשפיעה על תחום הפעילות של החברה

בעשור האחרון שוק תפעול הבריאות עבר תהפוכות ורפורמות משמעותיות בתמיכתם של גורמים ממשלתיים ולחצים בלתי פוסקים להתייעלות תעשייתית בדומה לתעשיות אחרות, אשר הניעו את השוק משמעותית: טרנספורמציה דיגיטלית, תהליכי האוטומציה, מעבר לניהול נתונים אלקטרוני, מעבר מהתנהלות של פקסים לביצוע טרנזקציות אלקטרוניות מול הספקים, כניסתן של טכנולוגיות ענן שמחברות בין בית החולים ועד בתייהם של הלקוחות הביתיים, וכדומה. בנוסף תוכניות ממשלתיות כגון חוק טיפול במחיר הניתן להשגה (Affordable Care Act), חוק הרפורמה המקיף בתחום הבריאות שנחקק במרץ 2010 (המכונה לפעמים ACA, PPACA או "Obama care") שמטרתו העיקרית להפוך את ביטוח הבריאות לזול יותר עבור אנשים ולתמוך בשיטות תפעול שנועדו להוזיל את עלויות שירותי הבריאות באופן כללי.

שוק שירותי הרפואה בארה"ב בנוי אחרת משוק שירותי הרפואה בישראל, בין היתר בגללן מעורבותן של חברות הביטוח הפרטיות התופסות משקל גדול יותר מאשר בארץ, בתי חולים משקיעים מאמצים רבים בקבלת החוזרים כספיים עבור הטיפול שהם נותנים ותקציבן תלוי בהן.

בתי החולים נדרשים כל הזמן לשיפור הרווחיות תוך קיצוץ חד בהוצאות ולספק מידע אמין מלא ושוטף מחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות המהוות את עיקר ההכנסה והרווחים של בית החולים (כ-48%-71%, תלוי אם זה בית חולים פרטי או ציבורי, וכמות הניתוחים).²³

החל משנת 2020 נכנס לתוקף חוק ה-UDI של ארגון ה-FDA אשר מחייב דיגיטליזציה של מידע הפריט המושתל בנעשה בו שימוש בתיק החולה - פגות תוקף, מס' אצווה, מס' סידורי, מק"ט יצרן.²⁴ הפלטפורמה של החברה מעניקה פתרון לדרישה של ה-FDA בכך שהיא מספקת את דרישת הדיגיטליזציה של המידע והן בכך שרמת התייעוד בה עולה לשיעור של 98%.

²³ ראה: https://www.aha.org/system/files/2018-05/20180302-Chartbook-2018_Chapter-4-Horizontal-Charts.pdf

²⁴ ראה: <https://www.fda.gov/medical-devices/device-advice-comprehensive-regulatory-assistance/unique-device-identification-system-udi-system>

6.7.3 התפתחויות בשוק או שינויים במאפייני הלקוחות

קהל יעד הרלוונטי למוצרי החברה הם בתי חולים, מרפאות, ספקים ויצרנים של ציוד רפואי. רוב בתי החולים מאוגדים ברשתות גדולות וישנה הבחנה בין רשתות ציבוריות לפרטיות.

הטרנד בעשור האחרון בבתי החולים בעולם הוא להעביר את האחריות לניהול מלאי השתלים ליצרני השתלים תחת הסכמי קונסיגנציה - מערכות והסכמים המנוהלים על ידי ספקים (VMI). החברה מתקינה במרכזים הרפואיים מוצרים אשר מספקים יכולות מתקדמות לניהול מלאי מרחוק, ובצורה ממוחשבת – תוכנה המותקנת במערכות המחשב המאפשרת ליצרנים/מפיצים לבדוק את רמות המלאי בזמן אמת על ידי ביצוע ספירה אוטומטית של מלאים, רישום משיכות ושינוי יתרה. מערכת בקרת מלאי ממוחשבת מקלה על חיי היצרן והקמעונאי הגדול, אשר יכולים לנהל את מלאיהם באופן אלקטרוני מבלי לבזבז זמן רב על מערכת המעקב הידנית כמו גם ניהול פגי התוקף וה Recall. כמו כן, כל המסמכים, כגון הודעה לספק על שימוש ויצירת הזמנת רכש, חשבוניות, הצהרת חשבון נוצרים באופן אוטומטי באמצעות מערכת בקרת מלאי ממוחשבת. בהתבסס על דוחות יומיים הנשלחים אוטומטית מהלקוח למפיץ, המפיץ משלים את מלאי הלקוחות לפי הצורך. אין צורך בשיחות טלפון או ניירת המאפשרים לתהליך שרשרת האספקה להישאר ללא הפרעה. המערכות של IDENTI מאפשרות יישום מיידי בחדרי הניתוח והפרוצדורות תוך יצירת פלטפורמת מידע משותפת ליצרנים/מפיצים ולמערכת התפעולית והרפואית במרכזים הרפואיים. בתי החולים בעולם ובעיקר בארצות הברית נדרשים לבצע תהליכי התייעלות וצמצום עלויות הכרוכות בהליכים רפואיים. בין היתר מנסות מערכות בריאות שונות ליעל את הליך האחסון של הציוד הרפואי, בבד ובד כאשר בהליכי ניתוח מתבצע שימוש רב בציוד רפואי ומתקיים צורך לתעד ולייעל את השימוש בו. מוצרי החברה נועדו לסייע ולזרז את הליך הרישום והאחסון של הציוד הרפואי הנצרך במהלך הליכי ניתוח.

גודל וסוג הרשת משפיע על תהליך קבלת ההחלטות בארגון, כאשר לעיתים נעשית ההחלטה בקרב הנהלת בית החולים ולעיתים בהנהלת הרשת - אך בכל המקרים - דרג ההנהלה הוא שמחליט על אימוץ המערכת ויישומה בארגון. סמנכ"לי התפעול הם שמובילים את הפרויקט ובאישור סמנכ"ל הכספים, ולעיתים גם מנהל מערכות המידע, מתקבלת החלטה משותפת (משתנה בשל אופי הארגון, ריכוז וגודל). ניתן להגדיר את רמת החדשנות כנמוכה ביותר כשמדובר בפן הלוגיסטי, זאת בהשוואה לפן הקליני שם אימוץ טכנולוגיות חדשניות לטיפול נפוצות יותר - אך עם זאת, כיום מבינים ארגונים כי הם חייבים לבצע טרנספורמציה דיגיטלית גם בפעילות הלוגיסטית, מאחר וטיב השירות והטיפול הרפואי מושפעים באופן מובהק מהיכולות התפעוליות של הזרוע התפעולית של בית החולים, ולפיכך דורשים חידוש ושדרוג מערכי התפעול. בנוסף תמורות וסקנציות ממשלתיות הקוראות ומחייבות בית חולים להתייעל נותנים תמריץ להנהלה.

הערכת החברה ביחס לשינויים בהיקף הפעילות בתחום, ברווחיותו והתפתחויות בשווקים או שינויים במאפייני הלקוחות הינו מידע הצופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התלוי בין היתר, במגמות כלל עולמיות בשוק ובאימוץ מודלים כלכליים שונים בבתי החולים ולכן אין כל וודאות כי הערכה זו תתממש.

6.7.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

תהליך הקונסולידציה שעוברים בתי חולים בעיקר בשוק האמריקאי יחד עם הצורך להתייעלות מחייב את בתי החולים לשלב תוכנות מתקדמות הכוללות תוכנות לאיסוף אוטומטי של נתונים, תוכנות ניהול ותוכנות אנליטיקה שמטרתם לאפשר ניהול יעיל יותר של בתי החולים. לצורך הפעלת התוכנות המתקדמות מחוייבים בתי החולים להתמודד עם האתגרים הקיימים באיסוף נתונים ומידע מתוך חדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות באופן אוטומטי וכחלק מתהליך הניתוח. צורך זה מחייב את בית החולים למצוא פתרונות וטכנולוגיות לאיסוף הנתונים.

6.7.5 כניסה לתחום של חברות רב לאומיות וחברות לוגיסטיקה

לפרטים אודות כניסה לתחום הפעילות של חברות לאומיות וחברות לוגיסטיקה ראו סעיפים 6.6.3 ו-6.6.4.

6.7.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

החברה מעריכה כי קבלת הכרה של הנהלות הראשיות של בתי החולים לצד הכרה של חברות התוכנה המרכזיות לניהול תפעולי וקליני של המרכזים הרפואיים הינה חיונית להצלחה החברה. לצורך כך נדרשת החברה במימוש אסטרטגיית חדירה רב ערוצית העושה שימוש נרחב בכלים שיווקיים ליצירת המודעות וההכרה בטכנולוגייה של החברה ככלי החדשני היעיל והאמין ביותר לאיסוף נתונים ברמה של לפחות 98% מחדר הניתוח ומחדרי הפרוצדורות (בהשוואה לכ- 48% כיום).²⁵

להערכת החברה, בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה עיקריים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה: [א] נסיון, מומחיות, ידע וחדשנות של צוות הפיתוח של החברה, עשוי לייצר לחברה יתרון תחרותי ארוך טווח; [ב] המערכת משתלבת עם המערכות הקיימות בבתי החולים [ג] הפצה בצורה מהירה ויעילה של המוצרים [ד] מוניטין.

6.7.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום

החברה מתקשרת עם ספקים שונים בקשר לייצור מרכיבים שונים במוצרים אותו פיתחה. תהליכי ההרכבה, בקרת האיכות והאריזה נעשים על-ידי החברה. מעת לעת החברה בוחנת את התקשרויותיה עם הספקים האמורים ומנסה לגוון את הספקים השונים כדי לא לפתח תלות במי מהם, להפחית עלויות ולהתאים את כמויות הייצור ליכולות ודרישות הלקוח. לפרטים נוספים אודות ספקי החברה ראה בסעיף 614 לתשקיף.

6.7.8 חסמי הכניסה והציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי כניסה:

- [א] השגת הכרה ותמיכה בקרב הקהילה הרפואית
- [ב] הצורך בפיתוח ידע ותשתית טכנולוגית בתחום הפעילות, בשוק טכנולוגי עתיר פיתוחים
- [ג] השקעת משאבים כלכליים רבים בשלבי הפיתוח, הייצור, השיווק והמכירות של המוצרים
- [ד] שימור כוח אדם מנוסה ובעל ידע התמחות בתחום הפעילות
- [ה] איתור ושימור כוח אדם מנוסה ובעל ידע והתמחות בתחום הפעילות
- [ו] הקמת מערך שיווק, הפצה ומכירות למוצרים ברחבי העולם, בין אם מערך עצמי או מערכים המבוססים על שיתופי פעולה עם ערוצי שיווק הפצה ומכירות קיימים, לרבות מימון מתאים לכך
- [ז] יכולת התממשקות עם בתי החולים
- [ח] בסיס נתונים עולמי שמעודכן באופן שוטף ומשמש את כלל המשתמשים במערכת בכל העולם, איגום בסיס נתונים מצרפי בעבודה בענף כך שעדכון במרכז רפואי אחד משמש את כל האחרים

חסמי יציאה:

בהסכמי ההתקשרות של החברה מתחייבת החברה להמשיך ולספק את שירותי המערכת במהלך תקופת ההתקשרות. על-פי רוב, הסכמי ההתקשרות של החברה ביחס לשירותי המערכת הינם בעלי

נקודת יציאה מידי שנה. הערכת החברה הינה כי ככל ומכירות החברה יתרחבו החברה תידרש להתחייב להמשך אספקת השירות (בתמורה לתשלום) לתקופות ארוכות יותר.

תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

החברה אינה מזהה בשלב זה תחרות ישירה במערכת עיבוד התמונה בעוד שבתחומי ה-RFID קיימת תחרות ישירה. בתחום עיבוד התמונה המוצרים התחליפיים הקיימים הינם קוראי ברקוד או הקלדה ידנית של המידע למערכת הלוגיסטית/הקלינית. שימוש במערכות ברקוד או הקלדה מהווים את הרציונל המרכזי לצורך של מערכות החברה כך שהתחרות מול פתרונות אילו מסתכמת בצורך לשכנע שהפתרון החדשני הוא מעשי מבחינת המרכז הרפואי ומרגע שהנהלת המרכז הרפואי מסכימה, הצגת היתרונות של מוצרי החברה והחדרת מערכות החברה הופכת להיות קלה.

להערכת החברה יקחו כ-2-3 שנים עד שתוצר תחרות ישירה בתחום של מערכות הצילום לתיעוד שימוש בחדר הניתוח. בתקופה זו החברה עשויה לצבור היתרון משמעותי בשוק, בשל הקושי בהתממשקות עם מערכות בתי החולים. לפרטים נוספים אודות תחרות ראה סעיף 6.10 לתשקיף.

הערכות החברה אודות שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו הן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. אומדנים אלה מבוססים על בין היתר, על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות תחום הפעילות, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. לפיכך, ייתכן כי ההתפתחויות והמגמות המפורטות לעיל תהיינה בפועל שונות, וזאת בין היתר בשל התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 6.29 לפרק זה.

6.7.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות תחרות ראה סעיף 6.10 לתשקיף.

6.7.10 מוצרים ושירותים בתחום הפעילות

לפרטים אודות מוצרי החברה ראה סעיף 6.2 לתשקיף זה.

6.7.11 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

6.7.11.1 להלן פירוט הכנסות החברה (באלפי ש"ח) ממוצרי החברה בתחום הפעילות:

הסבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2019		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2019		
	הכנסות	אחוז מסך הכנסות	הכנסות	אחוז מסך הכנסות	הכנסות	אחוז מסך הכנסות	הכנסות	אחוז מסך הכנסות	
Snap & Go	-	-	-	-	-	-	-	-	
ארונות חכמים	755.9	33%	824.5	25%	862	31%	1,914.9	44%	הגידול בהכנסות מארונות חכמים נובע מעלייה כללית בביקושים למוצרי החברה בשל הרחבת התקשוריות החברה.
ארונות נרקוטיקה	171.8	7%	900.5	28%	258.6	9%	837.3	19%	הגידול בהכנסות מ-ארונות נרקוטיקה נובע מעלייה כללית בביקושים למוצרי החברה בשל הרחבת התקשוריות החברה.
Kanban	84	4%	293.3	9%	53.7	2%	184.9	4%	הקטון היחסי במכירות בין שנת 2019 לשנת 2020 נבע מהפחתה בהתקשוריות בעקבות משבר הקורונה
אפליקצית הסריקה	-	-	-	-	-	-	-	-	לא נעשו מכירות של המוצר בשנת 2020
סה"כ מכירות מוצרים	1,011.8	44%	2,018.4	62%	1,174.7	43%	2,973.1	68%	-
שירותי מערכת	1,280.7	56%	1234.1	38%	1,583.1	57%	1,402.2	32%	הגידול בהכנסות משירותי מערכת נובע מהרחבת השימוש בבתי חולים קיימים וכניסה לבתי חולים חדשים
סה"כ	2,292.5	100%	3,252.6	100%	2,757.8	100%	4,339.4	100%	-

מאז הקמת החברה, החברה עוסקת בפיתוח של מספר מוצרים שונים. מוצרי החברה פותחו ומפותחים במקביל. ניהול פיתוח המוצרים מבצע לכלל המוצרים (ללא הפרדה בין מוצר למוצר). כמו כן, החברה לא ניהלה עד כה רישום ידני אחר סדור לגבי חלוקת המשאבים למשימות הפיתוח, שמודד את הקצאת שעות העובדים או הזמנות עבודה. על כן אין ביכולת החברה למדוד באופן מהימן את היציאות שניתן לייחס לכל חלק המרכיב את הנכס הבלתי מוחשי ושיצא במהלך פיתוחו. כמו כן, אין ביכולת החברה לבצע הפרדה באופן מהימן בעלויות העלויות שהושקעו בשלב המחקר לבין העלויות שהושקעו בשלב הפיתוח. לאור האמור לעיל, החברה לא היוונה עלויות הפיתוח לנכס בלתי מוחשי.

6.7.11.2 להלן פירוט הכנסות החברה (באלפי ש"ח) לפי סוגי לקוחות :

הסבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2019		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2019		לקוח
	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות*	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	
הגידול בהכנסות מבתי חולים נובע מגידול בהתקשרויות בבתי חולים	65%	2,828.3	49%	1,359.1	48%	1,566	כ-50%	1,153.3	בתי חולים
הגידול מהכנסות מחברות אחרות וחברות לוגיסטיקה נובע מגידול מהתקשרויות	35%	1,511.1	51%	1,398.7	52%	1,686.5	כ-50%	1,139.2	חברות אחרות ולוגיסטיקה
-	100%	4,339.4	100%	2,757.8	100%	3,252.6	100%	2,292.5	סה"כ

6.7.11.3 להלן פירוט הכנסות החברה (באלפי ש"ח) לפי אזורים :

הסבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2019		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2019		אזור
	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	
הגידול בהכנסות בישראל נובע מגידול התקשרויות החברה	83%	3,620.2	89.1%	2,457.9	75%	2,440.5	77.6%	1,779.1	ישראל
ההתקשרויות בארצות הברית החלו משנת 2017, והקיטון היחסי במכירות בין שנת 2019 לשנת 2020 נבע מהפחתה בהתקשרויות בעקבות משבר הקורונה	2%	101.1	7.6%	210.4	0.5%	17.8	21.8%	500.3	ארצות הברית
השינוי נובע הן מפעילות שיווק ושינופי פעולה חדשים עם מפיצים בינלאומיים והן מהשפעות משבר הקורונה	14%	618.1	3.2%	89.5	24.5%	794.3	0.6%	13.1	שאר העולם
-	—	4,339.4	100%	2,757.8	100%	3,252.6	100%	2,292.5	סה"כ

החברה מעריכה כי בעקבות ההסכמים עם חברות רב לאומיות ומפיצים בינלאומיים, אחוז ההכנסות מחוץ לישראל ביחס להכנסות החברה יעלה בכל שנה. לפרטים אודות התקשרויות עם חברות רב לאומיות ומפיצים בינלאומיים ראו סעיפים 6.8.2 ו-6.8.3.

לפרטים אודות השקעות החברה במחקר ופיתוח של מוצרים חדשים ראה סעיף 6.13.5.

6.8 לקוחות

נכון למועד התסקיף, לחברה למעלה מ-105 לקוחות מתוכם 30 בתי חולים בישראל (כמו: איכילוב, אסותא, הדסה, סורוקה, השרון, הלל יפה ועוד), 22 בתי חולים בעולם (כמו: COLUMBOS, HOSPITAL, Nuvance Health, Iowa Specialty, Wyoming Medical Center, CHU Rouen, Normandie ועוד) ו-53 לקוחות אחרים (יצרנים ומפיצים של ציוד רפואי וחברות לוגיסטיקה כמו DHL, Promedex, Skytron, Yamato, Johnson&Johnson ועוד).

כל התקשרויותיה של החברה עם לקוחותיה מבוססים על מתן שירותי המערכת בנוסף למוצרים, ולא ניתן להשתמש במוצרי החברה ללא שירותי המערכת. בשנה הראשונה להתקשרות עם לקוח, ההתקשרות תכלול הכנסה בגין מכירת המוצרים והכנסה בגין תשלום על שירותי מערכת חודשיים. החל מהשנה השנייה, הלקוחות משלמים רק על שירותי המערכת. נכון למועד התסקיף אף לקוח של החברה לא סיים את ההתקשרות בשירותי המערכת.

להלן טבלת המפרטת מבנה ההתקשרות לשירותי המערכת:

שם השירות	ותק ממוצע להתקשרות בשירות	עיקרי תנאי השירות	דרכי סיום התקשרות	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020 (באלפי ש"ח)	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020 (באלפי ש"ח)
שירותי המערכת	4 שנים	מתן של שירות ותמיכה הכוללים: 1. שירותי שימוש בתוכנה. 2. תמיכה ומענה טלפוני למשתמשים השונים. 3. קבלת עדכוני גרסה ושדרוגים. 4. טיפול בתקלות חומרה אספקת שירותי Back Office לטיוב והשלמת נתונים חסרים הנובעים ממערכת ה-Snap&Go	אופצית סיום התקשרות של שני הצדדים בהודעה מוקדמת	1,583.1	1,402.2

6.8.1 התקשרויות עם בתי חולים

החברה מבצעת התקשרויות עם בתי החולים בישראל דרך מכרזים והתקשרויות ישירות. בחלק מבתי החולים, ההכנסות מתקבלות דרך ספקים כחלק מהסכם אספקת ציוד, בו הספק מקשר בין בית החולים לבין החברה. במהלך שנת 2020, כחלק מפיילוט (גרסת בטא) שבוצע עם בית החולים הלל יפה שהינו בית חולים ממשלתי, ולבקשת בית החולים, אושרה מערכת Snap&Go כאמצעי תיעוד מידע בחדרי ניתוח ופרוצדורות Data-Entry על-ידי אגף מערכות המידע של משרד הבריאות. עם השלמת תהליך הפיילוט בתחילת שנת 2021, בוצע תהליך התממשקות בין תוכנת הניהול לבתי חולים הממשלתיים מזור (המבוססת על מערכות SAP) לבין המערכת. עם השלמת הליך ההתממשקות ביכולת החברה להתקין את מוצריה בכל בית חולים ממשלתי בהליך התממשקות פשוט ומהיר.

מערכותיה של IDENTI מותקנות בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות של בתי החולים. היקף ועומק הפעילות בבתי החולים בישראל ובעולם מאפשר לחברה להבין את הצרכים המלאים של חדרי ניתוח וחדרי הפרוצדורות ויאפשר המשך והרחבה של הפעילות הנוכחית תוך הטמעת מערכת Snap&Go ביותר ויותר חדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות. נכון למועד התסקיף, מוצרי החברה מותקנים ב-30 בתי

חולים ומערכת Snap&Go בפרט מותקנת ב-4 בתי חולים בישראל. במקביל, החברה מצויה בשלבים מתקדמים מאוד של חתימת הסכם עם שירותי בריאות כללית לעדכון ממשק למערכת ה-SAP של כללית ואישור לבתי החולים להצטיידות במערכת Snap&Go בכל בתי החולים שלה (9).

בשוק העולמי מערכות החברה השונות מותקנות ב-22 בתי חולים כאשר המובילים ביניהם הם רשת בתי החולים New York Prespertation, רשת בתי חולים בצרפת HP-AP, ובתי חולים נוספים בגרמניה ובשווייץ.

להלן מספר לקוחות מרכזיים של בתי חולים במדינת ישראל:

שם הלקוח	מועד ההתקשרות ואופי ההתקשרות	האם המערכת מוטמעת בבית החולים?	כמות של מוצרים מותקנים	פוטנציאל התרחבות בבית החולים	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020 (באלפי ש"ח)	הכנסות לתקופה של שישה חודשיים שהסתיימה ביום 31.12.2020 (באלפי ש"ח)
בית חולים 1	הסכם 1 – ארונות חכמים – התקשרות דרך הזמנה בחודש יוני 2017 לתקופה בלתי מוגבלת. הסכם 2 – ארונות נרקוטיקה – התקשרות דרך הסכם והזמנה מתאריך 5 לדצמבר 2019 למשך לא מוגבל בזמן	בוצעה התממשקות מלאה למערכות המידע בבית החולים, וכל נתון המדווח במערכת מועבר באמצעות הממשק למערכות המידע של בית החולים	28 ארונות חכמים ו-5 ארונות נרקוטיקה בחדרי הניתוח, מחלקת הקרדיולוגיה ובמחלקת צינתורי המוח ו-4 מערכות Snap&Go (בפיילוט שהחל באוקטובר 2020, ובעקבות הצלחת הפיילוט, החל מאוקטובר 2021 בית החולים ישלם עבור השימוש).	התרחבות לכל חדרי הפרוצדורות וחדרי הניתוח של בית החולים.	329	-
בית חולים 2	הסכם 1 – ארונות חכמים – התקשרות מיום 11 ליוני 2019 לתקופה בלתי מוגבלת. הסכם 2 – ארונות נרקוטיקה – התקשרות החל ממרס 2021 בחוזה שירות ל-7 שנים.	בוצעה התממשקות למערכות המידע בבית החולים, במסגרת הממשק מועברים פרטי מידע בין המערכת למערכות המידע של בית החולים.	35 ארונות חכמים ו-6 ארונות נרקוטיקה.	התרחבות של יתר מערכות החברה ומערכת הארונות ליתר חדרי הפרוצדורה וחדרי הניתוח של בית החולים.	131	92
בית חולים 3	התחלת עבודה ללא הסכם בנובמבר 2016 משך העבודה לא מוגבל בזמן.	בוצעה התממשקות למערכות המידע בבית החולים, במסגרת הממשק מועברים פרטי מידע בין המערכת למערכות המידע של בית החולים.	52 ארונות חכמים וארון נרקוטיקה אחד.	התרחבות של ארונות חכמים ו- ארונות נרקוטיקה לחדרי הניתוח של בית החולים, התקנה של מערכות ה-Snap&Go בחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורה של בית החולים	17	201
בית חולים 4	מתבסס על מכרז שירותי בריאות כללית מתאריך 25 ליולי 2018 למשך 5 שנים עם אופציה להארכה.	ממשק מלא עם מערכות המידע של בית החולים	24 ארונות חכמים.	התרחבות של ארונות חכמים לחדרי הניתוח של בית החולים, התקנה של מערכות ה-Snap&Go בחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורה של בית החולים	34	126
בית חולים 5	מתבסס על מכרז שירותי בריאות כללית מתאריך 25 ליולי 2018 למשך 7 שנים.	ממשק מלא עם מערכות המידע של בית החולים	28 ארונות חכמים.	התרחבות של ארונות חכמים ליתר חדרי הניתוח בבית החולים וטמעה מלאה של ומערכת ה-Snap&Go בכל חדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות של בית החולים	-	473
בית חולים 6	מתבסס על הסכם ל-5 שנים שנחתם בשנת 2018 בין בית החולים לחברה.	המערכת מוטמעת בצורה מלאה למערכות המידע של בית החולים ומהווה כלי מרכזי לתיעוד	23 ארונות חכמים, 2 ארונות נרקוטיקה ו-10 Snap&Go (בפיילוט החל משנת 2020 ועד	פוטנציאל התרחבות עם מערכות ה-Snap&Go ליתר חדרי הפרוצדורות	94	81

שם הלקוח	מועד ההתקשרות ואופי ההתקשרות	האם המערכת מוטמעת בבית החולים?	כמות של מוצרים מותקנים	פוטנציאל התרחבות בבית החולים	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020 (באלפי ש"ח)	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020 (באלפי ש"ח)
			הרבעון הרביעי של שנת 2021. ובעקבות הצלחת הפיילוט, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021 בית החולים ישלם עבור השימוש).			

6.8.2 להלן טבלת התקשרויות עם לקוחות מרכזיים המהווים יצרנים וספקים של משתלים רפואיים וחברות רב לאומיות לייצור שתלים, ציוד ותרופות:

החברה מתקשרת עם יצרנים וספקים של משתלים רפואיים וחברות רב לאומיות לייצור שתלים, ציוד ותרופות המעוניינות לספק לבתי חולים שירותים נוספים מעבר לאספקת הציוד הרפואי כמו למשל, יכולת ניהול שליטה מרחוק של המלאי, מעבר ממדיניות מכירה רגילה למודל קונסיגנציה ואספקת כלים ניהוליים לבית החולים לנהל את השתלים של החברה.

שם החברה	תקופת ההסכם	מהות ההסכם	מהות ההסכם	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020 (באלפי ש"ח)	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020 (באלפי ש"ח)
חברה רב לאומית - 1	החל מ-2016 חוזה שנתי מתחדש באופן אוטומטי ולא מוגבל בזמן	אספקה של שירותי מידע לניהול מלאי שתלים בחדרי הניתוח והפרוצדורות בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות של בתי החולים בישראל	תשלום על שירותי מערכת	311	319
חברה רב לאומית - 2	החל מ-2016 חוזה שנתי מתחדש באופן אוטומטי ולא מוגבל בזמן	אספקה של שירותי מידע לניהול מלאי שתלים בחדרי הניתוח והפרוצדורות בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות של בתי החולים בישראל	תשלום על שירותי מערכת	91	89
מפיץ ציוד רפואי - 1	החל מ-2018 חוזה שנתי מתחדש באופן אוטומטי ולא מוגבל בזמן	אספקה של שירותי מידע לניהול מלאי שתלים בחדרי הניצוח והפרוצדורות בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות של בתי החולים בישראל	תשלום על שירותי מערכת	93	103
מפיץ ציוד רפואי - 2	החל מ-2016 חוזה שנתי מתחדש באופן אוטומטי ולא מוגבל בזמן	אספקה של שירותי מידע לניהול מלאי שתלים בחדרי הניצוח והפרוצדורות בחדרי הניתוח ובחדרי הפרוצדורות של בתי החולים בישראל	שירותי מערכת וארונות חכמים	95	103
מפיץ ציוד רפואי - 3	החל מ-2016 חוזה שנתי מתחדש באופן אוטומטי ולא מוגבל בזמן	אספקה של שירותי מידע לניהול מלאי שתלים בחדרי הניתוח והפרוצדורות של בתי החולים בישראל	שירותי מערכת וארונות חכמים	62	79

6.8.3 חברות לוגיסטיקה:

החברה מתקשרת עם חברות לוגיסטיות רב לאומיות המספקות שירותים לוגיסטיים לבתי חולים ולחברות רב לאומיות. המודל העסקי בנוי על מכירה חד פעמית של החומרה ועל שירותי מערכת עבור השימוש בתוכנה על פי מחירוני החברה כפי שנקבעו בהסכמים

להלן ההתקשרויות עם חברות לוגיסטיות מובילות:

שם החברה	אזור	תקופת ההתקשרות	מהות ההתקשרות	המוצרים הכלולים בהתקשרות	כמות מוצרים
DHL	דרום אמריקה	החל מפברואר 2021 וללא הגבלת זמן	אספקה של מערכות החברה לצורך הרחבת סל השירותים הניתן על ידי DHL לחברות המספקות שתלים לבתי החולים	כל מערכות החברה	4 ארנות חכמים
Yamato	יפן	החל מ-2019 וללא הגבלת זמן. בעקבות הקורונה הייתה השעייה של הפילוט והחברה צופה כי הפילוט יתחדש בזמן הקרוב.	פיתוח של פלטפורמה ארצית משולבת של שירותים לוגיסטיים וטכנולוגיות מתקדמות לצורך מתן שירותים משולבים לבתי החולים ולספקי הציוד הרפואי ביפן	כל מערכות החברה	נכון למועד התשקיף ובעקבות השעייה הפילוט בשל הקורונה, לא נקבע כמות מוצרים. להערכת החברה הפילוט יתחדש בזמן הקרוב ותקבע כמות המוצרים להזמנה במסגרת הפילוט.

6.8.4 שיווק והפצה6.8.4.1 מדיניות המכירות בישראל

החברה מוכרת את מוצריה בישראל באופן ישיר, ללא מפיצים, למוסדות הרפואיים מחד ולספקי השתלים מאידך. החברה מפעילה מערך מכירות מקומי (מנכ"ל החברה וסמנכ"ל החברה בשלב זה) וכן מחלקת תמיכת לקוחות פעילה הכוללת 6 עובדים להתקנות, הטמעות ותמיכה בשימוש השוטף כולל תקלות.

6.8.4.2 מדיניות המכירות בחו"ל

החברה מוכרת לחו"ל דרך מפיצים מקומיים או שותפים עסקיים. לעיתים החברה חודרת לשוק מסוים דרך לקוח קצה (מרכז רפואי, חברת לוגיסטיקה, יצרן בינלאומי) באופן ישיר ולאחר מכן משלבת את השותף/מפיץ מקומי בפעילות בהמשך. בארה"ב הפעילות מתוכננת למכירה בשני ערוצים: מכירה ישירה דרך חברת הבת בארה"ב ומכירה דרך שותפים עסקיים וערוצי ההפצה שלהם.

החברה מעדיפה ברוב המקרים לקיים הסכמי הפצה שאינם בלעדיים ונכון להיום לא חתמה הסכמי בלעדיות בחו"ל, למעט בצרפת. מניסיונה של החברה, העמלה אותה משיתים המפיצים עבור מכירת המוצרים השונים עומדת על כ-20%-30% מסך הרווח בהתקנה הראשונית ובין 5%-10% בשוטף

עבור שירותי המערכת. יצויין כי ברגע שהמוצר עובר אל המפיץ גם האחריות על המוצר עוברת עליו ומאותו רגע החברה אינה נושא באחריות בגין מכירת המוצרים.

6.8.5 התקשרויות עם מפיצים בינלאומיים

החברה מתקשרת עם מפיצים דרך הסכמי הפצה ללא בלעדיות ההתקשרויות נעשות לתקופות של כ- 3 שנים עם אופציה להארכה בהסכמה בכתב של שני הצדדים, והתשלום נעשה באמצעות העברות בנקאיות.

להלן הסכמי הפצה מרכזיים של החברה בחו"ל:

שם המפיץ	אזור ההפצה	תקופת ההסכם	מהות ההסכם	המוצרים הכלולים בהסכם ההפצה	כמות מוצרים שנרכשו	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020 (באלפי ש"ח)	הכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020 (באלפי ש"ח)
מפיץ 1	צרפת	החל מפברואר 2018 הסכם ל-3 שנים עם אופציה להארכה. בפברואר 2021 הוארך ההסכם עד לשנתיים נוספות	החברה אימצה את המודל הישראלי בתחום הארונות הממוחשבים ומיישמת אותו בבתי החולים בצרפת. הסכם אקסלוסיבי לכל השוק הצרפתי אל מול יעדים שנתיים.	כל מערכות החברה	13 ארונות חכמים	11	487
מפיץ 2	מקסיקו וברזיל	החל מפברואר 2018 הסכם לשנתיים עם אופציה להארכה של שנה נוספת. בפברואר 2021 הוארך ההסכם עד לשנתיים נוספות	הסכם הפצה לא אקסלוסיבי מול המרכזים הרפואיים במקסיקו. חברה גדולה יחסית המספקת ציוד רפואי (consumables) לבתי החולים במקסיקו ומרחיבה את תחום פעילותה עם המערכות של IDENTI. החל מהרבעון השלישי של שנת 2021 יתקיים פיילוט ל-8 בתי חולים במקסיקו וברזיל לארונות חכמים, כל הזמנה כוללת התחייבות חוזית לשלם עבור שירותי המערכת לאחר השנה הראשונה של הפיילוט.	ארונות חכמים ומערכת ה-Snap&Go	-	-	-
מפיץ 3	ארצות הברית	החל מנובמבר 2019 הסכם ל-3 שנים עם אופציה להארכה	מפיץ אמריקאי, מסיאטל, וושינגטון. עוסק בעיקר	כל מערכות החברה	-	-	44

				במערכות RTLS ²⁶ לבתי החולים והתעשיות הביטחוניות האמריקאיות, כולל שילוב עם תוכנות. ההסכם אינו אקסלוסיבי והוא מיועד רק לצפון מערב ארה"ב.			
--	--	--	--	---	--	--	--

מערכת RTLS הינה מערכת אלחוטית בעלת יכולת לאתר מיקום של אובייקט (ציוד או אדם) במרחב מוגדר ולתעד את הזמן בו התרחש האיתור, בהתבסס על תג RFID המוצמד לפריט בעל עוצמת שידור גבוהה כך שמערכות ניטור המותקנות בחדרים ובפרוזדורים מסוגלות לקלוט את השידור ממנו.

6.8.5.1 אסטרטגית השיווק של החברה

קהל יעד

IDENTI נותנת מענה למספר קהלי יעד: מרכזים רפואיים; ספקים ויצרנים רפואיים רב לאומיים; חברות לוגיסטיקה (4PL) בתחום הרפואי.

נכון למועד התסקיף, קהל היעד המרכזי של החברה הוא בתי חולים וארגוני בריאות, בעלי טווח של בין 100-400 מיטות, אך החברה אינה מוגבלת לגודל ספציפי. החברה מתכננת להרחיב את קהל היעד למערכות גדולות יותר המפעילות עד 1,000 מיטות. הדגש המרכזי הוא על חדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות.

רוב בתי החולים מאוגדים ברשתות גדולות וקטנות שחלקן ציבוריות וחלקן פרטיות. גודל ואופי הארגון משפיע על תהליך קבלת ההחלטות בארגון, כאשר לעיתים נעשית ההחלטה בקרב הנהלת המרכז הרפואי ולעיתים בהנהלת הרשת, אך בכל המקרים, דרג ההנהלה הוא שמחליט על אימוץ המערכת ויישומה בארגון.

אסטרטגית החדירה של IDENTI מתבססת על שני אפיקים: פנייה לדרג ההנהלה (לרוב לסמנכ"ל התפעול ו/או המנהלים האדמיניסטרטיביים) על מנת להחיל בצורה אירגונית את תהליכי הייעול. (לעיתים סמנכ"ל הכספים ומנהל מערכות המידע יכולים להוביל את הפרויקט - זה תלוי ארגון, ריכוז וגודל). במקביל יצירת ביקוש מהשטח כלפי מעלה ע"י העלאת המודעות והדרישה למערכת בקרב צוות האחיות ואנשי הרכש. כיום ארגונים מבינים כי הם חייבים לבצע טרנספורמציה דיגיטלית גם בפן התפעולי, וקידמת בית החולים, ההתייעלות הכספית שלו, הפופולריות שלו בקרב המטופלים ועתידו, כרוכים ומחייבים גם חידוש מערכי התפעול. בנוסף תמורות וסקנציות ממשלתיות הקוראות ומחייבות בית חולים להתייעל נותנים תמריץ להנהלה.

גיוס כוח אדם והקמת מערך מכירות והפצה - במהלך שלוש השנים הקרובות ישנה תכנית סדורה להקמת מערך של צוות מכירות ופיתוח עסקי בשוק היעד. ראשית, גיוס סמנכ"ל מכירות בארה"ב שיהיה אחראי לפיתוח ערוצי מכירה מול בתי החולים. החל מהשנה השניה, גיוס תחתיו צוות של שלושה אנשים אשר כל אחד יהיה אחראי על אזור גאוגרפי שונה- מזרח, מרכז ומערב ארה"ב. החל מהשנה השניה, גיוס גם מנהל פיתוח עסקי לניהול הקשר מול חברות התוכנה המשלימות והחברות המתחרות המספקות שירותים לוגיסטיים לבתי חולים (כצוין לעיל), תפקידו יהיה ליזום מיזמים משותפים ומכירת Snap&Go כפתרון משלים לסל המוצרים הקיים של החברה.

במקביל גיוס צוות הטמעה ותמיכה, שיהיה אחראי להתקנות בבית החולים ולשירות לקוחות למקרה הצורך.

תקשורת שיווקית - אסטרטגית הקידום משולבת דחיפה ומשיכה.

משיכה - באמצעות השקעה ביצירת תוכן אורגני, מקצועי ואיכותי, פועלת החברה לבסס את IDENTI כחברה מובילה ומתקדמת בשוק שמעלה סוגיות מורכבות ומציעה דרכים לפתרון, אשר אנו מאמינים שימשוך את הקהל הרלוונטי לאתר החברה כמדיה הראשית לאיסוף לידים. התכנים יפורסמו גם במדיה חברתית הכוללת עמוד רשמי בלינקדאין, בטוויטר ובפייסבוק. בנוסף, יעשה שימוש בעמודי הפרופיל האישיים של ההנהלה ומנהלי השיווק של החברה לשיתוף התכנים ותבצע הפצת תוכן דרך ערוצי התקשורת והמדיה החברתית של שותפים ומפיצים.

במקביל החברה מתחזקת קשרים עם מגזינים ואתרי מידע מקצועיים ליצירת כתבות משותפות ולעדכונים, זאת לצד קידום תוכן ממומן ככתבות, ידיעות יחסי ציבור, קידומים במנועי חיפוש ובמדיה החברתית.

אסטרטגית התוכן - אסטרטגית התוכן נבנתה בהתאם לארבע דמויות של קהל המטרה והנושאים שמטרידים אותו: צוות רפואי (לדוגמא אחיות), צוות תפעולי (לדוגמא מנהל חדר ניתוח), צוות הנהלה בכיר (לדוגמא רואה חשבון) ומנהלי פיתוח עסקי בחברות התוכנה (לדוגמא מנהלי חדשנות

וטכנולוגיה). כל תוכן נכתב בצורה מטורגטת עבור הקהל, בעקבות מחקר שוק שנערך בשימוש מחקר מילות חיפוש וכלי תוכן נוספים, כגון Google Trends. אסטרטגיית התוכן סדורה וכוללת תוכן כתוב ותוכן וידאו מצולם, פרסומים שוטפים של התקנות לצד מאמרים מקצועיים, פוסטים בבלוג, אינפוגרפיקות, מדריכי מידע וקיום וובינרים (סמינרים מקוונים).

דחיפה - Account Based Marketing (ABM) – מתודה בשיווק ישיר. הפנייה המטורגטת ביותר שניתן לקיים. איתור בעלי התפקידים הספציפיים בארגונים וקיום מערכת יחסים דיגיטלית, החל מחברות וירטואלית בפרופיל לינקדאין ועד שליחת הצעת ערך ממוקדת התפורה עבור הארגון, התפקיד הספציפי שנושא אותו אדם והנקודות ה"כואבות" ביותר עבורו. כל זה נעשה גם עבור מעגל ההשפעה של אותו אדם, למשל מנהל שרשרת האספקה של רשת בתי החולים המקבל את ההחלטה הסופית אך הוא מוזן מהדרישות והבקשות של השטח, ולכן יש לבצע פניה גם עבור מנהלי חדרי הניתוח, מנהלי רכש וכדומה.

תערוכות וכנסים - בשנה החולפת מנהלי החברה השתתפו בכנסים וירטואליים שונים. כאשר שגרת הכנסים תחזור למסלולה, הנהלת החברה מתכננת להקפיד על נוכחות בשני הכנסים המובילים והמפורסמים הקיימים כיום ומהווים מקור לחשיפה וחיזוק המודעות לחברה בשוק היעד ארה"ב.

להלן דוגמאות לכנסים מובילים בהם השתתפה החברה:

- OR Manager - בשנת 2019 החברה בחרה להשקיע בהקמת דוכן במתחם מיוחד בשם OR of the Future לצד מוצרים חדשניים של חברות טכנולוגיה מובילות כגון LG, Zimmer, Sony.
- Himss - הכנס החשוב בשנה לנושאי ניהול מערכות מידע רפואיות, חדשנות טכנולוגית ואוטומציה בארגוני בריאות.

בנוסף, החברה נוהגת להשתתף במהלך השנה בכנסים ותערוכות אקסקלוסיביות סביב נושאים מוגדרים.

6.9 **צבר הזמנות**

מודל המכירות של החברה נשען בעיקר על מכירת מוצרים ותשלום דמי שימוש חודשיים בגין שירותי המערכת. החברה לא מבצעת מכירות של מוצרים ללא שירותי המערכת, מנגד אין שימוש במוצרים שנמכרו ללא תשלום על המערכת.

6.9.1 **הפצה בישראל**

המכירות בשוק הישראלי נעשות בצורה ישירה מול בתי החולים, החברות הרב לאומיות וספקי בתי החולים על בסיס מכרזים והסכמי מכירה. החברה מספקת את מוצריה באופן מיידי ולכן לא נצבר לה צבר הזמנות.

6.9.2 **הפצה בחו"ל**

המכירות בחו"ל נעשות בצורה ישירה מול בתי החולים, או באמצעות מפיצים או לחברות הרב לאומיות כמערכות שהחברות הרב לאומיות עושות בהן שימוש. החברה מספקת את מוצריה באופן מיידי ולכן לא נצבר לה צבר הזמנות.

6.10 **תחרות**

בשוק פתרונות ליעול התפעול בבית חולים, קיימת סקלת אלטרנטיבות, אשר לה שתי קצוות עיקריים: התמחות בתוכנה מול התמחות בחומרה.

רוב הפתרונות נעים בין שני הקצוות אך אינם יודעים לספק את הפתרון השלם:

- ספקיות תוכנה ומערכות מידע מתקדמות, מסוגלות לבצע אנליזות נתונים מתקדמות, אך מתקשות באיסוף המידע מהשטח מוגבלות עקב תלות בטכנולוגיות סריקה ותיג, או תלויות בצוות הרפואי
- חברות לשיווק יחידות קצה לאחסון מבוסס טכנולוגיות תיוג מתנהלות ללא פלטפורמת ניהול נתונים
- חברות לניהול והשלמת נתונים, שירותי מיקור חוץ ופתרונות נלווים לפתרון אספקת המידע בחדרי ניתוח שקמו בשנים האחרונות במטרה לסייע לבתי חולים במענה נקודתי, אך למעשה "ניזונות" מכשלי וגובות עמלות גבוהות. לרוב חברות אלה יתבססו על חומרה ושיטות איסוף נתונים קיימות בבית החולים

חברת IDENTI השכילה לזהות את החוליה החסרה ופיתחה פתרון המכיל גם טכנולוגיות מתקדמות לאיסוף נתונים המתאימות לסביבת בית החולים, לצד תוכנה מתקדמת שמסוגלת לעבד את המידע לכדי נתונים ממשיים כדי שמערכות בית החולים והצוותים יוכלו לקיים את עבודתם ללא מפרע.

שיטות קיימות לאיסוף הנתונים:

מערכות מידע טכנולוגיות (ERP) מערכת ניהול כללית האחראית על הניהול הלוגיסטי והתפעולי של בית החולים. תוכנות אלה אינן מותאמות לאיסוף מידע מהצוותים הרפואיים בנקודת השימוש - בזמן אמת. למרות המערכות היקרות המותקנות בבתי החולים איסוף המידע מהצוותים הרפואיים נעשה באופן ידני. המכשול העיקרי של הצוות הרפואי נובע מהזנת המידע בתוכנה המוביל לאיבוד זמן יקר שנגרע מהטיפול בחולה, בעיות קידוד וטעויות הקלדה אשר גורמות לדיווח חסר ולעיכוב בתשלומי החזר מחברות ביטוח ותוכניות ממשלתיות, וכמו כן בעיות תאימות בין מערכות המרכז הרפואי. בנוסף, תיעוד לקוי יוצר חשיפות משפטיות וחוסר עמידה בתקנות ה-FDA בכל הקשור לניהול תיקי החולים. כמו כן נדרשים זמן ומשאבים כלכליים רבים להדריך ולהכשיר את הצוות באופן תדיר אחת לתקופה.

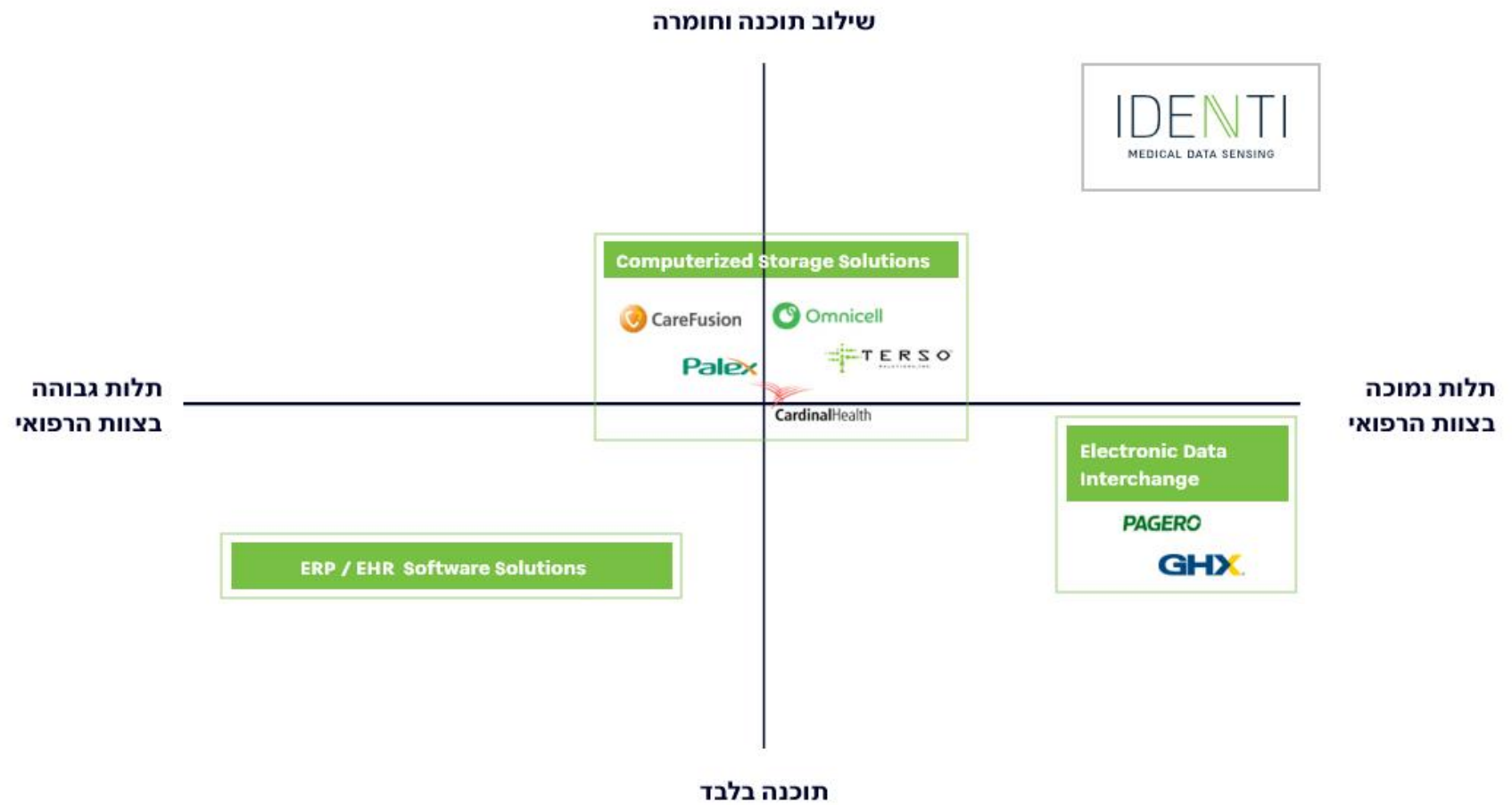
פתרונות מסורתיים לאחסון בקבוצה זו נכללות כל החברות המספקות פתרונות מסורתיים שתכליתם העיקרית היא אחסון ומעקב אחר השתלים ושאר סוגי המלאי. הפתרונות אינם מעניקים מענה לדיווח הצריכה בחדרי הניתוח, שכפי שנאמר לעיל, סוגייה שונה במאפייניה מניהול מלאי שגרתי. החברות הללו מבצעות את המעקב אחר המלאי הנצרך לרוב מבצעים באמצעות סריקת ברקוד או אמצעי תיוג אחר אשר מוגבלת ביכולת איסוף המידע המלא על הפריט - וזה בניגוד לדרישות הרגולטוריות. לפי תקנות ה-UDI של ה-FDA המחייבות אחסון של מידע באופן דיגיטלי בתיקי החולה, כגון: מספרי אצווה למעקב אחרי מוצרי Recall, תאריכי תפוגה למעקב אחר פגות תוקף. השיטה הנפוצה הינה ברקוד, היא אמנם זולה ונפוצה, אך כדי להבין את הבעיה יש להכיר את המציאות בשטח: אריזה של משתל רפואי עשויה להכיל ארבעה או חמישה ברקודים או לחילופין לא להכיל ברקוד כלל (כמו במקרה של מוצרים שלא ניתן לתייגם או שמגיעים בתפוזרת או בתוך מארז המכיל מס' יחידות כשהברקוד נמצא על האריזה הראשית) מה שגורם לבלבול גדול בקרב הצוות הרפואי. מחקרים שנעשו בנושא מראים ש-48% מהמשתלים הרפואיים בלבד בבמוצע נסרקים ומתויגים כנצרכים (Charge Capture compliance rate), כלומר שלבית החולים יש מידע על פחות ממחצית הפריטים שנצרכו בחדר ניתוח. בנוסף עולה כי תהליך הפקת ברקוד דורשת תחזוק תמידי שכן ברקודים משתנים עקב ארבע סוכנויות שונות, שינוי בארץ היעד של המשתל, שינוי אריזה וכמויות באריזה ועוד אילוצים טכניים אשר מאלצים את בית החולים לעדכן ולתחזק את רשימות הברקודים אל מול רשימת הפריט הקטלוגית עימה הם מבצעים הזמנות מלאי וחיובים באופן תדיר ושוטף.

טכנולוגיות חומרה פשוטות או יישומים ידניים שמקורם בתעשיות אחרות אינם תואמים את אופי העבודה וחלוקת התפקידים בסביבה הכירורגית הייחודית. על כן הם אינם מסוגלים לתת מענה מלא לסוגית איסוף ותיעוד המידע בחדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות ולהגן מפני שימוש לא ראוי במוצרים פגי

תוקף או recall. האלטרנטיבות הנפוצות הינן: תיעוד בכתב יד במחברות; הקלדת המידע ידנית במערכות תפעול ורכש (ERP); פתרונות סריקה מוגבלות וחד מימדיות.

שירותים חיצוניים להשלמת המידע החסר במהלך השנים האחרונות התפתח שוק של שירותים נלווים אשר מציעים לבית החולים פתרונות לבעיית "דליפת" המידע. כך לדוגמא מסופקים שירותי ניהול ותחזוק של פריטים וברקודים בקטלוג הפריטים ביחידות המוצר הקטלוגית (Item Master) של בתי החולים הכוללת תיקון טעויות הקלדה והשלמת מידע או חברות המספקות מידע על מוצרים שהוגדרו כ-recall למנוע שימוש לא ראוי. כל אותן חברות מסייעות לבית החולים לפתור את הבעיה לטווח הארוך, אך אינן נותנות מענה לטווח הקצר באופן שמזין ומצדיק את הקיום שלהן. עלות תיקון מק"ט בודד הינו 7.61 דולר, העלות הכוללת יכולה להגיע ל-137 אלף דולר לשנה לבית החולים - הוצאה שניתן היה לפתור בקלות על ידי תיעוד נכון ומתאים לתהליך. מערכת הענן של IDENTI שומרת על סט מק"טים מעודכן בענן ובכך חוסכת לבית החולים את הצורך בעדכון שוטף.

ההיתרון המרכזי של החברה על מתחרותיה בתחום פעילות החברה, נובע מהתאמת טכנולוגית הענן (SaaS) לבתי חולים וחדרי פרוצדורה. להלן תרשים הממחיש את היתרונה של החברה על מתחרותיה בתחום



הקו האופקי מייצג את רמת התלות בצוות הרפואי בתיעוד השימוש.

הקו האנכי מייצג את ההבדל בין החברות המציעות רק מערכת תוכנה לבין חברות המציעות גם מערכת תוכנה וגם מערכת חומרה

להלן טבלת השוואה למתחרים רלוונטים למוצרי החברה המתייחסת למתחרים בתחום

שם החברה וקישור לאתר האינטרנט	המוצר	מאפייני המוצר המתחרה	יתרונות	חסרונות
Omnicell omnicell.com	מערכות של ארונות חכמים ומערכות ניפוק של ציוד בחדרי ניתוח וחדרי פרוצדורות	פתרון מקומי שלא מבוסס על ענן המיועד לתת מענה על בסיס ארונות RFID בלבד	-	מערכת המושתתת על טכנולוגיית ברקוד וארונות RFID ללא כל יכולת למתן פתרונות ענן ומתרחבות מגוונים לצרכים השונים של בית החולים. לא קיים כלל פתרון צילום לתייעוד ואו פתרונות אחרים המאפשרים מתן מענה נרחב לבית החולים
Palex palexmedical.com	מערכות של ארונות חכמים	פתרון מקומי שלא מבוסס על ענן המטפל בעיקר בנושא מלאי הציוד המתכלה, הפתרון מבוסס על מערכת משקלים ומערך דיווח באמצעות קוראי ברקוד. הפתרון הינו מוגבל ביותר למחלקות האשפוז בבתי החולים ואינו נותן מענה כלל לחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות.	-	המערכת כמו יתר המערכות הקיימות בשוק מספקות מענה חלקי לא בענן לאתגרים הנצבים מול בתי החולים. גם לחברה זו אין פתרון דיווח מתקדם כדוגמאת מערכת ה-Snap & Go של איידנטי ולמעשה ממוצבת כחברה המספקת פתרון מקומי לציוד זול במחלקות.
GHX ghx.com	שירותי EDI ²⁷ וטיוב נתונים	פתרון לניהול אלקטרוני של חשבוניות ותעודות משלוח ומתן שירותי לתחזוקה של בסיסי נתונים בעיקר מק"טים, המערכת המוצעת מטפלת בעיקר בנושא של קישוריות בין בתי החולים לספקים ואו מתן שירותי תחזוקה חיצוניים לבית החולים. GHX אינה מפתחת ומשווקת חומרות כלשהן וכל הפתרונות שלה מבוססי שירותי ענן ללא יכולת כלשהי לאפשר לבית החולים תיעוד ואיסוף נתונים מחדרי הניתוח, חדרי הפרוצדורות והמחלקות השונות של בית החולים.	מערכת התוכנה של החברה המצוייה בענן, והחברה פרוסה בצורה רחבה בארצות הברית.	אין ל-GHX כל יכולת של איסוף נתונים במחלקות השונות בחדרי הניתוח. איידנטי לעומת GHX מספקת פתרון כולל בענן ולמעשה מייטרת את הצורך באספקת שירותי תחזוקה וניהול מרחוק, כפי שמציעה GHX הערכת הנהלת חברת איידנטי הינה שלמעט שירותי ה-EDI אותה מספקת החברה בתי החולים יעדיפו את השירותים הניתנים על ידי איידנטי ולמעשה יוותרו על שירותי התחזוקה של בסיסי הנתונים היות ואיידנטי מספקת שירות זה כפועל יוצא של איסוף הנתונים בחדרי הניתוח
Pagero pagero.com	שירותי EDI וטיוב נתונים	חברה זו הינה מתחרה ישירה ל-GHX ומספקת פתרון זהה לחלוטין, הפתרון אותו היא מציעה הינו פתרון לניהול אלקטרוני של חשבוניות ותעודות משלוח ומתן שירותי לתחזוקה של בסיסי נתונים בעיקר מק"טים, המערכת המוצעת מטפלת בעיקר בנושא של קישוריות בין בתי החולים לספקים ואו מתן שירותי תחזוקה חיצוניים לבית החולים. כמו GHX חברת Pagero אינה מפתחת ומשווקת חומרות כלשהן וכל הפתרונות שלה מבוססי שירותי ענן ללא יכולת כלשהי לאפשר לבית החולים תיעוד ואיסוף נתונים מחדרי הניתוח, חדרי	מערכת התוכנה של החברה המצוייה בענן, והחברה פרוסה בצורה רחבה באירופה ואנגליה.	יחד עם זאת סובלת החברה מחסרונות רבים הנובעים מכך שאין לה כל יכולת של איסוף נתונים במחלקות השונות בחדרי הניתוח. איידנטי לעומת Pagero מספק פתרון כולל בענן ולמעשה מייטרת את הצורך באספקת שירותי תחזוקה וניהול מרחוק, כפי שמציעה Pagero הערכת הנהלת חברת איידנטי הינה שלמעט שירותי ה-EDI אותה מספקת החברה בתי החולים יעדיפו את השירותים הניתנים על ידי איידנטי ולמעשה יוותרו על שירותי התחזוקה של בסיסי הנתונים היות ואיידנטי מספקת

²⁷ Electroinc Data Interchange – העברת מידע אלקטרוני באמצעות פורמט סטנדרטי. מערכות המתרגמות מסמכים ל-Data. חשבונית ל-Data שמועבר באופן אוטומטי למערכות בית החולים

שם החברה וקישור לאתר האינטרנט	המוצר	מאפייני המוצר המתחרה	יתרונות	חסרונות
		הפרוצדורות והמחלקות השונות של בית החולים. בעוד ש-GHX פעילה בעיקר בשוק האמריקאי, Pagero פעילה בעיקר באנגליה ובמערב אירופה.		שירות זה כפועל יוצא של איסוף הנתונים בחדרי הניתוח.
CareFusion bd.com/en-us	מערכות ארונות חכמים ומערכות לניהול מתכלים בחדרי ניתוח ובמחלקות ומערכות לניהול חומרים נרקוטקים	המוצרים של החברה מתאפיינים בטכנולוגיות מקומיות המותקנות בבית החולים ומבוססות על חומרות שמנוהלות באמצעות מחשבים המוצמדים לחומרות. לרוב, המערכות של החברה נועדו לתת מענה לתרופות, אולם החברה הסבה אותם למתן מענה לשתלים ומתכלים אחרים תוך אילוץ התהליכים בבית החולים. מוצרי החברה הינם מוצרים בטכנולוגיות ישנות.	נוכחות חזקה בשוק, חברה גדולה ומשמעותית בתחום הרפואי.	טכנולוגיות מיושנות, ללא תמיכה בפתרונות ענן, תלות גבוהה באחות ובמשתמש.
TERSO tersosolutions.com	מערכת של ארונות חכמים ומקררים לניהול שתלים בחדרי ניתוח	תפיסת הפתרון של החברה מתבססת על יצרן המייצר מוצרים הנרכשים על ידי חברה אחרת ונמכרים תחת שם המותג בתחום הרפואי. לחברה אין יכולת לספק את הפתרונות לבית החולים, ובדרך כלל הפתרונות שהחברה מספקת הינם פתרונות מקומיים.	שימוש בטכנולוגיות בסטנדרטים מקובלים בתעשיית הלוגיסטיקה. עצם היותם חברתה אמריקאית בשוק בארצות הברית.	לא פעולים בענן, מיועד לחברות יצרניות ולא לבתי חולים, חוסר פריסה של אנשי תמיכה ושירות לביצוע התקנות והטמעה של מערכות בבתי חולים. ממשק משתמש מוקבל הנשען על מחשב המצוי בסמוך לארונות.
CardinalHEALTH cardinalhealth.com	ארונות חכמים לניהול שתלים בחדרי צינתורים	החברה משתמשת בטכנולוגיות בתחום תדר גבוה, המגביל אותם באספקת הפתרון לכל המחלקות בבית החולים ומאפשר להם לתת פתרון רק לחדרי הצינתורים, האנגיו (חדרי ניתוח לכל דבר המצוידים בכל המכשור הנדרש לביצוע תהליכים מורכבים בקרינה מינימלית) ואלקטרו פיזיולוגיה. מוצרי החברה הינם מיועדים לשימוש מקומי בבית החולים ואינם מספקים תמיכה בענן.	חברה גדולה, נוכחות גדולה בשוק האמריקאי בתחום אספקת ציוד רפואי לבתי חולים, המאפשר להם הצעה של פתרונות משולבים של אספקה רפואית יחד עם טכנולוגיה.	שימוש בטכנולוגיות מיושנות שאינן מאפשרות שימוש נרחב של הפתרון בחדרי הניתוח לפרטים שאינם צנתרים (חוטי תפירה, שתלים אורטופדיים ועוד). החברה מספקת את הפתרון כחלק מפתרון האספקה של המוצרים הרפואיים מהווה חסם מול בתי החולים היות ובתי החולים מביני ששפקים אחרים לא ירצו לנהל את מלאי הציוד שלהם במערכות הנשלטות על-ידי המתחרות שלהם. הפתרונות של החברה לא בענן.

6.11 עונתיות

נכון למועד התסקיף ולמיטב ידיעת החברה תחום פעילותה של החברה אינו מאופיין בעונתיות. בתי חולים ומרכזים רפואיים שהם צרכנים פוטנציאלים של מוצרי החברה נוטים בדרך כלל לרכוש את רכישות הציוד הרפואי ברבעון האחרון של השנה אולם פעילות ביבשות שונות מבטלת את התופעה הנקודתית.

6.12 כושר ייצור

החברה נשענת על ייצור באמצעות קבלנות משנה כאסטרטגיה הנובעת מהרצון לשמור על גמישות מכירתית גבוהה. החברה אינה מחזיקה מערך ייצור אלא מערך הרכבות בלבד. לצורך הפעלת מערך קבלנות המשנה גייסה החברה אנשי רכש וניהול קבלני משנה. עובדים אילו מבצעים את כל הרכש ומנהלים את העבודה אצל קבלני המשנה כולל בחינה של המוצרים והתאמתם לדרישות האיכות המחמירות של לקוחות החברה. נכון למועד התסקיף, החברה ערוכה לגדלת כושר הייצור ואינה צופה מגבלות כלשהן ביצור ואספקה של המוצרים.

6.13 מחקר ופיתוח

6.13.1 מענק המדען הראשי

בשנת 2019 העניק המדען הראשי מענק לחברה לצורך פיתוח מוצר Snap&Go לזיהוי אוטומטי וניהול של תשומות לחדרי ניתוח וחדרי טיפולים. פיתוח זה נתמך על ידי רשות החדשנות בתיק מספר 67836. הפיתוח התבצע במהלך השנים 2019 ו-2020.



במסגרת הפיתוח פותחו מספר רב של מכלולים בענן ובאופן מקומי על מערכת ה-Snap&Go כאשר המרכזי שבהם היה יכולת פיתוח של מנגנון שמאפשר לזהות במהירות האפשרית (פחות מ-2 שניות לאחר הנחת הפריט) שישנם "אזורי עניין" – אזורים מהם ניתן לשאוב את פרטי הפריט (יצרן, מק"ט, אצווה, תאריך תפוגה ומספר סידורי) – להוציא חיווי למשתמש שנמצאו אזורי עניין (הדלקת אור ירוק) או שלא נמצאו ושעליו להניח את הפריט בצורה תקינה (הדלקת אור אדום). פיתוחים שאפשרו את השגת היעד כללו בין היתר:

זיהוי של תבניות מוצרים: לכל קו מוצרים ישנו עיצוב גרפי שונה וייחודי, וזיהוי מהיר של קו העיצוב ("תבנית") יאפשר למערכת לשייך את המוצר במהירות ליצרן ספציפי ולמצוא את האזורי העניין בו. יצירת מאגר מידע של תבניות של מוצרים – צורות וצבעים שמרכיבים את אריזות המוצר ומהווים מאפיין ייחודי למוצר.

השלבים הנדרשים:

1. אפיון ותכנון: לימוד של המצב הקיים – איך ניתן לאפיין בצורה סכמאטית את אריזות המוצרים השונות

2. מימוש:

- פיתוח תוכנה שמסוגלת לבצע אבחנה בין תבניות שונות של מוצרים
- פיתוח היכולת לייצר תבנית מתוך עיצוב אריזת המוצר
- פיתוח היכולת לבצע השוואות בין צילום של אריזת מוצר לבין מאגר התבניות הקיים

במערכת

- יצירת בסיס נתונים של תבניות של אריזות
 - פיתוח יכולת לשייך באופן אוטומטי תבנית של מוצר קיים לבסיס נתוני התבניות
3. האתגר בפיתוח: יש מספר לא מוגבל של מוטציות אפשריות של תבניות, עם ובלי ברקוד או בלי לוגו, כיתוב כזה או אחר באיזור כזה או אחר של האריזה. על המוצר לזהות בפרק זמן מזערי דמיון לתבנית קיימת ולהחליט אם זהו דמיון מספק או לא. זהו אתגר טכנולוגי משמעותי מאוד. מעבר לזה על המערכת ללמוד כל מוטציה ולהפיק ממנה את התובנות המועילות ביותר להמשך עבודת המערכת.

6.13.2 להלן המענקים אותם קיבלה החברה למועד התשקיף

נושא המענק	שם המוצר הרפואי המהותי עבורו התקבל מענק מדען ראשי	מענק שהתקבל בשנת 2019	מענק שהתקבל בשנת 2020	סך המענקים שהתקבלו מהמדען הראשי למועד התשקיף	לוחות זמנים צפויים להשבת המענקים	התניות מיוחדות שקבע המדען הראשי בקשר למענקים או תנאים השבתם
מערכת לתיעוד משתלים בחדרי ניתוח ופרצדורה בבתי חולים	Snap&Go	259,238 ש"ח	408,238 ש"ח	667,476 ש"ח	החזרה של 3% בשלוש השנים הראשונות ו-3.5% החל מהשנה הרביעית מהמכירות עד להשלמת החזר של המענק	א. החברה תהיה זכאית למקדמה, בתנאי שהחלה באופן ממשי בביצוע התוכנית
		-	-	-	אשר תקציב של 2,510,492 ש"ח בהשתתפות של 40% של המדען הראשי	ב. החברה לא תהיה זכאית להפסיק את ביצוע התוכנית המאושרת, אלא באישור בכתב מאת הרשות לחדשנות.
						ג. ספרי החשבונו של החברה, יהיו פתוחים לבדיקה מטעם הרשות לחדשנות במשך 7 שנים מתחילת ביצוע התכנית, או 6 שנים מהגשת הדו"ח הכספי הסופי

* יצויין כי ליום 31 בדצמבר 2020 החברה בדעה כי לא קיים ביטחון סביר כי ישולמו תמלוגים לרשות החדשנות ועל כן לא יצרה התחייבות בגין אותם מענקים. למידע נוסף ראה ביאור ה-21 (2) לדוחות הכספיים של החברה

6.13.3 תוכנית כסף חכם

תוכנית סיוע של משרד הכלכלה והתעשייה, אשר מעניק מענק השתתפות ב-50% מהוצאות השיווק של מוצרים ושירותים מחוץ לארץ. במסגרת התוכנית, חברות ישראליות בהיקף מכירות של עד 200 מיליון שקלים ובעלות ניסיון מוקדם ביצוא, יכולות להגיש בקשה לקבלת סיוע דו שנתי במטרה להגדיל באופן משמעותי את היקף המכירות. בחודש ספטמבר 2020 אושר מענק לחברה בסך של עד 50% מ-840 אלפי ש"ח לשיווק בארצות הברית. החברה מדווחת בכל רבעון את הוצאותיה בגין השיווק לארצות הברית ומקבלת מענק בהתאם. לחברה אין חובה להשבת המענק או מגבלות והתחייבויות בגין קבלת המענק.

להלן המענקים אותם קיבלה החברה למועד התשקיף:

מועד המענק	סכום המענק (באלפי ש"ח)
מרס 2021	38.257
מאי 2021	17.906

6.13.4 להלן פרטים אודות השקעות החברה במחקר ופיתוח של מוצרים חדשים שבוצעו במהלך השנתיים האחרונות :

הפיתוח	מהות המוצר	שלב הפיתוח	אבני דרך ב-12 החודשים הקרובים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הקרובים (באלפי ש"ח)	אבני דרך ב-12 החודשים הבאים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הבאים (באלפי ש"ח)
שירותי המערכת	תוכנת ענן המנהלת את כל החשיונים השונים במשינים את המערכת	מערכת התוכנה עובדת בצורה מלאה, כעת החברה מתמקדת בהוספת פונקציונאליות שונות של מערכת התוכנה כולל העמקה של היכולות הקיימות	- אפיון מפורט של דור 2 של פלטפורמת התוכנה. - שיפור מנוע הממשקים של המערכת - הוספת יכולת של עבודה מול מערכות סולאריות - בניית מנוע של ניתוחים סטטיסטיים של המידע הנאגר במערכת	500	- פיתוח דור 2 של הפלטפורמה לפי האפיון שנעשה דגש משמעותי לשיפור חווית המשתמש והוספת יכולות של עיבוד סטטיסטי, לימוד מכונה ואינטילגנצייה מלאכותית - אפיון מפורט של מערכות ניהול ושליטה של משתמשי המערכת ונקודות הקצה המתקשרות עם המערכת	750
LogiCount	אפליקציה מובייל על גבי קורא RFID נייד עם מסי' שימושי משנה, שכל אחד באפליקציה שונה: ארון וירטואלי – קריאת פריטים מתויגי RFID שאינם בארון תוך שיוכם לחדרי אכסון ספציים. ניהול מערך בלוגי גז בבתי חולים וניהול וילונות.	אב טיפוס של המערכת מוכן, מתבצע פיילוט שימוש ראשוני, במקביל לפיתוח יתרת התוכנות הנדרשות מהמערכת	העברת המוצר משלב הביתא לשלב השחרור לשוק - השלמת הפיתוח של המערכת במקביל להכנסה של התאמות בעקבות הפיילוט	150	ביצוע התאמות והרחבות בהתבסס על תגובות שהחברה תקבל מהשוק	150
פתרון Kanban ע"י משקלים	פתרון המיועד לניהול הפריטים המתכלים במחלקות בית החולים באופן אוטומטי. הפתרון מבוסס על תיבת אחסון (bin) על גבי משקל אוטונומי המשדר לקורא מרכזי המקושר למערכת. המערכת שולחת זימון למילוי מחדש בכל פעם שמשקל התיבה מגיעה לנקודת ההזמנה שהוגדרה.	פותחה מערכת ביתא לצורך ביצוע פיילוט בחדרי אספקה של בתי החולים, ממתניים להתחלה של פיילוט 2 במחלקת ניתוחי לב בבית חולים תל השומר	אב טיפוס של דגם המותאם לייצור המוני - ביצוע פיתוח של מעגל המערכת תוך דגש להעברה מפיתוח לייצור והורדה של מחירי ייצור על מנת להתאים את המערכת לייצור המוני.	250	הרחבת מערכת התוכנה ומתן אפשרות מלאה לאתחול המערכת באמצעות מערכות סולאריות הנשענות על טכנולוגיית NFC	150
ארון חכם לתרופות מחלקתיות	מערכת לניהול התרופות במחלקות מבוסס על פיתוח פונקציות נוספות במערכת לצורך ניהול תאים אוטונומיים אל מול ממשק חולים, תרופות ומרשמים כך שהתאים ייפתחו	נמצא בשלב הקונספט מול בית חולים שיבא, המטרה לאפיין קונספט מקובל של מערכת המתאימה לחדרי התרופות המחלקתיים	אב טיפוס של תא אוטונומי - השלמת הקונספט ופיתוח אב טיפוס של תא אוטונומי כולל כל מרכיבי החומרה והתוכנה של התא	150	העברה לאב הטיפוס מגרסת פיתוח לגרסה עם ייצוריות מלאה	250

הפיתוח	מהות המוצר	שלב הפיתוח	אבני דרך ב-12 החודשים הקרובים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הקרובים (באלפי ש"ח)	אבני דרך ב-12 החודשים הבאים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הבאים (באלפי ש"ח)
	לליקוט פר חולה על בסיס המרשם האלקטרוני.					
ארון ניקוטיקה מחלקתי	הארונות לניהול הנרקוטיקה שהחברה מספקת מיועדים לחדרי הניתוח והפרוצדורות. הם גדולים יחסית, יקרים יחסית ומשמשים לניהול וניפוק מאות תרופות. הארון המתוכנן מיועד לשימוש מחלקתי עבור סמים ותרופות יקרות הניתנים לחולים במחלקה ובכמויות קטנות. ארון קומפקטי וזול משמעותית מהארונות הקיימים, לצרכים מקומיים	פיתוח המערכת נמצא בשלב האפיון הראשוני של התבליכים המרכזיים במערכת והמבנה הפיזי הנדרש, לקראת סוף רבעון 2 יסתיים שלב זה והצוות יעבור לפיתוח החומרות על פי תפיסת הפתרון.	השלמה של פיתוח רכיבי המערכת האלקטרוניים ובניית אב טיפוס של המערכת.	350	הערב לאב טיפוס מגרסאות פיתוח לגרסה עם ייצוריות מלאה	500

6.14 חומרי גלם וספקים

החברה אינה מבצעת פעילות יצרנית ומבססת את עצמה כחברת פיתוח הפצה ושירותים של מוצרי החברה כאשר את מגוון מוצרי החברה מייצרת באמצעות קבלנו משנה לפי הפירוט הבא:

לוגייתג מערכות בע"מ (חברה בבעלות מלאה של שלמה מתייהו) – חברה ישראלית המספקת ל-IDENTI את החומרה בלבד - ארונות ה-RFID, מערכת ה-Snap & Go ומערכות ה-KANBAN. הסכם העבודה בין החברות מתבסס על הזמנה של מנות ייצור רבעוניות על בסיס של $Cost+25\%$ (כאשר עלויות עובדי החברה וההוצאות הפנימיות שאינן חלק מהחומרה מוגבלות ב-25%). החברה מזמינה אחת לתקופה הזמנות למלאי החברה של המוצרים (החומרות) הנדרשים מחברת לוגייתג בהתאם לתיק הייצור שהינו בבעלות החברה. הואיל והבעלות על תיק הייצור הינה של החברה, להערכת החברה, לא מתקיימת תלות בלוגייתג, והחברה יכולה בשיקול דעתה הבלעדי, בכל נקודת זמן, להעביר את הייצור לקבלן משנה אחר ואו לעבוד עם שני קבלני משנה במקביל. להערכת החברה, החלפת קבלן המשנה עשויה לארוך במשך תקופה שלא תעלה על חצי שנה. ראה גם סעיף 8.5.2 לתשקיף.

שפיר טכנולוגיות – מספקת לחברה את הפלטפורמה המכנית של ארונות הנרקוטיקה. שיטת העבודה מול שפיר הינה הזמנה Back To Back לפי הזמנות לקוח המתקבלות בחברה, החברה רוכשת את הארונות מול אותם הזמנות במחירים מוסכמים וקבועים. יצויין כי תיק הייצור ביחס למערכת המכנית של הפלטפורמה המכנית של ארונות הנרקוטיקה הינו בבעלות שפיר טכנולוגיות ולכן החברה רואה בו ספק יחודי הואיל ובמקרה בו החברה תבקש להחליף את הספק תדרש תקופת איפיון והתאמות של המוצר. למען הסר ספק, כלל המרכיבים הטכנולוגיים בפלטפורמה המכנית של ארונות הנרקוטיקה מורכבים על-ידי החברה לאחר קבלת הפלטפורמה המכנית מידי הספק.

Pal-Ram – מספקת לחברה את הפלטפורמה המכנית של ארונות RFID שיטת העבודה מול Pal-Ram הינה הזמנה למלאי, החברה רוכשת את הפלטפורמה מול אותם הזמנות במחירים מוסכמים וקבועים. יצויין כי תיק הייצור ביחס את הפלטפורמה המכנית של ארונות RFID הינו בבעלות החברה. להערכת החברה, לא מתקיימת תלות בלוגייתג, והחברה יכולה בשיקול דעתה הבלעדי, בכל נקודת זמן, להעביר את הייצור לקבלן משנה אחר ואו לעבוד עם שני קבלני משנה במקביל.

6.15 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לפרטים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראה סעיף 6.7.2 לתשקיף זה.

6.16 הסכמים מהותיים

על-מנת לספק שירותים לבתי חולים בישראל יש צורך לזכות במכרז לאספקת שירותים, זכייה במכרז מהווה דלת כניסה לבתי החולים בשל כך שלאחר זכייה במכרז ניתן להתקשר עם בתי החולים ללא הגבלה.

להלן פירוט המכרזים בהם זכתה החברה למועד התשקיף:

שם הגוף	מידע על ההתקשרות	מועדי התקשרות	מוצרים ולוונטים להסכם	אופן ההכנסות ליום 31 בדצמבר 2020	האם ישנן תניות להתקשרות?
שירותי בריאות כללית	בשנת 2018, זכתה החברה במכרז לאספקת ארונות חכמים בכל בתי החולים של הרשת. בנוסף, מתגבש כהסכם להרחבת המכרז הקיים ולהכנסת מערכת Snap&Go לתוך המכרז על בסיס היותה של איידנטי ספק יחיד ועל בסיס העובדה שהמערכת משתלבת בצורה מלאה בממשק הקיים. המכרז בו זכתה איידנטי מאפשר לכל בתי החולים השייכים לשירותי בריאות כללית לרכוש את מערכות איידנטי על בסיס המחירים שנקבעו במכרז. הנהלת שירותי בריאות כללית מסבסדת את התקשרות של בתי החולים עם החברה ב-50% על מנת להגביר את הפריסה של המערכות של איידנטי לצורך שיפור יכולת הניהול וחסכון בעלויות בבתי החולים של הרשת.	החל מנובמבר 2018 וללא הגבלת זמן	ארונות חכמים	כל בית חולים מזמין בנפרד	אין
שראלי שירותים ואספקה לרפואה	שראלי שירותים ואספקה לרפואה היא חברה ישראלית המשמשת זרוע הרכש המרכזית של בתי החולים הממשלתיים במודל של GPO אמריקאי. בתי החולים הממשלתיים רשאים לרכוש מהחברה ללא מכרז תחת תקנה ממשלתית המאפשרת לשראלי לפרסם מכרזים בשם ובעבור בתי החולים. בשנת 2019 זכתה החברה במכרזים לאספקת ארונות חכמים וארונות נרקוטיקה. רוב בתי החולים הממשלתיים רוכשים את המערכות של IDENTI דרך שראלי. במכירת IDENTI Snap&GO מוגדרת כספק יחיד.	החל מיוני 2019 וללא הגבלת זמן	ארונות חכמים וארונות נרקוטיקה	כל בית חולים מזמין בנפרד	אין
UniHA	GPO צרפתי. בשנת 2020 חברת Promedeo, המפיצה של מוצרי IDENTI בצרפת, זכתה במכרז לאספקה של ארונות חכמים + StockBox + LogiCount עבור 650 בתי חולים	החל מדצמבר 2020 וללא הגבלת זמן	ארונות חכמים ואפליקצית הסריקה	כל בית חולים מזמין בנפרד	אין

שם הגוף	מידע על ההתקשרות	מועדי התקשרות	מוצרים רלוונטים להסכם	אופן ההכנסות ליום 31 בדצמבר 2020	האם ישנן תניות להתקשרות?
	בצרפת. תחילת מכירות החלה ב-2020. בתי החולים החברים ב-UniHa רשאים לרכוש ישירות ללא צורך במכרז.				
Premier INC	GPO מהגדולים בארה"ב, בתי חולים רבים בארה"ב רוכשים דרכו. בארה"ב עשרות ארגוני רכש (GPO, Group Purchasing Organization). ה-GPOs מפרסמים מכרזים לצידוד לרכישת ציוד בשם ובעבור בתי החולים החברים בארגון הרכש, וכך בתי החולים רשאים לרכוש דרך חוזי ההתקשרות של ה-GPO ללא מכרז ספציפי. החל מדצמבר 2019 נרשמה IDENTI כאחד מהספקים שניתן לרכוש מהם ללא מכרז דרך הזמנה מקטלוג הפריטים. בימים אלה החברה עוסקת בהכנסת ה-Snap&Go לרשימת המוצרים המורשים מול Premier INC.	החל מדצמבר 2019 וללא הגבלת זמן	כלל מוצרי החברה	כל בית חולים מזמין בנפרד	אין

6.17 הסכמי שיתופי פעולה פוטנציאליים

להלן חברות נוספות שהחברה מנהלת איתן מגעים לשותפות פוטנציאלית:

יודגש כי הסכמים אלו אינם הסכמים חתומים ולפיכך אין וודאות להכנסות מהסכמים אלו

שם החברה	סוג החברה	מידע על החברה	מידע על המגעים
DHL ²⁸	החטיבה הרפואית של התאגיד הרב לאומי	החברה פועלת אל מול DHL מקסיקו - DHL קולומביה לצד פעילות מול המטה באירופה. להערכת החברה, הצלחת הפיילוט במקסיקו ויצירת ממשק בין המערכת לתוכנת ה-ERP של DHL אשר תשליך על אימוץ המתודולוגיה של שיתוף הפעולה בין החברות גם ביבשות נוספות.	המשא ומתן החל בחודש מאי 2020 וצפוי להסתיים במהלך 2021. המגעים עוסקים בבניית שיתוף פעולה עם DHL כ-4PL (4 th party logistic). יצרנים בינלאומיים מתרכזים ברוב הארצות במכירת שתלים ובתמיכה בשימוש בהם ומשתמשים בחברות לוגיסטיות לצורך אספקה פיזית של המוצרים למרכזים הרפואיים. שיתוף הפעולה מתרחש ב-8 בתי חולים במקסיקו: DHL מספקת את שירותי מיקור החוץ הלוגיסטיים למס' יצרניות בינלאומיות כמו Medtronic ו-Johnson&Johnson במקסיקו ומשדרגים את השירותים הלוגיסטיים אותם הם מספקים למדטרוניק ע"י שימוש בארונות חכמים ובעבור מדטרוניק בחדרי הניתוח בבתי החולים בהם יוצבו הארונות חכמים.
SKYTRON	מפיץ	חברה אמריקאית לה 50 מפיצים בתוך ארצות הברית. החברה מוכרת פתרונות בעיקר בסביבת חדרי הניתוח והסטריליזציה תוך ממשק לתוכנות בתי החולים.	תהליך הבחינה לשיתוף פעולה התחיל בחודש יוני 2020 וצפוי להסתיים בחודש יוני 2021. Skytron הינה חברה אמריקאית עם פריסה בכל ארה"ב וחלק מקנדה, העוסקת באספקה של ציוד ופתרונות לשיפור תהליכים בחדרי הניתוח של בתי חולים ברחבי אצרות הברית. חברת Skytron מחפשת לספק ערכים מוספים ללקוחותיה ברחבי ארצות הברית וזיהתה את מערכת ה-Snap&Go כמוצר המשלים את קו המוצרים אותו היא מציעה עם יכולות התרחבות מהירה ביותר. במסגרת ההסכם, Skytron החליטה להוסיף את ה-Snap&Go לפרטוליו המוצרים אותם היא מציעה לבתי החולים. נקבעה תוכנית לאימוץ המוצר לחברה ולמפיציה לחצי השנה הראשונה של 2021 וממחצית 2021 ל-50 מוקדים בארצות הברית ולהפוך את המוצרים של איידנטי לחלק מסל המוצרים אותם מוכרת Skytron.
Boston Scientific	תאגיד רב לאומי לפיתוח ייצור ואספקה של שתלים ומוצרים רפואיים	יצרן שתלים בינלאומי, בעיקר בסביבה הקרדיולוגית.	מתקיימות שיחות ל לבחינת הטכנולוגיה של IDENTI אצל לקוחות החברה באירופה במסגרת שיפור והרחבת השירות שלהם ללקוחות (בתי החולים). נכון למועד התשקיף, החברה מצפה לאישור אתר ראשון לפיילוט באחד מהלקוחות המרכזיים של בוסטון באירופה. <u>החברה מנהלת קשר מול שני גורמים מרכזיים:</u> מחלקת החדשנות העולמית לשדרוג שירותי הערך של BSC בסטאטוס של שיחות מתקדמות עם השלוחה האירופאית לאימוץ מערכות החברה כאפשרות לנהל את המלאי והשימושים יחידת שירותי הערך המוסף של BSC שהוסיפה את מערכות IDENTI כחלק מה Offering של BSC עבור לקוחותיה באירופה והמזרח התיכון. החברה צופה כי במחצית השנייה של 2021 יתקיים פיילוט ראשון.

6.18 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

נכון למועד התשקיף לחברה אין תלות באזור גיאוגרפי מסויים. למידע אודות פירוט הכנסות החברה לפי אזורים ראה סעיף 6.7.11.3

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לחברה בכללותה

6.19 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

למועד התשקיף אין לחברה רכוש קבוע בהיקף מהותי. החברה שוכרת את משרדה וכן שטח ייצור בשטח של 450 מ"ר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 18 אלפי ש"ח.

6.20 נכסים לא מוחשיים

6.20.1 פטנטים²⁹

החברה מגנה על זכויות הקניין הרוחני שלה באמצעות הגשת בקשות לרישום פטנטים בשווקי היעד העיקריים שלה. נכון למועד התשקיף בבעלות החברה 6 פטנטים רשומים מתוכם פורסמו 5.

מספר פטנט	שם הפטנט	הסבר על הפטנט	סטטוס	תוקף הפטנט	המדינה בה אושר הפטנט
8242914	System and case for tracking articles	טכנולוגיית מיקום אנטנות וקוראי RFID לצורך זיהוי אוטומטי של מלאי שתלים וכלים ללא צורך במגע יד אדם תוך תיעוד אוטומטי של לקיחה והחזרה	נרשם	2006 - 2026	ארצות הברית
7737858	System and method and kit for managing inventory	טכנולוגייה המתייחסת למתודולוגת של מיקום פלני של אנטנות RFID באזורים סגורים ללא הפרעה הדדית בין האנטנות, בנוסף פטנט על ההליך עצמן של ניהול המלאי בחדרי ניתוח בחדרי פרוצדורות באמצעות ארונות חכמים הנתמכים בטכנולוגיית RFID עם מערך פלני של אנטנות	נרשם	2007 - 2027	ארצות הברית
5094883	System and method and kit for managing inventory	הרחבה של הפטנט המקורי לשוק היפני	נרשם	2008 - 2028	יפן
9,558,470	System and method and for managing inventory of consumables articles	פטנט שמתייחס על מכשיר שמאפשר יצירת הזמנה של אספקה באמצעות זקירה של כרטיס לתיבת דואר. הפטנט מגן על מימוש תהליכי KANBAN באמצעות טכנולוגיית RFID.	נרשם	2012 - 2032	ארצות הברית
15/561,146	System and method and for managing inventory based on RFID technology	פטנט הרחבה לפטנט הקודם שמטרתו הוספה של יכולת הזמנה באמצעות תג אלקטרוני המייצר הזמנה באמצעות לחיצה על כפתור תוך הצגה של סטטוס ההאספק על הצג המוצמד לארכלית. הפטנט נועד להגן על הטכנולוגיה ועל התהליך הקרשור לטכנולוגיה	נרשם	2017 - 2037	ארצות הברית
10,817,833	System and method and for managing inventory based on RFID technology	הרחבה של פטנט 9,558,470	נרשם	2017- 2037	ארצות הברית

להלן טבלה המפרטת אודות בקשות לרישום פטנטים מהותיים המצויות בשלב מתקדם:

מספר פטנט	שם הפטנט	הסבר על הפטנט	סטטוס	תוקף הפטנט
62809102	Snap&Go - APPARATUS, SYSTEM AND METHODS FOR MANAGEMENT OF MEDICAL SUPPLIES	פטנט מרכזי בחברה שמטרתו להגן על כל הנכסים האינטלקטואליים של החברה במערכת הצילום ויכולת הזיהוי והאחזור של המידע מתוך המוצר. הפטנט מגן הן על התהליך והן על מספר מרכיבים טכנולוגיים המתייחסים למאגרי מידע, יכולת לימוד עצמי וכיו"ב	Pending International Publication	2019 – 2039

6.20.2 סימני מסחר

מספר סימן מסחר	שם סימן המסחר	סטטוס	תוקף סימן המסחר	המדינה בה אושר סימן המסחר
4,232,668	"STOCKBOX" in International Class 9	הוענק סימן מסחרי	2011 - לעד	ארצות הברית
5898807	"SNAP&GO" in International Class 9	הוענק סימן מסחרי	2018 - לעד	ארצות הברית
5832132	"LOGIPLATFORM" in International Class 42	הוענק סימן מסחרי	2018 - לעד	ארצות הברית

6.21 הון אנושי

6.21.1 מבנה ארגוני ומצבת עובדים

נכון למועד התסקיף מועסקים בחברה כ-14 עובדים. התפלגות העובדים הינה כמפורט להלן:

חטיבה	כמות עובדים ליום 31.12.2019	כמות עובדים ליום 31.12.2020
נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה	1	1
שיווק, מכירות ושירות	5	7
כספים	1	1
מחשוב	0	1
משאבי אנוש ומנהל	0	0
הנדסה תפעול ורכש	4	4
סה"כ	11	14

להערכת החברה, מצבת כוח האדם שלה עד לשנת 2024 תגדל ותעמוד על בין 70 ל-90 עובדים. עיקר הגידול ינבע מהגדלת צוותי השיווק והמכירה בחו"ל.

6.21.2 השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי

החברה מקיימת הכשרות מקצועיות והדרכות לעובדיה בהתאם לתפקיד העובד ולצרכיה. עובדי החברה, משתתפים, בין היתר, בתערוכות, ימי עיון והשתלמויות בנושאים שונים הנוגעים לפעילות החברה.

6.21.3 הסכמי העסקה

כל עובדי החברה חתומים על הסכמים אישיים. לפרטים אודות עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה ובעלי ענין בחברה ראה סעיף 8.2 לתסקיף.

6.22 הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2020, לחברה הון חוזר (נטו) בסך של כ-58 אלפי ש"ח.

6.23 מימון

החברה מממנת את עיקר פעילותה מהונה העצמי והלוואות בנקאיות. החברה בוחנת מעת לעת את האפשרויות והצורך לגייס מקורות מימון נוספים.

6.23.1 הלוואות ושיעורי ריבית

להלן פירוט שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות לזמן ארוך והלוואות לזמן קצר ממקורות בנקאיים וממקורות שאינם בנקאיים ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2019	
847	729	מקורות בנקאיים
(241)	(174)	בניכוי – חלויות שוטפות
606	555	סה"כ התחייבויות פיננסיות

להלן טבלת הלוואות עדכניות של החברה למועד התשקיף (באלפי ש"ח):

מועד נטילת ההלוואה מתאגידים בנקאיים	סכום	ריבית	כמות תשלומים ומועדי תשלום	מועד פירעון ההלוואה	האם הלוואה מובטחת בשעבוד? כן*	האם ניתנה ערבות של בעל השליטה? כן
פברואר 2018	400	+ 3.5% פריים	60 תשלומים. מועד חיוב: 2: לחודש. נכון ליום 31.12.20 יתרה של 25 תשלומים	פברואר 2023	כן*	כן
יולי 2019	500	+ 4.5% פריים	60 תשלומים. מועד חיוב: 23: לחודש. נכון ליום 31.12.20 יתרה של 42 תשלומים	יולי 2024	כן*	כן
אוקטובר 2020	250	3.1%	49 תשלומים מועד חיוב: 6: לחודש החל מחודש אוקטובר 2021	אוקטובר 2025	כן*	כן

*ראה סעיף 12ד' לדוחות הכספיים

לפרטים נוספים אודות התחייבויות מתאגידים בנקאיים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

6.23.2 הלוואות ושיעורי ריבית

לפרטים אודות ערבויות והלוואה שנלקחה מבעל השליטה ראו סעיפים 8.5.3-8.5.5 לתשקיף זה.

6.23.3 שעבודים

לפרטים אודות שעבודים של החברה ראה ביאור 12ד) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

6.24 מיסוי

לפרטים בדבר המיסוי על החברה, ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

6.25 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד התשקיף, אין לפעילות החברה היבטים סביבתיים. כמו-כן נכון למועד התשקיף, לא קיימת חקיקה בנושא איכות הסביבה בעלת השלכה מהותית על פעילות החברה.

6.26 הליכים משפטיים

נכון למועד התשקיף, החברה אינה צד להליכים משפטיים.

6.27 יעדים ואסטרטגיה עסקית**6.27.1 אסטרטגיה עיקרית של החברה**

החברה נוהגת לבחון את האסטרטגיה העסקית לפיה מנוהלים עסקיה בהתאם לשינויים בשווקים הרלבנטיים בפורום ההנהלה הבכיר ובדירקטוריון לצורך שימור מעמדה התחרותי בשוק. בחינת האסטרטגיה נעשית על בסיס שיקולים של טובת החברה, מגמת השוק, ושיקולים נוספים אחרים.

להלן תיאור אסטרטגיית החברה בתחום מוצריה, בתחום השיווק והמכירות ובתחום הפיתוח העסקי:

- המשך פיתוח טכנולוגיות החברה לצורך פיתוח, שדרוג ושיפור המערכות הקיימות, ובכלל זה שיפור טכנולוגיית זיהוי התמונה, השקת אפליקציית מובייל וכן פיתוחים יכולות לצמצום סיכונים רפואיים;
- הרחבת השימוש במערכות החברה, בין היתר באמצעות פיתוח יכולת ניתוח ביצועים ועיבוד מידע עבור בתי חולים;
- חדירה לשווקים חדשים בארצות הברית, במדינות הנורדיות, באסיה ובגיאוגרפיות נוספות;
- אסטרטגיה זו נועדה לאפשר לחברה להרחיב את היקף מכירותיה באמצעות המוצר הקיים, תוך שימוש באישורים רגולטוריים קיימים ובו זמנית לקדם פיתוח מערכות מכשור נוספות וקבלת אישורים נוספים שיאפשרו מכירה לשווקים ומשתמשים חדשים.

6.27.2 אסטרטגיית השיווק והמכירות

החברה מבקשת לייצר מודעות שיווקית לטכנולוגיות המוצעות על ידי החברה ולמצב את החברה כחברה "מהפכנית" המאפשרת לבתי חולים לשפר את יכולות הניהול של הארגון באמצעות מידע אמין ומדויק המגיע ישירות וכמעט ללא מגע יד אדם מחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות המהוות את מקור ההכנסה הגדול ביותר של בית החולים.

אסטרטגיית השיווק נשענת על מספר מרכיבים מרכזיים:

- שיווק דיגיטלי אורגני וקידומי
- יחסי ציבור ויצירת מיתוג חדשני לחברה ולפתרון.
- הרצאות וירטואליות וכתבות בעיתונות מקצועית
- תערוכות וכנסים מקצועיים

6.27.3 אסטרטגיית המכירות

אסטרטגיית המכירות נשענת על שילוב של מכירות ישירות ומכירות דרך שותפים אסטרטגיים ומפיצים. על מנת לממש את האסטרטגייה תבנה החברה צוות מכירות בארצות הברית (המהווה את

שוק הידע המרכזי של החברה) צוות המכירות יכול סמנכ"ל מכירות וצוות אמריקאי שיפעלו ממשרדי חברת הבת בלונדון בארצות הברית. במקביל להקמת מערך המכירות הישיר יוקם המערך המקביל של השותפים השונים על ידי עובד מהתעשיית מערכות המידע בתחום הרפואי אשר יגויס במיוחד ליצירת וחתימת הסכמי שיתוף הפעולה.

6.27.4 אסטרטגיית פיתוח עסקי

אסטרטגיית הפיתוח העסקי של החברה מתבססת על 3 ערוצים מרכזיים א. בנייה של מערך חברות המספקות תוכנות וחומרות לחדרי הניתוח של בתי החולים אשר מבקשים לשלב את מערכות החברה בסל הפתרונות המוצעים על ידם, ובכך להרחיב את מכירותיהם ללקוחות הקיימים וללקוחות חדשים ב. מכירה ישירה באמצעות צוות מכירות שיבנה במיוחד לצורך כך, ערוץ זה יבנה אחד ורק בשוק האמריקאי בו רואה החברה שוק היעד המרכזי. ג. חתימה על הסכמי שיתוף פעולה עם חברות תוכנה מובילות בתחום הרפואי המטרה המרכזית בערוץ זה הינה להציע את הפתרונות הללו על ידי חברות התוכנה המובילות כתוספת למערכות המותקנות בבתי החולים ואו ככלי מרכזי לאיסוף נתונים מחדרי הניתוח עבור לקוחות חדשים.

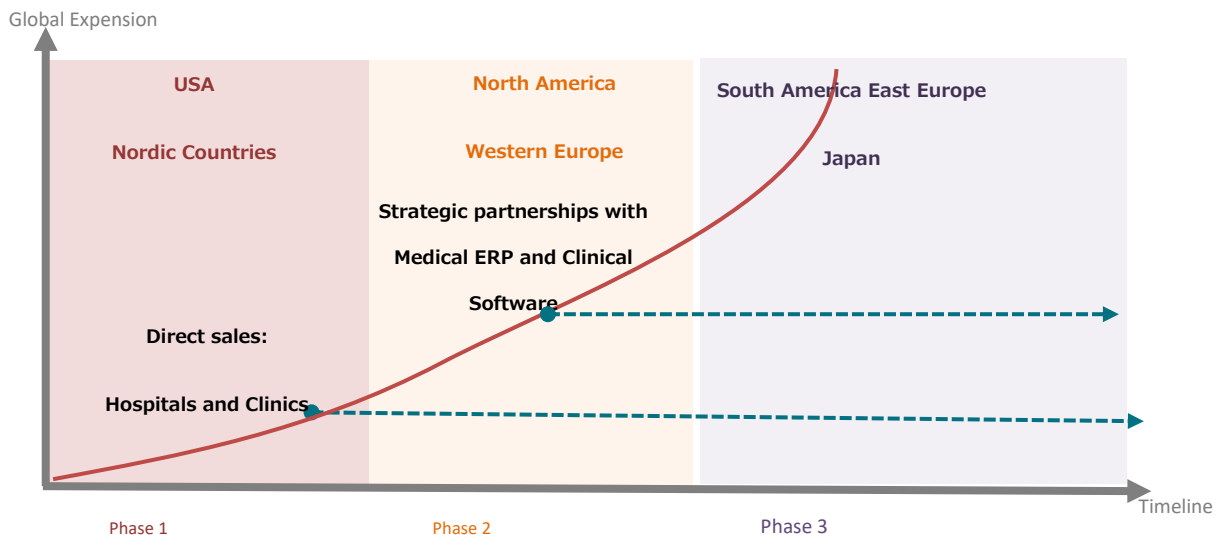
6.27.5 אסטרטגיית החדירה של החברה בשוק העולמי

אסטרטגיית החדירה של החברה בשוק העולמי מחולקת לשלושה שלבים:

Phase A: התבססות על השוק האמריקאי והאירופאי כולל המדינות הנורדיות;

Phase B: בניית מערך המכירות והפצה בשווקים אילו יחד עם חתימה על הסכמים עם חברות התוכנה המובילות בתחום הרפואי (מערכות קליניות ומערכות ERP);

Phase C: תוכנית ההתרחבות שתכלול שווקים נוספים כדוגמאת אסיה פסיפיק, מזרח אירופה ודרום אמריקה.



6.27.6 העמקת המודעות למוצר

אחד הגורמים שיכולים להאיץ את קצב חדירת המוצר לשוק הינו העמקת המודעות של הנהלת בתי החולים ומרכזיים רפואיים, ויצירת ביקוש מצידם. כמו-כן, מתכננת החברה להמשיך ולהשתתף בכנסים מקצועיים ובתערוכות רלוונטיות וכן לפרסם בעיתונות מקצועית, על מנת להגביר את המודעות לפיתוחיה. אחד המטרות המרכזיות של תוכנית השיווק הדיגיטלי של החברה ליצור לחברה שם מותג המשתלב בצורה מלאה עם טכנולוגיות פורצות דרך המשנות את צורת התיעוד בחדר הניתוח והמחלקות. החברה רוצה להיתפש בקרב מקבלי ההחלטות ומעצבי הדעה בתחום הרפואי כחברה

המאפשרת למרכז הרפואי לבצע מהפכה ביכולת הניהול באמצעות מידע מלא ואמין המגיע ממערכות IDENTI למערכות התפעוליות של בית החולים. לצורך עמידה ביעד זה מתכוונה החברה לבצע השקעות רחבות ומקבילות לצד פעילות מכירתית אגרסיבית לצורך השגת היעד.

6.27.7 פיתוח יישומים חדשים

כאמור, בכוונת החברה לפתח אפליקציית מובייל משלימה למכשיר ה-Snap&Go וכן לפתח יכולת לעיבוד וניתוח מידע עבור בתי חולים, לצורך שיפור ביצועים.

החברה בתהליך פיתוח של יכולות נוספות לזיהוי כלים ומשתלים לא סטריליים בחדרי הניתוח.

לאחר השלמת רכיבי הפיתוח המרכזיים של המערכת תפתח החברה טכנולוגיה שתותקן בחדרי ניתוח ותשען על מצלמות ויכולות עבוד תמונה מתקדמות לספק נתונים נוספים של השימוש בחדר הניתוח בכלל זה תחילת ניתוח וסיום, מספר אנשי צוות בניתוח הכנסה של ציוד מיוחד וכיו"ב. בעקרון מבקשת החברה לתעד את כל המשאבים הנדרשים לביצוע הניתוח (כ"א, ציוד מתכלה, ציוד מיוחד שמוכנס במיוחד לחדר הניתוח וזמן העבודה של חדר הניתוח).

הערכות החברה אודות יעדים ואסטרטגיה עסקית כוללים בין היתר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך-1968. אומדנים אלה מבוססים על מידע העומד לרשות החברה כיום, מנסיון עבר וידע שנצבר בנושא, וייתכן שלא יתממשו, לפיכך, אין כל הבטחה שהאמור לעיל ימומש.

6.28 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנה הקרובה בכוונת החברה, לצד גיוס הון, להתמקד בנושאים הבאים:

- הכנת התשתית הנדרשת לביצוע גידול מואץ של החברה, במסגרת זו מבקשת החברה לגייס כ"א מתאים לביצוע מכירות בשוק הבינלאומי ובנוסף להערך בהיבט הייצור, ההתקנה והתמיכה והפיתוח לאספקות מהירות של פתרונות החברה ללקוחות בשווקי המטרה המרכזיים של החברה.
- מיתוג החברה כחברת ענן המשנה את פני השוק הרפואי בכל התחום של תיעוד נתוני שימוש בשתלים בחדרי הפרוצדורה, המטרה הכללית הינה יצירת קשר ישיר בין תיעוד מלא ברמה של 100% בחדר הניתוח עם החברה.
- בנייה של מערך מכירות בשוק האמריקאי לצורך חדירה לשווקים עיקריים (ובכלל זה בתי חולים וקליניקות).
- הקמה של מערך מפיצים ואנשי המכירות עבור השוק האירופאי והארצות הנורדיות.
- השלמת תוכנית הפיתוח של החברה בכלל זה שחרור יכולות נוספות אשר יאפשרו מתן מענה כולל.
- שיפור יכולות זיהוי התמונה.
- פיתוח יכולות ניהול שתלים אורתופדיים בחדרי ניתוח ובחדרי פרוצדורות.
- השקת אפליקציית מובייל לזיהוי תמונה לטובת ייעול השימוש במערכת ה-Snap & Go, בין היתר עבור הסוכנים של היצרנים/מפיצים המשתתפים בניתוחים ומתעדים שימוש באספקות של קיטים ומשתלים.
- המשך שיתופי פעולה עם מפיצים וכן העמקת חדירת החברה לשווקים וללקוחות נוספים.
- שיתוף פעולה עם הנהלות בתי חולים ומרכזים רפואיים בארץ ובעולם.

הערכות החברה אודות צפי להתפתחות בשנה הקרובה כוללים בין היתר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך-1968. הערכות אלה מבוססות על מידע העומד לרשות החברה כיום, מנסיון עבר וידע שנצבר בנושא, וייתכן שלא יתממשו, לפיכך, אין כל הבטחה שהאמור לעיל ימומש.

6.29 דיון בגורמי סיכון

להערכת החברה, החברה חשופה למספר גורמי סיכון עיקריים, הנובעים מהסביבה הכלכלית ומהמאפיינים הייחודיים של החברה.

6.29.1 גורמי סיכון מקרו כלכליים

6.29.1.1 זהות ישראלית ומצב פוליטי

החברה עשויה להיות מושפעת ממעמדה הבינלאומי של מדינת ישראל. זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות הטכנולוגיים הקיימים בישראל) ואילו במקרים אחרים עשויה להוות חסרון - החברה חשופה לסיכון של החרמת גופים ישראלים במדינות שונות מטעמים פוליטיים. אנטישמיות ועוינות גוברת למדינת ישראל במדינות רבות שוללת רכישת תוצרת ישראלית והתקשרות עם גופים ישראלים, באופן אשר עשוי להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הפיננסיות. להערכת החברה, סבירות התממשות סיכון זה נמוכה ביותר. הסיבה לכך נעוצה בעובדה שהחברה עוסקת בתחום הרפואי, תחום בו ההסתכלות הינה מאוד עניינית. הסיבה האחרת נובעת מהעובדה ששווקי היעד המרכזיים הראשוניים של החברה הינם ארצות הברית, יפן ואירופה, שווקים בהם קיימת גישה חיובית לישראל ולטכנולוגיות היוצרות על ידה.

בנוסף, המצב הכלכלי, הפוליטי והביטחוני במדינת ישראל משפיע באופן ישיר על החברה, אשר פעילותה הינה בישראל. למן הקמתה, מצויה מדינת ישראל בתקופות מתיחות, וסכנות של מלחמה כוללת או מוגבלת, כמו גם תרחישים של פעולות איבה שונות, מרחפים מעליה תדירות.

6.29.1.2 הרעה בסביבה הכלכלית בכלל ובתחומי הפעילות של החברה בכלל

שינויים ואי יציבות בשווקים הפיננסיים בישראל, בארה"ב ובאירופה, עלולים להשפיע לרעה על סיכויי חדירה בשווקים בהן פועלת ותפעל החברה, וכן להביא לשינויים אפשריים במערכות הבריאות בשווקי היעד בהן פועלת החברה, אשר עשויים להשפיע על הביקוש למוצרי החברה, או המימון הציבורי או הפרטי המוענק לשם טיפול במוצריה. חוסר יציבות כלכלי ופוליטי כתוצאה מגורמים שונים (נגיף הקורונה, מיתון, אבטלה בשיעור גבוה) וכן חוסר ודאות כלכלית, עלולים להשפיע בין היתר, על זמינות ומחירי חומרי הגלם של החברה, על איתנותם הפיננסית של ספקי החברה ושל מפציה ולקוחותיה.

6.29.1.3 מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים

מגפות עלולות לגרום לממשלות לנקוט בצעדים המגבילים את המגזרים העסקיים בכל רבדי הפעילות, וכן לפגוע בגישת מטופלים ולקוחות למוצרים ובכך לשבש ואף לשתק פעילות עסקית של חברות. כמו-כן, מגיפות עלולות לשבש את הפעילות הרפואית ולשנות את סדרי העדיפויות של מערכות הבריאות הציבוריות ובכך להקטין את הדרישה למוצרי החברה.

כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19) במדינות רבות בעולם וביניהן ישראל ננקטים מכלול צעדים על מנת להכיל ולצמצם את התפשטות נגיף הקורונה, הכוללים, בין היתר, הטלת מגבלות שונות על פעילות המסחר, סגירת

גבולות, הגבלות על התקהלויות, הגבלת תנועת אזרחים, סגירת מקומות תעסוקה וכד'. עקב העומס על מערכות הבריאות והחשש מהדבקה, מוסדות רפואיים בטרטוריות מסוימות הגבילו פרוצדורות אלקטיביות. בנוסף, ההגבלות אשר הטילו ממשלות רבות בעולם על תנועת נוסעים בין מדינות, מקשות ואף מונעות נסיעות בינלאומיות ומקשות על החברה לבצע פעילות שיווקית בינלאומית כגון השתתפות בכנסים, תערוכות וקיום פגישות עם לקוחות ומפצים. נכון להיום קיימת מגבלה כזו אולם פעילות IDENTI הינה חיונית לבתי חולים לכן ניתן להחריגה מהמגבלות דבר שיאפשר לפעול באופן שוטף. המגבלה של נסיעות לחו"ל הינה מגבלה מסויימת הפוגעת ביכולות החברה בגיוס לקוחות חדשים. יחד עם זאת, טכנולוגיות התקשורת הקיימות כיום יחד עם הפתיחות לטכנולוגיות אלו בקרב לקוחות מקל ומאפשר סגירת עסקאות והפעלת המערכות גם ללא נוכחות פיזית. קיימות פעילויות רבות של החברה שניתן לממשן מרחוק.

כאמור, החברה פועלת באמצעות מפיץ, אשר חשוף וכפוף למגבלות בשל נגיף הקורונה, אשר מקשה על חדירה לשווקי פעילות קיימים והפצת המוצרים. החברה משקיעה משאבים ניהוליים להתמודדות עם ההשלכות של התפשטות הנגיף על החברה ופעילותה העסקית. בתוך כך, החברה בחנה וממשיכה לבחון כל העת, את השלכות המשבר ומבצעת הערכת סיכונים וחשיפות הנובעות מההגבלות כאמור ומיישמת פתרונות אופרטיביים להתמודדות עם המשבר.

יחד עם זאת, לאור העובדה כי מדובר באירוע "מתגלגל" המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על-ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, החברה אינה יכולה להעריך במועד התשקיף את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה.

ציפיות החברה בקשר עם השפעת התפשטות נגיף הקורונה, מהות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד התשקיף, הערכות החברה בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת המשבר, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וביחס לגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

6.29.1.4 סיכונים פיננסיים

סיכון נזילות – סיכון נזילות מתבטא באי יכולת עמידה בהתחייבויותיה הפיננסיות של החברה בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכונים הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד. החברה מוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים על-פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויותיה; האמור אינו מביא בחשבון את ההשפעה הפוטנציאלית של תרחישים קיצוניים שאין אפשרות סבירה לצפותם. לחברה סיכון נזילות נמוך היות וכ-50% מהכנסות החברה הנוכחיות והעתידיות מבוססות על התשלום החודשי בגין שירותי המערכת, ובהתאם לכך לחברה הכנסה קבועה ויציבה.

סיכונים שוק – סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחיר שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית, ומחירים של מכשירים הוניים ישפיעו על הכנסות החברה.

6.29.1.5 סיכון מטבע

החברה חשופה לסיכון בשער החליפין היות והשכר המשולם (המווה את המרכיב המשמעותי ביותר בהוצאות החברה) משולם בשקלים בעוד שעיקר ההכנסות עליהן מבוססת התוכנית העסית מקורן ממטבעות זרים

6.29.2 גורמי סיכון ענפיים

6.29.2.1 נזקי סייבר

סיכוני סייבר ואבטחת מידע המאיימים על תשתיות מחשוב ותקשורת פנים ארגוניות מתעצמים בשנים האחרונות, ומשפיעים על פעילות חברות המתאפיינות בידע טכנולוגי. תחום הפעילות של החברה, בהיותו מושתת על שימוש בטכנולוגיות אינטרנט ומחשוב, נתמך, בין היתר, על-ידי מערכות מידע ממוחשבות. מערכות אלו חשופות לסיכוני סייבר שונים, לרבות תקיפות סייבר אשר עלולות לגרום לפגיעה במידע המצוי במערכות אלה ולהשבתת מערכות החברה, ובכך להקשות עליה בפעילותה השוטפת, בין היתר על-ידי פגיעה בשרתי החברה ועל פעילות המחקר והפיתוח של החברה.

החברה מאחסנת את שרתי ה-Production שלה בחוות השרתים של מיקרוסופט במסגרת AZURE ונהנית מכל מנגנוני האבטחה המתקדמים של חוות השרתים יחד עם זמינות של 99.9996% ויכולת גידול מהירה של משאבי אחסון ועיבוד. בנוסף החברה פועלת למנוע ולהקטין את החשיפה לסיכונים האמורים, בין היתר באמצעות מערכות ותוכנות הגנה, הטמעת והעמקת תרבות אבטחת מידע בקבוצה (לרבות הדרכות למנהלים ועובדים), שימוש בכלי ניתוח ובקרה שונים לניטור וזיהוי סיכונים וכן לסריקת פעילות חשודה וזיהוי פרצות אבטחה (מבדקי חדירה), חידוד והתאמת נהלים, תכניות בקרה פנימית וכן ביקורת ותמיכה תוך סיוע מומחים בתחום.

החברה נערכת אל מול סיכונים אלו, לרבות נגד תקיפות סייבר, באמצעים שונים, אשר נכון למועד התשקיף, כוללים את האמצעים הבאים: שימוש ביישומי אנט-וירוס בתחנות העבודה והשרתים של החברה, שימוש ביישומי חומת אש (Firewall), גיבוי מערכות עתי, יישום אמצעי הגנה פיזיים לאבטחת הנתונים (כגון הגבלת גישה למורשים בלבד), שימוש במדיניות סיסמאות למערכות המידע, החתמת עובדים וספקים על הסכמי סודיות, ועוד. בנוסף, לצורך התמודדות במקרה של תקיפת סייבר אשר עשויה לגרום להשבתת מערכות החברה, לחברה מערך להתאוששות מהירה, בין היתר, על-ידי יכולת הפעלה מקומית של המערכות המותקנות ולכן במקרה כאמור משך ההשבתה של מערכותיה לא צפוי להימשך יותר ממספר ימים.

יובהר כי החברה נוקטת באמצעים האמורים לעיל על מנת למזער חשיפה לסיכוני סייבר שונים, אולם חרף ניסיונותיה של החברה להקטנת החשיפה כאמור, מתקפות סייבר אינן צפויות ואין זה ודאי כי האמצעים שנוקטת החברה למיגור הנזקים האפשריים ממתקפות סייבר יסייעו לה במידה ואכן תתרחשנה. פגיעת החברה ממתקפת סייבר עשויה להשפיע לרעה על מוניטין החברה, פעילותה ותוצאותיה.

6.29.2.2 תחרות

כאמור בסעיף 6.10, למועד התשקיף לחברה יתרון תחרותי בתחום פעילותה. עם זאת, פיתוח טכנולוגיות המתחרות במוצרי החברה עלול לפגוע בביקוש למוצריה.

אין וודאות כי המחקר והפיתוח של החברה יהיו מספקים לשם קיום תחרות מוצלחת עם כניסתם של מוצרים מתחרים לשוק.

6.29.2.3 ביטוח

היקף הכיסוי הביטוחי של החברה עלול להיות לא מספק והכיסוי הביטוחי עלול שלא לכסות את נזקי החברה וצדדים שלישיים (כגון, לקוחות החברה). למועד התשקיף לחברה פוליסות ביטוח בקשר עם מנורה. כמו-כן, החברה מחזיקה בפוליסות ביטוח מקובלות לבית עסק בגין משרדיה (כגון ביטוח מעבידים, מבנה, אש מורחב וכיו"ב).

6.29.2.4 מיתוג ומוניטין

לחברה מוניטין רב ומותגים בולטים בשוק. פגיעה במוניטין החברה, באמצעות פרסומים שונים או באמצעים אחרים, עלולה להשפיע לרעה על החברה אף אם פרסומים אלו אינם נכונים.

6.29.2.5 הגברה ושינוי ברגולציה

שיווק מוצרי החברה וכן פעילותה במדינות יעד פוטנציאליות עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה במדינות שונות. שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות, או אי-עמידה של החברה בדרישות כאמור, עשויים לגרום למגבלות על הפעלת המערכות או מכירתן באותן מדינות, ובכך לגרום לחברה אובדן רווחים והוצאות מהותיות. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, ראה סעיף 6.7.2 לתשקיף.

6.29.2.6 שינויים והתפתחות טכנולוגית

החברה חשופה לסיכונים הכרוכים בפיתוח מוצרים ו/או טכנולוגיות חדשות שהצלחת פיתוחם ו/או שיווקם עשויים לפגוע בפעילות החברה.

6.29.2.7 אי-עמידה בהוראות החוק

אי עמידה בהוראות החוק (ו/או רגולציה חדשה ומשתנה בתחומי בפעילות ו/או פרשנות לא נכונה של הוראות החוק ו/או החמרה בהוראות החוק ו/או העדר מנגנונים להבטחת עמידה בדרישות החוק (ובכלל זה תכניות אכיפה) ו/או טעויות אנוש) עלולים לחשוף את החברה להליכים אזרחיים ופליליים, לפגוע ברווחיות החברה, לגרום נזק למוניטין החברה ולהביא להטלת עיצומים על החברה, סנקציות והשקעות כספיות גבוהות.

יובהר כי החברה נוקטת באמצעים סבירים על מנת לעקוב ולעמוד בהוראות החוקים, אך יובהר כי לאור כל האמור, יכולתה לעקוב אחר כל התפתחות בנוגע למדיניות האכיפה ופרשנות משפטית ומנהלית ביחס לכל הוראות החקיקה החלות עליה הינה מוגבלת.

6.29.3 גורמי סיכון ייחודיים לפעילות החברה

6.29.3.1 תלות בהון האנושי

נכון למועד התשקיף, מעסיקה החברה מספר מצומצם של עובדים. להערכת החברה, עשויה להיות תלות מהותית בהמשך שירותיהם של אנשי המפתח מר שלמה מתתיהו ומר אלון נגבי, לאור הידע שצברו, היכרותם עם מוצרי החברה, הטכנולוגיות שלה, אופן פעילותה השוטף והנסיון הכללי בתחום הפעילות. עזיבתו מר אלון נגבי עלולה להשפיע באופן מהותי מאוד על פעילות החברה למשך תקופת

זמן משמעותית. עזיבתו של מר שלמה מתתיהו עלולה להשפיע על פעילות החברה באופן מהותי למשך תקופת זמן קצרה יותר.

6.29.3.2 דרישות מצד עובדי החברה לתמורה עבור המצאות שפיתחו במסגרת עבודתם בחברה

כאמור בסעיף 6.20.1, קניינה הרוחני של החברה רשום על שמה. בנוסף, כחלק מהסכמי ההעסקה של החברה, החיתמה החברה את העובדים כי קניינה הרוחני של החברה רשום על שמה. אולם, קיים סיכון עובדי העבר של החברה יעלו טענות כלפי החברה לקבלת תמורה עבור המצאות.

6.29.3.3 קניין רוחני

נכון למועד התסקיף, לחברה מספר פטנטים רשומים על שמה, וכן בקשות לאישור פטנטים נוספים, כמפורט בסעיף 6.20.1 לתסקיף. יצירת טכנולוגיה חלופית או ביצוע "הנדסה מחדש" (Reverse Engineering) לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולים לפגוע בהיקף פעילות החברה.

יצור של מוצרי החברה, תוך הפרת זכויותיה המוגנות בפטנט, או אי הצלחתה להפסיק הפרות של זכויותיה המוגנות בפטנטים או להגן על תוקפם של הפטנטים הרשומים על-שמה עשוי להסב לה נזק ולהביא לירידה במחירי מוצריה, כך שהדבר יקטין את רווחיה הצפויים.

בנוסף, אין ודאות כי בקשות לרישום פטנט, אשר הוגשו ויוגשו בעתיד על-ידי החברה יסתיימו ברישום פטנט. היה ולא יושלם רישום פטנט בקשר עם בקשות לרישום, כאמור, אזי לא יזכו פיתוחי החברה שעבורם טרם אושר הפטנט להגנה קניינית. בהיעדר הגנה כאמור לא תעמודנה לחברה זכויות בלעדיות בפיתוח, שימוש, ייצור ומכירה של מוצריה ולפיכך, עלולה הטכנולוגיה להפוך לנחלת הכלל, דבר אשר עשוי לאפשר לגורמים נוספים להתחרות בה. במקרה זה יכולתה של החברה למסחר את מוצריה תפגע באופן מהותי.

6.29.3.4 סיכוני פיתוח

פיתוח מוצרים טכנולוגיים על-ידי החברה עשוי לדרוש מקורות הון, משאבי כוח אדם ותהליכים ארוכים יותר מבחינת לוחות זמנים מאלה שהחברה צופה או תיכננה. קשיים בהשגת תוצאות טכנולוגיות מספקות בפרקי הזמן שהחברה צפתה עשויים להסתיים מבלי שהושגה התוצאה הטכנולוגית אותה קיוותה החברה להשיג, או שהשגתה אינה בעלת כדאיות כלכלית.

6.29.3.5 תלות בפיתוחים עתידיים

להערכתה, החברה תדרש לפיתוח מוצרים נוספים, לרבות כלי קצה נוספים למוצרים קיימים, כדי להמשיך לפעול בתחום פעילותה. המשך פיתוח מוצרים נוספים נדרש לחברה לצורך שימור המעמד התחרותי ודרישות השוק. אין וודאות כי המחקר והפיתוח של החברה ומקורות ההון שלה, יהיו מספקים לשם פיתוח מוצרים חדשים בעלי היתכנות טכנולוגית וכדאיות כלכלית.

6.29.3.6 תלות בלקוחות

לחברה תלות בקשריה העסקיים עם בתי החולים. הבעת התנגדות מצד בתי החולים לתוכנת הענן שמציעה החברה במסגרת מוצריה ודרישה להתקנות מקומיות, עלולה להשפיע על תוצאותיה של החברה, על תכניותיה האסטרטגיות ולהאט את קצב חדירת מוצרי החברה לשוק. עם זאת, להערכת החברה, סבירות

התממשות הסיכון הינה נמוכה שכן המגמה הגלובלית הינה מעבר לשימוש בממשקים ענניים, לחברה ישנן לקוחות החל משנת 2016 ונכון למועד התסקיף אף לקוח לא סיים את ההתקשרות עם החברה ובנוסף לחברה פיזור נרחב של לקוחות כך שאין לחברה תלות בלקוח ספציפי.

6.29.3.7 ביקוש למוצרי החברה

אין וודאות בדבר רמת הביקוש למוצרי החברה בשווקים חדשים אשר יהיה בכוונת החברה לפעול בהם. רמת הביקוש תלויה, בין היתר, הטמעת המערכת עליה מתבססים המוצרים.

6.29.3.8 סיכון בכניסה לשווקים חדשים

בשנת 2021 החברה מתכננת להיכנס לשווקים חדשים. כניסה לשוק חדש מצריכה לימוד השוק, היכרות עם דרישות סטנדרטים, דרישות רגולטוריות מקומיות והשקעת משאבים. כל אלה יכולים להשפיע על קצב החדירה לשווקים אלו ובהתאם על התוצאות העסקיות של החברה.

6.29.4 להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון האמורים על החברה

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			גורמי סיכון
קטנה	בינונית	גדולה	
גורמי סיכון מקרו כלכליים			
X			זהות ישראלית ומצב פוליטי
	X		הרעה בסביבה הכלכלית בכלל ובתחומי הפעילות של החברה בכלל
	X		מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים
	X		סיכונים פיננסיים
גורמי סיכון ענפיים			
	X		נזקי סייבר
	X		תחרות
X			ביטוח
X			מיתוג ומוניטין
	X		הגברה ושינוי ברגולציה
		X	שינויים והתפתחות טכנולוגית
X			אי-עמידה בהוראות החוק
גורמי סיכון ייחודיים לחברה			
	X		תלות בהון האנושי
X			דרישות מצד עובדי החברה לתמורה עבור המצאות שפיתחו במסגרת עבודתם בחברה
X			קניין רוחני
	X		סיכוני פיתוח
	X		תלות בפיתוחים עתידיים
		X	תלות בלקוחות
X			סיכון בכניסה לשווקים חדשים
	X		ביקוש למוצרי החברה

6.30 חברות בנות וקשורות של החברה

IDENTI Healthcare US Inc ("אידנטי אינק")

אידנטי אינק היא חברה בת של החברה שהתאגדה בארצות הברית למען התקשרויות עם לקוחות אמריקאים. נכון למועד התשקיף החברה טרם ביצעה התקשרויות בארצות הברית דרך איידנטי אינק, אך שואפת לעשות זאת בעתיד בהתאם להגדלת כמות הלקוחות של החברה. להלן פרטים אודות רווחים והפסדים (לפני הפרשה למס ולאחריה) של חברות בנות וחברות קשורות של החברה לשנים 2019 ו-2020:

רווח (הפסד) אחרי מס		רווח (הפסד) לפני מס		שם החברה
ליום 31.12.2020	ליום 31.12.2019	ליום 31.12.2020	ליום 31.12.2019	
(1)	13	(1)	13	אידנטי אינק

6.31 הסברי דירקטוריון החברה למצב ענייני החברה (במאוחד) ליום 31 בדצמבר 2020

איינדנטי הל'קיייר בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"). בהתאם לתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, דירקטוריון החברה בחר לאמץ ולהחיל על החברה את כל ההקלות המנויות בתקנה 5(ב)(1) עד 5(ב)(5) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, ככל שהן רלוונטיות, או תהיינה רלוונטיות בעתיד. למועד התשקיף, ההקלות הן כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20% (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%) (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים בקשר עם פריטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ו- (ה) הגשת דוח חצי שנתי חלקי הגשת דוחות רבעוניים, כל עוד הציבור אינו מחזיק תעודות התחייבות שהתאגיד הנפיק. כמו-כן אימץ דירקטוריון החברה הקלה לחברות שהציעו לראשונה מניות לציבור לעניין חובה לקבוע מדיניות תגמול לחברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור כקבוע בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013.

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

איינדנטי הל'קיייר בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל ביום 25 ביוני 2017, כחברה פרטית מוגבלת במניות על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") תחת השם "לוגי"תג פתרונות רפואיים בע"מ". ביום 7 בדצמבר 2020 שונה שם החברה לשמה הנוכחי.

בסמוך למועד פרסום דוח זה, מפרסמת החברה מצגת לשוק ההון. יובהר כי המצגת אינה ממצה את מלוא המידע המובא בתשקיף, ואינה מחליפה את הצורך לעיין בו וביתר דיווחי החברה, והאמור בה כפוף, בין היתר לגורמים השונים המתוארים בתשקיף אשר עשויים להשפיע על החברה ופעילותה, לרבות גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה.

2. המצב הכספי על-פי הדוחות על המצב הכספי של החברה

2.1 ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
מזומנים ושווי מזומנים	65	25	
לקוחות	2,024	2,368	
תקופת האשראי הממוצעת במכירת סחורות/הספקת שירותים הינה 30 ימים.			
חייבים ויתרות חובה	45	42	
מלאי	45	252	
מלאי חומרה למכירה.			
נכסים שוטפים	2,179	2,687	
פיקדונות מוגבלים בשימוש	85	67	
הפיקדונות המוגבלים הינם בגין הלוואות שהחברה נטלה.			
נכסי זכות שימוש, נטו	113	143	
החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 16 – בדבר חכירות. החברה שוכרת רכבים המסווגים כחכירה בדוחותיה הכספיים. למידע נוסף ראה ביאור 9 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.			
רכוש קבוע, נטו	3	399	
הגידול מיוחס לרכישת רכוש קבוע בשנת 2020. למידע נוסף ראה ביאור 10 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.			
נכסי מיסים נדחים	240	324	
בגין הוצאות מחקר ופיתוח הנפרסות לתקופה של 3 שנים בהתאם לתקנות מס הכנסה.			
נכסים בלתי שוטפים	441	933	
סה"כ נכסים	2,620	3,620	
חלויות שוטפות של הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים	539	424	
למידע נוסף ראה ביאור 12 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.			
חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה	68	116	
החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 16 – בדבר חכירות.			
ספקים ונותני שירותים אחרים	541	906	
הגידול נובע מהרחבת פעילותה של החברה.			
זכאים ויתרות זכות	631	771	
עיקר הגידול מיוחס להתחייבות למס הכנסה והתחייבויות בגין שכר ומשכורת.			

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
צדדים קשורים	412	75	למידע נוסף ראה ביאור 25 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
התחייבויות שוטפות	2,629	1,854	
התחייבויות בגין חכירה	31	48	
התחייבויות מתאגידים בנקאיים	606	555	
צדדים קשורים	278	-	הלוואה שהתקבלה מבעל השליטה בחברה לתקופה של 5 שנים. למידע נוסף ראה ביאור 25 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
התחייבויות בלתי שוטפות	915	603	
סה"כ התחייבויות	3,544	2,457	
סה"כ הון	76	163	במהלך שנת 2020 ישנו קיטון בהון בסך של כ- 69 אלפי ש"ח המיוחס להפסד בתקופת הדוח בסך של כ- 620 אלפי ש"ח שקוזז ע"י הטבה בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 533 אלפי ש"ח. למידע נוסף ראה דוחות על השינויים בהון בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
סה"כ התחייבויות והון	3,620	2,620	

2.2. ניתוח עיקרי תוצאות הפעילות על-פי הדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

סעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי הדירקטוריון
	2020	2019	2018	
מכירות	7,097	5,545	4,917	עיקר הגידול במהלך התקופות המוצגות נובע מהרחבת פעילות של החברה. בתקופת הדוח ישנו גידול בפעילות בארץ הנובע מחתימה על הסכמים עם לקוחות חדשים והמשך פעילות עם לקוחות קיימים. מנגד, ישנו קיטון בהיקף הפעילות בחו"ל הנובע מהשפעת נגיף הקורונה והגבלה אשר גרמה לאי הנגשה של מוצרי החברה ללקוחות קיימים וחדשים בחו"ל. למידע לגבי הרכב המכירות ראה ביאור 17 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
עלות המכירות	3,954	3,299	2,360	הגידול בעלות המכירות מיוחס לגידול בהיקף המכירות של החברה.
רווח גולמי	3,143	2,246	2,557	
הוצאות הנהלה וכלליות	542	815	357	עיקר הקיטון בשנת 2020 לעומת תקופה מקבילה אשתקד מיוחס לתשלום מבוסס מניות. למידע לגבי הרכב הוצאות הנהלה וכלליות ראה ביאור 19 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
הוצאות מכירה ושיווק	706	938	711	עיקר הקיטון בשנת 2020 לעומת תקופה מקבילה אשתקד מיוחס לתשלום מבוסס מניות. למידע לגבי הרכב הוצאות מכירה ושיווק ראה ביאור 20 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,347	3,647	1,259	עיקר הקיטון בשנת 2020 לעומת תקופה מקבילה אשתקד מיוחס לתשלום מבוסס מניות. למידע לגבי הרכב הוצאות מחקר ופיתוח, נטו ראה ביאור 21 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(452)	(3,154)	230	
הוצאות מימון	140	139	70	עיקר הוצאות המימון מיוחסות להלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים.
הכנסות מימון	(8)	-	(4)	
הוצאות מימון, נטו	132	139	66	
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	(584)	(3,293)	164	
מסים על הכנסה	36	-	28	החברה משלמת מיסים בהתאם לחוקי המס החלים בישראל. למידע נוסף ראה ביאור 15 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
רווח נקי (הפסד)	(620)	(3,293)	136	

2.3. הון חוזר :

למועד התשקיף, לחברה הון חוזר (נטו) בסך של כ-58 אלפי ש"ח הכולל את סך הנכסים השוטפים (הכוללים בעיקר מזומנים, חייבים, לקוחות ומלאי) בניכוי התחייבויות שוטפות (הכוללות בעיקר התחייבויות שוטפות לבנקים, צדדים קשורים וכן יתרות ספקים וזכאים אחרים). למידע בדבר מצבה הכספי של החברה ותוכניות החברה בקשר עם מצבה הכספי ראה ביאור 1א' בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

2.4. ניתוח נזילות ומקורות מימון של החברה :

סעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי הדירקטוריון
	2020	2019	2018	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	221	(260)	(630)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח מיוחסים להרחבת פעילותה השוטפת של החברה. למידע נוסף ראה דוחות על תזרימי מזומנים בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(397)	14	(101)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה מיוחסים לרכישות והשקעות ברכוש קבוע של החברה ושינוי בפיקדונות מוגבלים בשימוש. במהלך שנת 2020 רכשה החברה רכב בסך של כ-400 אלפי ש"ח.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	136	273	734	תזרימי מזומנים מפעילות מימון מיוחסים בעיקר לאשראי זמן קצר והלוואות שהתקבלו מבנקים וצדדים קשורים ופירעונות תשלומים בגין חכירה.

2.5. אי הכרה בהתחייבות בגין מענק מרשות לחדשנות

אחד ממוצרי החברה אשר נמצא בשלב מחקר והפיתוח וטרם החל להניב הכנסות לחברה הינו מוצר Snap&Go. ביום 1 בדצמבר 2019, התקבל בידי החברה כתב אישור מאת הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית במסלול הטבה קרן מו"פ. נושא התוכנית המאושרת הוא "מערכת לתיעוד משתלים בחדרי ניתוח ופרוצדורה בבתי החולים". במסגרת התוכנית אושר לחברה מענק בשיעור של 40% מסך הוצאות המחקר והפיתוח שאושרו לביצוע התכנית ("מענק מהרשות לחדשנות"). סכום ההוצאות שאושר הינו כ-1.8 מיליון ש"ח, קרי מענק מקסימלי בסכום של כ-740 אלפי ש"ח. תקופת התכנית המאושרת הינה 12 חודשים מיום 1 ביולי 2019 ועד 30 ביוני 2020. עוד נקבע במענק מהרשות לחדשנות כי על החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%-3.5% עבור כל הכנסות החברה ממוצרים מבוססי עיבוד תמונה, למטרת מעקב אחרי תשומות וייחוסן לאירועים ובפרט מכשיר ה-Snap&Go, כולל הכנסות ממכירת שירותים נלווים בפרט שירותי ענן, ומכל מוצר אשר יעשה שימוש בידע המפותח בתוכנית. עד ליום 31 בדצמבר 2020, התקבל בידי החברה מענק בסכום מצטבר של 667 אלפי ש"ח. נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020, החברה טרם הפיקה הכנסות מהמוצר לגביו התקבל המענק ונמצאת נכון לאותם המועדים בשלבי פיילוט והוכחת היתכנות עבור טכנולוגיה שפותחה שעדיין טרם הוכחה. לפיכך, החברה בדעה כי לא קיים ביטחון סביר כי ישולמו תמלוגים לרשות החדשנות ועל כן לא יצרה התחייבות בגין אותם מענקים. יצוין כי החל מחודש מרץ 2021, החל שימוש מסחרי במספר מכשירי Snap & Go וזאת לאחר אישור של אגף של מערכות המידע של משרד הבריאות והחברה צופה כי ההכנסות בגין מכירת המוצר תחלנה החל מהרבעון ה-3 של שנת 2021.

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

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

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. בכפוף להשלמת הנפקת מניות החברה, בכוונת החברה למנות דירקטורים חיצוניים. לפרטים אודות תגמולים שניתנו לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ראה בסעיף 8 לתשקיף.

3.2. מבקר פנימי

למועד התשקיף לא מכהן בחברה מבקר פנים.

3.3. מדיניות תרומות

החברה לא קבעה מדיניות תרומות. בתקופת הדוח החברה לא העניקה תרומות כלשהן.

3.4. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רואי חשבון בריטמן אלמגור זהר ושות' מרחוב מעלה השחר 5 בחיפה.

שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את השכר הינו דירקטוריון החברה, אשר מסמיך את הנהלת החברה לקבוע את שכר הטרחה עם רואי החשבון.

3.5. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

2020				2019			
שירותים אחרים		שירותי ביקורת וסקירה ושירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס		שירותים אחרים		שירותי ביקורת וסקירה ושירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס	
מספר שעות	אלפי ש"ח	מספר שעות	אלפי ש"ח	מספר שעות	אלפי ש"ח	מספר שעות	אלפי ש"ח
-	-	530	100,000	0	0	370	70,000

4. מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד התשקיף, מורשה החתימה של החברה הוא יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה שלמה מתתיהו.

5. הערכת שווי מהותית/ מהותית מאד

הערכת שווי אופציות לעובדים		נושא הערכת שווי
31.12.2020, 26.10.2020, 1.11.2019, 30.6.2019		מועדי ההערכת שווי האופציות
שנת 2020 מצרפי: 5,793 אלפי ש"ח שנת 2019 מצרפי: 3,680 אלפי ש"ח		השווי שנקבע
C-Value		זהות מעריך השווי
כן		האם המעריך בלתי תלוי?
כן		האם קיים הסכם שיפוי?
31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2020		תאריך התוקף של הערכת השווי
B&S		מודל הערכת השווי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הנחות עיקריות ששימשו לצורך הערכת השווי
2019	2020	
5.48-6.26	14.73-16.51	מחיר המניה
0-400	1-400	מחיר המימוש
0	0	שיעור הדיבידנד
10	10	אורך החיים הממוצע
1.72% - 0.47%	0.88%	ריבית חסרת סיכון
36.12% - 35.21%	37.43% - 37.16%	תגודתיות

6. השפעת וירוס הקורונה Covid-19

התפשטות מגפת נגיף הקורונה (COVID-19), ברחבי העולם, והצעדים שנוקטות מדינות שונות, ובכלל זה, מדינת ישראל, להפחתת התפשטות המגפה, פוגעת פגיעה משמעותית במשק העולמי, ובמשק הישראלי בפרט.

בתקופה שמאז התפרצות הנגיף חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, קיים חשש להמשך התמתנות הפעילות הכלכלית הגלובלית והמקומית לתקופות זמן ארוכות, וכן מורגשת תנודתיות חדה בשווקים רבים (ריאליים ופיננסיים כאחד), המתאפיינים באי וודאות גבוהה. אלו באו לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם ועליה בתנודתיות ובסיכון. כחלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים מחמירים שהגבילו באופן משמעותי ניידות והתקהלות של אנשים, שהגיעו לשיאם בחודשים אפריל – מאי 2020, בחודשים ספטמבר – אוקטובר 2020 ובחודשים ינואר – פברואר 2021.

התפרצות נגיף הקורונה גרמה להאטה באספקת המוצרים הנובעת בעיקרה מחוסר יכולת של כוח אדם להגיע לאתר הלקוח כדי להתקין את המוצרים ואתגרים הקשורים להנגשת מוצרי החברה ללקוחות חדשים (בעיקר בחו"ל). כתוצאה מכך, הייתה האטה בהיקף פעילותה של החברה בחו"ל.

להלן פירוט הכנסות החברה (באלפי ש"ח) לפי אזורים:

הסבר	לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2020		לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2019		לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2019		אזור
	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	הכנסות	אחוז מסך ההכנסות	
ההתקשרויות בארצות הברית החלו משנת 2017, והקיטון היחסי במכירות בין שנת 2019 לשנת 2020 נבע מהפחתה בהתקשרויות בעקבות משבר הקורונה	101.1	2%	210.4	7.6%	17.8	0.5%	500.3	21.8%	ארצות הברית
השינוי נובע הן מפעילות שיווק ושיתופי פעולה חדשים עם מפיצים בינלאומיים והן מהשפעות משבר הקורונה	618.1	14%	89.5	3.2%	794.3	24.5%	13.1	0.6%	שאר העולם

להערכת החברה, ההשלכות האפשריות כתוצאה מהחמרה במצב הכלכלי, לרבות מיתון, האטה במשק ואי ודאות כלכלית, יכולות להתבטא בזמינות חומרי גלם ושינויים חדים במחיריהם, וכן מחסור בכוח אדם. לכן, להערכת החברה, ככל שמשבר הקורונה יתארך, עלולה להיות השלכה שלילית על עסקיה החברה, והתוצאות הפעילות שלה.

בהקשר זה יש לציין כי הערכת החברה הינה דינמית ונתונה לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל - והעולם כולו - בטיפול בנגיף, המשך התפשטותו והשפעתו על המשק. במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של הנגיף על פעילותה של החברה.

יחד עם זאת, כחלק מהתמודדות, נערכה החברה לביצוע התקנות של מוצריה מרחוק. כמו כן החברה מבצעת מעקב צמוד אחר ניהול תזרימי והתאמת הוצאות להיקפי הפעילות. בנוסף, כמתואר בביאור 12ג' לדוחות הכספיים המאוחדים, במהלך חודש אוקטובר 2020 קיבלה החברה הלוואה בנקאית אשר נועדה לסייע לחברה להתמודדות עם ההשפעה הכלכלית של נגיף הקורונה.

לאור העובדה כי משבר הקורונה הינו אירוע מתפתח המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על-ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, החברה אינה יכולה להעריך במועד התשקיף את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה.

13 ביוני 2021

ראדה זיסרמן
חשבת, נושאת
משרה בכירה
בתחום הכספים

שלמה מתיתיהו
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל החברה

פרק 7 - דירקטוריון החברה

7.1 דירקטוריון החברה

שם	שלמה מתתיהו	יהודית גל	ניל אקרמן
מספר זיהוי	057662322	050757178	517813425
תאריך לידה	3/6/1962	2/8/1951	11/8/1976
מען להמצאת כתבי בי-דין	הירמוד 6, תל מונד	הסיגלית 5 אורנית	514 Hervold Lourt Ambler, PA 19002, USA
נתינות	ישראל	ישראלית	ארצות הברית
תפקיד בחברה	יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה	דירקטורית	דירקטור
חברות בוועדות דירקטוריון	-	-	-
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או דח"צ מומחה	(*)	(*)	(*)
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין – והתפקיד שממלא	דירקטור בלוגייתג מערכות בע"מ	לא	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	29/05/2019	13/6/2021	13/6/2021
השכלה	תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול בטכניון תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטת תל-אביב	תעודה בתכנית לקידום מנהלים – המסלול המורחב בניהול כללי באוניברסיטת ת"א; לימודים בנושא מיזוגים ורכישות ב- Management Center Europe בבריסל; בוגרת התוכנית לבניית יכולות ניהול ב- Glasgow Caledonian University	תואר ראשון בבילוגיה ב- State University of New York at Albany תואר שני באסטרטגיה, מנהיגות ויזמות גלובלית ב- University of Richmond תואר שני במדע וניהול מידע טכנולוגי ב- University of Virginia
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל קבוצת החברות של לוגייתג	2005-2016 מנכ"לית Medtronic Israel 2014-2016 מנכ"לית Covidien Israel החל מאוגוסט 2017 חברת דירקטוריון בחברת Nobio החל מנובמבר 2020 חברת דירקטוריון בחברת ALMed החל מ-2021 יועצת לזירקטוריון חברת ACT FoodTech החל משנת 2017 חברה בוועדת השקעות בחברת Alon Medtech Ventures החל משנת 2018 מנטורית בתוכנית הסטארטאפים של הטכניון	2017-2019 דירקטור ב- Enterprise Supply Chain Global Planning 2019-כיום ראש אגף חדשנות, אספקה עולמית וטרנספורמציה
תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	-	Nobio Ltd-י AlMed Ltd	-
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	-	אין	-
דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	(*)	לא	לא
(*) החברה תפעל למינוי דירקטורים חיצוניים, הקמת ועדות דירקטוריון וסיווג דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית, כנדרש ובמועדים הקבועים על-פי הדין.			

7.2 נושאי משרה בכירה נוספים (שאינם דירקטורים)

שם נושא המשרה הבכירה	התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת של החברה, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מספר תעודת זהות	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלה	ניסיון עסקי נוסף בחמש השנים האחרונות
שמואל בקרמן	סמנכ"ל מכירות ופיתוח עסקי	056739113	17/1/1960	1/1/2020	לא	תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול בטכניון תואר שני במנהל עסקים במרכז הבינתחומי הרצליה	עד 2018 – בעלים של חברת Upgrade Solution 2018 – סמנכ"ל מכירות בחברת מור שירותים והפצה 2018-2019 – סמנכ"ל מכירות לוגיטג מערכות 2019-כיום – סמנכ"ל מכירות של החברה
אלון נגבי	מנהל פיתוח והנדסה	28970465	23/2/1972	08/2017	לא	תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול באוניברסיטת בן גוריון	מנהל פיתוח והנדסה בלוגיטג מערכות
ראדה זיסרמן	חשבת כספים בכירה	011408184	13/11/1978	1/1/2018	לא	תואר ראשון במנהל עסקים במרכז האקדמי רופין הנה"ח סוג 3 ראשי המכללה למנהל	חשבת כספים בכירה של לוגיטג מערכות

7.3 מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד התשקיף, מורשה החתימה של החברה הוא יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה שלמה מתתיהו.

7.4 פרטים נוספים

עורכי דין התשקיף:

גולדפרב זליגמן ושות'

רחוב יגאל אלון 98, תל-אביב

רואי החשבון של החברה:

בריטמן אלמגור זהר ושות'

מעלה השחר 5, חיפה

משרדה הרשום של החברה: רחוב יד חרוצים 29, נתניה

7.5 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון

להוראות תקנון החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים בחברה, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן, ראה תקנון החברה בנוסח המצורף כנספח לפרק 4 לתשקיף.

8.2

עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה ובעלי ענין בחברה

8.2.1 עיקרי תנאי העסקתו של שלמה מתיתיהו – בעל השליטה בחברה, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

ביום 1 בדצמבר 2020 התקשרה החברה עם שלמה מתיתיהו, בעל השליטה בחברה, בהסכם העסקה ("**הסכם ההעסקה עם בעל השליטה**"), על-פיו מועסק שלמה מתיתיהו כמנכ"ל החברה ודירקטור בהיקף של משרה מלאה. הסכם ההעסקה עם בעל השליטה הינו לתקופה לא קצובה ותחילת עבודתו של שלמה מתיתיהו כמנכ"ל ודירקטור החברה ותקופת כהונתו כפופה לכל הוראות הדין. במסגרת הסכם ההעסקה עם בעל השליטה, כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה, בכל עת ומסיבה כלשהי, לאחר שנתן לצד השני הודעה מוקדמת בכתב של חודש. הסכם ההעסקה נחתם על-פי כל הוראות הדין והוא באותו תנאי העסקה טרם חתימת ההסכם.

בהתאם להסכם ההעסקה, בתמורה להעמדת שירותיו, יהא זכאי לתגמולים המפורטים להלן:

שכר חודשי ותנאים נלווים – שכרו השנתי עומד על 250 אלפי ש"ח. משכורתו החודשית של שלמה מתיתיהו צמודה למדד המחירים לצרכן ומעודכנת אחת לרבעון. שלמה מתיתיהו זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים מקובלים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963. תנאי העסקתו של מר מתיתיהו עומדים תחת התנאים של ס'1(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000. למר מתיתיהו אין פעולות מתחרות לחברה ולפיכך, לא קיים הסדר תיחום פעילות בין מר מתיתיהו לחברה.

החל מיום 1 ביולי 2021, יכנס לתוקפו תיקון להסכם ההעסקה לפיו שכרו השנתי של מר מתיתיהו יעמוד על 480 אלפי ש"ח.

8.2.2 עיקרי תנאי העסקתו של אלון נגבי

ביום 1 בדצמבר 2020 התקשרה החברה עם אלון נגבי בהסכם העסקה (לסעיף זה: "**הסכם ההעסקה**"), על-פיו מועסק אלון נגבי כסמנכ"ל מחקר פיתוח והנדסה בהיקף של משרה מלאה. הסכם ההעסקה הינו לתקופה לא קצובה ותחילת עבודתו של אלון נגבי כסמנכ"ל מחקר פיתוח והנדסה הינה ביום 1 בדצמבר 2020. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה, בכל עת ומסיבה כלשהי, לאחר שנתן לצד השני הודעה מוקדמת בכתב של חודש.

בהתאם להסכם ההעסקה, בתמורה להעמדת שירותיו, יהא זכאי לתגמולים המפורטים להלן:

שכר חודשי ותנאים נלווים – שכרו השנתי עומד על 387 אלפי ש"ח. משכורתו החודשית של אלון נגבי צמודה למדד המחירים לצרכן ומעודכנת אחת לרבעון. נבון זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים מקובלים.

אופציות – במסגרת הסכם ההעסקה הנ"ל יוענקו לאלון נגבי 390 אופציות בהתאם לתוכנית האופציות המתוארת בפרק 3.

8.2.3 עיקרי תנאי העסקתו של שמוליק בקרמן

ביום 2 בנובמבר 2020 התקשרה החברה עם שמוליק בקרמן בהסכם העסקה (לסעיף זה: "**הסכם ההעסקה**"), על-פיו מועסק שמוליק בקרמן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות בהיקף של משרה מלאה. הסכם ההעסקה הינו לתקופה לא קצובה ותחילת עבודתו של שמוליק בקרמן כסמנכ"ל פיתוח עסקי הינה ביום 2 בנובמבר 2020. כל צד

רשאי לסיים את הסכם ההעסקה, בכל עת ומסיבה כלשהי, לאחר שנתן לצד השני הודעה מוקדמת בכתב של חודש.

בהתאם להסכם ההעסקה, בתמורה להעמדת שירותיו, יהא זכאי נבון לתגמולים המפורטים להלן:

שכר חודשי ותנאים נלווים – שכרו השנתי עומד על 275 אלפי ש"ח. משכורתו החודשית של שמוליק בקרמן צמודה למדד המחירים לצרכן ומעודכנת אחת לרבעון. נבון זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים מקובלים.

אופציות – במסגרת הסכם ההעסקה הני"ל הקוצו לשמוליק בקרמן 190 אופציות לפי תוכנית האופציות של החברה.

8.2.4 התקשרות בהסכם ייעוץ עם מר תומר סרוק – התקשרות מיום 1 בינואר 2019 עם קבלן חיצוני המעניק שירותי יעוץ ופיתוח עסקי לחברה. התמורה להתקשרות הינה 183 אופציות לפי תוכניות האופציות של החברה. תקופת מימוש האופציות האמורות היא 10 שנים מיום 30 ביולי 2019.

8.2.5 גמול דירקטורים
החל ממועד הרישום למסחר על-פי תשקיף זה, ובכפוף השלמתה, הגמול לו יהיו זכאים חברי הדירקטוריון אשר אינם מועסקים על-ידי החברה, כפי שיהיו מעת לעת, יהיה הגמול השנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות התגמול") כפי שיעודכנו מעת לעת. כל הדירקטורים בחברה ונושאי המשרה בחברה, זכאים לביטוח אחריות נושאי משרה, כתבי שיפוי וכתבי פטור, בתנאים אחידים. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.5.6 להלן.

8.3 תגמולים ששילמה ו/או התחייבה החברה לשלם לבעלי עניין בחברה אשר אינם כלולים בטבלאות דלעיל

8.3.1 כלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים מקרב בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו ו/או מי מטעמו, וכן כלל נושאי המשרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, זכאים לביטוח אחריות נושאי משרה, כתבי שיפוי וכתבי פטור, בתנאים אחידים לנושאי המשרה. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.5.2 לתשקיף.

8.4 מדיניות תגמול
ביום 13 ביוני 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה), מדיניות תגמול המצ"ב כנספח א' לפרק זה, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לענין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, לפיה, מדיניות תגמול המתוארת בתשקיף של תאגיד מדווח המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור, תיחשב כמדיניות תגמול שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות ותהא טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפך התאגיד לתאגיד מדווח.

8.5 עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי
למיטב ידיעת החברה, למעט כמתואר להלן, אין כל עסקה של החברה עם בעל השליטה בחברה, או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף, או שהיא עדיין בתוקף במועד התשקיף:¹

¹ העסקאות אושרו טרם הפיכתה של החברה לציבורית, כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

הסכמי העברת מניות לבעל השליטה

8.5.1

8.5.1.1 הון המניות המוקצה של החברה בעת התאגדותה היה 100 מניות רגילות בנות 1.00 ש"ח ערך נקוב כל אחת, אשר הוחזקו בנאמנות עבור בעל השליטה על ידי החברה על-פי הסכם נאמנות מיום 18.06.2017 ("הסכם הנאמנות"). ביום 14.01.2019 ניתנה הודעה בכתב מאת בעל השליטה לחברה על הפסקת הנאמנות על פי הסכם הנאמנות והוראות בלתי חוזרות להעברת מלוא מניות החברה אשר הוחזקו על ידי החברה בנאמנות ונרשמה בספרי רשם החברות הודעת החברה על העברת מלוא הון המניות המוקצה של החברה (100 מניות רגילות 1.00 ₪ ע.נ. מהחברה אל בעל השליטה).

8.5.1.2 ביום 14.5.2019 החליטה האסיפה הכללית של החברה על הקצאתן של 8,900 מניות רגילות של החברה לבעל השליטה בחברה לצרכי איזון והערכות ליישום תוכנית האופציות של החברה, לפרטים אודות תוכנית האופציות האמורה ראה פרק 3 לתשקיף.

התקשרויות עם לוג'יטג מערכות בע"מ ("לוג'יטג מערכות")

8.5.2

לוג'יטג מערכות מוחזקת על-ידי בעל השליטה בחברה, והחברה מבצעת איתה את ההתקשרויות הבאות:

8.5.2.1 הסכם אספקה: החל משנת 2017 לוג'יטג מערכות מהווה ספק חיצוני לחברה המספקת ל-IDENTI את ארונות ה-RFID, מערכת ה-Snap&Go ומערכות ה-KANBAN. הסכם העבודה בין החברות מתבסס על הזמנה של מנות ייצור לפי דרישה ועל בסיס של $Cost + 25\%$. החברה מזמינה אחת לתקופה הזמנות למלאי החברה של המוצרים (החומרות) הנדרשות מחברת לוג'יטג מערכות בהתאם לתיק הייצור שהינו בבעלות החברה. שיטת ההזמנה היא בדרך של Back To Back, כך שהזמנות מתבצעות במקביל להזמנות המתקבלות מהחברה. הואיל והבעלות על תיק הייצור הינה של החברה, להערכת החברה, לא מתקיימת תלות בלוג'יטג מערכות, והחברה יכולה בשיקול דעתה הבלעדי, בכל נקודת זמן, להעביר את הייצור לקבלן משנה אחר ו/או לעבוד עם שני קבלני משנה במקביל. להערכת החברה, החלפת קבלן המשנה עשויה לארוך במשך תקופה שלא תעלה על חצי שנה. מובהר כי החברה אישרה את העסקה האמורה כעסקה שאינה חריגה לאחר בחינה של הצעות מחיר מצדדים שלישיים לייצור מוצרי החברה מהן עולה כי עלות הייצור באמצעות לוג'יטג נמוכה מאותן ההצעות. ההסכם יעמוד בתוקפו לתקופה של שלוש שנים ממועד הנפקת מניות החברה ובמהלך חיי ההסכם החברה תרכוש מוצרים מלוג'יטג בסכום שלא יעלה על 43 מיליון ש"ח. ההזמנות יעשו באופן עסקים הרגיל, בתנאי שוק ולא ישפיעו באופן מהותי על התחייבויות החברה וכל מנת ייצור שתזמין החברה לא תהווה עסקה חריגה של החברה. יצוין כי הסכם האספקה יבחן אחת לחציון על-ידי ועדת הביקורת, ומנגנון מחיר ההזמנה של $Cost + 25\%$ לא ישתנה ללא אישור ועדת הביקורת. ועדת הביקורת תבחן אחת לחצי שנה שההזמנות שנעשו בתקופת הדוח לא היוו עסקאות חריגה.

8.5.2.2 שירותי משרד : עד לחודש יוני 2021, לוגייתג מערכות חייבה את החברה בגין עלויות שירותי משרד (שכירות, חשמל ארנונה וכדומה) ("שירותי המשרד") בהם החברה משתמשת. לדעת הנהלת החברה, העסקאות בוצעו לפי שווי הוגן ובמחירי שוק. התמורה שנקבעה ונגזרה מההוצאה בפועל שבדרך כלל הוותה כ-50% מהיקף ההוצאה הכולל. ביום 1 ביוני 2021, יכנס לתוקפו הסכם שכירות בין החברה ולוגייתג מערכות אשר קובע כי החברה תשלם ללוגייתג מערכות דמי שכירות חודשיים בסך 35 אלפי ש"ח בגין שטח כולל של 750 מטר אשר שוכרת החברה עבור עובדיה. הסכם שירותי המשרד הוא לתקופה של שנה, עם אופציה הדדית ל-2 הארכות של ההסכם, כאשר כל הארכה היא ל-3 שנים. אופציית הארכה בכל שנה לשני הצדדים, ושני הצדדים יכולים לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת של 30 ימים. דמי השכירות כוללים תשלום על הוצאות משרד סטנדרטיות. לאחר הנפקת מניות החברה, על-פי תשקיף זה, אחת לשנה וועדת הביקורת תבחן את ההסכם בין החברות.

8.5.2.3 שירותי ניהול : בעל השליטה בחברה ועובדים נוספים סיפקו בעבר שירותי ניהול לחברת לוגייתג מערכות. לפרטים נוספים ראה ביאור 25ג(3) לדוחות הכספיים. יצוין כי למועד התשקיף, הופסקו שירותי הניהול האמורים.

8.5.3 ערבות בעל שליטה להלוואה מתאגיד בנקאי מחודש פברואר 2018

במהלך חודש פברואר 2018 נטלה החברה הלוואה בנקאית בסך של 400 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ-3.5% + פריים. ההלוואה היא לתקופה של 5 שנים. בשלושת החודשים הראשונים שולמו תשלומי ריבית בלבד ובמהלך יתרת תקופת ההלוואה ישולמו תשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ-8 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלוואה. ההלוואה אינה מובטחת בשעבוד וניתנה ערבות אישית של בעל השליטה לטובת קבלת ההלוואה ללא תמורה.

8.5.4 ערבות בעל שליטה להלוואה מתאגיד בנקאי מחודש אוקטובר 2020

במהלך חודש אוקטובר 2020 נטלה החברה הלוואה בנקאית אשר נועדה לסייע לחברה להתמודדות עם ההשפעה הכלכלית של נגיף הקורונה בסך כולל של כ-250 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ-3.1%. ההלוואה היא לתקופה של 5 שנים. במהלך השנה הראשונה לא ישולמו תשלומי ריבית וקרן והחל מתום השנה הראשונה ישולמו תשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ-5.5 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלוואה. ההלוואה אינה מובטחת בשעבוד וניתנה ערבות אישית של בעל השליטה לטובת קבלת ההלוואה ללא תמורה.

8.5.5 הלוואה מבעל השליטה

במהלך חודש אוקטובר 2020 נטל בעל החברה הלוואה בנקאית בסך כולל של כ-350 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ-2.1% והעביר את תמורת ההלוואה לחברה (BACK TO BACK, לרבות תנאיה). ההלוואה נלקחה לתקופה של 5 שנים. 300 אלפי ש"ח מתוך סך ההלוואה ישולמו בתשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ-5 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלוואה וסך של 50 אלפי ש"ח ישולם במועד הפירעון הסופי של ההלוואה וישולמו תשלומי ריבית חודשיים במהלך תקופת ההלוואה. ההלוואה שימשה לרכישת רכב המשועבד עבור המלווה.

8.5.6

כתב התחייבות לשיפוי, כתב פטור וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 13 ביוני 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, הענקת כתב התחייבות לשיפוי, כתב פטור, וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לכלל נושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות דירקטורים שהינם בעל שליטה בחברה ו/או קרוביהם ו/או מי מטעמם ולרבות מנכ"ל החברה.

8.5.6.1 התחייבות לשיפוי – הענקת כתב התחייבות לשיפוי, בנוסח המצורף **כנספת ב'** לפרק זה. על-פי כתב השיפוי, מתחייבת החברה לשפות את נושא המשרה, מראש או בדיעבד, בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, באופן הרחב ביותר האפשרי על-פי הוראות כל דין ותקנון החברה. סכום השיפוי אשר ישולם על-ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על-פי כל כתבי השיפוי, לא יעלה על 25% מהונה העצמי של החברה, על-פי הדוחות הכספיים המבוקרים או הסקורים האחרונה של החברה שפורסם טרם מועד מתן השיפוי בפועל. הענקת כתב ההתחייבות לשיפוי, כפופה להשלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה.

8.5.6.2 כתב פטור – הענקת כתב פטור, בנוסח המצורף **כנספת ג'** לפרק זה, לפיו מתחייבת החברה לפטור מראש את נושא המשרה, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות כל דין החל על החברה, מאחריות כלפיה הנובעת מנזק שגרם או שיגרם לה, במישרין או בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות של נושא המשרה כלפיה (למעט בשל הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות), בפעילותו בתום לב בתוקף תפקידו. הענקת כתב הפטור, כפופה להשלמת ההנפקה על-פי תשקיף זה.

8.5.6.3 ביטוח נושאי משרה – בסמוך למועד פרסום התשקיף, אישרו דירקטוריון החברה ובעלי המניות של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות מקרב בעלי שליטה ו/או קרובם של בעלי שליטה ו/או שלבעלי שליטה בחברה יש עניין אישי בהכללתם בפוליסת הביטוח כאמור, בחברה ובחברת הבת שלה, והכל כפי שיהיו ויכהנו בהן מעת לעת, אשר תיכנס לתוקפה במועד השלמת הנפקת ניירות הערך של החברה על-פי תשקיף זה ותעמוד בתוקפה למשך שנה. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם בגבולות אחריות של עד 6 מיליון דולר וגובה ההשתתפות העצמית עומדת על עד 60,000 דולר לתביעה, עד 120,000 דולר לתביעות בארה"ב ועד 180,000 דולר לתביעות בגין הפרות ניירות ערך. הפרמיה השנתית בגין הפוליסה תעמוד על סך של כ-64.8 אלפי דולר.

כמו-כן, אישרה החברה (כפוף להשלמת הנפקת ניירות הערך של החברה על-פי תשקיף זה) את התקשרויות החברה מעת לעת בפוליסה ו/או בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שבמסגרתן תבוטח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, כאשר ההתקשרות תוכל להיעשות גם בדרך של הארכת פוליסת הביטוח הקיימת, תוך שינוי בתנאיה ("פוליסת הביטוח"), כאשר גבולות האחריות במסגרת פוליסת הביטוח כאמור לא יעלו על 12 מיליון דולר, למקרה ולתקופת ביטוח, והפרמיה השנתית בה תישא החברה בעד כל תקופת ביטוח לא תעלה על 120 אלף דולר לשנה. תקרת מגבלת הפרמיה כאמור יכול שתעודכן מידי שנה בשיעור של עד 5% לעומת הפרמיה בגין השנה הקודמת.

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

8.5.6.4

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

החברה תתקשר בפוליסה לביטוח אחריות בגין הנפקה לציבור של מניות החברה על-פי תשקיף זה מסוג POSI (Public Offering Of Securities Insurance) ("ההנפקה" ו-"פוליסת POSI" בהתאמה), שהינה על בסיס מועד הגשת תביעה (Claims-made) בגבולות אחריות של עד 6 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח לכל העובדים שיכהנו בתפקיד ניהולי ו/או נושאי המשרה בחברה, בחברות בנות שלה עבור נושאי משרה שיכהנו בהן מטעם החברה.

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

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

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

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

פרמיית הביטוח בגין התקשרות החברה בפוליסת ה-POSI לכל תקופת הביטוח תהינה בסך של עד 99,900 דולר וההשתתפות העצמית הינה בסך של עד 180,000 דולר לתביעה ועד 600,000 דולר לתביעה בארה"ב.

פוליסת ביטוח POSI לא תכסה תביעות כנגד דירקטורים או נושאי משרה בשותפות המכוסות תחת הפוליסה שתיערך לפי סעיף 8.6.5.3 לעיל.

8.6 אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

8.6

לפרטים ראה סעיף 3.4 לתשקיף.

נספח א'

מדיניות תגמול

איידנטי הל'קייר בע"מ ("החברה")

מדיניות תגמול נושאי משרה

אושרה לאחרונה על-ידי הדירקטוריון ביום 13 ביוני 2021

1. כללי

מסמך זה נועד לפרט את מדיניות החברה בנוגע לתגמול נושאי המשרה של החברה – היקף התגמול, מרכיביו ואופן קביעתו.

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

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

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

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

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

2. מטרות מדיניות התגמול לנושאי המשרה

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

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

¹ נושאי המשרה עשויים להיות זכאים לתגמול קבוע ומשתנה בגין שנת 2021 בהתאם להוראות ומגבלות שנקבעו במדיניות תגמול זו.

3. תגמול נושאי משרה בראי הערכים והאסטרטגיה העסקית של החברה

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

כאשר יבחנו ועדת התגמול והדירקטוריון את אישור תנאי הכהונה והעסקה של נושא משרה בחברה, הם יבחנו, בין היתר, גם את היחס בין עלות ההעסקה של נושא המשרה שתנאי העסקתו מובאים לאישור לבין עלות ההעסקה הממוצעת והחציונית של שאר עובדי החברה ועובדי הקבלן המועסקים אצל החברה ויבחנו את השפעת היחסים האמורים על יחסי העבודה בחברה, ובשים לב לאופיה של החברה, גודלה, תמהיל כוח האדם המועסק בה ואופי עסקיה.

3.2 נכון למועד אישור מדיניות התגמול, היחס בין עלות התגמול הממוצעת של נושאי המשרה בחברה לעלות התגמול הממוצעת והחציונית של יתר עובדי החברה היא כ- 1.35 ו-1.33 בהתאמה.

3.3 הקשר בין התוצאות העסקיות של החברה לתגמול נושאי המשרה

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

4. עיקרי התפיסה ומדיניות התגמול של החברה

4.1 תפיסת התגמול הכולל

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

- מרכיב קבוע² – מרכיב זה כולל שני רכיבי משנה: [א] שכר בסיס (משכורת); ו- [ב] תנאים נלווים.

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

² ככל שנושא משרה יועסק במתכונת של נותן שירותים (להבדיל מעובד), אזי הרכיבים הקבועים הרלוונטיים, כאמור במדיניות תגמול זו, יתורגמו לערכי דמי הניהול האקוויולנטיים.

✓ התנאים הנלווים, חלקם נובעים מהוראות הדין (כגון: הפרשות סוציאליות, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב), חלקם נובעים מנוהגים המקובלים בשוק העבודה (כמו חסכון בקרן השתלמות) וחלקם הינם תנאים נלווים מקובלים אחרים כגון – רכב, טלפון, שירותי תקשורת, עיתונים וספרות מקצועית וכיוצא בזה. כן, עשויים להיות זכאים נושאי המשרה להחזר הוצאות שיוציאו במסגרת תפקידם, כגון הוצאות נסיעה, אירוח ואש"ל, בהתאם לנהלי החברה לא נקבעה תקרה בהקשר זה.

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

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

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

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

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

4.2 היחס בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של נושאי המשרה

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

משרה	היחס בין רכיבים משתנים לקבועים
מנכ"ל ³	60-40 (60% קבוע + 40% משתנה)
סמנכ"לים	65-35 (65% קבוע + 35% משתנה)
יו"ר	50-50 (50% קבוע + 50% משתנה)

5. רכיבי התגמול⁴

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

5.1.1 קביעת המשכורת

³ יובהר כי כל ההוראות על מנכ"ל במדיניות תגמול זו, יחולו על מנכ"ל המכהן כיו"ר הדירקטוריון והמענק המקסימלי של מנכ"ל המכהן כיו"ר דירקטוריון יהיה המענק שזכאי לו מנכ"ל כאמור במדיניות תגמול זו.

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

המשכורת לנושא משרה תיקבע במהלך המשא ומתן לקליטתו לתפקיד בחברה, ותהיה בתוך הטווח האמור בסעיף 5.1.2 להלן.

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

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

5.1.2 תקרת שכר הבסיס החודשי

שכר הבסיס החודשי ברוטו (משכורת) לנושאי המשרה בחברה (למשרה מלאה⁵) לא יעלה על הטווחים הבאים:

יו"ר	50,000 ש"ח ⁶
מנכ"ל	75,000 ש"ח
נושא משרה אחר בישראל ⁷	50,000 ש"ח
נושא משרה אחר בחו"ל ⁸	20,000 דולר

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

5.1.3 השוואה לרמות השכר בחברה

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

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

5.1.4 עקרונות בחינת שכר תקופתית ועדכון

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

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

⁶ ליו"ר פעיל במשרה מלאה, למשרה חלקית, השכר ייקבע באופן יחסי להיקף המשרה, יחד עם זאת יודגש כי במקרה של יו"ר פעיל בהיקף משרה של 40% ומטה – תיתכן חריגה מהיחס הנ"ל, בכפוף להוראות חוק החברות.

⁷ לעניין תקרת התגמול ליו"ר דירקטוריון פעיל ראה סעיף 6 להלן.

⁸ מדובר ב: Base Salary.

5.1.5 התנאים הנלווים

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

5.2 התגמול המשתנה

מרכיבי התגמול המשתנה נועדו להשיג מספר מטרות:

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

5.2.1 מענק שנתי

נושאי המשרה עשויים להיות זכאים למענק שנתי שיורכב מרכיב של מענק שנתי מדיד ("מענק שנתי מדיד") ו/או מרכיב של מענק שנתי בשיקול דעת ("מענק שנתי בשיקול דעת"). המענק השנתי המדיד והמענק השנתי בשיקול דעת יכוננו במסמך זה ביחד "המענק השנתי". המענק השנתי יקבע על-פי תכנית יעדים שנתית אשר תובא לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון מראש לכל שנה, וככל האפשר סמוך לאישור תוכנית העבודה/התקציב של החברה. תוכנית היעדים השנתית תהיה בהתאם לעקרונות האמורים להלן⁹.

5.2.1.1 מענק שנתי מדיד:

נושא משרה עשוי להיות זכאי למענק שנתי מדיד עבור שנה מסויימת, ובלבד שבשנה בגינה משולם המענק, החברה עמדה, בשנתיים הראשונות ממועד אימוץ נוהל זה בלפחות 70% מיעד ההכנסות השנתי כפי שנקבע בתכנית העבודה המאושרת ע"י דירקטוריון החברה, ולאחר מכן, בלפחות 75% מיעד ההכנסות

⁹ נושא משרה המכהן בחו"ל יהיה זכאי לתמריץ מכירות שלא יעלה על תקרה שנתית של 100,000 דולר.

השנתי כפי שנקבע בתכנית העבודה המאושרת ע"י דירקטוריון החברה ("תנאי סף").

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

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

5.2.1.1.1. הגדרת מדדים ויעדים לתכנית המענקים – מדדי בונוס לשנת 2022:

י"ר	מנכ"ל	יעד	
1 משכורת	3 משכורת	7 מיליון דולר	הכנסות
1 משכורת	2 משכורת	מעל 8 מיליון דולר	הזמנות חדשות
1 משכורת	1 משכורת	מעל 25%	רווח גולמי שנתי

5.2.1.1.2. מדדי בונוס לשנת 2023:

י"ר	מנכ"ל	יעד	
1 משכורת	3 משכורת	15 מיליון דולר	הכנסות
1 משכורת	2 משכורת	מעל 20 מיליון דולר	הזמנות חדשות
1 משכורת	1 משכורת	מעל 25%	רווח גולמי שנתי

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

- מדדי חברה: מדדים כמותיים מדידים לביצועי החברה כגון: הכנסות, EBITDA, רווח תפעולי, רווח לפני מס, רווח נקי, עמידה בתקציב, תשואה על ההון, השגת אבני דרך שנקבעו מראש בפרויקטים מרכזיים ומדדים נוספים שאינם נכללים ברשימה זו ובלבד שמדובר במדדים כמותיים מדידים. בכל שנה יקבעו ועדת התגמול והדירקטוריון בתוכנית המענקים השנתית, לפחות מדד

אחד מתוך המדדים ברשימה הנ"ל (ואת המשקל שיינתן לכל מדד חברה) בהתאם לתכניות העסקיות של החברה לאותה שנה.

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

בהשגת תוצאות הגבוהות מהיעדים שייקבעו למדדי החברה, המענק השנתי המדיד שישראל בפועל לנושא המשרה יהיה גבוה יותר ממענק המטרה (עד 20% ממענק המטרה), ובלבד שסך המענק השנתי בכל מקרה לא יעלה התקרות הקבועות בסעיף 5.2.1.2. להלן.

- מדדי ביצוע אישיים (KPIs) לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל – מדדי ביצוע אישיים (KPI) שייקבעו לנושא משרה הכפוף למנכ"ל, יהיו: כמות התקנות שנתית של מוצרי החברה, כמות שנתית של הסכמים עם לקוחות חדשים שנחתמו ו/או שיתופי פעולה, סך מכירות שנתיות, עמידה בתקציבים, סך מכירות ראשונות בשווקים חדשים ועמידה בקצב מכירות המשך ללקוחות קיימים. היעדים יותאמו לתפקיד אותו ממלא נושא המשרה ולתוכנית העבודה של החברה. לכל מדד ביצוע אישי כאמור ייקבע גם משקלו מתוך סך המשקל של מדדי הביצוע האישיים. משקל מדדי הביצוע האישיים מתוך היקף מענק המטרה ייקבע בכל תוכנית שנתית.

- מענק שנתי בשיקול דעת:

נושא משרה (למעט יו"ר הדירקטוריון) עשוי להיות זכאי למענק שנתי בשיקול דעת, כפוף להמלצת המנכ"ל (ככל שמדובר בנושא משרה שאינו המנכ"ל) וכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון. המענק השנתי בשיקול דעת עבור המנכ"ל לא יעלה על הגבוה מבין היקף של 3 משכורות חודשיות של המנכ"ל או 50% מהתגמול המשתנה בפועל (מענקים מדידים ותגמול הוני) של המנכ"ל, ועבור נושא משרה אחר לא יעלה על 3 משכורות חודשיות של נושא המשרה בכפוף לתקרת המענק כמפורט בסעיף 5.2.1.2. להלן).

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

נושאי משרה הכפופים למנכ"ל*	מנכ"ל	

50-70%	60-80%	מדדי חברה
20-30%	-	מדדי ביצוע אישיים
0-30%	20-40% ולכל היותר 2 משכורות	שיקול דעת (הערכת ממונה)

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

5.2.1.1.3. אופן חישוב המענק בפועל לנושאי המשרה

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

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

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

5.2.1.2. תקרות למענק השנתי

בכל מקרה, סך המענק השנתי, הכולל מענקים נוספים כאמור בסעיף 5.2.2, לא יעלה עבור המנכ"ל על 6 משכורות חודשיות ברוטו (או תשלום חודשי קבוע, לפי העניין), ועבור יתר נושאי המשרה על היקף של 6 משכורות חודשיות ברוטו¹⁰.

5.2.1.3. הפחתת המענק השנתי

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

הדירקטוריון יהיה רשאי להפחית עד 20% מהמענק השנתי הכולל של נושא משרה עבור שנה מסוימת בנסיבות מיוחדות המצדיקות לפי שיקול דעתו הפחתה כאמור, כגון – תנאי שוק

¹⁰ לפי משכורת חודשית ממוצעת בשנת המענק.

מיוחדים או נסיבות מיוחדות הקשורות עם תפקוד נושא המשרה. יודגש כי אין מדובר על הפחתה הנובעת מאירועים חריגים הקשורים בטוהר המידות, אתיקה ונסיבות המאפשרות לשלול פיצויי פיטורין – שאז ניתן לשלול את מלוא המענק.

5.2.1.4. אפשרות להשבת סכומים מתוך מענק ששולם לנושאי המשרה

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

החברה תהיה רשאית לקזז את סכום ההשבה המגיע לה מכל סכום שעליה לשלם לנושא המשרה (גם במקרה בו נסתיימה העסקתו של נושא המשרה) בחברה. בכל מקרה, האורגנים המוסמכים בחברה יקבעו את עיתוי, אופן ותנאי ההשבה כאמור.

5.2.1.5. נושא משרה חדש/נושא משרה שעזב

נושא משרה שהצטרף לחברה במהלך השנה יהיה זכאי למענק השנתי (באופן יחסי לתקופת עבודתו באותה שנה), ובלבד שעבד באותה שנה לפחות 4 חודשים. נושא משרה שעזב את החברה במהלך השנה יהיה זכאי למענק השנתי (באופן יחסי לתקופת עבודתו באותה שנה) אם עבד בפועל באותה שנה לפחות 4 חודשים (ולגבי יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל לפחות 4 חודשים), אך ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להפחית את המענק כמפורט לעיל בסעיף "הפחתת המענק השנתי".

5.2.2. מענקים נוספים :

מענק מיוחד

האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים להעניק לנושא משרה (למעט ליו"ר הדירקטוריון) מענק מיוחד ("המענק המיוחד") בשל תרומה מיוחדת של נושא המשרה לפעילות החברה ובכפוף לכך שהמענק המיוחד לא יעלה בשנה קלנדארית על 2 משכורות חודשיות ברוטו של אותו נושא משרה.¹¹ יובהר, כי המענק המיוחד הינו מענק אחר ונפרד מהמענק השנתי האמור בסעיף 5.2.1 לעיל, ובכלל זה איננו כפוף לתנאי הסף לקבלת המענק השנתי המדיד. עוד יובהר כי מענק זה כפוף למגבלת החלות על המענק בשיקול דעת המנכ"ל ולאישור האורגנים הנדרשים על-פי דין.

¹¹ במקרה של הנפקת מניות החברה לציבור בבורסה ("הנפקה"), נושא משרה עשוי להיות זכאי למענק מיוחד בגין הנפקה כאמור בהיקף של עד 3 משכורות חודשיות של נושא המשרה. יודגש כי מענק זה אינו בנוסף למענק מיוחד כמפורט בסעיף זה וכפוף לתקרה שנקבעה במדיניות תגמול זו.

כיסוי הוצאות רילוקיישן

במידת הצורך, תעמיד החברה לרשות נושא משרה כיסוי הוצאות עד תקרה של 100,000 דולר בגין מעבר לחו"ל לצרכי עבודה (רילוקיישן), בכפוף להוראות החוק.

מענק חתימה מיוחד

האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים להעניק לנושא משרה חדש המצטרף לחברה (למעט ליו"ר הדירקטוריון) מענק חתימה ("מענק חתימה"), במידה ויוגדר כי יש צורך בכך על מנת לגייסו לעבודה בחברה, בכפוף להוראות החוק. מענק החתימה לא יעלה על 3 משכורות חודשיות ברוטו.

תגמול הוני 5.2.3

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

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

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

- **תקרה.** היקף התגמול ההוני (במונחי שווי הוגן במועד ההענקה) לא יעלה בגין שנה כלשהי (מחושב באופן ליניארי על-פני שנות ההבשלה) על התקרות הבאות¹²:

יו"ר	עד 6 משכורות
המנכ"ל	עד 6 משכורות
נושא משרה אחר	עד 6 משכורות

- **תקופת הבשלה.** תקופת ההבשלה של התגמול ההוני לא תפחת מ-3 שנים עד הבשלה של מלוא התגמול ההוני, כאשר התגמול ההוני עשוי להיות מחולק למנות אשר יבשילו לשיעורין על-פני אותן 3 שנים (או תקופה ארוכה יותר). תנאי ההבשלה עשויים לכלול גם הוראות בדבר האצת תקופות ההבשלה במקרים המתאימים

¹² התקרות המצוינות תחולנה רק על תגמול הוני המוענק במהלך שנת 2021 ואילך.

הנובעים משינוי שליטה בחברה או כתוצאה מסיום יחסי העבודה בשל נסיבות מיוחדות כגון נכות או מוות.

- **מחיר המימוש.** מחיר המימוש של התגמול ההוני בדמות אופציות לרכישת מניות החברה לא יפחת מהגבוה מבין (א) השער הממוצע של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בת"א במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההענקה; לבין (ב) שער המניה במועד אישור הענקה. מחיר המימוש עשוי להיות מעודכן במקרים של חלוקת דיבידנד וכדומה.

5.2.3.4. החברה תהיה רשאית להעמיד לנושא משרה בחו"ל הלוואה בריבית כנדרש על-פי הדין, לצורך תשלום מחיר המימוש ו/או כל תשלום אחר, לרבות תשלומי מס, שעשויים לחול על נושא המשרה בחו"ל כתוצאה מההענקה של אופציות או של מכשיר מבוסס מניות אחר ("ההלוואה"), בכפוף להוראות ס' 270 לחוק החברות.

במקרה שלנושא משרה בחו"ל תוענקה אופציות, האורגנים המוסמכים בחברה יהיו רשאים, בהתאם לשיקול דעתם הבלעדי, לוותר על פירעון חלקי או מלא של ההלוואה. למען הסר ספק, במקרה שהחברה תוותר על פירעון מלא ההלוואה או על חלקה, יתרת ההלוואה שלא נפרעה תחשב לתגמול משתנה בשיקול דעת והיקפה לא יעלה על 250,000 דולר של ארה"ב (וזאת בנפרד מהתקרות שנקבעו בסעיפים 5.1.2, 5.2.1.1.1, 5.2.1.2 ו-5.2.2 לעיל).

6. שכר דירקטורים, יו"ר הדירקטוריון

דירקטורים חיצוניים והדירקטורים האחרים בחברה (אשר אינם מכהנים כנושאי משרה אחרים בחברה) בחברה יהיו זכאים – והכל כפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה, בהתאם להוראות כל דין – לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 כפי שיהיו מעת לעת ועד להיקף המקסימלי המתאפשר על-פי תקנות אלו לרבות האפשרות לשלם שכר לדירקטור חיצוני מומחה. כן יהיו זכאים הדירקטורים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הנ"ל והוראות כל דין. הדירקטורים יהיו זכאים לקבל מהחברה רק את התגמול הנ"ל, וכל שאר הוצאות המדיניות לא יחולו לגביהם (אלא אם צוין במפורש אחרת). כמו כן, תהיה החברה רשאית להעניק לדירקטורים האחרים (לא כולל יו"ר הדירקטוריון) תגמול הוני בגובה של עד 30% מתקרת התגמול ההוני שנקבעה ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל, באישור האסיפה הכללית של החברה.

החברה תהיה רשאית להעסיק יו"ר דירקטוריון פעיל, כנגד תשלום קבוע, ובלבד שעלות השכר השנתית (בגין הרכיב הקבוע) בה תישא החברה בגין העסקתו כאמור לא תעלה על 80% מעלות השכר השנתית של המנכ"ל למשרה מלאה. התשלום בפועל יותאם לאחוז המשרה. יודגש כי בהיקף משרה של 40% ומטה תיתכן חריגה מהיחס הנ"ל, בכפוף להוראות החוק. בנוסף, יו"ר דירקטוריון כאמור עשוי להיות זכאי לתנאים נלווים כגון טלפון נייד, שירותי תקשורת, עיתונות וכיוצא בזה וכן להחזר הוצאות במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת אסמכתאות/קבלות, לרבות הוצאות נסיעה (לרבות לחו"ל) ורכב, אירוח ואש"ל.

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

7. תנאי סיום כהונה

7.2. הודעה מוקדמת

יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 6 חודשים. מנכ"ל החברה יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 6 חודשים. שאר נושאי המשרה יהיו זכאים לתקופת הודעה מוקדמת שלא תעלה על 3 חודשים. במידה ונושא משרה הכפוף למנכ"ל צבר ותק של מעל 3 שנים בחברה יכול להיות זכאי לתקופת הודעה מוקדמת של עד 6 חודשים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יידרש נושא המשרה להמשיך ולמלא את תפקידו, אלא אם תחליט החברה שהוא לא ימשיך למלא את תפקידו בפועל, ונושא המשרה יהיה זכאי להמשך כל תנאי הכהונה וההעסקה בתקופת ההודעה המוקדמת ללא שינוי וניתוק יחסי העבודה בתום תקופת ההודעה המוקדמת או שיקבל תשלום פדיון הודעה מוקדמת ואז יבואו יחסי העבודה לסיום לאלתר, לפי העניין.

7.3. תקופת הסתגלות / מענק פרישה

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

מנכ"ל	עד 6 משכורות חודשיות ועד 6 משכורות חודשיות ברוטו במקרה של שינוי שליטה בחברה – מותנה בוותק מינימאלי של 3 שנות עבודה בחברה.
נושא משרה אחר	עד 3 משכורות חודשיות ועד 6 משכורות חודשיות ברוטו במקרה של שינוי שליטה בחברה – מותנה בוותק מינימאלי של 3 שנות עבודה בחברה.

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

- במהלך תקופת העסקתו תרם, תרומה מהותית לקידום עסקי החברה;

- עזיבתו של נושא המשרה אינה כרוכה בנסיבות המצדיקות, עפ"י שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון, שלילת פיצויי פיטורין על-פי הדין או ההסכם;

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

7.4. פיצויי פיטורים

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

8. פרוט הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי לנושאי משרה

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

ביטוח חבות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות בנות, גבולות האחריות בפוליסת הביטוח כאמור לא יעלו על סך של 25 מיליון דולר ארה"ב למקרה לתקופת הביטוח בצירוף הוצאות משפט סבירות מעבר לגבולות האחריות. הביטוח יורחב לכלול כיסוי לחברה Entity Coverage for Securities Claims בגין תביעות שעניינן ניירות ערך.

פוליסת POSI (Public Offering Securities Insurance) הכוללת גם כיסוי לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בגין אחריותם בקשר עם הנפקה ראשונה של מניות על-ידי החברה או הנפקת מניות נוספות. גבולות האחריות בכל פוליסת ביטוח כאמור לא יעלו על סך של 25 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה.

9. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח התחייבות לשיפוי, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה במצטבר, בגין חבות כספית שהוטלה עליהם לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לא יעלה על הגבוה מבין 25% מההון המיוחס לבעלי המניות של החברה לפי דוחותיה הכספיים (המאוחדים) האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל או 4 מיליון דולר ארצות הברית.

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

שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה של נושא משרה הכפוף למנכ"ל החברה יהיה טעון את אישור המנכ"ל בלבד, ובלבד שתנאי כהונתו והעסקתו המעודכנים של נושא המשרה אינם חורגים מהתקרות וההוראות של מדיניות התגמול; לעניין זה, "שינוי לא מהותי" – שינוי של עד 10% לשנה מהעלות הכוללת של סך התגמול של נושא המשרה¹³. יודגש, כי: [א]

¹³ יצוין, כי המענק לנושאי המשרה הינו במונחי משכורות, ולפיכך הוא בין היתר נגזרת של גובה המשכורת (ראה סעיף 5.2 למדיניות). בהתאם, עלייה במשכורתו של נושא המשרה תשפיע גם על הסכום האבסולוטי בשי"ח של המענק (אך לא על מספר המשכורות שהמענק מהווה). יובהר למניעת ספיקות, כי ההשפעה הנגזרת כאמור לא תילקח בחשבון לעניין חישוב מהותיות השינוי.

מהותיות השינוי תיבחן לעומת העלות הכוללת של סך התגמול שאושר במקור בידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

שינויים כאמור, ככל שיבוצעו, ידווחו לוועדת התגמול.

כתב התחייבות לשיפוי

תאריך: _____

לכבוד

מר _____, ת"ז מספר _____

הנדון: כתב שיפוי

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

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

והואיל ועל מנת להבטיח, בין היתר, את עצמאותם ואת הפעלת שיקול הדעת החופשי של נושאי המשרה ולאפשר לנושאי המשרה למלא את תפקידם כראוי ולטובת החברה, להשקיע את התשומות הנדרשות על מנת לקיים את תפקידיהם וחובותיהם על-פי הדין ולפעול בצורה מקצועית ואחראית לטובתה של החברה, בין היתר, בהתחשב בסיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה ובאחריות האישית המוטלת על-פי דין על נושאי המשרה בשל פעולותיהם, חפצה החברה להעניק לנושאי המשרה כתב שיפוי בנוסח המפורט להלן, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, תקנון החברה, מדיניות התגמול של החברה

והואיל ובתקנה 31[b] לתקנון החברה נקבע כי:

כפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (1) עד (7) להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, לרבות כל החלטה ו/או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולותיו לפני תאריך כתב זה, ו/או שתעשה בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, בכל אחד מאלה:

(1) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק-דין, לרבות פסק-דין שניתן בפשרה, או פסק בורר שאושר בידי בית-משפט, ובלבד שהחבות קשורה, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה, או כל חלק אחר מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין, וכן שהסכום המרבי בגין חבות כאמור לא יעלה על הסכום המפורט בסעיף 4 להלן אשר נקבע על-ידי הדירקטוריון כסביר בנסיבות העניין;

(2) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי; בפסקה זו –

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

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

(3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך-דין, שהוציא נושא משרה או שחויב בהן בידי בית-משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה, או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ;

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

"הליך אכיפה מנהלית" – הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, וכן הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקנו מעת לעת, ובכפוף לכל דין, כל הליך דומה לאלה, יהיה שמו אשר יהיה.

(5) הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך אכיפה מנהלית (כהגדרתו לעיל) שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(6) הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

(7) כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

"אדם אחר" – לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגד נושא המשרה על דרך של תביעה נגזרת.

שיפוי כאמור לעיל, יכול שניתן : מראש או בדיעבד ובלבד שבשיפוי מראש לפי סעיף (1) לעיל, יוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושסכום כאמור לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה, כפי שיהיה מעת לעת, בעת תשלום השיפוי.

והואיל ובתקנה 31ג] לתקנון החברה נקבע כי :

אין בכוונת ההוראות דלעיל, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לענין התקשרותה בחוזה ביטוח ו/או לענין שיפוי :

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

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

והואיל וביום ____ החליט דירקטוריון החברה ("החלטת השיפוי"), לאשר מתן כתבי שיפוי בנוסח זה לנושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בגין כהונתם, על-פי בקשתה של החברה, כנושא משרה בחברה אחרת כלשהי שהחברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("חברה קשורה"), וכן לעובדי החברה שהינם נושאי משרה בחברה קשורה, והכל כפי שיהיו מעת לעת, לרבות לנושאי משרה ו/או עובדים כאמור אשר לבעל השליטה יש עניין אישי במתן השיפוי להם וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), תנאי השיפוי המפורטים בכתב זה והוראות כל דין ;

והואיל וביום ____ אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה הוצאת כתב שיפוי זה ;

לפיכך, החברה מאשרת לך בזה כי, כפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר לשיפוי המהווים חלק בלתי נפרד מכתב שיפוי זה, היא תשפה אותך בקשר לעניינים המפורטים בכתב שיפוי זה בהתאם למפורט בכתב שיפוי זה.

שיפוי

הננו להודיעך כלהלן :

1. החברה מתחייבת בזאת, עד כמה שהדבר מותר על-פי דין, לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט להלן, שתוטלנה עליך ו/או שתוציא עקב פעולות שעשית, לרבות כל החלטה ו/או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולותיך לפני תאריך כתב זה, ו/או שתעשה בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, כדלקמן :

א. חבות כספית שהוטלה עליך לטובת אדם אחר על-פי פסק-דין, לרבות פסק-דין שניתן בפשרה, או פסק בורר שאושר בידי בית-משפט, ובלבד שהחבות קשורה, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה, או כל חלק אחר מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין, וכן שהסכום המרבי בגין חבות כאמור לא יעלה על הסכום המפורט בסעיף 4 להלן אשר נקבע על-ידי הדירקטוריון כסביר בנסיבות העניין ;

ב. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך ומבלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ; בפסקה זו –

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

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר ;

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך-דין, שהוצאת או שחויבת בהן בידי בית-משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או בשמה, או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכית, או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ;

ד. חבות כספית שהוטלה עליך עבור נפגעי ההפרה במסגרת הליך אכיפה מנהלית כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

ה. הוצאות שהוצאו על-ידיך בקשר עם הליך אכיפה מנהלית (כהגדרתו לעיל), שהתנהל בעניינך, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

ו. הוצאות שהוצאו על-ידיך בקשר להליך לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 שהתנהל בעניינך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ;

ז. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר ו/או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

ח. חבות או הוצאה כמפורט בס"ק א' עד ז' לעיל, שהוטלה עליך או שהוצאת בשל פעולה שעשית בתוקף היותך נושא משרה ו/או עובד של חברה-בת (כהגדרתה בחוק ניירות ערך), בארץ או בחו"ל ; או - בשל פעולה שעשית בתוקף כהונתך כדירקטור או משקיף מטעמינו או מטעם חברה-בת שלנו בדירקטוריון של חברה בארץ או בחו"ל.

2. החברה לא תשפה אותך בגין חבות כספית אשר תוטל עליך בשל אחד מאלה :

א. הפרת חובת אמונים, אלא אם פעלת בתום לב והיה לך יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

ב. הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

- ג. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.
- ד. קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליך.

3. עילות למתן שיפוי

התחייבות החברה לשיפוי מוגבלת להוצאות והתחייבויות הנובעות מפעולותיך במקרים המפורטים להלן;

בסעיף זה, "החברה" – לרבות חברות-בת, חברות קשורות וחברות בהן הינך מכהן כנושא משרה בנושאים הקשורים אליהן.

א. פעולות הנובעות מהיות החברה ציבורית, או מכך שניירות הערך שלה הוצעו לציבור או נסחרים בבורסה בארץ ובח"ל.

ב. כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בדיווחים, ואשר לא ניתן להם גילוי כנדרש על-פי דין.

השיפוי מותנה בכך שמיד לאחר שהגיע לידיעתך דבר קיומו של דיווח חסר או מטעה תמסור על כך הודעה כנדרש על-פי דין.

ג. פעולות בקשר להשקעות שמבצעת החברה בתאגידים שונים, לפני או אחרי ביצוע ההשקעה, לצורך התקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, מעקב ופיקוח עליה.

ד. פעולות מכירה, קניה, או החזקת ניירות ערך סחירים או השקעות אחרות עבור או בשם החברה.

ה. פעולות הקשורות ברכישה או בקניה של חברות, גופים משפטיים או נכסים, בפיצול או במיזוגם.

ו. פעולות הקשורות ליחסי העבודה בחברה, ויחסי מסחר של החברה, ובכלל זה עובדים, קבלנים עצמאיים, לקוחות, ספקים ונותני שירותים למיניהם.

ז. פעולות הנובעות מהצהרות שניתנו על-ידי יו"ר הדירקטוריון למשרדי עורכי דין ביחס למכתבי תביעות.

ח. כל עסקה כמשמעה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ט. הנפקה של ניירות ערך של החברה על-פי תשקיף שיפורסם לאחר הענקת כתב שיפוי (להלן: **"תאריך התשקיף"**) וכל תיקון לתשקיף זה.

י. כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בתשקיף, לרבות בכל טיוטה שלו, אשר התרחשו לפני תאריך התשקיף, בתקופה שבה פורסם ועד גמר התקופה להגשת הזמנות, ואשר לא ניתן להם גילוי כנדרש על-פי דין, וכן כל הנושאים שהיו טעונים גילוי בדיווחים מאוחרים יותר שנתנה החברה (להלן: **"דיווח חסר או מטעה"**).

השיפוי לענין זה מותנה בכך שמיד לאחר שהגיע לידיעתך דבר קיומו של הדיווח החסר או המטעה בתשקיף, בתיקון לו או בדיווחים מאוחרים, תמסור על כך הודעה כנדרש על-פי דין.

יא. הצעת ניירות ערך על-ידי החברה לציבור ו/או שלא לציבור, על-פי הסכמים, הודעות ודיווחים. **"דיווחים"** – לרבות דוחות תקופתיים, דוחות מיידיים, דוחות כספיים, וכל דוח אחר שעל החברה או על נושא המשרה למסור על-פי כל דין.

"פעולה" – בין במעשה ובין במחדל.

4. סכום השיפוי

- א. סכום השיפוי אשר ישולם על-ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על-פי סעיף 1א' לכתב שיפוי זה לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה, כפי שיהיה מעת לעת, על-פי הדוחות הכספיים המבוקרים או הסקורים האחרונים של החברה שפורסמו טרם מועד מתן השיפוי בפועל (להלן: "סכום השיפוי הכולל").
- ב. במקרה שסך כל הסכומים בהם יחויבו נושאי המשרה יעלה על סכום השיפוי הכולל, יוענק לכל נושא משרה רלבנטי, לרבות לך, שיפוי על-פי היחס שבין הסכום שבו חויב כל נושא משרה, לבין סך כל הסכומים שבהם חויבו כל נושאי המשרה בגין אותו עניין.
- ג. במקרה שבו יקבל נושא המשרה שיפוי מאת המבטח על-פי פוליסת ביטוח נושאי משרה, בגין העניין נושא השיפוי, ינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה וההוצאות המשפטיות, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו עניין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי הכולל. במקרה שהחברה תקבל שיפוי מאת המבטח כאמור, לא תקטן חבות החברה לפי כתב שיפוי זה, וסכומי השיפוי הכולל יכול שיהיו מעבר לסכומים שיתקבלו מחברת הביטוח.

5. תנאים למתן השיפוי

- א. עליך להודיע לחברה על כל הליך משפטי ו/או מנהלי (להלן: "הליך משפטי") שיפתח נגדך ועל כל חשש או איום שהליך משפטי כאמור יפתח נגדך, וזאת במהירות הראויה לאחר שייודע לך לראשונה על-כך, ותעבירי אליה או אל מי שהיא תודיע לך, ללא דיחוי, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך.
- ב. החברה תהיה זכאית ליטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך-דין שהחברה תבחר לצורך זה, בתנאי שיתקיימו כל התנאים המצטברים הבאים: (א) החברה תודיע תוך 45 ימים ממועד קבלת ההודעה כאמור בסעיף בס"ק א' לעיל (או תקופה קצרה יותר – אם הדבר נדרש לצורך הגשת כתב הגנתך או תגובתך להליך), כי היא תשפה אותך בהתאם לאמור בכתב זה; (ב) ההליך כנגדך יכלול אך ורק תביעה לפיצויים כספיים. החברה ו/או עורך דין כאמור יהיו זכאים לפעול במסגרת הטיפול הנ"ל לפי שיקול דעתם הבלעדי ולהביא את ההליך הנ"ל לידי סיום; עורך הדין שימונה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך. מקום שייווצר ניגוד עניינים בינך לבין החברה ו/או החברה הקשורה, יודיע על כך עורך הדין, ואתה תהיה רשאי לקחת לעצמך עורך דין מטעמך, והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור. מבלי לגרוע מהוראות כתב שיפוי זה, מובהר, כי ככל שהחברה לא נטלה על עצמה את הטיפול בהגנתך בהליך המשפטי תוך פרק הזמן שנקבע כאמור, ו/או במידה והחברה לא עמדה בהתחייבות מהותית כלשהי אחרת שלה על-פי כתב השיפוי, תהיה רשאי למנות לך עורך דין מטעמך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור. במקרה שהחברה תיבחר להתפשר בעניין חיוב כספי או להכריע במחלוקת בדרך של בוררות בקשר לחיוב כספי, היא תהיה רשאית לעשות כן, ובלבד שיוסרו במלואם התביעה נגדך ו/או האיום בתביעה נגדך כאמור בס"ק א' לעיל.
- ג. החברה ו/או עורך-דין כאמור יהיו זכאים לפעול במסגרת הטיפול האמור באופן בלעדי ולהביא אותו הליך לידי סיום, הכל כפי שייראו לנכון. לפי בקשת החברה תחתום/מי על כל מסמך שיסמך את החברה או עורך-דין כאמור לטפל בהגנתך בפני אותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל. במידה ותחליט לשכור עורך דין בנוסף על עורך הדין של החברה, החברה ועורך הדין מטעמה יעדכנו את עורך הדין מטעמך, ובלבד שאתה תישא בהוצאות של עורך הדין מטעמך.

ד. אם החברה תפעל לפי המפורט בס"ק ג' לעיל, ותאפשר/י לה לעשות כן, היא תדאג לכיסוי כל ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם שיהיו כרוכים בכך באופן שלא תידרש/י לשלם או לממן בעצמך, וזאת מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מהשיפוי המובטח לך על-פי האמור בכתב שיפוי זה.

ה. עליך לשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך-דין כאמור כפי שיידרש ממך על-ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה תדאג לכיסוי כל ההוצאות שהייתה כרוכות בכך באופן שלא תידרש/י לשלם או לממן בעצמך.

תוקף ההתחייבות

6. ההתחייבות לשיפוי מתייחסת לתפקודך כנושא משרה בחברתנו ו/או כנושא משרה בכירה בחברתנו ו/או כדירקטור או משקיף בחברה (כהגדרתה בסעיף 3 לעיל), והיא תהיה תקפה הן ביחס להליכים שינקטו כנגדך תוך כדי כהונתך כנושא משרה ו/או כנושא משרה בכירה ו/או כדירקטור או משקיף כאמור, והן ביחס להליכים שינקטו נגדך בתום מועד סיום הכהונה, ובלבד שהם מתייחסים לפעולות שנעשו על-ידך מהמועד שבו החלה כהונתך, בין במישרין ובין בעקיפין, תוך כדי או עקב היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה בכירה בחברה ו/או דירקטור או משקיף בחברה (כהגדרתה בסעיף 3 לעיל), וכתוצאה מכך.

7. התחייבויות החברה לפי כתב זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עזבונך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה הקשורה, ובלבד שהפעולות בגינן ניתנת התחייבות לשיפוי נעשו ו/או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה הקשורה.

8. במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך כלשהו, ולאחר מכן ייקבע שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, ייחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על-ידי החברה, אשר תישא שיעור ריבית בשיעור המזערי הנדרש מעת לעת על-פי דין על מנת שלא תגרום להטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הללו לחברה לכשתידרש בכתב על-ידה לעשות כן, ולפי הסדר התשלומים שהחברה תיקבע, ובלבד שתחזירם לא יאוחר משישה (6) חודשים מאותו מועד בו יתברר שאינך זכאי לשיפוי.

9. כתב שיפוי זה מחליף ומבטל כל התחייבות לשיפוי בכתב או בעל-פה ככל שניתנו על-ידי החברה בעבר; עם זאת, אין בהתחייבות זו כדי לגרוע או לוותר על כל שיפוי אחר שהינך זכאי/ת לו מכל מקור אחר על-פי דין או על-פי כל התחייבות אחרת, למעט כתב השיפוי הקודם כאמור.

10. אין בהתחייבות זו כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה מתן שיפוי נוספים או מיוחדים, ובלבד שלא יהא בכך כדי לפגוע בהתחייבות השיפוי נשוא כתב זה.

ולראיה באה החברה על החתום, באמצעות מורשי החתימה שלה, שהוסמכו כדין.

בכבוד רב,

אידנטי הלת'קיייר בע"מ

הריני מסכים/מה לתנאי כתב השיפוי בנוסח המוצג לעיל.

חתימת מקבל כתב השיפוי

נספח ג'

אידנטי הלת'קיייר בע"מ

(**"החברה"**)

כתב פטור

(בהתאם להוראות תקנון החברה וחוק החברות, התשנ"ט-1999 (**"חוק החברות"**))

אל : מר/גב' _____, נושא/ת ת"ז _____

והואיל והנך מכהן כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה (כהגדרתה להלן) (**"נושא משרה"**);

והואיל ועל מנת להבטיח, בין היתר, את עצמאותם ואת הפעלת שיקול הדעת החופשי של נושאי המשרה ולאפשר לנושאי המשרה למלא את תפקידם כראוי ולטובת החברה, להשקיע את התשומות הנדרשות על מנת לקיים את תפקידיהם וחובותיהם על-פי הדין ולפעול בצורה מקצועית ואחריות לטובתה של החברה, בין היתר, בהתחשב בסיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה ובאחריות האישית המוטלת על-פי דין על נושאי המשרה בשל פעולותיהם, חפצה החברה להעניק לנושאי המשרה כתב פטור בנוסח המפורט להלן, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, תקנון החברה, מדיניות התגמול של החברה ולהחלטות האורגנים המוסמכים של החברה;

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

והואיל וביום _____ החליט דירקטוריון החברה (**"החלטת הפטור"**), לאשר מתן כתבי פטור לנושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בגין כהונתם, על-פי בקשתה של החברה, כנושא משרה בחברה קשורה (כהגדרתה להלן), וכן לעובדי החברה שהינם נושאי משרה בחברה קשורה, והכל כפי שיהיו מעת לעת, וזאת בהתאם להוראות חוק החברות, התנאים המפורטים בכתב זה והוראות כל דין;

והואיל וביום _____, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מתן כתבי הפטור כאמור;

אי לכך מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין, כדלהלן:

1. בכפוף להוראות חוק החברות, תקנון ההתאגדות של החברה ולהוראות כתב זה, החברה פוטרת אותך מאחריות כלפיה בשל כל נזק מכל סוג שנגרם או ייגרם, במישרין או בעקיפין, לחברה ו/או לחברה אחרת כלשהי שהחברה מחזיקה ו/או תחזיק בה מעת לעת מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה (**"חברה קשורה"**), עקב כל החלטה, מעשה או מחדל (לרבות כל נגזרת של הנ"ל) המהווה הפרת חובת זהירות על-ידך כלפי החברה.
2. על אף האמור לעיל, הפטור הנ"ל לא יחול ביחס למעשה או מחדל של נושא המשרה בנוגע להחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.
3. כתב פטור זה יהא תקף ויחול ביחס לכל פעולה ו/או מחדל שבוצעו או יבוצעו על-ידך, במישרין או בעקיפין, במהלך כל תקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה, ויעמוד בתוקפו גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה (ובלבד

שהפעולות בגינן ניתן הפטור מאחריות נעשו או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה).

4. כתב פטור זה יפורש בהרחבה לטובת נושא המשרה ובאופן המיועד לקיים את כל הוראותיו ותכליתו.

5. במקרה של סתירה (שאינה ניתנת ליישוב) בין הוראה כלשהי בכתב פטור זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תחול הוראת הדין האמורה אך ורק במידה הנדרשת על מנת למנוע את הסתירה האמורה, וזאת מבלי לפגוע או לגרוע מתוקפו של כתב פטור זה ומתוקפן של יתר הוראותיו. כמו-כן, היה וייקבע כי הוראה מסוימת בכתב פטור זה אינה ניתנת לאכיפה ו/או הינה חסרת תוקף משפטי מטעם כלשהו, לא יהא בכך לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב זה.

6. אין בכתב פטור זה בכדי לפגוע ו/או לגרוע מתוקפם של כתבי שיפוי שניתנו ו/או יינתנו לך על-ידי החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או מכל כיסוי ביטוחי בקשר עם כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה קשורה של החברה.

7. כתב פטור זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג' ואינו ניתן להמחאה, אך יחול גם כלפי עיזבונך.

8. לעניין כתב פטור זה, משמעות המונח "נושא משרה" תפורש כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ולרבות יועץ משפטי ומזכיר החברה.

ולראיה באה החברה על החתום, באמצעות מורשי החתימה שלה:

אייזנטל הלתי'קיר בע"מ

תאריך

הנני לאשר קבלת כתב פטור זה ואת הסכמתי לתנאיו:

חתימת נושא המשרה

תאריך

פרק 9 - דוחות כספיים

- 9.1 דוחות המצורפים לתשקיף (כנספחים לפרק זה)**
- הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף זה לפי פרק י' לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), הינם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ("הדוחות הכספיים").
- 9.2 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**
- לפירוט בקשר עם מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31 בדצמבר 2020, ראה כמפורט בדוח הדירקטוריון של החברה (המצורף כנספח לפרק 6 לתשקיף).
- 9.3 מכתב הסכמת רואי חשבון מבקרים המצורף לתשקיף זה**
- בהתאם להוראות תקנה 62(א) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף כנספח לפרק זה מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נכללת הסכמתם לכלול בתשקיף את דוחות רואי החשבון המבקרים שלהם הכלולים בדוחות הכספיים המצורפים כאמור בסעיף 9.1 לעיל, והכל בהתאם לנוסח מכתב ההסכמה האמור.
- 9.4 דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית**
- בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התש"ע-2009, החברה תהא פטורה מצירוף דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי (כקבוע בתקנות 9ב ו-38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970), וזאת עד למועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

תאריך: 13 ביוני, 2021

לכבוד
הדירקטוריון של איידנטי הלקייר בע"מ ("החברה")
יד חרוצים 29,
נתניה
ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של איידנטי הלקייר בע"מ המיועד להתפרסם בחודש יוני 2021.

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה בתשקיף להשלמה ותשקיף מדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:
דוח רואי החשבון המבקרים מיום 13 ביוני, 2021 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020
ו- 2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרכז אבן עזר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנזל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-ier@deloitte.co.il

איידינטי הלט'קייר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

איידנטי הלת'קיר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח רואה חשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים:
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בגירעון בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-36	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של איידנטי הלת'קיייר בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של **איידנטי הלת'קיייר בע"מ** (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2020 ו- 2019 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר, 2020 ו- 2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 א בדוחות הכספיים בדבר מצב עסקי החברה ותכנית הנהלת החברה לגבי הרחבת פעילותה ולגבי המשך פיתוח מוצרים חדשים, בדבר תכניות החברה לבצע גיוס כספים בכדי לתמוך בתכניות צמיחה אלה, ואי וודאויות הקשורות לכך.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 13 ביוני, 2021

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרכז אבן עזר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ailat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנזר הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			ביאור	
2019	2020	אלפי ש"ח		
				נכסים
				נכסים שוטפים
65	25	א 5	מזומנים ושווי מזומנים	
2,024	2,368	6	לקוחות	
45	42	7	חייבים ויתרות חובה	
45	252	8	מלאי	
2,179	2,687		סה"כ נכסים שוטפים	
				נכסים לא שוטפים
85	67	ב 5	פיקדונות מוגבלים בשימוש	
113	143	9	נכסי זכות שימוש, נטו	
3	399	10	רכוש קבוע, נטו	
240	324	15	נכסי מיסים נדחים	
441	933		סה"כ נכסים לא שוטפים	
2,620	3,620		סה"כ נכסים	
			התחייבויות והון	
			התחייבויות שוטפות	
539	424	11	חלויות שוטפות של הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים	
68	116	9	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה	
541	906	13	ספקים ונותני שירותים אחרים	
631	771	14	זכאים ויתרות זכות	
75	412	25	צדדים קשורים	
1,854	2,629		סה"כ התחייבויות שוטפות	
			התחייבויות לא שוטפות	
48	31	9	התחייבויות בגין חכירה	
555	606	12	התחייבויות מתאגידים בנקאיים	
-	278	25	צדדים קשורים	
603	915		סה"כ התחייבויות לא שוטפות	
2,457	3,544		סך התחייבויות	
		16	הון	
-*	-*		הון מניות ופרמיה	
3,268	3,801		קרנות הון	
(3,105)	(3,725)		יתרת הפסד	
163	76		סה"כ הון	
2,620	3,620		סה"כ התחייבויות והון	

* יתרה נמוכה מ-1 אלפי ש"ח.

13 ביוני, 2021

ראדה זיסרמן חשבת, נושאת משרה בכירה בתחום הכספים	יהודית גל דירקטורית שהוסמכה ע"י הדירקטוריון לחתום ביום 13 ביוני, 2021 היות ומנכ"ל החברה מכהן כיו"ר הדירקטוריון	שלמה מתתיהו מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	---	-------------------------------

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איידינטי הלת'קיייר בע"מ
דוחות מאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח			ביאור	
4,917	5,545	7,097	17	מכירות
2,360	3,299	3,954	18	עלות המכירות
2,557	2,246	3,143		רווח גולמי
357	815	542	19	הוצאות הנהלה וכלליות
711	938	706	20	הוצאות מכירה ושיווק
1,259	3,647	2,347	21	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
230	(3,154)	(452)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
70	139	140		הוצאות מימון
(4)	-	(8)		הכנסות מימון
66	139	132	23	הוצאות מימון, נטו
164	(3,293)	(584)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
28	-	36	15	מיסים על ההכנסה
136	(3,293)	(620)		רווח נקי (הפסד)
136	(3,293)	(620)		רווח כולל (הפסד)
15	(366)	(69)	16	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה בש"ח
9,000	9,000	9,000	16	ממוצע משוקלל של הון מניות ששימש בחישוב הרווח (הפסד) למניה:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איידינטי הלת'קיייר בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ הון	יתרת עודפים (הפסד)	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה
אלפי ש"ח			
52	52	-	* -
136	136	-	-
188	188	-	* -
(3,293)	(3,293)	-	-
3,268	-	3,268	-
163	(3,105)	3,268	* -
(620)	(620)	-	-
533	-	533	-
76	(3,725)	3,801	* -

יתרה ליום 1 בינואר 2018

רווח נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הפסד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הפסד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

* יתרה נמוכה מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד)	(620)	(3,293)	136
-----------------	-------	---------	-----

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת	148	64	16
הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה	8	6	2
תשלום מבוסס מניות	533	3,268	-
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
שינוי בצדדים קשורים	279	(338)	(157)
שינוי במלאי	(207)	14	
שינוי בלקוחות	(344)	(254)	(1,180)
שינוי בחייבים ויתרות חובה	3	(10)	2
שינוי בספקים ונותני שירות	366	187	327
שינוי בזכאים ויתרות זכות	139	200	360
שינוי ביתרות מיסים נדחים, נטו	(84)	(104)	(136)
	221	(260)	(630)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינוי בפיקדונות מוגבלים בשימוש	18	16	(101)
רכישת רכוש קבוע	(415)	(2)	-
	(397)	14	(101)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

קבלת הלוואה מבעל עניין וצד קשור	336	-	-
קבלת הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים	475	865	901
פירעון הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים	(539)	(523)	(149)
תשלומים בגין חכירה	(136)	(69)	(18)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

(40)	27	3
65	38	35
25	65	38

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

נספח א' – מידע נוסף על תזרימי המזומנים

ריבית ששולמה	55	49	34
--------------	----	----	----

נספח א' – פעילות שאינה במזומן

הכרה של נכס זכויות שימוש אל מול התחייבות חכירה	159	-	195
--	-----	---	-----

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איידינטי הלת'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

איידינטי הלת'קיר בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 25 ביוני, 2017, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם "לוג'יטג פתרונות רפואיים בע"מ". ביום 7 בדצמבר 2020 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. פעילותה של החברה מתבצעת בעיקרה בישראל ובנוסף החברה פועלת גם בחו"ל. החברה עוסקת במתן פתרונות בתחום הרפואי לניהול מידע בחדרי ניתוח ובחדרי פרוצדורות בבתי חולים באמצעות פיתוח מערכות מבוססות עיבוד תמונה, IOT וטכנולוגיית RFID המסייעות בשיפור תהליכים חוצי ארגון בבתי חולים, מרכזי ניתוח אלקטיביים ובחברות רב לאומיות.

בשנת 2020, לחברה הכנסות בסך של כ- 7,097 אלפי ש"ח (כ- 5,545 אלפי ש"ח בשנת 2019 וכ- 4,917 אלפי ש"ח בשנת 2018). לחברה הון עצמי בסך של 76 אלפי ש"ח לתום שנת 2020 (163 אלפי ש"ח לתום שנת 2019 ו- 188 אלפי ש"ח לתום שנת 2018). בשנת 2020, לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך 221 אלפי ש"ח (תזרים שלילי מפעילות שוטפת בשנת 2019 בסך 260 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 630 אלפי ש"ח בשנת 2018).

בשנת 2020 לחברה הפסד מפעולות רגילות בסך של כ- 630 אלפי ש"ח (הפסד של 3,293 אלפי ש"ח בשנת 2019 ורווח מפעולות רגילות בסך של 164 אלפי ש"ח בשנת 2018. רווח (הפסד) מפעולות רגילות, כולל הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בסך 533 אלפי ש"ח בשנת 2020 והוצאה של כ- 3,268 אלפי ש"ח בשנת 2019. החברה מנהלת את פעילותה ללא שמירה על יתרות מזומן גבוהות בחשבונותיה וזאת לאור ניהול צמוד וקפדני של תזרים המזומנים. בנוסף, בניהול התזרימי של פעילותה, קיימת לחברה גמישות גבוהה תוך שליטה על עיתוי והיקף ההשקעה בפיתוח עסקי, פיתוח טכנולוגי ושיווק המוצרים.

בהתאם לתכניות החברה, החברה פועלת להאצת מימוש תכניותיה העסקיות בכל הקשור להרחבת פעילותה למדינות שמחוץ לישראל והשלמת פיתוח של מוצרים חדשים שיצטרפו למגוון הפתרונות הטכנולוגיים שהחברה מציעה ללקוחותיה. החברה מתכננת לבצע גיוס כספים לצורך מימוש תכניות צמיחה אלה. יחד עם זאת, החברה עומדת בפני מספר גורמי סיכון לרבות השפעת שינויים טכנולוגיים, תחרות וצרכים תזרימיים שנדרשים לצורך המשך החדירה לשוקי המטרה, זאת בנוסף לגורמים נוספים שאינם בשליטת החברה. מימוש תכניות הצמיחה העסקית של החברה ויכולתה להאיץ מימוש תכניות אלה, תלויים במידה רבה בגיוס כספים אותו החברה מתכננת לבצע. במידה והחברה לא תצליח בתוכניות גיוס הכספים, החברה תבצע התאמה של תוכניות הפיתוח והצמיחה הנ"ל. להערכת דירקטוריון והנהלת החברה, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה כעסק חי ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ב. התפרצות משבר נגיף הקורונה

לעניין התפרצות משבר נגיף הקורונה ולהשלכותיו על המשק בישראל ובמדינות אחרות בעולם, לרבות על החברה, ראה באור 26 להלן.

איידנטי הל'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת.

הדוחות הכספיים של החברה וחברת הבת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של חברת הבת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה וחברת הבת בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים. בהתאם לכך, נכללים בנכסים ובהתחייבויות השוטפים פריטים הצפויים להתממש בתקופה של עד שנה.

ד. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"), התוצאות והמצב הכספי של החברה, מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של החברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

פיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים במסגרת הנכסים הלא שוטפים בסעיף פיקדונות מוגבלים בשימוש.

ו. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין שווי המימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה ועלויות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ז. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתת רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעור הפחת

%

מחשבים וציוד היקפי	33.33
כלי רכב	15

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או ההוצאה משימוש, ונזקק לרווח או הפסד.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך נכסים מוחשיים:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס.

סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדי תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח והפסד.

ט. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

החברה פונה לשוק הרפואי שכולל בתוכו בתי חולים, מרכזי ניתוח אלקטיביים וחברות רב לאומיות. הפתרונות אותם מציעה החברה לשוק מתבססים על מערכות לתייעוד ואיסוף נתונים מחדרי הניתוח וחדרי הפרוצדורות ואספקתם למערכות המידע של בתי החולים המרכזים הרפואיים והחברות הרב לאומיות.

ההכנסות של החברה נובעות משילוב של מכירה ראשונית של מערכת איסוף הנתונים (להלן "הנכס") למשתתפי שוק הרפואי כאמור וכן שירות תוכנה בענן SAAS עבור ספקי המוצרים של משתתפי השוק אלה.

הכרה בהכנסה ממכירת הנכס

השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והחברה מקיימת מחויבות ביצוע, החברה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לחברה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס.
- מועד העברת הסיכונים והתשואות נקבע בהתאם להסכמות המסחריות ולתנאי הסחר עם כל לקוח באופן ספציפי;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

מוצרי החברה הנמכרים באמצעות הסכמים עם מפיצים בלעדיים אינם ניתנים להחלפה, אינם ניתנים להחזרה, לא ניתן לקבל עבורם החזר כספי וללא כל זכויות של הגנת מחירים. לפיכך, החברה רואה בכל המפיצים צרכני קצה.

בעת החלת חוזה, החברה גם מעריכה וקובעת אם יש להפריד חוזה ליותר ממחויבות ביצוע אחת. תהליך ההתקנה אינו מהווה חלק משמעותי בתהליך הפקת הרווח, והוא מבוצע סמוך לאחר המשלוח ללקוח.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הכרה בהכנסה (המשך):

אחריות

לצורך ההערכה האם אחריות מספקת ללקוח שירות נפרד הקבוצה בוחנת, בין היתר, את המאפיינים הבאים: האם ללקוח יש את האפשרות לרכוש אחריות בנפרד; האם האחריות נדרשת על פי חוק; אורכה של תקופת כיסוי האחריות והמהות של הפעולות שהקבוצה מבטיחה לבצע. כאשר שירותי האחריות ניתנים על מנת להבטיח את טיב העבודה ועמידה במפרט שהוסכם בין הצדדים בלבד, הם אינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. לפיכך, במצבים אלו הקבוצה לא מזהה את האחריות כמחויבות ביצוע נפרדת.

הכרה בהכנסה מהספקת שירותים

הקבוצה מספקת שירותי תוכנה תמורת תשלום שירותים אלה מהווים מחויבות ביצוע המקוימת לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת, ולכן הקבוצה מכירה בהכנסות על פני תקופת השירות.

י. **מסים על הכנסה:**

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

(1) מסים שוטפים

הסכום שנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי. הנהלת החברה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

(2) מסים נדחים

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן

נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

יא. **עלויות מחקר ופיתוח:**

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (Technical Feasibility) להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים (Technical), פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. עלויות מחקר ופיתוח:

בדוחות כספיים אלו, לא התקיים התנאי האחרון הנוגע ליכולת המדידה באופן מהימן את העלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחס אותן לנכס הבלתי מוחשי, כאמור לעיל, וזאת מאחר ולמועד הדוח הכספי ומועד הפיתוח, אין לחברה היכולת להבדיל באופן מהימן בין העלויות שהוכרו בתקופת הפיתוח בגין מוצר ספציפי שפותח מבין כלל מוצריה שפותחו על ידה. כמו כן למועד הדוח הכספי, לחברה אין מערכת למעקב אחר ניהול הפיתוחים האמורים ולכן אין לחברה רישום מבוסס בנוגע לדיווחי השעות אשר הושקעו על פיתוח של כל מוצר באופן ספציפי לפיכך לא הונו עלויות פיתוח

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן.

יב. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים המתייחסים לעלויות, מוכרים ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על פני התקופות שבהן החברה מכירה בעלויות המתייחסות (שבגין המענקים מיועדים לתת פיצוי) כהוצאות.

מענקים המתקבלים מהרשות החדשנות כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן - "מענקי רשות החדשנות") ומענקים ממשלתיים אחרים נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן - "IAS 20"). התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מוכרות ונמדדות בהתאם ל- IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת המענק (להלן - "מועד הזכאות") מגיעה הנהלת היברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (Assurance Reasonable) שהמענק שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן - "המענק שהתקבל") לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב- IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין המענק שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב- IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. כאמור בביאור 21 (2) למועד תום תקופת הדיווח, החברה בדעה כי לא קיים ביטחון סביר ברמה הנדרשת (Assurance Reasonable) כי ייווצרו לחברה הכנסות בעתיד הנראה לעין כמתואר בביאור האמור ואשר בגינם החברה תידרש לשלם תמלוגים לרשות החדשנות ועל כן לא יצרה התחייבות בגין אותם מענקים, ולכן החברה הכירה במענקים הממשלתיים שקבילה כהקטנה מהוצאות המחקר ופיתוח

יג. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלאק – שולס – מרטון ו/או בהתבסס על שוויין ההוגן מניות החברה, לפי העניין

(לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות, ראה באור 22). כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, עומדים בתנאי ביצוע או בהתקיים תנאי שוק מוגדר, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים ההוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח והפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. נכסים פיננסיים:

(א) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות העסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידיית לרווח או להפסד.

לאחר ההכרה הראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(ב) סיווג נכסים פיננסיים:

- מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:
- המודל העסקי של החברה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
 - התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

בהתאם לכך, מציגה החברה יתרות לקוחות, מזומנים ופקדונות בבנקים בעלות מופחתת.

(ג) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

(ד) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, החברה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של החברה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

טו. התחייבויות פיננסיות:

(א) התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בעלות מופחתת.

בהתאם לכך, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת.

(ב) גריעה של התחייבויות פיננסיות:

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית ששולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

איידינטי הל'קיייר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז.ז. חכירות (המשך):

החברה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.

כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי המוערך של החברה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה לא תממש אופציה זו.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש.

מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מבניהם.

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמיצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותנת של ההתחייבות בגין החכירה.

ז.ז. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד. כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן, ניתן לאומדו באופן מהימן.

ז.ח. הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן: החוק) מחייבים את החברה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

כל עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14 לחוק, על פיו הפקדוניה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתוכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות. הפקדות החברה במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. הטבות עובדים:

הטבות עובדים לטווח קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את התחייבות הישות בגין שכר, חופשה והבראה, הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה הישות לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין מוכר כהתחייבות.

יט. רווח למניה:

החברה מחשבת את סכומי ההפסד הבסיסי למניה על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים

תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

התיקון מבהיר את הדרישות הקיימות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

- נוספה הבהרה לסעיפים 69 ו-73 לתקן שמדגישה שעל מנת שניתן יהיה לסווג התחייבות כלא שוטפת, הזכות לדחות את הסילוק צריכה להתקיים לתום תקופת הדיווח.
- המילים "בלתי מותנית" הוסרו מסעיף 69 לתקן ונוספה פסקה חדשה שמבהירה שאם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.
- הובהר כי בחינת סיווג ההתחייבות כלא שוטפת תבוצע בהתייחס לזכות שיש לישות ולא בהתאם לצפי שלה האם תממש זכות זו.

נוספה הגדרה למונח "סילוק". בהתאם להגדרה, "לצורך סיווג התחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, סילוק מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה מחיקת (extinguishment) ההתחייבות". העברה יכולה להיות מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסי של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

איידינטי הל'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך)

א. היוון הוצאות מחקר ופיתוח:

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2'א', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנסים בלתי מוחשיים.

ב. נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות מוגבלים בשימוש

א. מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
52	24
13	1
65	25

במטבע ישראלי
במטבע זר (דולר)

ב. פיקדונות מוגבלים בשימוש

פיקדונות המופקדים במוסדות בנקאיים, משועבדים להלוואות אשר נתקבלו לזמן ארוך.

ביאור 6 - לקוחות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,996	2,329
28	39
2,024	2,368

חשבונות פתוחים
המחאות לגביה

ב. ניהול סיכון האשראי על ידי הקבוצה:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי לחברה. טרם קבלת לקוח חדש, החברה אומדת את איכות האשראי המוענק ללקוח, ומגדירה מגבלות אשראי. המגבלות המיוחסות ללקוחות הקבוצה נבחנות אחת לשנה, או לעיתים קרובות יותר, בהתבסס על מידע חדש שנתקבל, ועל עמידתו בתשלומי חובות קודמים.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - לקוחות (המשך)

ב. ניהול סיכון האשראי על ידי הקבוצה (המשך):

מסך יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר, 2020, כ- 932 אלפי ש"ח (2019: 834 אלפי ש"ח) הינם בגין חוב של לקוח א'. מכירות לאותו לקוח בשנת 2020 הסתכמו לסך של כ- 1.37 מיליון ש"ח (בשנת 2019 – מכירות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח ובשנת 2018, מכירות בסך של כ- 485 אלפי ש"ח). כמו כן, מסך יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2020, כ- 322 אלפי ש"ח (2019: 0 אלפי ש"ח) הם בגין לקוח ב'. מכירות לאותו לקוח בשנת 2020 הסתכמו לסך של כ- 474 אלפי ש"ח (לא היו מכירות ללקוח זה בשנים קודמות). למידע בדבר מכירות ללקוח ג' ראה באור 17 ב.

מלבד לקוח א', לדעת הנהלת הקבוצה, לקבוצה אין חשיפה משמעותית לסיכון אשראי בגין לקוח מסוים או קבוצת לקוחות בעלת מאפיינים דומים (הקבוצה מגדירה לקוחות כבעלי מאפיינים דומים אם הם ישויות קשורות).

תקופת האשראי הממוצעת במכירת סחורות/הספקת שירותים הינה 30 ימים. בתקופה זו, לא מחויבים לקוחות הקבוצה בתשלומי ריבית.

הקבוצה בוחנת את ההפרשה להפסדי אשראי בגין לקוחות לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר. הפסדי האשראי בגין חובות לקוחות נבחנים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללקוח, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך. הקבוצה לא הכירה בהפרשה להפסדים. אין לקבוצה לקוחות שחובם בפיגור וניסיון העבר מצביע על כך שמלוא החובות ניתנים לגבייה. לא חל שינוי בטכניקות האמידה או בהנחות מהותיות שבוצעו בתקופת הדיווח השוטפת. לקבוצה לא קיימים יתרות לקוחות שנמחקו אשר כפופים לפעילויות אכיפה במסגרת הליכי הגביה של הקבוצה.

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
45	39
-	3
45	42

הוצאות מראש
צדדים קשורים (1)

(1) ראה באור 25.

ביאור 8 - מלאי

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
45	252
45	252

מלאי חומרה

למידע בדבר סכום המלאי הנכלל בדוחות על רווח והפסד ראה באור 18.

איידינטי הלת'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - חכירות

א. באור זה מתייחס לחכירות שבהן החברה הינה החוכרת. החברה חוכרת רכבים. הסכמי החכירה הינם לתקופה של עד 4 שנים.

ב. נכסי זכות שימוש:

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כלי רכב</u> <u>אלפי ש"ח</u>
195	195
159	159
<u>354</u>	<u>354</u>
(82)	(82)
(129)	(129)
<u>(211)</u>	<u>(211)</u>
<u>143</u>	<u>143</u>

שנת 2020

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2020

שנת 2019

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2019

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2019

תוספות במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2019

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2018

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - חכירות (המשך)

ב. התחייבויות חכירה:

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כלי רכב</u> <u>אלפי ש"ח</u>
116	116
159	159
(136)	(136)
8	8
<u>147</u>	<u>147</u>
116	116
31	31
<u>147</u>	<u>147</u>
<u>179</u>	<u>179</u>
-	-
(69)	(69)
6	6
<u>116</u>	<u>116</u>
68	68
48	48
<u>116</u>	<u>116</u>

שנת 2020

יתרה ליום 1 בינואר 2020

שינויים במהלך השנה:

תוספות

תשלומים בגין חכירה וריבית

הוצ' מימון בגין התחייבות חכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

שנת 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019

שינויים במהלך השנה:

תוספות

תשלומים בגין חכירה וריבית

הוצ' מימון בגין התחייבות חכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ג. ליום 31 בדצמבר 2020 סכום המחויבות בגין חכירות לטווח קצר של החברה הינו 116 אלפי ש"ח.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - רכוש קבוע

מחשבים וציוד היקפי אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
3	-	3
7	408	415
<u>10</u>	<u>408</u>	<u>418</u>
-	-	-
3	-	3
<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
-	-	-
2	17	19
<u>2</u>	<u>17</u>	<u>19</u>
-	-	-
-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8	391	399
<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
פחת לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרה ליום 1 בינואר 2019
פחת לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הערך בספרים:

ליום 31 בדצמבר 2020

ליום 31 בדצמבר 2019

ביאור 11 - חלויות שוטפות של הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
365	183
174	241
<u>539</u>	<u>424</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים והלוואות לזמן קצר
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (ראה באור 12)

לפירוט פירעונות לפי שנים - ראה ביאור 23.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - התחייבויות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
729	847
(174)	(241)
555	606

הלואות מתאגידים בנקאיים
 בניכוי - חלויות שוטפות

לפירוט פירעונות לפי שנים - ראה ביאור 23.

ב. הלואות החברה נושאות ריבית בשיעור הנע בין 3.1% ל- 6.7% ואשראי לזמן קצר נושא ריבית בשיעור של כ- 6%.

ג. מידע על הלואות שהתקבלו:

1. במהלך חודש אוקטובר 2020 נטלה החברה הלואה בנקאית אשר נועדה לסייע לחברה להתמודדות עם ההשפעה הכלכלית של נגיף הקורונה בסך כולל של כ- 250 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ- 3.1%. ההלואה היא לתקופה של 5 שנים. במהלך השנה הראשונה לא ישולמו תשלומי ריבית וקרן והחל מתום השנה הראשונה ישולמו תשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ- 5.5 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלואה. ההלואה אינה מובטחת בשעבוד וניתנה ערבות אישית של בעל השליטה לטובת קבלת ההלואה.

2. במהלך חודש יולי 2019 נטלה החברה הלואה בנקאית בסך של 500 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ- 4.5% + פריים. ההלואה היא לתקופה של 5 שנים. במהלך תקופת ההלואה ישולמו תשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ- 9.7 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלואה. ההלואה מובטחת בשעבוד של כל החברה לטובת המלווה.

3. במהלך חודש פברואר 2018 נטלה החברה הלואה בנקאית בסך של 400 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ- 3.5% + פריים. ההלואה היא לתקופה של 5 שנים. בשלושת החודשים הראשונים שולמו תשלומי ריבית בלבד ובמהלך יתרת תקופת ההלואה ישולמו תשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ- 8 אלפי ש"ח עד למועד פירעון ההלואה. ההלואה אינה מובטחת בשעבוד וניתנה ערבות אישית של בעל השליטה לטובת קבלת ההלואה.

ד. שעבודים:

להבטחת פירעון התחייבויות החברה לבנקים, נרשם שיעבוד צף מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום בקשר עם הלואה כאמור בסעיף 2 לעיל. כמו כן, בגין הלואה בסעיף 2 לעיל, נרשם שעבוד קבוע על הון המניות של החברה שטרם נדרש ו/או שנדרש וטרם נפרע, על מוניטין ועל כל נייר ערך, המסמכים והשטרות אשר בידי הבנקים. בנוסף נרשם שיעבוד ספציפי על ידי שני בנקים אחד עד סכום של 100 אלפי ש"ח (בקשר עם הלואה מס' 3 לעיל) והשני עד סכום של 250 אלפי ש"ח (בקשר עם הלואה מס' 1 לעיל) וזאת על כל הזכויות, הכספים והפיקדונות כספיים המוחזקים בחשבונות מסוימים של החברה באותם הבנקים. בקשר עם סכומי הפיקדונות המשועבדים כאמור ראה ביאור 5 ב לעיל.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - ספקים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
420	744
121	162
541	906

חשבונות פתוחים
המחאות לפירעון

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
253	331
200	177
171	263
7	-
631	771

מוסדות ועובדים בגין שכר (1)
מס ערך מוסף
מס הכנסה
זכאים אחרים

(1) ראה באור 25 ליתרות מול צד קשור הנכללות ביתרות שלעיל.

ביאור 15 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה:

החברה נישומה על הכנסותיה לצורכי מס בישראל. לחברה הבת של החברה (אשר התאגדה בדלור, ארה"ב), אין כל פעילות עסקית מהותית למועד החתימה על הדוחות.

בשנת 2018 ובשנת 2019 החברה עומדת בהגדרת "מפעל מועדף" לצרכי מס בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959. בשל כך ובהתאם לתיקון לחוק מחודש ינואר 2011 (תיקון מס' 68) והתיקונים הנוספים לחוק מחודש אוגוסט 2013 ומחודש דצמבר 2016, אשר החברה בחרה להיכנס לתחולתו בשנת 2018 ושנת 2019 בהמשך להתקיימות התנאים כפי שנקבעו בחוק, שיעורי המס החל על החברה בשנים אלה הינו 16%.

בהתאם לתיקון 68 לחוק עידוד השקעות הון נקבעו הטבות המס הבאות:

- 1 מס חברות - שיעור המס בשיעור 16%, נקבע לחברה שאינה נמצאת באזור פיתוח א'.
- 2 דיבידנד - דיבידנד שמחלקת "חברה מועדפת" ליחיד יחול שיעור מס בשיעור 20%, ועל דיבידנד בין חברות יחולו הוראות פקודת מס הכנסה, עם זאת כאשר החברה (מקבלת הדיבידנד) תחלק אותו לבעלי מניותיה, יחול חיוב במס בשיעור של 20% בידי יחיד ופטור בידי חברה תושבת ישראל.

בשנת 2020 החברה משלמת מס חברות בשיעור של 23% בהתאם לשיעור מס חברות בישראל.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ב. יתרות מיסים המוצגות בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

-	-
(171)	(263)
<u>(171)</u>	<u>(263)</u>

נכסים (התחייבויות) שוטפים:

נכסי מיסים שוטפים

התחייבויות מיסים שוטפים (נכלל בסעיף זכאים ויתרות זכות)

סה"כ

נכסים (התחייבויות) לא שוטפים:

נכסי מיסים נדחים

התחייבויות מיסים נדחים

סה"כ

240	324
-	-
<u>240</u>	<u>324</u>

ג. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
164	104	120
(136)	(104)	(84)
<u>28</u>	<u>-</u>	<u>36</u>

מסים שוטפים

מסים נדחים

מסים על ההכנסה

ד. יתרות מסים נדחים:

הרכב נכסי מס נדחה מפורטים כדלהלן:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	הוכר ברווח והפסד אלפי ש"ח	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	הוכר ברווח והפסד אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 ינואר 2019 אלפי ש"ח
324	84	240	104	136
<u>324</u>	<u>84</u>	<u>240</u>	<u>104</u>	<u>136</u>

הוצאות מחקר ופיתוח נדחות

סך נכסי מס נדחה

ה. התאמת הוצאות (הכנסות) מיסים לדוח על הרווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
164	(3,293)	(584)
16%	16%	23%
26	(529)	(134)
-	522	122
2	7	12
<u>28</u>	<u>-</u>	<u>36</u>

רווח (הפסד) לפני מס

שיעור מס שחל על החברה

מס תיאורטי

עלייה (ירידה) במס בגין:

הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס, נטו

מסים על ההכנסה

ו. **שומות מס סופיות**

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה.

איידינטי הל'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - הון:

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2019		31 בדצמבר 2020		מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות		מספר המניות		
9,000	10,000	9,000	10,000	

ב. החברה לא חילקה דיבידנד ממועד היווסדה.

ג. ההתפתחות בהון המניות הרשום של החברה ממועד היווסדה:

ביום 25 ביוני, 2017 (מועד התאגדות החברה) הונפקו 100 מניות וביום 25 במאי, 2019 הוקצו 8,900 מניות לבעל השליטה. בכפוף להשלמת ההנפקה ולפני הרישום למסחר של מניות החברה, יפוצל הון המניות של החברה לפי יחס של 1:1,000 כך שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. תפוצל ל-1,000 מניות בנות 0.001 ש"ח ע.ג. בנוסף יוגדל הון המניות הרשום ל-100,000,000 מניות בנות 0.001 ש"ח.

ביאור 17 - מכירות:

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הכנסות בארץ הכנסות בחו"ל הכנסות אחרות (1)
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
3,780	4,164	6,001	
1,127	1,326	1,019	
10	55	77	
4,917	5,545	7,097	

(1) ראה באור 25 לתנועות מול צד קשור הנכללות בסכומים שלעיל.

ב. פילוח ההכנסות:

(1) לפי סוגי מוצרים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מכירות מוצרים שירותי מערכת
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
	3,030	4,112	
	2,515	2,985	
	5,545	7,097	

(2) לפי סוגי לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			בתי חולים חברות אחרות וחברות לוגיסטיקה
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
	2,719	4,187	
	2,826	2,910	
4,917	5,545	7,097	

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - מכירות (המשך):

ב. פילוח ההכנסות (המשך):

(3) לפי אזורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
	4,220	6,078
	518	311
	807	708
4,917	5,545	7,097

הכנסות בארץ
הכנסות בארה"ב
הכנסות ביתר המדינות

ג. מכירות ללקוחות אשר ההכנסות מהן גבוהות מ- 10% מסך הכנסות החברה הינן כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
485	1,030	1,375
-	-	474
612	571	630
1,097	1,601	2,479

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'

ראה ביאור 6 ב בקשר עם יתרת לקוחות אלה ביחס לסך יתרת הלקוחות של החברה.

ביאור 18 - עלות המכירות:

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
191	376	529
-	445	-
-	-	31
158	223	260
349	1,044	820
2,011	2,241	3,341
-	14	(207)
2,360	3,299	3,954

במסגרת מתן שירותי מערכת:
משכורות ונלוות
תשלום מבוסס מניות
פחת
אחזקה ואחרות

במסגרת מכירת מוצרים:
חומרים וציוד (1)
שינויים במלאי (1)

(1) ראה באור 25 לתנועות מול צד קשור הנכללות בסכומים שלעיל.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות:

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
192	256	259	משכורות ונלוות (1)
-	264	15	תשלום מבוסס מניות
80	130	99	אחזקת משרד ותקשורת
11	20	56	שירותים מקצועיים
37	59	45	מיסים ואגרות
5	24	13	כיבודים, מתנות, תרומות וקנסות
-	-	19	פחת
32	62	36	אחזקה ואחרות (1)
<u>357</u>	<u>815</u>	<u>542</u>	

(1) ראה באור 25 לתנועות מול צד קשור הנכללות בסכומים שלעיל.

ביאור 20 - הוצאות מכירה ושיווק:

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
362	365	380	משכורות ונלוות
-	266	-	תשלום מבוסס מניות
182	110	201	פרסום וקידום מכירות
85	133	40	נסיעות לחו"ל
-	-	33	פחת
82	64	52	אחזקה ואחרות
<u>711</u>	<u>938</u>	<u>706</u>	

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - הוצאות מחקר ופיתוח:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
1,074	1,321	1,568	משכורות ונלוות (1)
-	2,293	518	תשלום מבוסס מניות
47	73	467	הוצאות מחקר ופיתוח
17	65	65	פחת
121	154	131	אחזקה ואחרות (1)
-	(259)	(402)	השתתפות בהוצאות ממענקים (2)
1,259	3,647	2,347	

(1) ראה באור 25 לתנועות מול צד קשור הנכללות בסכומים שלעיל.

(2) החברה תשלם תמלוגים בשיעור של 3% בשלוש השנים הראשונות ו-3.5% החל מהשנה הרביעית עד להחזר מלא של גובה ההשתתפות בפרויקט הפיתוח של מכשיר ה-Snap & Go. התמלוגים ישולמו עבור כל הכנסות החברה ממוצרים מבוססי עיבוד תמונה, למטרת מעקב אחרי תשומות וייחוסן לאירועים ובפרט מכשיר ה-Snap & Go, כולל הכנסות ממכירת שירותים נלווים בפרט שירותי ענן, הטמעה וכדומה ומכל מוצר אשר יעשה שימוש בידע המפותח בתוכנית. עד ליום 31 בדצמבר, 2020 לא היו הכנסות אשר עבורן יש לשלם תמלוגים כאמור. כאמור בביאור 2'ב', על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל לא יוחזר. כמו כן, במצב בו במועד ההכרה הראשוני נזקף המענק לדוח רווח והפסד, על הנהלת החברה לבחון האם נוצרה הסתברות ברמה של ביטחון סביר להצלחת הפרויקט ולתשלום תמלוגים בגין לרשות החדשנות. נכון לימים 31 בדצמבר, 2019 ו-2020, החברה טרם הפיקה הכנסות מהמוצר לגבי התקבל המענק ונמצאת בשלבי פיילוט והוכחת היתכנות עבור טכנולוגיה שפותחה שעדיין טרם הוכחה. לפיכך, למועד תום תקופת הדיווח, החברה בדעה כי לא קיים ביטחון סביר ברמה הנדרשת (Assurance Reasonable) כי ייווצרו לחברה הכנסות בעתיד הנראה לעין ממכשיר ה-Snap & Go, כמתואר לעיל ואשר בגינם החברה תידרש לשלם תמלוגים לרשות החדשנות ועל כן לא יצרה התחייבות בגין אותם מענקים.

ביאור 22 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה

ביום 15 במאי, 2018 אישרה החברה תכנית להקצאת אופציות לעובדים של החברה, לעובדים של חברה אחות ויועץ של החברה. על-פי התוכנית, הוקצו אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה. ההענקה בוצעה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן למעט יועץ החברה. ליועץ החברה, הוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

איידנטי הל'קיר בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן מידע בדבר הקצאת כתבי אופציה:

מועד הענקה	מספר כתבי אופציה (2)	מחיר מימוש (2)	תנאי הבשלה	מועד פקיעה	שווי הוגן אופציה במועד ההענקה	עלות הטבה גלומה בהענקה (1)	מחיר המניה אלפי ש"ח
30/06/2019	100	200	מנה ראשונה 33% הבשלה על פני 18 חודשים, מנה שניה 5.33% הבשלה על פני 30 חודשים, מנה שלישית 5.33% הבשלה על פני 42 חודשים	30/06/2029	5.32	531.5	5.48
01/11/2019	300	0	הובשלו במלואן ביום הענקה	01/11/2029	6.26	1,877.1	6.26
01/11/2019	100	300	הובשלו במלואן ביום הענקה	01/11/2029	5.96	596.4	6.26
01/11/2019	115	400	הובשלו במלואן ביום הענקה	01/11/2029	5.87	674.6	6.26
26/10/2020	183	1	מנה ראשונה 25% הבשלה על פני 12 חודשים, מנות 2-13 6.25% הבשלה רבעונית החל מ-12 חודשים עד 48 חודשים	26/10/2030	14.73	2,695.6	14.73
26/10/2020	10	400	מנה ראשונה 25% הבשלה על פני 12 חודשים, מנות 2-13 6.25% הבשלה רבעונית החל מ-12 חודשים עד 48 חודשים	26/10/2030	14.34	143.4	14.73
31/12/2020	90	1	מנה ראשונה 25% הבשלה על פני 12 חודשים, מנות 2-13 6.25% הבשלה רבעונית החל מ-12 חודשים עד 48 חודשים	31/12/2030	16.51	1,485.5	16.51
31/12/2020	90	200	מנה ראשונה 25% הבשלה על פני 12 חודשים, מנות 2-13 6.25% הבשלה רבעונית החל מ-12 חודשים עד 48 חודשים	31/12/2030	16.32	1,469.1	16.51

(1) עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציה שהוענקו, בהתבסס על השווי ההוגן ביום הענקתם, נזקפת לרווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

(2) בכפוף להשלמת ההנפקה ולפני הרישום למסחר של מניות החברה, יפוצל הון המניות של החברה לפי יחס של 1:1,000 כך שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. תפוצל ל-1,000 מניות בנות 0.001 ש"ח ע.ג. בהתאם לכך יפוצלו האופציות באותו היחס ומחיר המימוש של כל אופציה אשר ערב הפיצול הינו בין 1-400 ש"ח, לאחר פיצול ההון כאמור, המחיר הוא בין 0.001-0.4 ש"ח וזאת בהתאם לכמות האופציות, ההסכם עם העובד ושיקולי החברה. יצוין כי בחודש יוני 2021, לאחר תום תקופת הדיווח, תוקן ההסכם עם אחד ממקבלי האופציות, נותן השירותים לחברה ונקבע כי מחיר המימוש של כל אופציה לאחר פיצול ההון המניות יעמוד על סך של 1 ש"ח.

ב. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה:

הערכת שווי האופציות לפי מודל S&B, להלן ההנחות אשר שימשו בהקצאות המפורטות בסעיף לעיל:

1. מחיר המניה - מחיר המניה של החברה נגזר מחישוב מודל DCF עבור מועדי הערכת השווי, כאשר בין מועדים אלו בוצע ניתוח ליניארי של שווי החברה. ראה סעיף א לעיל.
2. מחיר המימוש - בהתאם להסכמי ההענקות, מחיר המימוש של כל הענקה מופיע בסעיף א לעיל.
3. שיעור הדיבידנד - להערכת הנהלת החברה לא צפויה חלוקת דיבידנד בטווח הנראה לעין. בהתאם, לא בוצעה התאמה לדיבידנד.
4. אורך החיים - על פי ההסכמים, אורך חיי האופציות שניתנו הינו 10 שנים. בהתאם, לעובדים הבכירים נקבע אורך חיים של 10 שנים ולעובדים האחרים חושב אורך החיים על בסיס מתודולוגיית Method Simplified. בשיטה זו אורך החיים יהיה בהתאם לממוצע שבין מועד קבלת האופציה לבין מועד פקיעתה, תוך התחשבות בתקופת ההבשלה.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - תשלום מבוסס מניות (המשך):

ב. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה (המשך):

5. ריבית חסרת סיכון - הריבית חסרת הסיכון מבוססת על תשואת אג"ח ממשלת ישראל בשקלים, בהתאם לתקופה המתאימה העדכנית ביותר נכון למועד הערכת שווי האופציות. הריביות חושבו בהתאם לתנאי ההבשלה של כל אחת מהמנות, בהתאם לאורך חייהן. שיעור ריבית חסרת הסיכון שנלקח בחישוב בשנת 2020 0.88% (בשנת 2019 נע בין 0.47% ל- 1.72%).

6. תנודתיות - התנודתיות מתבססת על תנודתיות של חברות ההשוואה שנבחנו ומחושבת באופן יומי על פני התקופה הרלוונטית ולאחר מכן המרה לתנודתיות שנתית. התנודתיות חושבה בהתאם לתנאי ההבשלה של כל אחת מהמנות, בהתאם לאורך חייהן. טווח התנודתיות שנלקח בחישוב בשנת 2020 נע בין 37.16% ל- 37.43% (בשנת 2019 נע בין 35.21% ל- 36.12%).

ג. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	445	-	עלות המכירות
-	264	15	הוצאות הנהלה וכלליות
-	266	518	הוצאות מכירה ושיווק
-	2,293	-	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	3,268	533	

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
-	-	156.1	615	כתבי אופציה שהוענקו אשר:
156.1	615	59.7	373	קיימים במחזור לתחילת התקופה הוענקו
-	-	400	(15)	חולטו (טרם הבשילו ופקעו) (1)
156.1	615	115.4	973	קיימות במחזור לתום התקופה

(1) פקיעה בגין עובדת שעזבה במהלך שנת 2020.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - הוצאות והכנסות מימון:

א. הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
58	79	94
2	6	8
-	35	13
-	7	3
10	12	22
<u>70</u>	<u>139</u>	<u>140</u>

ריביות ועמלות בנקאיות
הוצאות מימון בגין התחייבויות לחכירה
הפרשי שער
הוצאות מימון צדדים קשורים
הוצאות מימון אחרות

ב. הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
-	-	(8)
(4)	-	-
<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>

הכנסות מימון צדדים קשורים
הפרשי שער

ביאור 24 - מכשירים פיננסיים:

א. מדיניות ניהול הון:

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

- (1) לשמר את יכולת החברה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
- (2) לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של החברה.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית:

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בביאור 2.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים:

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם לתקן בינלאומי-IFRS9:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
65	25	נכסים פיננסיים:
2,024	2,368	מזומנים ושווי מזומנים
-	3	לקוחות
85	67	צדדים קשורים
		פיקדונות מוגבלים בשימוש
		התחייבויות פיננסיות:
1,094	1,030	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
541	906	ספקים ונותני שירותים אחרים
631	771	זכאים ויתרות זכות (ללא הכנסות מראש)
116	147	התחייבות פיננסית בגין חכירה
75	690	צדדים קשורים

ד. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה פועלת בין היתר, לצמצום סיכונים המטבע על ידי התאמה בין תקציבי ההוצאות במטבעות השונים והפיקדונות הבנקאיים בהם מופקדות יתרות המזומנים בבנק. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות.

ה. סיכון שוק:

חשיפות לסיכונים שוק נמדדות על ידי ניתוח רגישות.

במהלך תקופת הדיווח, לא חל שינוי בחשיפה לסיכונים שוק או בדרכי החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות.

(1) סיכון מטבע:

מטבע הפעילות של החברה הוא ש"ח. מלבד ש"ח לחברה ישנה פעילות במטבע זר, בעיקר דולר ואירו, הנובעות בעיקר מפעילותה של החברה בחו"ל. כתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרכי החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

איידינטי הל'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ה. סיכון שוק (המשך):

(1) סיכון מטבע (המשך):

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של החברה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
395	245
8	72
<u>403</u>	<u>317</u>
4	31
78	-
<u>82</u>	<u>31</u>

נכסים:

דולר

אירו

סה"כ

התחייבויות:

דולר

אירו

סה"כ

ניתוח רגישות של מטבע חוץ:

החברה חשופה בעיקר למטבע הדולר.

השפעת עלייה או ירידה של 5% בשער החליפין של ש"ח מול הדולר מסתכמת בהכנסות או הוצאות מימון בסך של כ- 11 אלפי ש"ח וכ- 20 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2020 ו- 2019, בהתאמה.

(2) סיכון ריבית:

לחברה אין התחייבויות פיננסיות המושפעות משינויי ריבית מעבר לחלק מהלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים הצמודים לריבית הפריים.

ו. ניהול סיכון אשראי:

ראה באור 6.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ז. ניהול סיכון נדילות:

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

עד שנה	2-5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח			
118	33	-	151
460	644	-	1,104
906	-	-	906
771	-	-	771
419	291	-	710
2,674	968	-	3,642

ליום 31 בדצמבר 2020

התחייבויות בגין חכירה
 הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים אחרים
 זכאים ויתרות זכות
 צדדים קשורים

69	51	-	120
588	607	-	1,195
541	-	-	541
631	-	-	631
75	-	-	75
1,904	658	-	2,562

ליום 31 בדצמבר 2019

התחייבויות בגין חכירה
 הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים אחרים
 זכאים ויתרות זכות
 צדדים קשורים

ח. שווי הוגן:

בשל אופיים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, סבורה החברה כי ערכם הפנקסי זהה בקירוב לשווי ההוגן.

ביאור 25 - צדדים קשורים ובעלי עניין:

א. דוחות המאוחדים על המצב הכספי נכללו הסכומים המתייחסים ליתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

3	-
---	---

נכסים שוטפים:

צדדים קשורים (יתרות חו"ז שוטפות מול בעל עניין)

-	-
---	---

נכסים לא שוטפים:

התחייבויות שוטפות:

צדדים קשורים (יתרות חו"ז שוטפות מול חברה אחות)
 צדדים קשורים (חלות שוטפת של הלוואה שהתקבלה מבעל עניין)
 זכאים ויתרות זכות (מוסדות ועובדים בגין שכר)

354	75
58	-
25	17

התחייבויות לא שוטפות:

צדדים קשורים (הלוואה שהתקבלה מבעל עניין)

278	-
-----	---

איידינטי הלתי'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 25 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

ב. בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד נכללו הסכומים המתייחסים לעסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			שכר ונלוות מנכ"ל (בעל עניין ואיש מפתח ניהולי) –
138	258	250	ראה ג5
1,403	1,645	2,283	עלות המכירות (חברה אחות) – ראה ג1
			הוצאות אחזקה ואחרות (בעל עניין ואיש מפתח ניהולי)
10	41	42	– ראה ג5
319	406	365	הוצאות אחזקה ואחרות (חברה אחות) – ראה ג2
10	55	77	הכנסות דמי ניהול (חברה אחות) – ראה ג3
-	-	3	הוצאות מימון – ראה ג6
-	7	-	הוצאות מימון בגין יתרות מול חברה אחות
-	-	(8)	הכנסות מימון בגין יתרות מול חברה אחות

ג. מידע נוסף בדבר עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

- הסכם הספקה – החל משנת 2017 החברה מבצעת רכישת ציוד מחברה קשורה, אשר הינה בבעלות המלאה של בעל השליטה בחברה (להלן: "חברה אחות"). החברה מוסרת לחברה האחות את הספציפיקציה של הציוד הנדרש, והחברה האחות מבצעת את הרכש ומוכרת את הציוד לחברה. לדעת הנהלת החברה, העסקאות מבוצעות לפי שווי הוגן, אותם החברה מתמחרת במחירי COST + כ-25% המשקף להערכת הנהלת החברה בקירוב מחירי שוק. ההסכם יעמוד בתוקפו לתקופה של חמש שנים ממועד הנפקת מניות החברה ובמהלך חי ההסכם החברה תרכוש מוצרים מחברה האחות בסכום שלא יעלה על 43 מיליון ש"ח.
- שירותי משרד: עד לחודש יוני 2021, החברה האחות מחייבת את החברה בגין עלויות שירותי משרד (שכירות, חשמל, ארנונה וכדומה) ("שירותי המשרד") בהם החברה משתמשת. לדעת הנהלת החברה, העסקאות מבוצעות לפי שווי הוגן ובמחירי שוק. התמורה נקבעת ונגזרת מההוצאה בפועל שבדרך כלל מהווה כ-50% מהיקף ההוצאה הכולל. ביום 1 ביוני יכנס לתוקפו הסכם שכירות בין החברה וחברה האחות אשר קובע כי החברה תשלם לחברה האחות תשלום חודשי קבוע בגין שירותי המשרד. דמי שכירות חודשיים יעמדו על סך של 35 אלפי ש"ח בגין שטח כולל של 750 מטר אשר שוכרת החברה עבור עובדיה. דמי השכירות כוללים תשלום על הוצאות משרד סטנדרטיות.
- בעל השליטה בחברה ועובדים נוספים, מספקים מעת לעת שירותי ניהול לחברה האחות. החברה מחייבת את החברה האחות בגין שירותי ניהול אלה. התמורה נקבעת בהתאם ליחס היקף השירותים הניתנים למערכות והערכת הנהלת החברה משקפים שווי הוגן של השירותים הניתנים.
- ערבות אישית של בעל שליטה - בעל השליטה בחברה נתן ערבות אישית, ללא תמורה, להלוואה שהחברה נטלה ממוסד בנקאי (הלוואה בערבות מדינה לעסקים קטנים ובנוניים). ראה באור 12ג למידע נוסף על הלוואה. 12.
- בנוסף ניתנה ערבות אישית של בעל השליטה להלוואה שנטלה החברה בשנת 2018 לטובת פעילותה השוטפת של החברה בסך של כ-400 אלפי ש"ח לתקופה של 5 שנים הנושאת ריבית בשיעור של 3.5%.
- בעל השליטה בחברה הינו עובד החברה ומספק לחברה שירותי מנכ"ל. בהתאם להסכם ההעסקה, בעל השליטה זכאי לשכר חודשי ברוטו בסך של כ-20 אלפי ש"ח ובנוסף, רכב אשר הועמד לרשותו על ידי החברה. שווי הרכב לא מגולם בעלות העסקה שצוינה לעיל.
- החל מיום 1 ביולי 2021, תתקשר החברה עם שלמה מתתיהו, בעל השליטה בחברה, בהסכם העסקה ("הסכם ההעסקה עם בעל השליטה"), על-פיו יועסק שלמה מתתיהו כמנכ"ל החברה ודירקטור בהיקף של משרה מלאה. הסכם ההעסקה עם בעל השליטה הינו לתקופה לא קצובה ותחילת וכל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה, בכל עת ומסיבה כלשהי, לאחר שנתן לצד השני הודעה מוקדמת בכתב של חודש. הסכם ההעסקה נחתם על-פי כל הוראות הדין והוא באותו תנאי העסקה טרם חתימת ההסכם. בהתאם להסכם ההעסקה, בתמורה להעמדת שירותיו, שכרו השנתי יעמוד על 480 אלפי ש"ח. משכורתו החודשית של שלמה מתתיהו צמודה למדד המחירים לצרכן ומעודכנת אחת לרבעון. שלמה מתתיהו זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים מקובלים.

איידינטי הלתי'קיר בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 25 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

ג. מידע נוסף בדבר עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

6. במהלך חודש אוקטובר 2020 נטל בעל החברה הלוואה בנקאית בסך כולל של כ- 350 אלפי ש"ח הנושאת ריבית שנתית של כ- 2.1% והעביר את תמורת הלוואה לחברה (back to back). הלוואה היא לתקופה של 5 שנים. 300 אלפי ש"ח מתוך סך הלוואה ישולמו בתשלומי ריבית וקרן בסכומים חודשיים בסך של כ- 5 אלפי ש"ח עד למועד פירעון הלוואה וסך של 50 אלפי ש"ח ישולם במועד הפירעון הסופי של הלוואה וישולמו תשלומי ריבית חודשיים במהלך תקופת הלוואה. הלוואה שימשה לרכישת רכב המשועבד עבור המלווה.

ביאור 26 - השפעת וירוס הקורונה COVID-19

בתחילת שנת 2020, החל להתפשט ברחבי העולם נגיף חדש מסוג "קורונה" (COVID-19) אשר הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות המגיפה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש להתליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שנקטו וינקטו על ידי הממשלה להתמודדות עם המגיפה ולמשך הזמן שיידרש להתליך החזרה לשגרה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, ובין היתר גם בישראל.

בתקופה שמאז התפרצות הנגיף חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, קיים חשש להמשך התמתנות הפעילות הכלכלית הגלובלית והמקומית לתקופות זמן ארוכות, וכן מורגשת תנועתיות חדה בשווקים רבים (ריאליים ופיננסיים כאחד), המתאפיינים באי וודאות גבוהה. אלו באו לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם ועליה בתנועתיות ובסיכון. כחלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים מחמירים שהגבילו באופן משמעותי נידודות והתקהלות של אנשים, שהגיעו לשיאם בחודשים אפריל-מאי 2020, בחודשים ספטמבר-אוקטובר 2020 ובחודשים ינואר - פברואר 2021.

התפרצות נגיף הקורונה גרמה להאטה באספקת המוצרים הנובעת בעיקרה מחוסר יכולת של כוח אדם להגיע לאתר הלקוח כדי להתקין את המוצרים ואתגרים הקשורים להנגשת מוצרי החברה ללקוחות חדשים (בעיקר בחו"ל). כתוצאה מכך, הייתה האטה בהיקף פעילותה של החברה בחו"ל.

להערכת החברה, ההשלכות האפשריות כתוצאה מהחמרה במצב הכלכלי, לרבות מיתון, האטה במשק ואי ודאות כלכלית, יכולות להתבטא בזמינות חומרי גלם ושינויים חדים במחיריהם, וכן מחסור בכוח אדם. לכן, להערכת החברה, ככל שמשבר הקורונה יתארך, עלולה להיות השלכה שלילית על עסקיה החברה, והתוצאות הפעילות שלה.

בהקשר זה יש לציין כי הערכת החברה הינה דינמית ונתונה לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל - והעולם כולו - בטיפול בנגיף, המשך התפשטותו והשפעתו על המשק. במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של הנגיף על פעילותה של החברה.

יחד עם זאת, כחלק מהתמודדות, נערכה החברה לביצוע התקנות של מוצריה מרחוק. כמו כן החברה מבצעת מעקב צמוד אחר ניהול תזרימי והתאמת הוצאות להיקפי הפעילות. בנוסף, כמתואר בביאור 12ג, במהלך חודש אוקטובר 2020 קיבלה החברה הלוואה בנקאית אשר נועדה לסייע לחברה להתמודדות עם ההשפעה הכלכלית של נגיף הקורונה.

ביאור 27 - חברות מוחזקות

שיעור ההחזקה(*) %	מדינת התאגדות	תחום פעילות
-------------------------	------------------	-------------

שם החברה הבת:

100%	ארה"ב	מתן פתרונות בתחום הרפואי	LOGITAG SYSTEMS, INC.
------	-------	--------------------------	-----------------------

איידינטי הלת'קיר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - אי הכללת מידע כספי נפרד של החברה

החברה לא כללה מידע כספי נפרד כנדרש בהתאם להוראות תקנה 9'ג' ו-38'ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, שכן אין תוספת מידע משמעותית למשקיעים בדוח זה מעבר למידע הנכלל ממילא במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

א. בתקופות המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה ולמועד אישור דוחות כספיים, הפעילות העסקית של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה. לחברה אחזקה מלאה בחברה בת (אשר התאגדה בדלור, ארה"ב), בה אין כל פעילות עסקית מהותית למועד החתימה על הדוחות. לא קיימות מגבלות בהעברת כספים בקבוצה מהחברה הבת אל החברה ולהיפך, ההעברות מתבצעות מעת לעת בדרך של תנועות בין-חברתיות לא מהותיות אשר מתבטלות במאוחד.

ב. הקבוצה פועלת כיחידה עסקית אחת. לחברה ולחברה הבת הנהלה משותפת והמידע המוצג להנהלת החברה באופן שוטף, מבוסס על הדוחות המאוחדים.

ביאור 29 - חתימה על הדוחות הכספיים

בהתאם לתקנות ניירות ערך, דוחות כספיים של תאגיד מדווח "יחתמו, בשם התאגיד, בידי יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים. ביום 13 ביוני 2021, הסמיך דירקטוריון החברה את גב יהודית גל, דירקטורית בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים היות ומנכ"ל החברה מכהן כיו"ר הדירקטוריון.

ביאור 30 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

1. בהמשך לאמור בביאור 21 (2) לעיל, אושר לחברה תקציב נוסף של 2.5 מיליון ש"ח בהשתתפות של 40% מאת הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (מדען ראשי).

2. גמול דירקטורים

החל ממועד הרישום למסחר, ובכפוף השלמתה, הגמול לו יהיו זכאים חברי הדירקטוריון אשר אינם מועסקים על-ידי החברה, כפי שיהיו מעת לעת, יהיה הגמול השנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות התגמול") כפי שיעודכנו מעת לעת. כל הדירקטורים בחברה ונושאי המשרה בחברה, זכאים לביטוח אחריות נושאי משרה, כתבי שיפוי וכתבי פטור, בתנאים אחידים

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה :

INFO@GOLDFARB.COM
WWW.GOLDFARB.COM

מגדל אמפא
רחוב יגאל אלון 98
תל אביב 6789141
טלפון 608-9999 (03)
פקס 608-9909 (03)



14 ביוני 2021

לכבוד
אייזנטי הלת'קיייר בע"מ
יד חרוצים 29
נתניה

הנדון: אייזנטי הלת'קיייר בע"מ ("החברה") - תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 14 ביוני 2021 ("התשקיף")

לבקשתכם, בהתייחס לתשקיף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כי למיטב ידיעתנו :

א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף ולמניות הקיימות בהון החברה, תוארו נכונה בתשקיף.

ב. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים על-ידה ולהציע את ניירות הערך המוצעים על-ידה, בצורה ובתנאים המתוארים בתשקיף.

ג. הדירקטורים של החברה מונו כדיון, ושמותיהם נכללים בתשקיף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

דרור ברנע, עו"ד

הוד מימון, עו"ד

הוצאות ועמלות

10.2

סך כל ההוצאות הכרוכות בקשר עם פרסומו של התשקיף להשלמה, יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה שתפרסם המנפיקה.

בהתאם להוראת סעיף 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף מדף, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת המדף בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות אלה.

דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים

10.3

בשנתיים שקדמו למועד התשקיף החברה לא שלמה עמלה או התחייבה לשלם עמלה, בקשר לחתימה או החתמה על ניירות ערך שהנפיקה.

הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

10.4

בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף, החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלא בתמורה שאינה כולה במזומנים.¹

עיון במסמכים

10.5

עותקים מתשקיף זה ומכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים בו, עומדים לעיון הציבור בשעות העבודה הרגילות ובתיאום מראש, במשרדי החברה ברחוב יד חרוצים 29, נתניה. כמו-כן, ניתן לעיין בתשקיף זה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בכתובת: <http://maya.tase.co.il>.

¹ לפירוט בקשר עם ניירות ערך המיירים של החברה, ראה פרק 3 לתשקיף.

פרק 11 - חתימות

החברה

אייזנשטיינר הל'ת' קייר בע"מ

הדירקטורים

שלמה מתתיהו

ניל אקרמן

יהודית גל
