

## מטומי מדיה גרופ בע"מ

("החברה")

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
רח' אחוזת בית 2  
תל-אביב-יפו  
[maya.tase.co.il](http://maya.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
רח' כנפי נשרים 22  
ירושלים  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

### הנדון: דוח מיידי מתקן משלים בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת והצעה פרטית חריגה

בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית"), תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעת עמדה), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות ההצבעה"), תקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000, ותקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות האסיפות"), ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה (להלן: "האסיפה"), אשר תתקיים במשרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות', ברח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמת-גן,<sup>1</sup> ביום ה'א', 28-4 בפברואר 2021, בשעה 16:00.

### חלק א'

יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בחלק א' לדוח זה להלן, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מעסקת המיזוג של החברה עם גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "אוטומקס").

כן יובהר, כי ההקצאה הפרטית לבעלי מניות אוטומקס, מובאת לאישור האסיפה הכללית כהצעה פרטית שמטרתה להקנות דבוקת שליטה לבעלי מניות אוטומקס המפורטים בסעיף 2.1 להלן, וזאת ככל שבמועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל דבוקת שליטה; או כהצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה, אם במועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל מניות המחזיק בארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

לאור שיחות עם סגל רשות ניירות ערך ובהמשך לדוח זימון האסיפה מיום 30 בדצמבר 2020, תשומת לב הקוראים מופנית לעניינים שלהלן: א) לפרטים אודות שימוע לפני הגשת כתב אישום שנערך לאוטומקס ולנושאי משרה מסוימים בה ולחשיפות הצפויות לאוטומקס ככל שיוגש כתב אישום, ראו סעיף 27.1 למתאר פעילות אוטומקס המצורף כנספח א' לדוח זה להלן. ב) לפרטים אודות גורמי הסיכון הקשורים בפעילות אוטומקס ראו סעיף 30 למתאר פעילות אוטומקס. ג) לפרטים אודות ויתור הצדדים על עריכת הסדר נושים לחברה, כתנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג, ראו סעיף 1.1.8.8 לדוח זה להלן, וכן ראו העדכונים למנגנון השיפוי המוסכם בין הצדדים לנוכח הויתור על עריכת הסדר הנושים, כמפורט בסעיף 1.1.10 לדוח זה להלן.

### 1. נושא מס' 1 – אישור התקשרות החברה בהסכם המיזוג עם אוטומקס ובעלי מניותיה ואישור ההחלטות הנלוות להסכם המיזוג

**נוסח ההחלטה המוצעת:** אישור התקשרות החברה עם גלובל אוטו מקס בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם המיזוג ובעסקת המיזוג, הוצאתם אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחם, באופן שלאחר השלמתם תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זה; אישור כל ההחלטות הנלוות שהן חלק מעסקת המיזוג, וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת עסקת המיזוג והוצאתה אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זה.

<sup>1</sup> בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך מיום 16 במרץ 2020 בענין "ניהול ישיבות דירקטוריון ואסיפות כלליות באמצעי התקשורת בתקופת המגבלות למניעת התפשטות נגיף הקורונה", בסמוך למועד קיום האסיפה תבחן החברה את הצורך בקיום האסיפה באמצעי תקשורת ללא נוכחות פיזית בהתאם להוראות העדכניות באותו מועד. ככל שידרש קיום האסיפה באמצעות אמצעי תקשורת תפרסם החברה הודעה בנושא.

## 1.1 מבוא – תיאור עסקת המיזוג

1.1.1 ביום 9 בנובמבר 2020 התקשרה החברה עם אוטומקס, חברה פרטית העוסקת ביבוא עקיף של מגוון דגמי רכב מובילים ממגוון תוצרים, עם בעלי מניותיה, ה"ה חיים לוי – טרייד אין בע"מ,<sup>2</sup> ע. ינון (2015) בע"מ,<sup>3</sup> פוזיילוב השקעות בע"מ,<sup>4</sup> אליהו ברוך בע"מ<sup>5</sup> ובלפורטו השקעות בע"מ<sup>6</sup> (להלן יחד: "בעלי מניות אוטומקס" או "הניצעים") ועם יזם העסקה<sup>7</sup> (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי מניות אוטומקס כפי שיהיו במועד השלמת המיזוג (להלן: "ההסכם" או "הסכם המיזוג" או "העסקה", לפי הענין). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-02-112753). ביום 29 בדצמבר 2020 וביום 23 בפברואר 2021, הצדדים להסכם המיזוג חתמו על תוספת להסכם המיזוג, אשר להוראותיה ניתן ביטוי במסגרת דוח זה.

לפרטים אודות פעילות אוטומקס בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), ראו מתאר פעילות אוטומקס המצ"ב כנספח א' לדוח זה, דוחות כספיים של אוטומקס לימים 31 בדצמבר 2019, ו-30 בספטמבר 2020 המצ"ב כנספח ב' לדוח, דוחות הדירקטוריון של אוטומקס לימים 31 בדצמבר 2019, ו-30 בספטמבר 2020 ודוח אירועים של אוטומקס ליום 29 בדצמבר 2020 המצ"ב כנספח ג' לדוח זה, בהתאמה. כמו כן, מצ"ב לדוח זה כנספח ז' הערכת שווי אוטומקס ליום 30 ביוני 2020 אשר נערכה על ידי מעריך השווי החיצוני ג'י.אס.אי יעוץ כלכלי בע"מ.

## 1.1.2 עיקרי עסקת המיזוג

1.1.2.1 על פי הסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג (להלן: "מועד השלמה") תבוצע החלפת ניירות ערך, כך שהחברה תקצה לבעלי מניות אוטומקס (א) מניות רגילות שיהוו מיד לאחר מועד השלמה כ-53% מהונה המונפק והנפרע של החברה בלא דילול; ו-ב) זכויות למניות נוספות בהתקיים אבני דרך, שיהוו מיד לאחר מועד השלמה בהנחת המרת מלוא הזכויות למניות אבני הדרך, יחד עם המניות, כ-73% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בלא דילול וכ-62% בדילול מלא (בהנחת המרת מלוא הזכויות למניות אבני הדרך).

1.1.2.2 בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות אוטומקס לחברה את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות אוטומקס, כך שלאחר העברתם תחזיק החברה ב-100% ממניות אוטומקס, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג באוטומקס.

1.1.2.3 המניות והזכויות למניות אבני הדרך, יוקצו לבעלי מניות אוטומקס בהתאם לחלקם היחסי טרם המיזוג בהונה המונפק והנפרע של אוטומקס, כמפורט בדוח זה להלן.

1.1.2.4 כמו כן, יוקצו למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה כתבי אופציה המיירים למניות החברה שיהוו כ-14.94% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא; ויוקצו ליזם העסקה מניות שיהוו כ-1.70% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, וכתבי אופציה, כמפורט בדוח זה להלן.<sup>8</sup> יובהר, כי סך המניות שמוצע להקצות לבעלי מניות אוטומקס, יחד עם הזכויות למניות בהנחת המרתן למניות אבני הדרך, יחד עם מניות היזם, יהוו מיד לאחר מועד השלמה כ-75.00% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בלא דילול, וכ-63.79% בדילול מלא. כל אלו, יחד עם כתבי האופציה לנושאי משרה, לרבות כתבי האופציה המוצעים למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, יחד עם הזכויות

<sup>2</sup> חיים לוי – טרייד אין בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה של מר דניאל לוי, ת.ז. 54852504, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>3</sup> ע. ינון (2015) בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה של מר ינון עמית, ת.ז. 28632123, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>4</sup> פוזיילוב השקעות בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה של מר עמנואל פז פוזיילוב, ת.ז. 17531328, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>5</sup> אליהו ברוך בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך, ת.ז. 58885872, מיכל ברוך-קינד, ת.ז. 54072962, עודד ברוך, ת.ז. 54856281 וסימה ברוך חכים, ת.ז. 56071103, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>6</sup> בלפורטו השקעות בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותה המלאה של גבי אסתר זוכוביצקי, ת.ז. 64014145, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>7</sup> מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ, היא חברה פרטית בבעלותו המלאה של מר רוני מנשה, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

<sup>8</sup> במועד השלמה תקצה החברה ליזם 7,900,947 מניות שתהווה סך של כ-1.70% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. כמו כן, יוקצו ליזם כתבי אופציה, בהתאם לאמור בסעיף 1.1.6 לדוח זה להלן. המניות ליזם העסקה יוקצו כנגד חשבונת מס, והמע"מ בגין החשבונתית ישולם בהתאם להוראות הייש 9 להלן.

למניות השיפוי (כמפורט בסעיף 1.1.10 להלן), בהנחת המרתם המלאה, יהיו מיד לאחר מועד ההשלמה כ-79.53% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בלא דילול; וכ-79.52% בדילול מלא.

1.1.2.5. השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 1.1.8 להלן.

### 1.1.3. סכום המזומן נטו במועד ההשלמה

אחד התנאים המתלים להשלמת העסקה הוא שבקופת החברה יהיה במועד ההשלמה סך מזומן שלא יפחת מ-~~21,000,000~~ **19,500,000** ש"ח נטו (קרי, סך הנכסים במזומן) לאחר תשלום כל התחייבויות החברה (להלן: "סכום המזומן נטו במועד ההשלמה"); המוסכמות בין הצדדים.<sup>9</sup>

### 1.1.4. הקצאת זכויות למניות נוספות בחברה לבעלי מניות אוטומקס בהתאם לאבני דרך

במועד ההשלמה, יוקצו לבעלי מניות אוטומקס זכויות לקבלת מניות רגילות נוספות של החברה,<sup>10</sup> בהתקיים אבני דרך כדלקמן (להלן: "אבני הדרך")<sup>11</sup>:

#### 1.1.4.1. אבן דרך מס' 1

מיד לאחר מינוי החברה או אוטומקס ליבואן ישיר של מותג מכונות כלשהו ולאחר השלמת מכירת הרכב העשירי ממותג זה, יהיו בעלי מניות אוטומקס זכאים להקצאת 10,086,315 מניות רגילות נוספות, שהיתה מביאה אותם, יחד עם המניות המוקצות במועד ההשלמה כאמור בסעיף 1.1.2 לעיל, לשיעור החזקה כולל של 55% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, על בסיס ההון במועד ההשלמה.

#### 1.1.4.2. אבן דרך מס' 2

ככל שמחזור המכירות של החברה, לאחר מועד ההשלמה, בתקופה של כל ארבעה (4) רבעונים רצופים שתחילתם ביום 1 באפריל 2021 וסיומם ביום 30 בספטמבר 2022, לא יפחת מ-375 מיליון ש"ח, והרווח הנקי בדוחותיה הכספיים של החברה, לאותם רבעונים, לא יפחת מ-9 מיליון ש"ח, **אז** אם החל ממועד ההשלמה ועד ליום 30 ביוני 2022 שווי השוק של מניות החברה יגיע ל-175 מיליון ש"ח כשהוא מחושב על בסיס הון המניות במועד ההשלמה, כאשר (1) בתקופה של 30 ימי מסחר רצופים, המחזור הממוצע לימי מסחר אלו עמד על לפחות 200 אלפי ש"ח והמחזור היומי בכל אחד מימי מסחר אלו עמד על לפחות 150 אלפי ש"ח, או (2) ב-40 ימי מסחר מתוך כל תקופה של 60 ימי מסחר רצופים, המחזור היומי בכל אחד מ-40 ימים אלו עמד על לפחות 200 אלפי ש"ח, יהיו בעלי מניות אוטומקס זכאים להקצאה של 53,749,444 מניות נוספות, שהיתה מביאה אותם, יחד עם המניות המוקצות במועד ההשלמה כאמור בסעיף 1.1.2 לעיל, לשיעור החזקה כולל של 62% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה.

מובהר כי ככל שהחברה תעמוד באבן הדרך 2 לפני שעמדה באבן הדרך 1 והוקצו המניות בגין אבן הדרך 2 לבעלי מניות אוטומקס, לא יהיו זכאים בעלי מניות אוטומקס להקצאה נוספת בגין עמידה באבן הדרך 1. כמו כן, מובהר כי ככל שהוקצו לבעלי מניות אוטומקס מניות של החברה בגין עמידה באבן הדרך 1 ולאחר מכן תעמוד החברה באבן הדרך 2, יהיו זכאים בעלי מניות אוטומקס להקצאה נוספת של 43,663,129 מניות רגילות נוספות כך ששיעור החזקתם הכולל

<sup>9</sup> אשר יחושב כדלקמן: מזומן בקופת החברה נקי מכל שעבוד ועיקול וזכות צד שלישי, בתוספת הכספים שאמורה החברה לקבל בגין מע"מ תשומות שהגישה ו/או תגיש בדו"ח המע"מ הקרוב למועד ההשלמה, בתוספת אגרות בורסה ורשות ני"ע בגין רישום ניירות הערך המוקצים למסחר בהקצאה הפרטית, ככל ששולמו עובר להשלמה ובניכוי כל התחייבויות החברה מכל סוג, לרבות (1) התחייבויות ו/או ההוצאות הצפויות, נכון למועד ההשלמה, בקשר עם פירוק החברות המוחזקות על ידי החברה, אך לא כולל ההתחייבויות התיאורטיות בגין חובות של החברות לנושים שונים, (2) התחייבויות ו/או ההוצאות הצפויות בקשר למחיקת מניות החברה מבורסת לונדון (LSE) ו-(3) התחייבויות ו/או ההוצאות הצפויות בקשר עם תשקיף הנפקת זכויות כאמור בסעיף 1.1.6 להלן לרבות אגרות בורסה ורשות ני"ע בהנחה שיתקבל היתר לפרסום תשקיף בתוך 30 ימים ממועד השלמת עסקת המיזוג, אך (א) למעט אגרות בורסה ורשות ני"ע בגין ההקצאה הפרטית, אם לא שולמו עובר להשלמה; ו-(ב) למעט סכום מע"מ שלא יעלה על 170 אלף ש"ח בגין כלל שירותי היוזם בקשר עם עסקאות נשוא הסכם המיזוג. ככל שהמע"מ בגין חשבונית המס שתוצא על ידי היוזם יעלה על סך של 170 אלפי ש"ח, סכום ההפרש שבין המע"מ על גבי החשבונית לסך של 170 אלף ש"ח שישולם על ידי החברה ליוזם, לא יפחית את סכום המזומן נטו במועד ההשלמה.

<sup>10</sup> 168,105,258 זכויות, לא רשומות למסחר, המירות ל-168,105,258 מניות רגילות של החברה, בכפוף לעמידה באבני הדרך, וליתר התנאים המפורטים בסעיף 2.2.2 לדוח זה להלן.

<sup>11</sup> במועד ההשלמה יוקצו לבעלי מניות אוטומקס 120,279,312 מניות רגילות ו-168,105,258 זכויות המירות למניות רגילות בכפוף לעמידה באבני דרך (וכך 18,000,000 זכויות המירות למניות רגילות במסגרת מנגנון השיפוי המפורט בסעיף 1.1.10 לדוח זה להלן).

יהיה 62% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, על בסיס ההון במועד ההשלמה.

#### 1.1.4.3. אבן דרך מס' 3

בקורות אחד מהמקרים הבאים: (א) ככל שמחזור המכירות של החברה, לאחר מועד ההשלמה, בתקופה של כל ארבעה (4) רבעונים רצופים בתקופה שתחילתה ביום 1 באפריל 2021 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2023, לא יפחת מ-475 מיליון ש"ח והרווח הנקי, לאותם רבעונים, בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-14 מיליון ש"ח **או** (ב) אם החל ממועד ההשלמה ועד ליום 31 בדצמבר 2023 שווי השוק של מניות החברה יגיע ל-250 מיליון ש"ח, כשהוא מחושב על בסיס הון המניות במועד ההשלמה, כאשר (1) בתקופה של 30 ימי מסחר רצופים, כאשר המחזור הממוצע לימי מסחר אלו עמד על לפחות 250 אלפי ש"ח ולא היה נמוך מ-200 אלפי ש"ח בכל אחד מ-30 ימים אלו, או (2) ב-40 ימי מסחר מתוך כל תקופה של 60 ימי מסחר רצופים, כאשר המחזור היומי בכל אחד מ-40 ימים אלו עמד על לפחות 250 אלפי ש"ח, **או** (ג) ככל שמחזור המכירות של החברה, לאחר מועד ההשלמה, בתקופה של כל ארבעה (4) רבעונים רצופים בתקופה שתחילתה ביום 1 באפריל 2021 וסיומה ביום 30 בספטמבר 2024, לא יפחת מ-600 מיליון ש"ח והרווח הנקי, באותם רבעונים, בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-23 מיליון ש"ח, יהיו בעלי מניות אוטומקס זכאים להקצאת 168,105,258 מניות רגילות נוספות אשר היתה מביאה אותם, יחד עם המניות המוקצות במועד ההשלמה כאמור בסעיף 1.1.2 לעיל, לשיעור החזקה כולל של 73% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה, וזאת גם אם החברה לא עמדה באיזו מאבני הדרך אחת (1) או שתיים (2).

יובהר, כי ככל שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס מניות בגין עמידה באבן הדרך 1 ו/או באבן הדרך 2 ולאחר מכן תעמוד החברה באבן הדרך 3, יהיו זכאים בעלי מניות אוטומקס להקצאת מניות רגילות נוספות, כך שסך כל המניות הנוספות שיקבלו, נוסף על המניות המוקצות, יהיה 168,105,258 מניות. מספר זה כולל את המניות שהוקצו כתוצאה מעמידה באבני דרך קודמות. שיעור החזקה הכולל של בעלי מניות אוטומקס (ללא המניות שתנבענה מממוש כתבי האופציה לנושאי משרה, כהגדרת מונח זה בסעיף 1.1.5 להלן) יהיה אך ורק 73% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה.

הרווח לצורך בחינת העמידה באבני הדרך לעיל יחושב באופן הבא: הרווח הנקי השנתי בניכוי (1) הפחתת נכסים לא מוחשיים, (2) תנועה במיסים נדחים אשר משפיעה על הרווח וההפסד, (3) הוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת העסקה (הוצאות רישום למסחר), (4) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות (לרבות כתבי אופציה) לעובדים/מנהלים/יועצים בחברה, (5) ירידת ערך הנובעת משערך השקעות בחברות בת שקימות באוטומקס במועד ההתקשרות בהסכם המיזוג, (6) הוצאות/הכנסות הנובעות מפעילות הונית שאינה קשורה לפעילות השוטפת של החברה, (7) הוצאות הקשורות בפירוק של החברות המוחזקות ו-(8) כל הוצאות הקשורות לתביעות צדדים שלישיים שיוגשו כנגד החברה ושעילתן קודמת למועד ההשלמה וההוצאות שמקורן בפעילות החברה עובר למועד ההשלמה.

ככל שעסקת המיזוג תושלם לאחר יום 30 באפריל 2021, תדחה גם תחילת התקופה לבחינת עמידה באבני הדרך המנויות בסעיף זה, למועד שבו יחל הרבעון הראשון שלאחר מועד ההשלמה.

#### 1.1.4.4. הקצאה בגין ביצוע חלקי של אבן דרך מס' 2 או 3

בהתייחס למרכיב המחזוריים והרווח (אך לא לגבי מרכיב שווי השוק של מניות החברה) בכל אחת מאבני הדרך 2 או 3, עמידה של החברה ביותר מ-85% מתנאי כל אחת מאבני דרך אלו (להלן: "**ביצוע חלקי**"), תזכה את בעלי מניות אוטומקס, בחלק היחסי של המניות הנוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, לה היו זכאים בעלי מניות אוטומקס במידה שהחברה היתה עומדת באבן הדרך במלואה, לפי הנוסחה הבאה: עמידה ב-85% מהיעד שנקבע תקנה לבעלי מניות אוטומקס 50% מכמות המניות המוקצות הנוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, לה היו זכאים בעלי מניות אוטומקס במידה שהחברה היתה עומדת באבן הדרך במלואה. עמידה ביותר מ-85% מהיעד שנקבע באבן הדרך תקנה לבעלי מניות אוטומקס מניות מוקצות נוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, בשיעור לינארי ביחס שבין 85% ל-100%. קרי, יחושב הפרש, בערך מוחלט, שבין הערך של אבן הדרך שהושג

בפועל, לבין 85%, חלקי 15% כפול 50% בתוספת 50% – והתוצאה תהא שיעור המניות המוקצות להם יהיו זכאים בעלי מניות אוטומקס מתוך כמות המניות המוקצות הנוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, לה היו זכאים במידה שהחברה היתה עומדת באבן הדרך במלואה.

לדוגמא – עמידה ב-90% מהיעד שנקבע תקנה לבעלי מניות אוטומקס 66.66% מכמות המניות הנוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, לה היו זכאים בעלי מניות אוטומקס במידה שהחברה היתה עומדת באבן הדרך במלואה. דהיינו, במקרה שבו עמדה החברה באבן דרך 2, אך ב-90% בלבד מאבן דרך 3, יהיו זכאים בעלי מניות אוטומקס להקצאה, שהיתה מביאה אותם ל-69.33% מהון המניות של החברה בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה, לפי החישוב הבא:

$$11\% * 66.6\% = 7.33\% \Rightarrow 7.33\% + 62\% = 69.33\%$$

עמידה ב-92.5% מהיעד שנקבע תקנה לבעלי מניות אוטומקס 75% מכמות המניות הנוספות, ביחס לאבן הדרך הקודמת, לה היו זכאים בעלי מניות אוטומקס במידה שהחברה היתה עומדת באבן הדרך במלואה.

אם יתקיים ביצוע חלקי ביותר מאבן דרך אחת גם יחד, יוקצו מניות בגין הביצועים החלקיים בכל אבן דרך בנפרד.

**יובהר, כי בכל מקרה, וגם אם תעמוד החברה בכל אבני הדרך המפורטות לעיל, לא יוקצו לבעלי מניות אוטומקס, מכח הסכם המיזוג, מניות של החברה שיביאו את שיעור החזקתם במניות החברה מעבר להחזקה של 73% (מבלי לקחת בחשבון את מניות השיפוי כמפורט בסעיף 1.1.10 להלן),<sup>12</sup> מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה; המשקפת כמות מקסימלית של 120,279,312 מניות ושל 168,105,258 מניות שתנבענה ממימוש זכויות למניות מכח העמידה באבני הדרך.**

#### 1.1.5. הקצאת כתבי אופציה לנושאי משרה בחברה

החברה תקצה במועד ההשלמה למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, אייל ברוך, עמנואל פוזיילוב, חיים לוי, גל לוי ותומר לוי, 59,257,103 כתבי אופציה (לא סחירים), **ללא תמורה**, הניתנים למימוש ל-59,257,103 מניות החברה בהתאם לתכנית אופציות לעובדים ולנושאי משרה שתאמץ החברה בהיקף של כ-15% מהונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא ובהנחה של עמידה באבני הדרך המפורטות לעיל לאחר ההקצאה (להלן: "**כתבי האופציה לנושאי משרה**"), בחלוקה ביניהם כמפורט בסעיף 2 להלן. כתבי האופציה לנושאי משרה יבשילו במלואם בתום שנתיים ממועד הקצאתם (מועד ההשלמה), ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה לתוספת מימוש בסך של 32 אג'י לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד.

**על אף האמור לעיל, ככל שבמסגרת דין ודברים בין החברה לבין הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") תבקש הבורסה מהחברה למנות את כתבי האופציה לנושאי משרה כחלק מניירות הערך המוקצים על ידי החברה לצורך בחינה האם החברה מבצעת הקצאה גדולה (כהגדרת מונח זה בתקנון הבורסה), ולא ימצא פתרון לחידוש המסחר בניירות הערך של החברה ברשימה הראשית של הבורסה אזי, יעודכן מחיר המימוש לכל כתב אופציה לנושאי משרה, כך שיהיה גבוה ב-3% מהמחיר למניה במועד ההשלמה כפי שהוא מחושב על ידי הבורסה כדי שהקצאת כתבי האופציה לנושאי משרה לא תחשב כחלק מהקצאה גדולה. במקרה כזה יוגדל גם מחיר המימוש של כתבי האופציה לציבור כהגדרתו להלן באותו סכום באג'י בו הוגדל מחיר המימוש של כל כתב אופציה לנושאי משרה מעל מחיר מימוש של 32 אג'י.**

#### 1.1.6. הנפקת כתבי אופציה באמצעות תשקיף; והנפקה אפשרית של אגרות חוב להמרה

בסמוך לאחר מועד ההשלמה, תנפיק החברה באמצעות תשקיף להנפקת זכויות, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה להשתתפות בהנפקת הזכויות (כפי שיקבע במסגרת התשקיף), עד 116,252,146 כתבי אופציה סחירים (כאשר בכוונת הצדדים לפעול לכך שיוקצו 40,266,535 כתבי אופציה בלבד, לאחר קבלת מכתבי הוויתור כהגדרתם (להלן). ההנפקה תיעשה באופן שלאחר קבלת מכתב הוויתור (כהגדרתו (להלן), יונפקו לבעלי מניות החברה 26,253,781 כתבי אופציה סחירים, שיהיו כ-6.6503% מהונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא כהגדרתו בסעיף זה להלן) לאחר

<sup>12</sup> לא כולל המניות שמוצע להקצות לזום, כמפורט בדוח זה לעיל ולהלן.

<sup>13</sup> יחד עם 10,132,917 כתבי האופציה שמוצע להקצות למר דורון שורר, המועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, כמפורט בסעיף 2 לדוח זה להלן.

ההקצאה, וכן 14,012,754 כתבי אופציה סחירים מאותה סדרה, ובתנאים זהים, ליזם, שיהיו כ-22.55% (להלן: "כתבי האופציה ליזם") מהונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא כהגדרתו בסעיף זה) לאחר ההקצאה (כנגד חשבונית, כאשר המע"מ ישולם במזומן בהתאם להוראות ה"ש 9 לעיל) (להלן יחדיו: "כתבי האופציה לציבור").

בכפוף לאמור בפסקה העוקבת להלן, בעלי מניות אוטומקס והמועמדים לכהונה בנושאי משרה בחברה לאחר מועד ההשלמה, למעט המועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, מר דורון שורר, יודיעו מראש שהם מתחייבים שלא לממש את יחידות הזכות שיוקצו להם במסגרת התשקיף, ככל שהם יהיו זכאים להשתתף בהנפקת הזכויות במסגרת התשקיף, ולא למכור את אותן זכויות במהלך המסחר, ויתנו הוראה מתאימה, בלתי חוזרת, לנאמנים המחזיקים עבורם את ניירות הערך המזכים להשתתפות בהקצאת הזכויות להעביר למסלקת הבורסה עד ליום המסחר הקודם ליום הקובע, כפי שיוגדר במסגרת תשקיף הזכויות, מכתב ויתור כאמור (לעיל ולהלן: "מכתב הויתור"). חישוב כמות יחידות הזכות וכתבי האופציה שינבעו מהן, יעשה באופן שכמות כתבי האופציה שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס-החברה והיזם תהיה 26,253,781 ו-14,012,754 כתבי אופציה, בהתאמה על פי האמור בהסכם המיזוג.<sup>14</sup> החברה תפעל לביצוע ההנפקה האמורה במועד מוקדם ככל הניתן בסמוך לאחר מועד ההשלמה.

כמו כן, ליזם הזכות לרכוש מבעלי מניות אוטומקס יחידות זכות, חלף הקצאת כתבי האופציה ליזם, בטרם ימסר מכתב הויתור, בתמורה לסך של 20 אלפי ש"ח, 14,012,754 כתבי אופציה, באופן שיביא את כמות כתבי האופציה הרשומים למסחר הכוללת בחברה, לכמויות (או השיעורים, לפי הענין) הקבועים בסעיף זה לעיל.

כתבי האופציה לציבור יהיו ניתנים למימוש למשך 15 חודשים ממועד הקצאתם, בתמורה ל-42.5 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה (ובכפוף להתאמת מחיר המימוש האמור בסעיף 1.1.5 לעיל), באופן שישקף שווי חברה ממוזגת בסך של 168 מיליון ש"ח שיחושב על פי כמות מניות בדילול מלא ("דילול מלא" בסעיף זה: כולל המניות שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס בגין אבני הדרך דלעיל,<sup>15</sup> אך לא כולל את כתבי האופציה הלא רשומים לנושאי משרה), וכמות המניות שינבעו ממימוש כל כתבי האופציה לציבור תהווה כ-29.25% מהון המניות של החברה בדילול מלא כהגדרתו בסעיף זה.

מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בהסכם המיזוג, ככל שבשל מימוש כתבי האופציה לציבור יקטן שיעור החזקות הכולל של בעלי מניות אוטומקס מ-50% מהונה המונפק והנפרע של החברה, יהיו בעלי מניות אוטומקס זכאים להקצאה נוספת של מניות החברה, מתוך מניות אבן הדרך הראשונה, וככל שהן לא תספקנה לכסות הפער, היתרה תהיה ממניות אבן הדרך השנייה, כך ששיעור החזקותם של בעלי מניות אוטומקס יהיה 50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, על בסיס ההון בהשלמה, וזאת אף אם החברה הממוזגת לא עמדה באיזו מאבני הדרך המנויות בסעיף 1.1.4 לעיל ("המניות הנוספות הראשונות"). המניות הנוספות הראשונות יוחזקו בידי נאמן עבור בעלי מניות אוטומקס עד להתקיימות אחת מאבני הדרך שיזכו אותם בקבלתן. ככל שעד לתום תקופת אבני הדרך, כאמור בסעיף 1.1.4 לעיל, לא התקיימה ולו גם אחת מאבני הדרך, יוחזרו המניות הנוספות הראשונות על ידי הנאמן לחברה והן תהפוכנה למניות רדומות.

מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בהסכם המיזוג, ככל שבשל מימוש של עד 30 מיליון כתבי אופציה שיונפקו יחד עם אגרות חוב להמרה<sup>16</sup> במסגרת הנפקה עתידית שתבצע החברה, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין (להלן: "האופציות העתידיות"), ובלבד שמועד המימוש של האופציות העתידיות יהיה לתקופה של עד שנתיים ממועד ההשלמה ושמחיר המימוש של האופציות העתידיות לא יעלה על 43.5 אג', יקטן שיעור החזקות הכולל של בעלי מניות אוטומקס מ-45% מהונה המונפק והנפרע של החברה, יהיו בעלי מניות אוטומקס זכאים להקצאה נוספת של מניות החברה, מתוך מניות אבן הדרך הראשונה, וככל שהן לא תספקנה לכסות הפער, היתרה תהיה ממניות אבן הדרך השנייה, כך ששיעור החזקותם של בעלי מניות אוטומקס יהיה 45% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לאחר קבלת מניות אבן או אבני הדרך כאמור ולאחר מימוש האופציות העתידיות, וזאת אף אם החברה הממוזגת לא עמדה באיזו מאבני הדרך המנויות בסעיף 1.1.4 לעיל ("המניות הנוספות השניות"). המניות הנוספות השניות יוחזקו בידי הנאמן עבור בעלי מניות אוטומקס עד להתקיימות אחת מאבני הדרך שיזכו אותם בקבלתן. ככל שעד לתום תקופת

<sup>14</sup> יובהר, שיתכן שיהיו בחברה בעלי ניירות ערך הזכאים להשתתפות בתשקיף הזכויות שלא ימסרו מכתבי ויתור, ובמקרה כזה סך כתבי האופציה שיוצעו לציבור יעלה על 40,266,535 כתבי אופציה.

<sup>15</sup> לא כולל את ניירות הערך שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס מכח מנגנון השיפוי המפורט בסעיף 1.1.10 לדוח זה להלן.

<sup>16</sup> למועד דוח זה, לא נקבעו הסכמות בין הצדדים בנוגע לגיוס כתבי אופציה ואגרות חוב להמרה במסגרת הנפקה עתידית או בנוגע לתנאי גיוס כתבי אופציה ואגרות חוב להמרה כאמור במסגרת אותה הנפקה עתידית.

אבני הדרך, כאמור בסעיף 1.1.4 לעיל, לא התקיימה ולו גם אחת מאבני הדרך, יוחזרו המניות הנוספות השניות על ידי הנאמן לחברה והן תהפוכנה למניות רדומות.

יובהר, כי בכל מקרה לא ירד שיעור החזקתם של בעלי מניות אוטומקס מתחת ל-45% מהונה המונפק והנפרע של החברה, על בסיס ההון במועד ההשלמה, <sup>17</sup> כתוצאה ממימוש האופציות לציבור, גם אם בעלי מניות אוטומקס לא יהיו זכאים למניות הנוספות בשל אי התקיימות אבני הדרך. במקרה כאמור, יוקצו לבעלי מניות אוטומקס מניות רגילות נוספות של החברה מתוך הזכויות למניות אבני הדרך, כתוספת למניות המוקצות, במספר אשר יביא את שיעור החזקתם ל-45% מהונה המונפק והנפרע של החברה, על בסיס ההון בהשלמה.

יובהר כי פרט למניות השיפוי, לא יוקצו לבעלי מניות אוטומקס מניות נוספות מעבר ל-120,279,312 מניות ו-168,105,258 מניות שתנבענה ממימוש זכויות למניות להן יהיו זכאים מכח עמידה באבני הדרך.

**יובהר, כי למועד הדוח, החברה טרם פרסמה תסקיף להנפקת זכויות ו/או אגרות חוב להמרה ואין כל ודאות שתסקיף כאמור יפורסם.**

1.1.7. הגבלה לענין גיוס הון לחברה לאחר מועד ההשלמה

בכפוף להשלמת העסקה, במשך 12 חודשים ממועד השלמתה, החברה לא תגייס הון לפי שווי חברה אפקטיבי (שיחושב על בסיס ההון המונפק מיד לאחר השלמת העסקה) בסך הנמוך מ-67 מיליון ש"ח.

1.1.8. תנאים מתלים להשלמת עסקת המיזוג

עסקת המיזוג הותלתה בקיומם המלא והמצטבר של כל אחד מהתנאים המתלים בסעיף זה כדלקמן, עד ליום 28 בפברואר 2021 (לעיל ולהלן: "**התנאים המתלים**" ו-"**המועד האחרון**"), בהתאמה):

1.1.8.1. קבלת אישור כדין של מוסדות החברה לכל אחד מהנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הכללית כמפורט בדוח זה להלן;

1.1.8.2. קבלת אישור כדין של האסיפה הכללית נשוא דוח זה לעסקה בכללותה, לרבות להקצאת המניות, הזכויות למניות אבני הדרך, וכתבי האופציה לנושאי משרה, להקצאת מניות היזם, לשחרור בעלי מניות אוטומקס מערבויות שהעמידו לאוטומקס ולהסכמים עם המועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה;

1.1.8.3. כל ההתקשרויות במסגרת עסקת המיזוג, שלהשלמתן נדרש אישור על פי דין של מוסדות אוטומקס, תאושרנה כדין; למועד הדוח, כל ההתקשרויות נשוא עסקת המיזוג אושרו על ידי מוסדות אוטומקס הדרושים.

1.1.8.4. יתקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של כלל המניות המוקצות על פי הסכם המיזוג (לרבות מניות היזם, המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה לנושאי משרה, והמניות שתנבענה ממימוש הזכויות למניות אבני הדרך), וכן אישור הבורסה על פיו לאחר השלמת העסקה ניירות הערך של החברה יסחרו ברשימה הראשית של הבורסה.

1.1.8.5. קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי לפי הוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה שיחול על עסקת המיזוג לשביעות רצון החברה, אוטומקס ובעלי מניות אוטומקס (להלן: "**רולינג המס**"). חתימתם של בעלי מניות אוטומקס, החברה והיזם (ככל שידרשו לכך), על ההתחייבות לעמידה בהוראות רולינג המס והפקדת ניירות הערך אצל נאמן, ככל שידרש, לשם עמידה בהוראות רולינג המס. למועד הדוח אישור זה התקבל.

1.1.8.6. סכום המזומן נטו בקופת החברה במועד ההשלמה, כהגדרתו לעיל, יהיה בסך של 21,000,000 ש"ח, בניכוי ההוצאות המוסכמות בין הצדדים להסכם המיזוג.

1.1.8.7. במועד השלמת העסקה לא תהיה מניעה משפטית מסוג כלשהו לקיום העסקה ובכלל זה לא יהיה קיים צו שיפוטי תקף המונע את השלמת העסקה על פי תנאיה;

1.1.8.8. ~~קבלת אישור בית המשפט להסדר נושים שבמסגרתו ימורקו כל חובות והתחייבויות העבר של החברה מכל סוג, לרבות התחייבויות לשיפוי בגין מצגים שניתנו על ידי החברה בעסקאות מכירה של נכסים-מכירת/שיפוי החברה על ידי~~

<sup>17</sup> לא כולל את ניירות הערך שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס מכח מנגנון השיפוי המפורט בסעיף 1.1.10 לדוח זה להלן.

היזם, בתמורה (ליזם) בסך של מיליון (1) ש"ח, בגין ההתחייבות לבעלי מניות לשעבר של חברת Optimatic Media Inc.<sup>18</sup>

1.1.8.9. קבלת אישור הממונה על התחרות למיזוג בין הצדדים על פי הסכם המיזוג.

ככל שלא יתקיימו כל התנאים המתלים עד למועד האחרון, יום 28 בפברואר 2021, כל צד יהיה רשאי להודיע על הארכת התקופה להשגתם עד ליום 31 במאי 2021 (להלן: "המועד הנדחה"). ככל שלא יתקיימו התנאים המתלים עד למועד הנדחה, והצדדים לא הסכימו על דחיית המועד הנדחה ואף צד לא הודיע כי הוא מוותר על קיום תנאי מתלה שהוא לטובתו, יפקע תוקף הסכם המיזוג במועד האחרון או במועד הנדחה (לפי הענין) מבלי שלמי מהצדדים תהא כל טענה ו/או דרישה על פיו בגין אי כניסתו לתוקף או ביטולו. על אף האמור, אי קיום תנאי מתלה הנובע ממעשה או מחדל בחוסר תום לב של אחד הצדדים, יחשב כהפרה של אותו צד את התחייבויותיו על פי הסכם המיזוג שתקנה לצד האחר את כל הסעדים העומדים לו על פי דין.

1.1.9. הוצאות העסקה והוצאות הנפקה

החברה הממוזגת תישא בהוצאות המיזוג המוסכמות לשם הוצאת עסקת המיזוג לפועל (הוצאות שישולמו על ידי החברה עד למועד השלמת המיזוג שלא יקטינו את סכום המזומן המוסכם שיהיה בקופת החברה במועד ההשלמה). ככל שעסקת המיזוג לא תושלם מכל סיבה שהיא אוטומקס והחברה ישאו בעלויות עסקת המיזוג, בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם המיזוג.

1.1.10. שיפוי ואחריות החברה ובעלי מניות אוטומקס למצגים ולהתחייבויות

1.1.10.1. א. החברה מצד אחד ובעלי מניות אוטומקס מצד שני—(להלן בסעיף זה: "הצדדים"), לפי הענין והמקרה ("הצד הנפגע") בגין כל הפסד, נזק, חבות, אחריות או הוצאה ישירים, שיגרמו לצד הנפגע, לרבות הוצאות משפטיות סבירות (להלן: "נזק בר שיפוי"), כתוצאה: (א) מהיות מי מהמצגים של הצד המפר המפורטים בהסכם המיזוג מטעה או בלתי נכון או לא מדויק או לא שלם באופן מהותי (להלן: "הפרת מצג"); ו/או (ב) מהפרת התחייבויות הצד המפר מכוח הסכם המיזוג; ו/או (ג) תביעות שיוגשו כנגד הצד המפר שעילתן קודמת למועד ההשלמה ואשר לא ניתן להן גילוי במסגרת המצגים המפורטים בהסכם המיזוג, ו/או (ד) טענות של עובדי החברה אשר יסיימו את העסקתם בחברה עם השלמת העסקה.

ב. החברה (להלן בסעיף זה: "הצד המפר") התחייבה לשפות את בעלי מניות אוטומקס (להלן בסעיף זה: "הצד הנפגע") (1) בגין כל הפסד, נזק, חבות, אחריות או הוצאה ישירים, אשר יגרמו לצד הנפגע, לרבות הוצאות משפטיות סבירות, כתוצאה: (א) מהיות איזה מהמצגים של הצד המפר המפורטים בהסכם המיזוג מטעה או בלתי נכון או לא מדויק או לא שלם באופן מהותי (להלן: "הפרת מצג"); ו/או (ב) מהפרת התחייבויות הצד המפר מכוח הסכם המיזוג; ו- (2) בגין כל הפסד, נזק, חבות (ובכלל זה תשלום מס בגין חבות מס שתקום, ככל שתקום, בקשר עם מכירת התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של Optimatic Media Inc. או מחיקתה מספרי החברה), אחריות או הוצאה, ישירים או עקיפים, לרבות הוצאות משפטיות הקשורות בתביעות אלה לרבות חוות דעת משפטיות, אשר יגרמו לצד הנפגע כתוצאה מתביעות צדדים שלישיים שיוגשו כנגד הצד המפר ושעילתן קודמת למועד ההשלמה (להלן: "הנזק מתביעות צדדים שלישיים").<sup>19</sup>

הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה במועד פרסום דוח זה (כאשר במקרה בו כהונת דח"צ/ית תסתיים בטרם תום תקופת השיפוי, הוא יוחלף על ידי דח"צ אחר שיכהן בחברה) יחד עם עורך דין, יהיו אמונים על הטיפול המשפטי בתביעות שיופנו כלפי החברה (להלן: "נציגי החברה לענין השיפוי"), ככל שיופנו, אשר יזכו את בעלי מניות אוטומקס בשיפוי המפורט לעיל.

ניהול התביעות יעשה על ידי נציגי החברה לענין השיפוי בלבד, תוך שמי מחברי הדירקטוריון לאחר השלמת עסקת המיזוג לא יהיה מעורב בניהול התביעות כאמור. שכר הטרחה שישולם לעורך הדין שימונה כנציג החברה לענין השיפוי יורכב בעיקרו ממרכיב של הצלחה כדי לתמרצו, כנציג החברה לענין השיפוי,

<sup>18</sup> לפרטים נוספים אודות בקשת ההסדר שהוגשה לבית המשפט, ראו דיווח החברה מיום 17 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-007512), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>19</sup> נכון למועד דוח זה וכפי שפורט בבקשה להסדר נושים שהגישה החברה, לחברה התחייבויות תלויות כמפורט בסעיף 17 לבקשה להסדר שהוגשה לבית המשפט ושצורפה לדיווח החברה מיום 17 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-007512).



למקסם את ההליך עבור החברה (כאשר הדח"צים שישמשו כנציגי החברה לענין השיפוי לא יהיו זכאים לגמול נוסף על הגמול לו הם זכאים כדח"צים בחברה).

במקרה בו נציגי החברה לענין השיפוי יבקשו להתפשר עם צד שלישי אשר יתבע את החברה בתביעה שתזכה את בעלי מניות אוטומקס בשיפוי, אזי, התקשרות בהסכם פשרה כאמור תהא כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ברוב הקבוע בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

1.1.10.2. ההתחייבות של הצד המפר, לפי הענין, לשיפוי כפופה לכך שבגין חבות שיפוי עד לסכום כולל ומצטבר של 150,000 ש"ח (להלן בסעיף זה: "סכום הבסיס"), לא ינתן שיפוי כלשהו; ובמקרה של חבות שיפוי בגין הנזק מתביעות צדדים שלישיים שעילתן קודמת למועד ההשלמה עד סך כולל ומצטבר של 1,500,000 ש"ח (להלן: "סכום הבסיס בגין תביעות צדדים שלישיים") לא ינתן שיפוי כלשהו. עלו במצטבר הנזקים ברי השיפוי על סכום הבסיס, תחול חבות השיפוי על מלוא הנזקים (החל מהשקל הראשון), ללא הפחתת סכום הבסיס. מגבלה זו לא תחול במקרה של (א) כל הפסד, נזק, קנס, אחריות או הוצאה שמקורם בחבות המס חלוטה של החברה, (ב) כל הוצאה או תשלום של החברה, לאחר מועד ההשלמה, בקשר עם פירוק של איזו מהחברות המוחזקות ו-(ג) הטעיה בזדון או תרמית. ככל שעלו במצטבר הנזקים ברי השיפוי על סכום הבסיס בגין תביעות צדדים שלישיים, יוקצו לצד הנפגע מניות רגילות נוספות של החברה רק בגין הסכום שבו עולים הנזקים כאמור על סכום הבסיס בגין תביעות צדדים שלישיים, ויחול האמור בסעיף 1.1.10.6 להלן.

1.1.10.3. בכל מקרה, סכום השיפוי הכולל שישולם על ידי בעלי מניות אוטומקס בהתאם להסכם המיזוג, יוגבל, וינתן לחברה צד הנפגע, אך ורק בדרך של העברה, ללא תמורה, של המניות המוקצות, עד לכמות הכוללת של המניות המוקצות שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס על פי הסכם המיזוג (להלן: "תקרת השיפוי"), בכמות שתנטרל את הנזק הכלכלי שנגרם לחברה (היינו, שתעמיד את השווי הכלכלי של החזקותיה, במצב שבו היה אלמלא היה נגרם הנזק בר השיפוי על פי סעיף 1.1.10 זה), וזאת בהתאם למחירה הממוצע של מניית החברה ב-30 ימי המסחר האחרונים בבורסה שקדמו למועד דרישת השיפוי או למועד תשלום השיפוי בפועל, הנמוך מביניהם. במידה שעובר למועד השיפוי כאמור, ימכרו המניות שנתקבלו על ידי בעלי מניות אוטומקס על פי הסכם המיזוג, אזי תקרת השיפוי של החברה תהיה מוגבלת לגובה סך התמורה נטו שהתקבלה בגין מכירת מניות כאמור. על אף האמור לעיל, בעלי מניות אוטומקס יהיו רשאים, לפי שיקול דעתם הבלעדי, להודיע לצד הנפגע כי ישלמו את סכום השיפוי במזומן, חלף העברת המניות כאמור. מובהר כי מניות שיושבו לחברה על ידי בעלי המניות באוטומקס יהפכו לרדומות, וזכויות למניות אבני הדרך שיושבו לחברה יפקעו; והחברה תדווח על כך בהתאם להוראות הדין.

1.1.10.4. חובות השיפוי של כל אחד מבעלי מניות אוטומקס בהתאם לסעיף 1.1.10 זה, תהיינה נפרדות, כאשר כל בעל מניות יהיה אחראי אך ורק ביחס למצגים שניתנו על ידו. במקרה בו חובת שיפוי תחול על כלל בעלי מניות אוטומקס, חובת השיפוי של כל בעל מניות כאמור תהיה מוגבלת פרו רטה (לרבות תקרת השיפוי לגביו), לחלקו היחסי במניות המוקצות.

~~סכום השיפוי הכולל שישולם על ידי החברה, בהתאם להסכם המיזוג, יוגבל, וינתן לצד הנפגע, אך ורק בדרך של הקצאת מניות רגילות של החברה, ללא תמורה (להלן: "תקרת השיפוי של החברה"), בכמות שתנטרל את הנזק הכלכלי שנגרם לצד הנפגע (היינו, שתעמיד את השווי הכלכלי של החזקותיו, במצב שבו היה אלמלא היה נגרם הנזק בר השיפוי על פי סעיף 1.1.10 זה), וזאת בהתאם למחירה הממוצע של מניית החברה ב-30 ימי המסחר האחרונים בבורסה שקדמו למועד דרישת השיפוי או למועד תשלום השיפוי בפועל, הנמוך מביניהם. ככל שלא ינתן יהיה להקצות מניות רגילות נוספות של החברה בהתאם לסעיף 1.1.10.5 זה, ישולם סכום השיפוי לצד הנפגע על ידי החברה במזומן. עד לחלוף 3 ימי עסקים ממועד ההחלטה בבקשה להסדר בין החברה לנושיה, הצדדים יקבעו מנגנון שיבטיח את זכויות הנפגעים לקבלת מניות השיפוי כאמור במקרה בו יהיו זכאים להן על פי הוראות הסכם המיזוג, או במקרה בו ההחלטה לא תאפשר הסדר נושים על פי העקרונות שהתבקשו בבקשה להסדר, יקבעו הצדדים מנגנון מוסכם אחר.~~

1.1.10.5. בכפוף לאמור בסעיף 1.1.10.6 להלן, סכום השיפוי שישולם על ידי החברה בגין הפרת מצג כאמור בסעיף 1.1.10.1.ב.1 (1) לעיל, או בגין הנזק מתביעות צדדים

שלישיים, מעבר לסכום הבסיס בגין תביעות צדדים שלישיים, בהתאם לסעיף 1.10.1.1.ב.2) לעיל, יוגבל, וינתן לצד הנפגע, באופן הבא:

החברה תגייס הון בסכום השווה לנזק מתביעות צדדים שלישיים העולה על סך של 1,500,000 ש"ח או השווה לנזק מהפרת מצג (בכפוף למגבלת סכום הבסיס), לפי הענין (להלן: "גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק"). המחיר למניה במסגרת גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק יקבע במשא ומתן בין החברה לבין המשקיעים המשתתפים בגיוס ההון כאמור ולא יהיה מוגבל ברצפה למעט על פי הנחיות הבורסה, ובפרט שלא יהא נמוך בלמעלה מ-20% ממחירה הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 הימים שקדמו למועד דרישת השיפוי. במועד השלמת גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק, או במועד מאוחר יותר, לאחר חלוף המועד להתקיימות אבני הדרך, לפי בחירת בעלי מניות אוטומקס, תובשלה מניות מתוך 18 מיליון הזכויות (לא רשומות למסחר) המירות למניות רגילות של החברה (עד לכמות מקסימלית של 18 מיליון מניות) כמפורט בסעיף 2.2 לדוח זה להלן (להלן: "מניות השיפוי")<sup>20</sup> שהחברה תקצה, במועד השלמת עסקת המיזוג לבעלי מניות אוטומקס, ללא עלות נוספת וכחלק מהתמורה בגין העברת מניות אוטומקס לחברה. בעלי מניות אוטומקס יהיו רשאים לממש את מניות השיפוי, כולן או חלקן, בהיקף כזה, כאשר לאחר מימוש חלק ממניות השיפוי אשר יחד עם מניות החברה אשר יוקצו לבעלי מניות אוטומקס על פי הסכם המיזוג עד למועד הקצאת מניות השיפוי, היתה מקנה לבעלי מניות אוטומקס שיעור אחזקות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, על בסיס ההון במועד ההשלמה יחד עם מניות השיפוי שמומשו בפועל, כפי השיעור שאליו הגיעו בהתאם להוראות הסכם המיזוג בנוגע לאבני הדרך (מבלי להתחשב בהקצאות אחרות של מניות שנעשו בחברה לאחר השלמת העסקה).

כמו כן, ככל שבמועד הקצאת מניות השיפוי יעמדו לבעלי מניות אוטומקס זכויות לקבלת מניות נוספות בהתקיים אבני הדרך, בהתאם להוראות סעיף 1.1.4 לעיל, תגדל כמות המניות שתוקצה לבעלי מניות אוטומקס בגין עמידה בכל אבן דרך כאמור מתוך מניות השיפוי, לרבות במקרה של עמידה חלקית באבן דרך, בכמות אשר תביא לכך ששיעור מצטבר של אחזקותיהם של בעלי מניות אוטומקס יעמוד על 55%, או 62%, או 73% לפי המקרה (או שיעור שונה במקרה של עמידה חלקית באבן דרך אשר יחושב כמפורט בסעיף 1.1.4.4 לעיל) מהונה המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה בתוספת המניות שיוקצו במסגרת גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק; וזאת עד לכמות מקסימלית של 18 מיליון זכויות למניות שיפוי, כמפורט בסעיף 1.1.10.6 להלן.

לדוגמא – אם (1) עד למועד השלמת גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק, התקיימו אבן הדרך 1 ו-2 (וטרם חלפה התקופה להתקיימות אבן דרך 3) ולבעלי מניות אוטומקס הוקצו מניות רגילות של החברה בכמות שהיתה מביאה אותם, יחד עם המניות המוקצות במועד ההשלמה, לשיעור החזקה כולל של 62% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא על בסיס ההון במועד ההשלמה, ו-2) במסגרת גיוס ההון לצרכי כיסוי הנזק החברה הקצתה 1,000,000 מניות רגילות, הרי שכמות מניות השיפוי תחושב כדלקמן:

$$1,000,000 \div (1-0.62) - 1,000,000 = 1,631,579 = (A)$$

אם לאחר מכן תתקיים אבן דרך 3 אזי החברה תקצה לבעלי מניות אוטומקס תוספת מניות רגילות:

$$= A - (1,000,000 \div (1-0.73) - 1,000,000) = 2,703,704 - 1,631,579 = 1,072,125$$

<sup>20</sup> יובהר, כי אחד מהתנאים המתלים שנקבעו להשלמת העסקה (כמפורט בסעיף 1.1.8.4 לעיל) קובע שכדי שניתן יהיה להשלים את עסקת המיזוג נשוא דוח זה נדרש כי החברה, לאחר השלמת העסקה, תעמוד בדרישות הבורסה לשם המשך המסחר במניות החברה ברשימה הראשית. מאחר שהקצאה נשוא דוח זה תסווג כהקצאה גדולה (כהגדרת מונח זה בתקנון הבורסה) הרי שכדי שמניות החברה ימשיכו להסחר ברשימה הראשית נדרש שהחברה תעמוד בדרישות הבורסה לרישום למסחר של חברה חדשה. אחת הדרישות הקבועות בתקנון הבורסה היא עמידה בדרישות להון עצמי (ההון העצמי הנדרש הוא 25 מיליון ש"ח על פי חלופה א' לרישום למסחר של חברות חדשות). כחלק מדרישות הבורסה, על החברה להמציא לבורסה דו"ח פרופורמה בקשר עם ההון העצמי של החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג. נכון למועד פרסום דוח זה טרם נערך דוח הפרופורמה. משכך, יתכן שבעת עריכת דוח הפרופורמה ההון העצמי של החברה יפחת מ-25 מיליון ש"ח. לכן, במקרה זה בלבד, כדי שהחברה תוכל לעמוד בדרישה האמורה להון עצמי, תפעל החברה לגייס הון, לפני השלמת עסקת המיזוג, על דרך של הקצאה פרטית, של עד 3 מיליון מניות רגילות של החברה, במחיר למניה שלא יפחת מ-50 אג' למניה אחת. במקרה בו תגייס החברה הון כאמור תוקטן כמות מניות השיפוי במספר המניות שיוקצו במסגרת גיוס ההון האמור; לדוג' – אם החברה תגייס הון על דרך של הקצאת 2 מיליון מניות, מספר מניות השיפוי המקסימלי יופחת ויעמוד על סך של 16 מיליון מניות.

למען הסר ספק, כמות המניות הכוללת שתוקצה לבעלי מניות אוטומקס בהתקיים שלוש אבני הדרך בתרחיש הזה תהיה 170,808,962 מניות.

בעלי מניות אוטומקס יהיו זכאים לדחות את ביצוע השיפוי במניות כאמור לעיל, עד לאחר המועד להתקיימות אבן הדרך השלישית אך לא יאוחר מחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה. ככל שלא ניתן יהיה מכל סיבה שהיא לבצע את השיפוי במניות באופן האמור לעיל ניתן שיפוי במזומן.

1.1.10.6-1.1.10.5 סכום השיפוי הכולל שישולם על ידי החברה, בהתאם לסעיפים 1.1.10.1 ב.1.1.10.1 ו-2), יוגבל וינתן לבעלי מניות אוטומקס בדרך של הקצאת מניות רגילות של החברה, ללא תמורה נוספת ובלבד שסך המניות שימומשו מתוך הזכויות למניות השיפוי לא יעלה על 18,000,000 מניות רגילות, כך שסך התמורה שתשולם לחברה בגין מניות אלו תיזקף על חשבון התמורה ששולמה על ידי בעלי מניות אוטומקס לחברה במועד השלמת עסקת המיזוג (בהתאם להערכת השווי של אוטומקס ליום 30 ביוני 2020) (להלן: "תקרת השיפוי במניות"). ככל שלא ניתן יהיה להקצות את מניות השיפוי, או ככל שהיקף הנזק שייגרם לבעלי מניות אוטומקס כצד הנפגע יעלה על תקרת השיפוי במניות, ישולם סכום השיפוי לצד הנפגע על ידי החברה במזומן. יובהר, כי כל זכות למניית שיפוי תהא ניתנת למימוש למניה רגילה אחת.<sup>21</sup>

1.1.10.7-1.1.10.6 חבות הצד המפר לשיפוי כאמור בסעיף 1.1.10 לעיל תעמוד בתוקפה עד לחלוף 24 חודשים ממועד השלמת העסקה. חרף האמור, חבות החברה לשיפוי בגין תביעות צדדים שלישיים, כאמור בסעיף 1.1.10.1 ב.2), תעמוד בתוקפה עד לחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה. בכל מקרה, האמור בסעיף זה לגבי מגבלת זמן השיפוי, לא יחול לגבי עילת שיפוי אשר הוגשה בגינה תביעה קודם למועד פקיעת השיפוי ובלבד שטרם מועד פקיעת השיפוי שלח הצד הנפגע לצד המפר הודעה בדבר תביעה זו. כמו כן, מגבלת זמן זו לא תחול במקרה של הטעיה בזדון או תרמית.

1.1.10.8-1.1.10.7 הצדדים התחייבו כי השיפוי המפורט בסעיף 1.1.10 זה הוא הסעד הבלעדי והיחיד המוקנה להם על פי הדין או הסכם בגין או בקשר הוראות הדין ו/או עם הסכם המיזוג. השיפוי על פי סעיף 1.1.10 זה לא יכלול כל שיפוי בגין נזקים עקיפים ו/או תוצאתיים.

#### 1.1.11 מינוי דירקטורים

במועד ההשלמה, ימסרו הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט הדח"צים, הודעות בכתב על סיום כהונתם כחברי הדירקטוריון (אלא אם מינוי מי מהם יתבקש על ידי בעלי מניות אוטומקס).

כמו כן, ימונו כחברי דירקטוריון החברה ה"ה דורון שורר (מועמד לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה), עמנואל פז פוזיילוב, אייל ברוך, תומר לוי ואמיר מרקוביץ' (מועמד לכהן כדירקטור בלתי תלוי) (להלן: "חברי הדירקטוריון הנכנסים"). לפרטים נוספים אודות הדירקטורים שמינויים מובא לאישור האסיפה ותנאי כהונתם ראו סעיף 1.5 להלן.

#### 1.1.12 מינוי מנכ"ל לחברה ואישור תנאי כהונתו

במועד ההשלמה, ימסור מנכ"ל החברה הזמני וסמנכ"ל הכספים, מר אילן טמיר, הודעה על התפטרותו מכהונתו בחברה, אשר תיכנס לתוקף באופן מיידי.

בד בבד עם מתן הודעת ההתפטרות, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית, ימנה דירקטוריון החברה הנכנס את מר דניאל לוי כמנכ"ל החברה. לפרטים אודות תנאי כהונתו והעסקתו המוצעים של מר לוי כמנכ"ל החברה ראו סעיף 1.11 להלן.

<sup>21</sup> הזכויות למניות יוקצו לניצעים לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות שתנבענה מהמרת הזכויות למניות. המניות שתנבענה מהמרת הזכויות למניות תירשמנה על שם החברה לרישומים והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות זכויות לכל דבר וענין למניות הרגילות של החברה ותקנינה לבעליהן כל זכות הנובעת ו/או הנוגעת לבעלות של החברה, כמפורט בסעיף 2.2.1 להלן. הזכויות למניות תהיינה זכאיות להתאמות במקרה של חלוקת דיבידנד, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה, בהתאם להתאמות של כתבי האופציה המוצעים מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3 להלן. בהתאם להנחיות הבורסה, בשל המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא יבוצע מימוש של הזכויות למניות 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"). נוסף על כן, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור.

### 1.1.13. כתבי פטור ושיפוי

במועד ההשלמה, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית, יוענקו כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה שימונו במועד ההשלמה, לרבות נושאי משרה שיהיו בעלי שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6 להלן.

### 1.1.14. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

במועד ההשלמה, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה, תרכוש החברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, אשר תכלול גם את הדירקטורים ונושאי המשרה החדשים של החברה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים ככל שיהיו בחברה ובאוטומקס מעת לעת (לרבות נושאי משרה שיהיו בעלי שליטה בחברה), וכן תרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off בגין אירועים שאירעו טרם מועד ההשלמה ועד למועד ההשלמה, לתקופה של שבע (7) שנים ממועד ההשלמה, בתנאים ובהיקפים המובאים לאישור אסיפה זו; כך שתכלול את הדירקטורים ונושאי המשרה שיהיו בחברה עובר למועד ההשלמה. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.7 ו-1.8 להלן.

### 1.1.15. הוראות נוספות מתוך הסכם המיזוג

הוסכם כי החל ממועד החתימה על הסכם המיזוג ועד למועד ההשלמה או עד למועד פקיעת הסכם המיזוג, לפי המוקדם (להלן: "**תקופת הביניים**"): :

1.1.15.1. יומרו הלוואות הבעלים הנחותות שהעמידו כל בעלי מניות אוטומקס לאוטומקס, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק והנפרע של אוטומקס, **כך שיחשבו כתשלום בגין מניות אוטומקס שהוקצו בעבר לבעלי מניות אוטומקס**. הלוואות בעלים לטווח קצר בסכום מצטבר של 1.5 מיליון ש"ח שהעמידו פוזיילוב השקעות בע"מ, בלפורטו השקעות בע"מ וע. ינון (2005) בע"מ, שמועד פרעון ביום 1 בינואר 2021, לא תכללנה בהלוואות האמורות והן תוחזרנה עובר למועד השלמת עסקת המיזוג. ויתרת הלוואות בסכום של כ-500 אלפי ש"ח, שנלקחו מבנקים באופן אישי על ידי נושאי משרה באוטומקס, לצורך רכישת כלי רכב הרשומים על שם נושאי המשרה ומוחזקים על ידם בנאמנות עבור אוטומקס, תומחינה מנושאי המשרה לאוטומקס.

1.1.15.2. החברה תשקיע את מירב מאמציה על מנת להשלים, עד למועד ההשלמה, את הליכי הפירוק של החברות המוחזקות על ידה, ובכל מקרה תכין ותגיש, או תגרום לחברות המוחזקות להכין ולהגיש, לרשויות המתאימות בארץ התאגדות, את כל המסמכים, הדיווחים והדוחות, לרבות דוחות כספיים ודוחות מס, אשר יהיו דרושים לצורך פירוקן של החברות המוחזקות.

1.1.15.3. ככל שהליכי הפירוק של כלל החברות המוחזקות לא יסתיימו עד למועד ההשלמה, היזם יהיה אחראי ויפעל לפירוק חברות אלו, החל ממועד ההשלמה ועד לפירוק אחרונת החברות המוחזקות, ובכלל זה ירכז את כל המגעים והמשאים ומתנים עם בעלי התפקידים, היועצים ונותני שירותים, כפי שנדרש להשלמת הליכי הפירוק כאמור, מבלי שישא בעלויות תשלום כלשהו למפרקים, או בתשלום שידרש לצורך הפירוק ע"י המפרקים.

1.1.16. יצוין, כי לאחר השלמת עסקת המיזוג, אם וככל שתושלם, צופה החברה כי פעילותה תתמקד בתחום פעילותה של אוטומקס, כמפורט במתאר פעילות אוטומקס המצ"ב **כנספח א'** לדוח זה.

<b>יובהר, כי למועד הדוח, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, ובכלל זה אין ודאות כי יתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג.</b>
--

### 1.2. ההחלטה הראשונה המוצעת: אישור עסקת המיזוג עם אוטומקס ובעלי מניותיה

אישור התקשרות החברה עם אוטומקס ובעלי מניותיה בהסכם המיזוג ובעסקת המיזוג, הוצאתם אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחם, באופן שלאחר השלמתם תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זה, וכן ביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת עסקת המיזוג והוצאתה אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זה.

בכלל זה מוצע לאשר את ההתקשרות כאמור כהצעה פרטית שמטרתה להקנות דבוקת שליטה לניצעי אוטומקס המפורטים בסעיף 2.1 להלן, וזאת ככל שבמועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל דבוקת שליטה; או כהצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה, אם במועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל מניות המחזיק בארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

כחלק מאישור עסקת המיזוג, האסיפה מתבקשת להסמיך את הנהלת החברה לנקוט בשם החברה בכל הפעולות הנדרשות על מנת להשלים ולהוציא לפועל את ההחלטות המובאות לאישורה במסגרת דוח זימון אסיפה זה, ובכלל זה להאריך את המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג ו/או לוותר על התקיימות תנאי מבין התנאים המתלים, לפי הענין, ובלבד שלדעת הנהלת החברה אין בשינויים או בהסכמות כאמור, ככל שאלו אפשריים על פי דין, כדי להשפיע באופן מהותי לרעה<sup>22</sup> על תנאי העסקה הנוגעים לחברה.

### 1.3. ההחלטה השניה המוצעת: הקצאת ניירות ערך של החברה בתמורה למניות אוטומקס; הקצאת כתבי אופציה לנושאי משרה; והקצאת ניירות ערך לזים

בתמורה להעברת 100% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס, תקצה החברה במועד השלמת עסקת המיזוג לבעלי מניות אוטומקס, את ניירות הערך המפורטים להלן:

120,279,312 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. לבעלי מניות אוטומקס (להלן: "מניות רגילות").

168,105,258 זכויות למניות (לא רשומות) רגילות לבעלי מניות אוטומקס בכפוף לעמידה באבני הדרך.

18,000,000 זכויות למניות (לא רשומות) רגילות לבעלי מניות אוטומקס (מניות השיפוי כהגדרתן בסעיף 1.1.10 לעיל).

כמו כן, תקצה החברה למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה לאחר מועד ההשלמה, וליזם, את ניירות הערך המפורטים להלן:

7,900,947 מניות רגילות לזים.

2359,257,103 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים למניות רגילות למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה ו/או באוטומקס.

10,132,917 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים למניות החברה למועמד לכהונה כיו"ר דירקטוריון פעיל. יובהר כי סך של 246,738,368 מכתבי האופציה האמורים יהיו כפופים לעמידה באבני הדרך, כמפורט בסעיף 2.2.3.1 להלן.

לפרטים נוספים אודות ההקצאות האמורות ותנאייהן, ראו סעיף 2 להלן. למען הסדר הטוב יצוין, כי לאור הסכם ההצבעה המתואר בסעיף 1.1.9.1 להלן, בעלי מניות אוטומקס, כהגדרתם בסעיף 1.1.1 לעיל, יהפכו לבעלי השליטה בחברה במועד ההשלמה.

### 1.4. ההחלטה השלישית המוצעת: אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, תיכנס לתוקפה מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה בחברה בנוסח המצורף כנספת ה' לדוח זה, למשך שלוש (3) שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (להלן: "מדיניות התגמול החדשה").

למועד הדוח, לחברה מדיניות תגמול תקפה עד ליום 28 באוגוסט 2022, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 29 באוגוסט 2019. מדיניות תגמול זו נקבעה בשעתה בהתאם למצבה הכספי של החברה ובהתחשב בהיקף פעילותה וצרכיה. לפרטים המלאים אודות מדיניות התגמול הנוכחית של החברה ראו דוח זימון האסיפה מיום 23 ביולי 2019 ודוח תוצאות האסיפה מיום 29 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא: 2019-02-063678 ו-2019-02-090949) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

במסגרת עסקת המיזוג, וכמקובל בעסקאות מסוג זה, נקבע כי החברה תביא לאישור מדיניות תגמול חדשה לתקופה של שלוש שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, בהתאם להוראות חוק החברות החלות בענין, לאור זאת שבכפוף להשלמת עסקת המיזוג תוכנס לחברה פעילות עסקית והנהלת החברה צפויה להתחלף.

יובהר, כי כל הקצאת ניירות ערך של החברה בהתאם למדיניות התגמול תהא כפופה להוראות הדין, לרבות חוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחו, חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, הוראות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ותקנון הבורסה וההוראות על פיו, כפי שיהיו מעת לעת.

<sup>22</sup> "שינוי לרעה" ו-"שינוי מהותי לרעה" הוא כל אירוע או נסיבה המשפיעים או שיש בהם באופן סביר כדי להשפיע לרעה, באופן מצטבר, בסכום השווה ל-1,000 אלפי ש"ח על מצבה הכספי של החברה הרלוונטית, או שיש בהם באופן סביר כדי לפגוע בחברה הרלוונטית בצורה מהותית בדרך שאינה ניתנת לכימות בכסף, אך למעט: (1) הגשת כתב אישום נגד אוטומקס בהמשך להודעת פרקליטות המדינה (מיסוי וכלכלה) מיום 25 במאי 2020; ו-(2) זימון אוטומקס לשימוע במשרד התחבורה לקראת ביטול ו/או השהיה ו/או התניה של איזה מרישיונות אוטומקס מאת משרד התחבורה כתוצאה מהגשת כתב האישום המוזכר בסעיף קטן (1) לעיל;

<sup>23</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>24</sup> כתבי אופציה מסדרות ב'2 ו-ב'3, כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

#### 1.4.1. שינויים עיקריים במדיניות התגמול המוצעת ביחס למדיניות התגמול הקודמת

1.4.1.1. שינוי מסגרת התגמול הקבוע ועלות השכר של נושאי המשרה בחברה כך שיתאימו לפעילות החברה הצפויה של החברה וכמקובל בחברות בעלות פעילות דומה לפעילותה הצפויה של החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג.

1.4.1.2. שינוי מרכיבי התגמול המשתנה והעקרונות לפיהם יהיו זכאים נושאי המשרה בחברה לקבלת תגמול משתנה. כמו כן, חל שינוי בכל הנוגע לתנאי כלי התגמול ההוני.

#### 1.4.2. הסכמים שאינם בהתאם למדיניות התגמול

למועד הדוח אין בחברה הסכמי העסקה תקפים, בין אם ישירה או על דרך מתן שירותים שאינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

#### 1.5. ההחלטה הרביעית המוצעת: שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, ומינוי דירקטורים לחברה

כחלק מעסקת המיזוג, במועד השלמתה, ה"ה אמתי ויס, אלי יורש, ליאור עמית, לירון כרמל וכנרת צדף יגישו לחברה הודעות על התפטרותם מדירקטוריון החברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע למנות את ה"ה דורון שורר, תומר לוי, אייל ברוך, עמנואל פז פוזיילוב ואמיר מרקוביץ' כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה שתחל במועד השלמת המיזוג ועד למועד האסיפה השנתית הראשונה של החברה שתכונס לאחר מועד מינויים, אלא אם כהונתם תוארך במסגרת אותה אסיפה שנתית.

הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים, בהתאם לסעיף 224ב' לחוק החברות מצ"ב **כנספת ז'** לדוח זה.

מר אמיר מרקוביץ' יהא זכאי לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה בגובה הסכומים המרביים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה, כפי שיתעדכן מעת לעת.

מר דורון שורר יהיה זכאי לקבלת תגמול בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והחברות הבנות של החברה, כמפורט בסעיף 1.16 לדוח, ולא יהא זכאי לגמול נוסף כדירקטור.

מר עמנואל פז פוזיילוב יהיה זכאי לכתבי אופציה לנושאי משרה, כמפורט בסעיף 1.13 לדוח, ולא יהא זכאי לגמול נוסף כדירקטור.

מר אייל ברוך יהיה זכאי לכתבי אופציה לנושאי משרה, כמפורט בסעיף 1.14 לדוח, ולא יהא זכאי לגמול נוסף כדירקטור.

מר תומר לוי יהיה זכאי לקבלת תגמול בגין כהונתו כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה, כמפורט בסעיף 1.19 לדוח, ולא יהא זכאי לגמול נוסף כדירקטור.

כל חברי הדירקטוריון הנכנסים יהיו זכאים לכתבי פטור ושיפוי, ויכללו בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כמפורט בסעיפים 1.6-1.7 להלן.

להלן הפרטים הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים אודות המועמדים לכהונה כדירקטורים:

שם:	דורון שורר
מספר זיהוי:	068182195
תאריך לידה:	8.5.1953
מען להמצאת כתבי בי-דין:	קורא הדורות 33, ירושלים
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, או דירקטור חיצוני מומחה:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, יכנס לתוקף הסכם בין החברה לבין מר שורר בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה מועד השלמת עסקת המיזוג
תאריך תחילת הכהונה:	בוגר, כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית בירושלים מוסמך, מימון ובינאומים, האוניברסיטה העברית בירושלים שורר – בינלאומי בע"מ, מנכ"ל ודירקטור; דירקטור בחברות המפורטות להלן וכן בחברות נוספות
השכלה:	גלובל אוטו מקס בע"מ; פלוריסטס תרפיוטיקס אינק.; גו.די.אם השקעות בע"מ, דירקטור חיצוני; סיגמא קרנות נאמנות בע"מ, דירקטור חיצוני
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	לא
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא

האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן
---	----

<b>שם:</b>	<b>עמנואל פז פוזיילוב</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	017531328
<b>תאריך לידה:</b>	19.8.1972
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	רח' יהודה 138, מודיעין מכבים רעות
<b>נתינות:</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון:</b>	לא
<b>דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:</b>	לא
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
<b>עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:</b>	דירקטור ובעל השליטה (100%) בחברת פוזיילוב השקעות בע"מ, בעלת מניות באוטומקס מועד השלמת עסקת המיזוג
<b>תאריך תחילת הכהונה:</b>	בוגר, הנדסה תעשייה וניהול, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל מוסמך, מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב הנדסאי, אורט בראודה
<b>השכלה:</b>	אינטננו בע"מ, מייסד ומנכ"ל קגימבה בע"מ, מייסד ומנכ"ל פוזיילוב השקעות בע"מ, קגימבה בע"מ, נייטיב אלפא בע"מ, גלובל אוטו מקס בע"מ
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>	לא
<b>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</b>	לא
<b>בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:</b>	לא
<b>האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	כן

<b>שם:</b>	<b>אייל ברוך</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	058885872
<b>תאריך לידה:</b>	21.8.1964
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	רח' המנופים, 8 הרצליה (קומה 4) אצל אליהו ברוך בע"מ
<b>נתינות:</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון:</b>	לא
<b>דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:</b>	לא
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
<b>עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:</b>	דירקטור ומחזיק ב-25% מההון המונפק של אליהו ברוך בע"מ, בעלת מניות באוטומקס מועד השלמת עסקת המיזוג
<b>תאריך תחילת הכהונה:</b>	בוגר, חשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים מוסמך, מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית בירושלים דירקטור במספר חברות פרטיות, כמפורט להלן
<b>השכלה:</b>	אליהו ברוך בע"מ, דיטרון תעשיות בע"מ, דיטרון דנטל בע"מ, פירסט קפיטל ישראל בע"מ, סקה תעשיות בע"מ, מורגן טכנולוגיות א.ס. בע"מ, בלפורטו השקעות בע"מ
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>	בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:
<b>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</b>	בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:
<b>בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:</b>	בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:
<b>האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	כן

<b>שם:</b>	<b>תומר לוי</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	206070294
<b>תאריך לידה:</b>	18.4.1995
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	לונץ 3, תל אביב
<b>נתינות:</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון:</b>	לא
<b>דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:</b>	לא
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:</b>	לא
<b>עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:</b>	בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, צפוי לכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה מועד השלמת עסקת המיזוג
<b>תאריך תחילת הכהונה:</b>	מועד השלמת עסקת המיזוג
<b>השכלה:</b>	תיכונית
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>	מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף, גלובל אוטו מקס בע"מ
<b>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</b>	לא
<b>בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:</b>	בנו של דניאל לוי, המחזיק ב-100% מחברת חיים לוי – טרייד אין בע"מ, בעלת מניות באוטומקס. בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, דניאל לוי יהיה מבעלי השליטה בחברה מכוח הסכם

בעלי המניות, ויכהן כמנכ"ל החברה. אח של ה"ה חיים וגל לוי, שבכפוף להשלמת עסקת המיזוג, יכהנו כנושאי משרה בחברה	
לא	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:

שם:	אמיר מרקוביץ'
מספר זיהוי:	023773187
תאריך לידה:	14.8.1968
מען להמצאת כתבי-דין:	אהרון בוקסר 5, נס ציונה
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת הביקורת, ועדת התגמול, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	מועד השלמת עסקת המיזוג
השכלה:	בוגר, כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב מוסמך, מנהל עסקים, מכללת רמת גן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	אמירים קרדיט בע"מ, בעלים; קבוצת פמה, מנכ"ל; טחנת קמח ירושלים, מנכ"ל
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	אמירים קרדיט בע"מ; מגן קרדיט בע"מ
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן

#### 1.6. ההחלטה החמישית המוצעת: אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע להעניק לדירקטורים ולנושאי משרה המכהנים בחברה, ואלו שיכהנו בחברה מעת לעת, ובכללם חברי הדירקטוריון הנכנסים ונושאי המשרה שימונו לאחר השלמת עסקת המיזוג, וכן נושאי משרה ו/או דירקטורים שהנם בעלי ענין ו/או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעלי השליטה ו/או עובדים של בעלי השליטה במועד ההענקה, כתבי פטור ושיפוי בנוסח המצורף **כנספח ח'** לדוח זה, והכל בכפוף להוראות כל דין.

#### 1.7. ההחלטה השישית המוצעת: אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לשנה בכפוף להשלמת עסקת המיזוג

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות ו/או נכדות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת; בהתאם לתנאים המפורטים להלן:

- הפרמיה השנתית לא תעלה על סך של 150 אלפי דולר ארה"ב.
- ההשתתפות העצמית לא תעלה על סך של 150 אלפי דולר ארה"ב.
- גבולות האחריות של הפוליסה לא יעלו על סך של 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה.

פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה ו/או נכדות שלה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו מתוקף היותם נושאי משרה, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלו של יתר נושאי המשרה.

פוליסת הביטוח עשויה לכלול כיסוי לתביעות אזרחיות שתוגשנה כנגד החברה שענינן הפרת חוקי ניירות ערך בקשר לניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה. במקרה כאמור יקבעו סדרי תשלום תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי הפוליסה קודמת לזכות החברה.

#### 1.8. ההחלטה השביעית המוצעת: אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שניהנו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה לפני מועד השלמת עסקת המיזוג וסיומה במועד השלמתה (אף אם כהונת הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד ההשלמה ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים הבאים: במסגרת הפוליסה הכיסוי



הביטוחי לא יפחת מ-1 מיליון דולר ארה"ב למקרה, ההשתתפות העצמית לא תעלה על סך של 100 אלפי דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על סך של 42 אלפי דולר ארה"ב.

**1.9. ההחלטה השמינית המוצעת: שינוי שם החברה, הגדלת הון המניות הרשום של החברה והחלפת תקנון ההתאגדות של החברה בתקנון חדש**

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע להחליף את תקנון ההתאגדות של החברה בתקנון חדש בנוסח המצ"ב **כנספת א'** לדוח זה, אשר יכנס לתוקף במועד השלמת עסקת המיזוג.

כמו כן, מוצע לשנות את שם החברה לשם "אוטומקס מוטורס בע"מ" ובאנגלית "AUTOMAX MOTORS LTD", או לשם "אוטומקס יבואני רכב בע"מ" ובאנגלית "AUTOMAX CAR IMPORTERS LTD", או לכל שם דומה אחר שיבחר על ידי בעלי מניות אוטומקס ובלבד שיאושר על ידי רשם חברות.

נוסף על כן, מוצע להגדיל את הונה הרשום של החברה מסך של 430,500,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. לסך של 2 מיליארד מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג..

במועד ההשלמה, ובמועד קבלת אישור רשם החברות לשינוי שם החברה, תקנון החברה יעודכן בהתאם ויפורסם באתרי ההפצה של הבורסה ורשות ניירות ערך.

**1.10. ההחלטה התשיעית המוצעת: אישור שחרור בעלי מניות אוטומקס, החל ממועד השלמת העסקה, מערבויות שהעמידו לטובת פעילות אוטומקס**

מוצע לאשר את שחרור בעלי מניות אוטומקס, החל ממועד השלמת העסקה, מערבויות שהעמידו לבנקים מלווים או לגופים מממנים אחרים שהעמידו אשראי לאוטומקס, לרבות על ידי פירעון אשראי שהערבויות ניתנו להבטחתו; **בכפוף לכך שהשחרור מהערבויות האמורות, לא יגרום לשינוי תנאי האשראי, הקטנתו או להעמדתו לפירעון מיידי, למעט שינוי לא מהותי בהתניות הפיננסיות שנקבעו בקשר עם מתן אשראי כאמור. ככל שכתנאי לשחרור מערבויות יקטנו מסגרות האשראי של אוטומקס (לאחר החזר הלוואות בערבות מדינה ואשראי מחברות כרטיסי אשראי בסכום כולל של 6.5 מיליון ש"ח) מתחת ל-35 מיליון ש"ח, לא תהיה החברה רשאית להחזיר את הלוואות/לפרוע אשראי מיוזמתה בפירעון מוקדם לפני שיחלפו 6 חודשים ממועד השלמת העסקה, למעט במקרים שהדבר נעשה לפי דרישת המלווה או לפי מועדי הפירעון המקוריים של האשראי, ולמעט אם החברה /או אוטומקס תגייס חוב מהציבור או מבנקים אחרים חלק האשראי שהוחזר. להבהרת ספק, לא יהיה באישור זה כדי לשחרר את בעלי מניות אוטומקס מערבויות שהעמידו כאמור, היה והשחרור יגרום לשינוי בתנאי האשראי או להקטנתו או לגרום להעמדתו לפירעון מיידי.**

לפרטים אודות הערבויות שהעמידו בעלי מניות אוטומקס לבנקים או לגופים מממנים אחרים שהעמידו אשראי לאוטומקס, ראו סעיף 22 למתאר פעילות אוטומקס המצ"ב **כנספת א'** לדוח זה.

כמו כן, מוצע לשחרר את בעלי מניות אוטומקס, החל ממועד השלמת העסקה, מערבויות שהעמידו לאוטומקס בקשר עם שכירת נכסים בירושלים ובראשון לציון, המשמשים את אוטומקס לצורך פעילותה, אותן מוצע להחליף בבטוחות של החברה, ובלבד **שהיקף הבטוחות, עבור כל נכס מהשניים, לא יעלה על חמישה חודשי שכירות בנכס הרלוונטיהו בתנאי שוק, כפי שיאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה.** לפרטים אודות הערבויות האמורות, ראו סעיפים 16.1 ו-16.2 למתאר פעילות אוטומקס.

**1.11. ההחלטה העשירית המוצעת: אישור תנאי כהונתו של מר דניאל לוי, כמנכ"ל החברה והחברות הבנות של החברה**

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי כהונתו של מר דניאל לוי (להלן: "מר לוי") מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, כמנכ"ל החברה והחברות הבנות של החברה בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

תנאי התגמול המוצעים למר לוי עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

**להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:**

1.11.1. **שכר חודשי קבוע:** מר לוי יהיה זכאי לגמול חודשי בסך של 50,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית, לא כולל החזרי הוצאות ועלויות הרכב המפורטות להלן, עבור 100% משרה (להלן: "הגמול הקבוע"). מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור /או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן שירותיו לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת התקשרותו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות המעביד לחברה כתוצאה מכך לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות הרכב המפורטות להלן.

1.11.2 תגמול הונוי: מר לוי יהא זכאי להקצאת 8,888,565 כתבי אופציה המירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "התגמול ההונוי").<sup>25</sup>

1.11.3 רכב: מר לוי יהיה זכאי לקבלת רכב מקבוצה 6; קרי, החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב, כאשר שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

1.11.4 נלווים והחזר הוצאות: החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצרכי עבודתו. כמו כן, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן שירותיו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

1.11.5 מענק משתנה שנתי: בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר לוי עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים כפי שיקבעו ו/או מענק בשיקול דעת, בסכום כולל של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.

1.11.6 תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר לוי רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 90 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). ככל שיקבע על ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר ההולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאי ההתקשרות עימו. לא ניתנה הצעה כאמור על ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיומה על ידי מר לוי או סיומה על ידי החברה עקב סיבה,<sup>26</sup> תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

1.11.7 סודיות: מר לוי התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים ממועד סיומה.

1.11.8 ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

1.11.9 פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>29</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונוי <sup>28</sup>	מענק <sup>27</sup>	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
1,183	-	-	-	93	-	-	600	490	-	-	13.25% 17.44%	100%	מנכ"ל החברה והחברות הבנות	לוי דניאל

1.11.10 הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר לוי לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר לוי ובתרומתו

<sup>25</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>26</sup> החברה רשאית לסיים את ההתקשרות לאלתר, ללא הודעה מוקדמת ומבלי לחייבה בתשלום בגין תקופת ההודעה המוקדמת כאמור, בכל אחד מהמקרים הבאים: נותן השירותים הפר הפרה יסודית את התחייבויותיו לפי הסכם זה ולא תיקן את ההפרה תוך 14 ימים מיום קבלת הודעה על ההפרה; נותן השירותים הפר את חובת האמונים שלו כנושא משרה כלפי החברה; נותן השירותים ביצע מרמה, מעילה או גניבה מהחברה; נותן השירותים גרם במכוון ו/או ברשלנות חמורה לנזק לענייניה או לשמה הטוב של החברה.

<sup>27</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכימות הואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון ו/או מענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>28</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמתואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר. <sup>29</sup> עלויות שימוש ברכב.

הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ולאחר שהוצגו בפניהם נתונים השוואתיים של תגמול הניתן למנכ"לים בחברות ציבוריות שצפויות להיות דומות לחברה לאחר השלמת המיזוג ככל שניתן בגודל, בסוג ובהיקף הפעילות, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר לוי סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות הענין.

#### 1.12.1. ההחלטה האחת עשרה המוצעת: אישור תנאי כהונתו של מר ינון עמית, כמנהל עסקים ראשי של החברה והחברות הבנות

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי כהונתו של מר ינון עמית (להלן: "מר עמית") מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, בגין כהונתו כמנהל עסקים ראשי של החברה והחברות הבנות של החברה, בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

תנאי התגמול המוצעים למר עמית עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

#### להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

1.12.1. שכר חודשי קבוע: מר עמית יהיה זכאי לגמול חודשי בסך של 50,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כדן, כנגד חשבונית, לא כולל החזרי הוצאות ועלויות הרכב המפורטות להלן, עבור 100% משרה (להלן: "הגמול הקבוע"). מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיוזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן שירותיו לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת ההתקשרות, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת התקשרותו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות המעביד לחברה כתוצאה מכך לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות הרכב המפורטות להלן.

1.12.2. תגמול הוני: מר עמית יהא זכאי להקצאת 8,888,565 כתיבי אופציה המירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "הגמול ההוני").<sup>30</sup>

1.12.3. רכב: מר עמית יהיה זכאי לקבלת רכב מקבוצה 6; קרי, החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב, כאשר שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

1.12.4. ללוים והחזר הוצאות: החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצרכי עבודתו. כמו כן, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן שירותיו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

1.12.5. מענק משתנה שנתי - בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר עמית עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים כפי שיקבעו ו/או מענק בשיקול דעת, בסכום כולל של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.

1.12.6. תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר עמית רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 90 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). ככל שיקבע על ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר ההולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאי ההתקשרות עימו. לא ניתנה הצעה כאמור על ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיומה על ידי מר עמית או סיומה על ידי החברה עקב סיבה,<sup>31</sup> תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי

<sup>30</sup> כתיבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>31</sup> החברה רשאית לסיים את ההתקשרות לאלתר, ללא הודעה מוקדמת ומבלי לחייבה בתשלום בגין תקופת ההודעה המוקדמת כאמור, בכל אחד מהמקרים הבאים: נותן השירותים הפר הפרה יסודית את התחייבויותיו לפי הסכם זה ולא תיקן את ההפרה תוך 14 ימים מיום קבלת הודעה על ההפרה; נותן השירותים הפר את חובת האמונים שלו כנושא משרה כלפי החברה; נותן השירותים יציע מרמה, מעילה או גניבה מהחברה; נותן השירותים גרם במכוון ו/או ברשלנות חמורה לנזק לענייניה או לשמה הטוב של החברה;

על פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

1.12.7. סודיות: מר עמית התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים ממועד סיומה.

1.12.8. ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

1.12.9. פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית <sup>35</sup>	אחר <sup>34</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>33</sup>	מענק <sup>32</sup>	שכר	שיעור החזקה בחון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
1,191	-	-	8	93	-	-	600	490	-	-	13.25% 17.44%	100%	מנהל עסקים ראשי של החברה והחברות הבנות	ינון עמית

1.12.10. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר עמית לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר עמית ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ולאחר שהוצגו בפניהם נתונים השוואתיים של תגמול הניתן למנהלי עסקים ראשיים בחברות ציבוריות שצפויות להיות דומות לחברה לאחר השלמת המיזוג ככל שניתן בגודל, בסוג ובהיקף הפעילות, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר עמית סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות הענין.

1.13. ההחלטה השתיים עשרה המוצעת: אישור הקצאת כתבי אופציה למר עמנואל פז פוזיילוב בגין כהונתו כדירקטור

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר הקצאת 8,888,566 כתבי אופציה המירים למניות החברה למר עמנואל פז פוזיילוב (להלן: "מר פוזיילוב") מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, בגין כהונתו כדירקטור, כמפורט בסעיף 2 לדוח זה להלן.<sup>36</sup>

תנאי התגמול המוצעים למר פוזיילוב עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהא זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית <sup>38</sup>	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>37</sup>	מענק	שכר	שיעור החזקה בחון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
498	-	-	8	-	-	-	-	490	-	-	13.25% 17.44%	בהתאם לנדרש	דירקטור	עמנואל פז פוזיילוב

<sup>32</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכיסוי ההואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון ואו מענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>33</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמתואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>34</sup> עלויות שימוש ברכב.

<sup>35</sup> ריבית בגין הלוואת בעלים שהועמדה לאוטומקס, בהנחה שתיפרע ביום 28 בפברואר 2020.

<sup>36</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>37</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמתואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>38</sup> ריבית בגין הלוואת בעלים שהועמדה לאוטומקס, בהנחה שתיפרע ביום 28 בפברואר 2020.

## הדרך בה נקבעה התמורה :

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר פוזיילוב לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר פוזיילוב ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר פוזיילוב סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות הענין.

## 1.14. ההחלטה השלוש עשרה המוצעת: אישור הקצאת כתבי אופציה למר אייל ברוך בגין כהונתו כדירקטור

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר הקצאת 8,888,566 כתבי אופציה המיירים למניות החברה למר אייל ברוך (להלן: "מר ברוך") מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, בגין כהונתו כדירקטור, כמפורט בסעיף 2 לדוח זה להלן.<sup>39</sup>

תנאי התגמול המוצעים למר ברוך עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

## פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית <sup>41</sup>	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>40</sup>	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	משרה היקף	תפקיד	שם
492	-	-	2	-	-	-	-	490	-	-	6.63% 9.67%	בהתאם לנדרש	דירקטור	אייל ברוך

## הדרך בה נקבעה התמורה :

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר ברוך לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר ברוך ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר ברוך סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות הענין.

## 1.15. ההחלטה הארבע עשרה המוצעת: אישור התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים ממר איתן פוזיילוב

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים ממר איתן פוזיילוב (להלן בסעיף זה: "מר פוזיילוב"), בתחום השיווק והדיגיטל, בהיקף של 80% משרה, למשך תקופה שאינה עולה על שלוש שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

מר פוזיילוב הוא אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג.

## להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים :

1.15.1 שכר חודשי קבוע: מר פוזיילוב יהיה זכאי לגמול חודשי בסך של 19,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית, לא כולל החזרי הוצאות, עבור 80% משרה (להלן: "הגמול הקבוע"). מר פוזיילוב רשאי להעניק שירותים או לעסוק בכל עיסוק שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבוא על חשבון מתן השירותים לחברה.

1.15.2 החזר הוצאות: החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר פוזיילוב להוציא במסגרת מתן שירותיו לחברה, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

<sup>39</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>40</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמותאור בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>41</sup> ריבית בגין הלוואת בעלים שהועמדה לאוטומקס, בהנחה שתיפרע ביום 15 בינואר 2020.

- 1.15.3 תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר פוזיילוב רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 30 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת").
- 1.15.4 סודיות: מר פוזיילוב התחייב לשמירה על סודיות במהלך תקופת ההתקשרות ולמשך 36 חודשים ממועד סיומה.
- 1.15.5 פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
228	-	-	-	-	-	-	228	-	-	-	0.00%	80%	נותן שירותים בתחום השיווק והדיגיטל	איתן פוזיילוב

1.15.6 הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר פוזיילוב לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר פוזיילוב ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר פוזיילוב סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות הענין.

1.16 ההחלטה החמש עשרה המוצעת: אישור מינויו ותנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון שורר כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והחברות הבנות

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את מינויו ואת תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון שורר (להלן: "מר שורר"), כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והחברות הבנות, בהיקף של 50% משרה, בחריגה ממדיניות התגמול החדשה כמפורט להלן.

תנאי הגמול ההונני המוצע למר שורר חורגים ממדיניות התגמול החדשה. יתר רכיבי התגמול המוצעים למר שורר עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

1.16.1 שכר חודשי קבוע: מר שורר יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 25,000 ש"ח במונחי עלות מעביד, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, עבור 50% משרה (להלן: "הגמול הקבוע"). הגמול הקבוע כולל תשלום עבור שעות נוספות גלובאליות.

1.16.2 תגמול הונני: מר שורר יהא זכאי להקצאת 10,132,917 כתבי אופציה המיירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "הגמול ההונני").<sup>42</sup>

1.16.3 החזר הוצאות: החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר שורר להוציא במסגרת תפקידו, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

1.16.4 תנאים סוציאליים נלווים: מר שורר יהא זכאי להפרשות סוציאליות כמקובל, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל (והכל בכפוף לעלות המעביד הרשומה מעלה), הסכומים שיופרשו על ידי החברה לקופות כאמור יבואו לכל דבר וענין במקום חובת תשלום פיצויי פיטורין בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, בגין התקופה בה שולמו.

1.16.5 מענק משתנה שנתי - בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר שורר עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים כפי שיקבעו /או מענק בשיקול דעת, בסכום כולל של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.

1.16.6 הודעה מוקדמת: החברה או מר שורר רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת מראש ובכתב לצד השני, בהתאם לתקופה הקבועה בחוק.

<sup>42</sup> כתבי אופציה מסדרות ב'1, ב'2 ו-ב'3, כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

- 1.16.7. סודיות: מר שורר התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים ממועד סיומה.
- 1.16.8. חופשה שנתית: מר שורר יהיה זכאי לחופשה שנתית ולתשלום בגין ימי מחלה בהתאם להוראות הדין.
- 1.16.9. ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.
- 1.16.10. פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>45</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>44</sup>	מענק <sup>43</sup>	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
802	-	-	-	51	-	-	-	502	-	249	0.00% 2.18%	50%	יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והחברות הבנות	דורון שורר

1.16.11. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר שורר לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו העשיר של מר שורר ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית.

כמו כן, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מצאו כי הגמול ההונני המוצע למר שורר הוא לטובת החברה על אף חריגתו ממדיניות התגמול החדשה, בין היתר, מהטעמים הבאים: (א) רצון החברה לתמרץ את מר שורר להמשיך לפעול למען קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ב) תרומתו הצפויה של מר שורר להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל; (ג) ניסיונו העשיר של מר שורר וכהונתו בתפקידים מהבכירים ביותר במשק ובכלל זה תפקידים רלוונטיים לתחום הפעילות של החברה<sup>46</sup> לאחר מועד ההשלמה; (ד) מחיר המימוש של כתבי האופציה שמוצע להקצות למר שורר נקבע באמצעות מדד אובייקטיבי – שיעור הממוצע של מניית החברה ב-60 ימי המסחר בבורסה שיקדמו למועד השלמת העסקה; (ו-ה) הבשלת רוב כתבי האופציה שמוצע להעניק למר שורר כפופה לעמידת החברה באבני דרך תפעוליות (והבשלת יתר כתבי האופציה במנות רבעוניות שוות על פני 3 שנים, החל ממועד ההשלמה), בכפוף להמשך העסקת מר שורר על ידי החברה במועדי ההבשלה האמורים, נועדו להקנות אינטרס להמשך התקשרות לתקופה ארוכה יחסית.

1.17. ההחלטה השש עשרה המוצעת: אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר חיים לוי כסמנכ"ל סחר ורכש של החברה

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר חיים לוי (להלן בסעיף זה: "מר לוי"), בנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, כסמנכ"ל סחר ורכש של החברה, בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

תנאי התגמול המוצעים למר לוי עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

1.17.1. שכר חודשי קבוע: מר לוי יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 35,000 ש"ח במונחי עלות מעביד, עבור 100% משרה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות הרכב המפורטות להלן (להלן: "הגמול הקבוע"). הגמול הקבוע כולל תשלום עבור שעות נוספות

<sup>43</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכימות הואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון ואו למענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>44</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמתואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>45</sup> תנאים סוציאליים נלווים.

<sup>46</sup> מר שורר כיהן כסמנכ"ל משרד התחבורה, ממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, יו"ר קבוצת הפניקס, יו"ר קבוצת מבטחים ועוד.

גלובאליות. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת ההתקשרות, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת התקשרות עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שהעלות לחברה כתוצאה מכך לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות הרכב המפורטות להלן.

1.17.2. תגמול הוני: מר לוי יהא זכאי להקצאת 7,900,947 כתבי אופציה המירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "התגמול ההוני").<sup>47</sup>

1.17.3. רכב: מר לוי יהיה זכאי לקבלת רכב מקבוצה 5; קרי, החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב, כאשר שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

1.17.4. נלווים והחזר הוצאות: החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצרכי עבודתו. כמו כן, החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר לוי להוציא במסגרת תפקידו, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

1.17.5. תנאים סוציאליים נלווים: מר לוי יהא זכאי להפרשות סוציאליות כמקובל, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל (והכל בכפוף לעלות המעביד הרשומה מעלה), הסכומים שיופרשו על ידי החברה לקופות כאמור יבואו לכל דבר וענין במקום חובת תשלום פיצויי פיטורין בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, בגין התקופה בה שולמו.

1.17.6. מענק משתנה שנתי - בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר לוי עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו ו/או מענק בשיקול דעת, בסכום כולל של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.

1.17.7. תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר לוי רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 90 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). ככל שיקבע על ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או בנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר ההולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאי ההתקשרות עימו. לא ניתנה הצעה כאמור על ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על פי תנאי ההתקשרות אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיומה על ידי מר לוי או סיומה על ידי החברה עקב סיבה<sup>48</sup>, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על פי תנאי ההתקשרות אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

1.17.8. סודיות: מר לוי התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים מסיומה.

1.17.9. חופשה שנתית: מר לוי יהיה זכאי לחופשה שנתית ולתשלום בגין ימי מחלה בהתאם להוראות הדין.

1.17.10. ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

1.17.11. הלוואה שהועמדה למר לוי על ידי אוטומקס: כמפורט במתאר פעילות אוטומקס, החל משנת 2017 העמידה אוטומקס למר לוי מעת לעת הלוואות בסכומים שונים שחלקן נפרעו במלואן. יתרת ההלוואות שטרם נפרעה, בסך כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדה החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם

<sup>47</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>48</sup> במקרה שיחסי עובד-מעביד בין העובד לבין החברה יגיע לסיום בנסיבות בהן, על פי הדין, ניתן לשלול מהעובד פיצויי פיטורין במלואן או בחלקן (להלן: "פיטורין עקב סיבה"), אזי לא יהיה העובד זכאי להודעה מוקדמת או תמורה ולא יהיה זכאי לתשלום פיצויי פיטורין. במקרה זה, יועברו לעובד הסכומים שהצטברו לזכותו בתכנית הפנסיונית בגין הפרשות לגמל בלבד, ואילו הפרשות החברה לפיצויי פיטורין (קרן+פירות) יושבו לחברה.



להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הוא יום 30 בנובמבר 2027.

1.17.12. פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר <sup>52</sup>	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>51</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונאי <sup>50</sup>	מענק <sup>49</sup>	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
1,100	173	-	-	145	-	-	-	436	-	346	0.00% 1.70%	100%	סמנכ"ל סחר ורכש של החברה	חיים לוי

1.17.13. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר לוי לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר לוי ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית.

1.18. ההחלטה השבע עשרה המוצעת: אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר גל לוי כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת סניפי אוטומקס

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר גל לוי (להלן בסעיף זה: "מר לוי"), בנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת סניפי אוטומקס, בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

תנאי התגמול המוצעים למר לוי עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

1.18.1. שכר חודשי קבוע: מר לוי יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 35,000 ש"ח במונחי עלות מעביד, עבור 100% משרה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות הרכב המפורטות להלן (להלן: "הגמול הקבוע"). הגמול הקבוע כולל תשלום עבור שעות נוספות גלובאליות. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת ההתקשרות, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת התקשרות עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שהעלות לחברה כתוצאה מכך לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות הרכב המפורטות להלן.

1.18.2. תגמול הונאי: מר לוי יהא זכאי להקצאת 7,900,947 כתבי אופציה המירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "הגמול ההונאי").<sup>53</sup>

1.18.3. רכב: מר לוי יהיה זכאי לקבלת רכב מקבוצה 5; קרי, החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב, כאשר שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

1.18.4. נלווים והחזר הוצאות: החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצרכי עבודתו. כמו כן, החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר לוי להוציא במסגרת תפקידו, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.

<sup>49</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכימות הואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון ו/או למענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>50</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמתואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>51</sup> תנאים סוציאליים ונלווים, לרבות עלויות שימוש ברכב.

<sup>52</sup> שווי ההלוואה המפורטת בסעיף 1.17.11 ליום 31 בדצמבר 2021, בהנחה שתשלומי ההלוואה ימשיכו להיפרע כסדרם.

<sup>53</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

1.18.5. תנאים סוציאליים נלווים: מר לוי יהא זכאי להפרשות סוציאליות כמקובל, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל (והכל בכפוף לעלות המעביד הרשומה מעלה), הסכומים שיופרשו על ידי החברה לקופות כאמור יבואו לכל דבר וענין במקום חובת תשלום פיצויי פיטורין בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, בגין התקופה בה שולמו.

1.18.6. מענק משתנה שנתי - בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר לוי עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו דאן מענק בשיקול דעת, בסכום כולל של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.

1.18.7. תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר לוי רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 90 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך העובד לעבוד בחברה אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה, כולה או חלקה. בכל מקרה, העובד יהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם זה בגין כל התקופה שעד למועד סיום תקופת ההודעה המוקדמת, גם אם החברה ויתרה על עבודתו בכל אותה תקופה או חלקה, והחברה תשלם לעובד, את השכר החודשי, כל תוספת אחרת, תבצע את כל ההפרשות וכל הטבה נוספת לה זכאי העובד לפי הסכם זה (טלפון, מחשב נייד, הפרשות לתכנית פנסיונית וכיו"ב) עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת. העובד לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת ולפיצויי פיטורים בכל מקרה בו יסתיימו יחסי העבודה בפיטורין עקב סיבה.<sup>54</sup>

1.18.8. סודיות: מר לוי התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים ממועד סיומה.

1.18.9. חופשה שנתית: מר לוי יהיה זכאי לחופשה שנתית ולתשלום בגין ימי מחלה בהתאם להוראות הדין.

1.18.10. ביטוח, פטור ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

1.18.11. פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידידים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים				תגמול בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>57</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>56</sup>	מענק <sup>55</sup>	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
928	-	-	-	145	-	-	-	436	-	347	0.00% 1.70%	100%	סמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת סניפי אוטומקס	גל לוי

1.18.12. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר לוי לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר לוי ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית.

1.19. ההחלטה השמונה עשרה המוצעת: אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר תומר לוי כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר תומר לוי (להלן בסעיף זה: "מר לוי"), בנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה של החברה וכדירקטור, בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

<sup>54</sup> במקרה שיחסי עובד-מעביד בין העובד לבין החברה יגיע לסיום בנסיבות בהן, על פי הדין, ניתן לשלול מהעובד פיצויי פיטורין במלואן או בחלקן (להלן: "פיטורין עקב סיבה"), אזי לא יהיה העובד זכאי להודעה מוקדמת או תמורה ולא יהיה זכאי לתשלום פיצויי פיטורין. במקרה זה, יועברו לעובד הסכומים שהצטברו לזכותו בתכנית הפנסיונית בגין הפרשות לגמל בלבד, ואילו הפרשות החברה לפיצויי פיטורין (קרן+פירות) יושבו לחברה.

<sup>55</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכימות הואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון דאן למענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>56</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמותואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות אורך חיי כתבי האופציה בקו ישר.  
<sup>57</sup> תנאים סוציאליים ונלווים, לרבות עלויות שימוש ברכב.

תנאי התגמול המוצעים למר לוי עומדים בתנאי מדיניות התגמול החדשה המוצעת, המובאת לאישור האסיפה הכללית של החברה.

#### להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

- 1.19.1 שכר חודשי קבוע: מר לוי יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 28,750 ש"ח במונחי עלות מעביד, עבור 100% משרה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות הרכב המפורטות להלן (להלן: "הגמול הקבוע"). הגמול הקבוע כולל תשלום עבור שעות נוספות גלובאליות. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת ההתקשרות, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת התקשרותו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שהעלות לחברה כתוצאה מכך לא תעלה על 28.75 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות הרכב המפורטות להלן. מר לוי לא יהיה זכאי לגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור בחברה.
- 1.19.2 תגמול הוני: מר לוי יהא זכאי להקצאת 7,900,947 כתבי אופציה המירים למניות החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "הגמול ההוני").<sup>58</sup>
- 1.19.3 רכב: מר לוי יהיה זכאי לקבלת רכב מקבוצה 5; קרי, החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב, כאשר שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.
- 1.19.4 נלווים והחזר הוצאות: החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצרכי עבודתו. כמו כן, החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר לוי להוציא במסגרת תפקידו, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להחזר הוצאות כאמור.
- 1.19.5 תנאים סוציאליים נלווים: מר לוי יהא זכאי להפרשות סוציאליות כמקובל, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל (והכל בכפוף לעלות המעביד הרשומה מעלה), הסכומים שיופרשו על ידי החברה לקופות כאמור יבואו לכל דבר וענין במקום חובת תשלום פיצויי פיטורין בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, בגין התקופה בה שולמו.
- 1.19.6 מענק משתנה שנתי - בהתאם להוראות מדיניות התגמול החדשה, מר לוי עשוי להיות זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים כפי שיקבעו ו/או מענק בשיקול דעת, בתקרה כוללת של עד 5 חודשי גמול קבוע, במונחי עלות מעביד.
- 1.19.7 תקופת ההתקשרות: 3 שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. החברה או מר לוי רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, מכל סיבה, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 90 ימים מראש ובכתב (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך מר לוי לעבוד בחברה אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה, כולה או חלקה. בכל מקרה, מר לוי יהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם זה בגין כל התקופה שעד למועד סיום תקופת ההודעה המוקדמת, גם אם החברה ויתרה על עבודתו בכל אותה תקופה או חלקה, והחברה תשלם למר לוי, את השכר החודשי, כל תוספת אחרת, תבצע את כל ההפרשות וכל הטבה נוספת לה זכאי מר לוי לפי הסכם זה (טלפון, מחשב נייד, הפרשות לתכנית פנסיונית וכיו"ב) עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת. מר לוי לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת ולפיצויי פיטורים בכל מקרה בו יסתיימו יחסי העבודה בפיטורין עקב סיבה.<sup>59</sup>
- 1.19.8 סודיות: מר לוי התחייב לשמירה על סודיות במהלך כהונתו ולמשך 24 חודשים ממועד סיומה.
- 1.19.9 חופשה שנתית: מר לוי יהיה זכאי לחופשה שנתית ולתשלום בגין ימי מחלה בהתאם להוראות הדין.

<sup>58</sup> כתבי אופציה מסדרה א', כמפורט בסעיף 2.2.3.1 לדוח זה להלן.

<sup>59</sup> במקרה שיחסי עובד-מעביד בין העובד לבין החברה יגיע לסיום בנסיבות בהן, על פי הדין, ניתן לשלול מהעובד פיצויי פיטורין במלואן או בחלקן (להלן: "פיטורין עקב סיבה"), אזי לא יהיה העובד זכאי להודעה מוקדמת או תמורה ולא יהיה זכאי לתשלום פיצויי פיטורין. במקרה זה, יועברו לעובד הסכומים שהצטברו לזכותו בתכנית הפנסיונית בגין הפרשות לגמל בלבד, ואילו הפרשות החברה לפיצויי פיטורין (קרן+פירות) יושבו לחברה.

1.19.10. **ביטוח, פטור ושיפוי**: בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולקבלת כתבי פטור ושיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה, כאמור בסעיפים 1.6 ו-1.7 לעיל.

1.19.11. **פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח)**:

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>62</sup>	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני <sup>61</sup>	מענק <sup>60</sup>	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
843	-	-	-	124	-	-	-	436	-	283	0.00% 1.70%	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה של החברה ודירקטור	לוי תומר

1.19.12. **הדרך בה נקבעה התמורה**:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר לוי לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין בהתחשב בניסיונו של מר לוי ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית.

1.20. **ההחלטה התשע עשרה המוצעת: אישור תנאי העסקתו של מר יצחק סידה כעובד מטה באוטומקס**

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את תנאי העסקתו של מר יצחק סידה (להלן: "מר סידה"), אשר מועסק כעובד מטה באוטומקס החל מיום 1 בינואר 2016, בהיקף של 50% משרה, למשך תקופה שאינה עולה על שלוש שנים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

מר סידה הוא חתנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג.

**להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים**:

1.20.1. **שכר חודשי קבוע**: מר סידה יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של כ-5,300 ש"ח ברוטו, עבור 50% משרה (להלן: "הגמול הקבוע").

1.20.2. **תנאים סוציאליים נלווים**: מר סידה זכאי לימי מחלה ולחופשה שנתית בהתאם להוראות הדין.

1.20.3. **תקופת ההתקשרות**: החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולתקופה שאינה עולה על 3 שנים ממועד ההשלמה.

1.20.4. **פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (באלפי ש"ח)**:

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר מועד ההשלמה בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	0.00%	50%	עובד מטה באוטומקס	יצחק סידה

1.20.5. **הדרך בה נקבעה התמורה**:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר סידה לבין דירקטוריון אוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי התגמול המוצע סביר והוגן בנסיבות הענין.

1.21. **ההחלטה העשרים המוצעת: אישור התקשרות החברה בהסכם שכירות לנכס בירושלים**

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את התקשרות אוטומקס בהסכם שכירות לנכס המשמש כמחסנה הלוגיסטי, למשך תקופה של עד שלוש שנים ממועד השלמת עסקת המיזוג, בתמורה לסך

<sup>60</sup> למועד הדוח מענק זה אינו ניתן לכימות הואיל ומדובר במענק הכפוף לשיקול דעת הדירקטוריון ואו למענק משתנה שנתי בכפוף לעמידה ביעדים כמותיים ואיכותיים.

<sup>61</sup> חושב בהתאם למודל בלק אנד שולס כמותואר בסעיף 2.3 לדוח זה, מחולק למספר שנות הבשלת כתבי האופציה בקו ישר.

<sup>62</sup> תנאים סוציאליים ונלווים, לרבות עלויות שימוש ברכב.

של עד 42 אלפי ש"ח לחודש, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה; ולהסמך את הנהלת החברה לממש את האופציה המוקנית לאוטומקס להארכת תקופת השכירות כמפורט להלן.

### 1.21.1. רקע

לאוטומקס הסכם שכירות עם צדדים שלישיים, כמפורט בסעיף 1.21.2 להלן, שבמסגרתו שוכרת אוטומקס מגרש בשטח של כ-1,776 מ"ר בירושלים (להלן: "**הסכם השכירות**") ו-"**המשכירה**", בהתאמה). למועד הדוח, הסכם השכירות בתוקף עד ליום 20 ביולי 2021.

לכל אחד מהצדדים להסכם השכירות קיימת אופציה להארכת/אי הארכת השכירות למשך 12 חודשים נוספים, החל מיום 21 ביולי 2021 ועד ליום 20 ביולי 2022. אוטומקס רשאית להביא להתקשרות לידי סיום בהודעה מוקדמת למשכירה 60 ימים מראש. למועד הדוח, דמי השכירות החודשיים עומדים על סך של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, יעמדו על סך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. למועד הדוח, בכוונת אוטומקס לממש את האופציה המוקנית לה הארכת תקופת השכירות.

להבטחת התחייבויות אוטומקס על פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ובהן שטר חוב. בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו מאחסנת אוטומקס את כלי הרכב המיובאים על ידה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

### 1.21.2. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי בעסקה, ומהות ענינו האישי

סך של כ-47% מהזכויות בנכס המושכר מוחזק על ידי חברה בבעלות רעיית מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הוא בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ (המחזיק בסך של 25% מהונה המונפק של אליהו ברוך בע"מ), מבעלי השליטה בחברה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג.

### 1.21.3. הדרך בה נקבעה התמורה

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין המשכירה לאוטומקס, ולאחר מכן אושרה על ידי דירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבת הדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, נקבע כי תקרת דמי השכירות המוצעת היא בתנאי שוק, בין היתר, לאור זאת שהמשא ומתן בין אוטומקס למשכירה בקשר עם הסכם השכירות נערך שעה שהצדדים לא היו מודעים לקשר בין מר עודד ברוך למשכירה כמפורט לעיל, והנה סבירה והוגנת ולטובת החברה בניסיונות הענין.

**יובהר, כי כל ההתקשרויות המפורטות בסעיף 1 לעיל אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת כחלק מעסקת המיזוג.**

## 2. פרטים נוספים בהתאם לתקנות הצעה פרטית

### 2.1. שמות הניצעים והיותם צד מעונין

2.1.1. הניצעים להם יוקצו מניות, זכויות למניות, וכתבי אופציה של החברה, לאחר ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, הם בעלי מניות אוטומקס, המועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה, והיזם (להלן יחד: "**הניצעים**").<sup>63</sup>

2.1.2. בתמורה להעברת כל מניות אוטומקס הנרכשות לידי החברה במועד ההשלמה, תקצה החברה לבעלי מניות אוטומקס מניות וזכויות למניות נוספות בגין מניותיהם באוטומקס, ובכלל זה זכויות למניות השיפוי; וכן, תקצה החברה ליתר הניצעים ניירות ערך נוספים, בגין שירותיהם; כמפורט יחד להלן:

הניצע	מניות רגילות	זכויות למניות רגילות	כתבי אופציה (סדרה א')	כתבי אופציה (סדרה ב')	כתבי אופציה (סדרה ב'2)	כתבי אופציה (סדרה ב'3)	זכויות למניות רגילות נוספות (מניות השיפוי)	האם הניצע הוא "צד מעונין", כהגדרת מונח זה בסעיף 5(270) לחוק החברות ו/או פירוט קשרים בין הניצעים
חיים לוי – טרייד אין בע"מ ע. ינון (2015) בע"מ	30,069,828	42,026,314	-	-	-	-	4,500,000	כמפורט בסעיף 2.1.1 להלן
	30,069,828	42,026,314	-	-	-	-	4,500,000	כמפורט בסעיף 2.1.2 להלן

<sup>63</sup> יובהר, כי ניירות הערך המוצעים אינם מוצעים במסגרת חבילה; וכי המניות המוצעות לניצעי אוטומקס מוצעות בגין מניות אוטומקס המועברות, כתבי האופציה המוצעים למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה מוצעים בגין שירותים שצפויים להעניק נושאי המשרה לחברה הממוזגת והמניות המוצעות לזים מוצעות בגין מתן שירותיו במסגרת עסקת המיזוג.

ערב מועד ההשלמה	פוזיילוב השקעות בע"מ	42,026,315	30,069,828	-	-	-	-	4,500,000	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	אליהו ברוך בע"מ	21,013,158	15,034,914	-	-	-	-	2,250,000	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	בלפורטו השקעות בע"מ	21,013,157	15,034,914	-	-	-	-	2,250,000	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	דניאל לוי	8,888,565	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	ינון עמית	8,888,565	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	עמנואל פוזיילוב	8,888,566	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	אייל ברוך	8,888,566	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	חיים לוי	7,900,947	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	גל לוי	7,900,947	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	תומר לוי	7,900,947	-	-	-	-	-	-	כמפורט בסעיף 2.11 להלן
	דורון שורר	-	-	-	-	3,394,549	2,799,014	3,939,354	מועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון
היום	מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניחול בע"מ	-	7,900,947	-	-	-	-	-	יום העסקה
	סה"כ	168,105,258	128,180,259	59,257,103	3,394,549	2,799,014	3,939,354	18,000,000	

2.1.3 בהנחה שעסקת המיזוג תושלם, אזי, סך המניות המוצעות, המניות שתנבענה מהזכויות למניות (בהנחת עמידה במלוא אבני הדרך) והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים (בהנחת מימוש מלוא כתבי האופציה המוצעים), המניות שתנבענה ממימוש הזכויות למניות השיפוי (בהנחת מימוש מלא), נכון למועד דוח זה, יהווה כ-78.73% 79.52% מהונה המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה בדילול מלא.

2.1.4 סך המניות המוצעות, המניות שתנבענה מהזכויות למניות בהנחת עמידה במלוא אבני דרך, מהזכויות למניות השיפוי (בהנחת מימוש מלא), והמניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה (סדרות א' ו-ב'), בהנחת מימוש מלוא כתבי האופציה המוצעים, בנוגע לכל ניצע בנפרד:

הניצע	מניות	שיעור בהון ובזכויות ההצבעה בלא דילול	שיעור בהון ובזכויות ההצבעה בדילול מלא	שווי כלכלי (ש"ח) של כתבי האופציה המוצעים
חיים לוי – טרייד אין בע"מ	76,596,142 72,096,142	15.88%15.52%	15.88%15.52%	-
ע. ינון (2015) בע"מ	76,596,142 72,096,142	15.88%15.52%	15.88%15.52%	-
פוזיילוב השקעות בע"מ	76,596,143 72,096,143	15.88%15.52%	15.88%15.52%	-
אליהו ברוך בע"מ	38,298,072 36,048,072	7.94%7.76%	7.94%7.76%	-
בלפורטו השקעות בע"מ	38,298,071 36,048,071	7.94%7.76%	7.94%7.76%	-
דניאל לוי	8,888,565	1.84%1.91%	1.84%1.91%	1,962,285
ינון עמית	8,888,565	1.84%1.91%	1.84%1.91%	1,962,285
עמנואל פוזיילוב	8,888,566	1.84%1.91%	1.84%1.91%	1,962,285
אייל ברוך	8,888,566	1.84%1.91%	1.84%1.91%	1,962,285
חיים לוי	7,900,947	1.64%1.70%	1.64%1.70%	1,744,253
גל לוי	7,900,947	1.64%1.70%	1.64%1.70%	1,744,253
תומר לוי	7,900,947	1.64%1.70%	1.64%1.70%	1,744,253
דורון שורר	10,132,917	2.10%2.18%	2.10%2.18%	2,170,404
מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניחול בע"מ	7,900,947	1.64%1.70%	1.64%1.70%	-
סה"כ	383,675,537 365,675,537	79.53%78.74%	79.52%78.73%	15,252,303

## 2.2 תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם, ושיעורם

### 2.2.1 תנאי המניות המוצעות

המניות המוצעות (להלן: "המניות המוצעות") הן מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ., שתהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד פרסום הדוח, ובכללן, בין היתר, הזכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, הן אסיפות רגילות והן מיוחדות או היוצאות מהכלל, את הזכות להשתתף בחלוקת דיבידנדים, מניות הטבה, זכויות וכדומה, וכן זכויות בחלוקת עודפי נכסי החברה בעת פירוקה; בהתאם למפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

המניות תוקצנה כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות עיכוב, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות בסעיף 2.11 להלן בנוגע לחסימה.

המניות המוצעות תופקדנה בנאמנות מיד עם הקצאתן לשם אכיפת התחייבויות הניצעים בהתאם להסכם המיזוג ולהוראות הדין, ובכלל זה בקשר עם המגבלות החלות כאמור על ביצוע פעולות במניות המוצעות, כמפורט בסעיף 2.11 לדוח.

המניות המוצעות תוקצנה לניצעים במועד השלמת עסקת המיזוג כנגד העברת מניות אוטומקס הנרכשות לידי החברה, ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה קבלת אישור רישומן למסחר של המניות המוצעות.

המניות המוצעות תירשמה לאחר הקצאתן על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

## 2.2.2. תנאי הזכויות למניות המוצעות בכפוף לעמידה באבני הדרך

הזכויות למניות יוקצו לניצעים לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות שתנבענה מהמרת הזכויות למניות.

המניות שתנבענה מהמרת הזכויות למניות תירשמה על שם החברה לרישומים והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות זכויות לכל דבר וענין למניות הרגילות של החברה ותקנינה לבעליהן כל זכות הנובעת ו/או הנוגעת לבעלות של החברה, כמפורט בסעיף 2.2.1 לעיל.

הזכויות למניות אלו תהיינה ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן ותפקענה בהתאם למפורט בסעיף 1.1.4 לעיל, ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2024, ככל שלא יומרו למניות אבני הדרך. הזכויות למניות תהיינה זכאיות להתאמות במקרה של חלוקת דיבידנד, הנפקת זכויות או חלוקת מניות הטבה, בהתאם להנחיות הבורסה, בשל המעבר לסליקה ביום א', כמפורט בסעיף 2.2.3.3 להלן. בהתאם להנחיות הבורסה, בשל המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא יבוצע מימוש של הזכויות למניות 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"). נוסף על כן, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור. יצוין כי לא יבוצע מימוש של הזכויות למניות ביום הקובע לאירוע חברה בהגדרתו בסעיף 2.2.3 להלן.

הזכויות למניות תופקדנה בנאמנות מיד עם הקצאתן לשם אכיפת התחייבויות הניצעים בהתאם להסכם המיזוג ולהוראות הדין, ובכלל זה בקשר עם המגבלות המפורטות בסעיף 2.1.1 לדרך. בהתקיים התנאים המוזכרים להמרת הזכויות למניות אבני הדרך, כולן או חלקן, על ידי הניצעים, ימסור כל ניצע הודעה לחברה בגין זכאותו האמורה; והחברה תקצה את המניות שתנבענה מהזכויות האמורות, בהתאם לקבוע בסעיף 1.1.4 לעיל, לנאמן המחזיק במניות עבור הניצעים.

## 2.2.3. תנאי כתיב האופציה המוצעים

כתיב האופציה יוקצו לניצעים לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש כתיב האופציה.

המניות שתנבענה ממימוש כתיב האופציה תירשמה על שם החברה לרישומים והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות זכויות לכל דבר וענין למניות הרגילות של החברה ותקנינה לבעליהן כל זכות הנובעת ו/או הנוגעת לבעלות של החברה, כמפורט בסעיף 2.2.1 לעיל.

### 2.2.3.1. הגדרות

סדרה א'	סדרה ב'1	סדרה ב'2	סדרה ב'3
-	-	-	-
"מחיר המימוש" <sup>65</sup> אופציה <sup>64</sup> כתב מחיר	כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחירה הממוצע של מניית החברה ב-60 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד השלמת עסקת המיזוג; ובפרט שתוספת המימוש לכל כתב אופציה לא תפחת מסך של 30 אג' למניה.	כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחירה הממוצע של מניית החברה ב-60 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד השלמת עסקת המיזוג; ובפרט שתוספת המימוש לכל כתב אופציה לא תפחת מסך של 30 אג' למניה.	כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחירה הממוצע של מניית החברה ב-60 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד השלמת עסקת המיזוג; ובפרט שתוספת המימוש לכל כתב אופציה לא תפחת מסך של 30 אג' למניה.
"תקופת המימוש"	כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש לתקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתו, כמפורט להלן; ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2026, ככל שלא יומר למניות על ידי הניצע.	כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש לתקופה בת 24 חודשים ממועד ההבשלה המפורט להלן; ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2026, ככל שלא יומר למניות על ידי הניצע.	כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש לתקופה בת 24 חודשים ממועד ההבשלה המפורט להלן; ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2026, ככל שלא יומר למניות על ידי הניצע.
"העברה"	כתבי האופציה לא ירשמו למסחר, ולא יהיו ניתנים להעברה.	כתבי האופציה לא ירשמו למסחר ולא יהיו ניתנים להעברה.	כתבי האופציה לא ירשמו למסחר ולא יהיו ניתנים להעברה.
"מועד ההקצאה"	עם קבלת האישורים הנדרשים על פי דין, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג.	עם קבלת האישורים הנדרשים על פי דין, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג.	עם קבלת האישורים הנדרשים על פי דין, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג.

<sup>64</sup> כתיב האופציה יוקצו לניצעים ללא תמורה, כחלק מתנאי כהונתם כנושאי משרה בחברה החל ממועד ההשלמה, כמפורט בדוח זה לעיל.

<sup>65</sup> לכל כתב אופציה, לא צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או לכל מדד אחר; אשר ישולם לחברה במזומן על ידי הניצע.

<p>כתבי האופציה יובשלו במלואם בכפוף לעמידת החברה באבן דרך מס' 3 המפורטת בסעיף 1.1.4.3 לעיל, בתנאי שבמועד זה מר שורר ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.</p>	<p>כתבי האופציה יובשלו במלואם בכפוף לעמידת החברה באבן דרך מס' 2 המפורטת בסעיף 1.1.4.2 לעיל, בתנאי שבמועד זה מר שורר ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.</p>	<p>כתבי האופציה יובשלו ב-12 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה בת 36 חודשים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, בתנאי שבמועד הבשלת כל מנה מר שורר ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.</p>	<p>כתבי האופציה יהיו כפופים לתקופת הבשלה בת שנתיים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (כך שיהיו ניתנים למימוש במלואם במהלך תקופה בת שנתיים שתחל בחלוף שנתיים ממועד ההשלמה).</p>	<p><b>"תקופת הבשלה"</b></p>
--	--	--	--	-----------------------------

### 2.2.3.2. מימוש כתבי האופציה המוצעים

בתקופת המימוש, הניצעים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה או חלק מהם על ידי מתן הודעת מימוש בצירוף מחיר המימוש המתאים.

הודעה כאמור תימסר בכתב למשרדי החברה ותיראה כאילו התקבלה אצל החברה במועד מסירתה אם נמסרה במסירה אישית, ובתוך שלושה ימי עסקים מיום שנמסרה לבית הדואר אם נשלחה בדואר רשום. החברה תקצה לניצעים את מניות המימוש כשהן נקיות מכל שעבוד, חוב, עיקול ו/או זכות לצד ג' אחרת כלשהי ותמסור להם תעודת מניה על שמם בגין מניות המימוש להן יהיו זכאים, וכן תמסור להם העתק הודעה ששלחה לבורסה בדבר מימוש כתבי האופציה, בתוך שלושה ימי עסקים מקבלת הודעת המימוש בצירוף מחיר המימוש כאמור לעיל.

כתבי אופציה אשר לא ימומשו עד לתום תקופת המימוש, לא יזכו את הניצע בסכומים או במניות כלשהן, ולא יקנו לו זכות כלשהי, ויהיו בטלים ומבוטלים לאחר התאריך האמור.

המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה ירשמו על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (החברה לרישומים של החברה).

בהתאם להנחיות הבורסה, בשל המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה 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"). נוסף על כך, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור.

### 2.2.3.3. התאמות והוראות להגנת הניצעים

#### התאמות עקב חלוקת מניות הטבה

אם תחלק החברה מניות הטבה, בתוך תקופת קיום זכות ההמרה של כתבי האופציה, תשמרנה זכויות הניצע בכתבי האופציה כך שמספר המניות הנובעות מהמרה שהניצע יהיה זכאי להן עם המרתן, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את כתבי האופציה.

#### התאמות עקב הנפקת ניירות ערך בדרך של זכויות

עבור סדרה א' – אם תציע החברה למחזיקים במניותיה, בתוך תקופת קיום זכות ההמרה, ניירות ערך בדרך של זכויות, אזי החברה תציע למחזיקי כתבי האופציה את אותם ניירות ערך כפי שיוצעו לבעלי המניות, ויראו את מחזיקי כתבי האופציה כאילו המירו את כתבי האופציה למניות להשתתף בהנפקת הזכויות.

עבור סדרות ב'1, ב'2 ו-ב'3 – אם תציע החברה למחזיקים במניותיה, בתוך תקופת קיום זכות ההמרה, ניירות ערך בדרך של זכויות, אזי יותאם מספר המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (מסדרות ב'1, ב'2 ו-ב'3) למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס, לבין מחיר הבסיס של המניות לפני הקצאת הזכויות (החישוב לעיל יהיה בהתאם ובכפוף למפורט בתקנון הבורסה וההנחיות שנקבעו מכוחו, כפי שתהיינה מעת לעת).

#### התאמות עקב איחוד או פיצול

אם תאחד החברה את המניות הרגילות שבהונה המונפק, או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שתוקצינה עקב מימוש כתבי האופציה לאחר פעולה כאמור.



## התאמות לדיבידנד

אם תחלק החברה, בתוך תקופת קיום זכות ההמרה של כתבי האופציה, דיבידנד, תוספת המימוש עבור כל כתב אופציה תופחת בסכום הדיבידנד ברוטו בש"ח (ובלבד שתוספת המימוש המותאמת לכל כתב אופציה לא תפחת מסך של 30 אג' למניה).

### 2.3. ההגווי ההוגן של ניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, בציון אופן ונוסחת חישוב וההנחות ששימשו בסיס לחישוב

2.3.1. הערך הכלכלי של כל אחד מכתבי האופציה מסדרה א' שהקצאתם מובאת לאישור האסיפה עומד למועד הדוח על סך של כ-0.22 ש"ח לכל כתב אופציה בהתאם לפרמטרים להלן.

על פי המקדמים בהנחיות הבורסה לחישוב הערך הכלכלי של כתבי אופציה, הערך הכלכלי חושב בהתבסס על הנתונים הבאים: תוספת מימוש בסך 0.32 ש"ח (לא צמוד), סטיית תקן שבועית בשיעור של כ-43%, מחיר מניה בסך של 0.47 ש"ח, אורך חיי כתבי אופציה של 4 שנים ותקופת מימוש של שנתיים,<sup>66</sup> וריבית חסרת סיכון בשיעור שנתי של 0.3%.

2.3.2. הערך הכלכלי של כל אחד מכתבי האופציה מסדרה ב'1 שהקצאתם מובאת לאישור האסיפה עומד למועד הדוח בטווח של כ-0.22-0.2 ש"ח לכל כתב אופציה בהתאם לפרמטרים להלן (כתלות באורך חיי כתבי האופציה בהתאם למועדי הבשלתם).

על פי המקדמים בהנחיות הבורסה לחישוב הערך הכלכלי של כתבי אופציה, הערך הכלכלי חושב בהתבסס על הנתונים הבאים: תוספת מימוש בסך 0.34 ש"ח (לא צמוד), סטיית תקן שבועית בטווח של 40%-52%, מחיר מניה בסך של 0.47 ש"ח, אורך חיי כתבי אופציה של 5-2.25 שנים ותקופת מימוש בטווח של 3-0.25 שנים,<sup>67</sup> וריבית חסרת סיכון בשיעור שנתי בטווח של 0.2%-0.4%.

2.3.3. הערך הכלכלי של כל אחד מכתבי האופציה מסדרה ב'2 שהקצאתם מובאת לאישור האסיפה עומד למועד הדוח על סך של כ-0.22 ש"ח לכל כתב אופציה בהתאם לפרמטרים להלן.

על פי המקדמים בהנחיות הבורסה לחישוב הערך הכלכלי של כתבי אופציה, הערך הכלכלי חושב בהתבסס על הנתונים הבאים: תוספת מימוש בסך 0.34 ש"ח (לא צמוד), סטיית תקן שבועית בשיעור של 40%, מחיר מניה בסך של 0.47 ש"ח, אורך חיי כתבי אופציה של כ-5 שנים<sup>68</sup> וריבית חסרת סיכון בשיעור שנתי של 0.4%.

2.3.4. הערך הכלכלי של כל אחד מכתבי האופציה מסדרה ב'3 שהקצאתם מובאת לאישור האסיפה עומד למועד הדוח על סך של כ-0.22 ש"ח לכל כתב אופציה בהתאם לפרמטרים להלן.

על פי המקדמים בהנחיות הבורסה לחישוב הערך הכלכלי של כתבי אופציה, הערך הכלכלי חושב בהתבסס על הנתונים הבאים: תוספת מימוש בסך 0.34 ש"ח (לא צמוד), סטיית תקן שבועית בשיעור של 40%, מחיר מניה בסך של 0.47 ש"ח, אורך חיי כתבי אופציה של כ-5 שנים<sup>69</sup> וריבית חסרת סיכון בשיעור שנתי של 0.4%.

2.3.5. הערך הכלכלי של כל אחת מהזכויות למניות בכפוף לעמידה באבני דרך, אשר הקצאתן מובאת לאישור האסיפה הכללית עומד למועד הדוח על סך של כ-0.34 ש"ח לכל זכות למניה, כמפורט בסעיף 2.12.6 להלן.

2.3.6. ~~2.3.5.~~ הערך הכלכלי של כל אחת מהזכויות למניות השיפוי, אשר הקצאתן מובאת לאישור האסיפה הכללית עומד למועד הדוח על סך של כ-0.32 ש"ח לכל זכות למניה, כמפורט בסעיף 2.12.6 להלן.

<sup>66</sup> כתבי האופציה יהיו כפופים לתקופת הבשלה בת שנתיים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (כך שניתן יהיה לממשם במהלך תקופה בת שנתיים שתחל בחלוף שנתיים ממועד ההשלמה). לצורך האמדן הונח כי אורך חיי כתבי האופציה הוא 4 שנים, לאור היות הניצעים נושא משרה ובכדי ליתן את שווי ההטבה המקסימלי.

<sup>67</sup> כתבי האופציה יובשלו ב-12 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה בת 36 חודשים החל ממועד השלמת עסקת המיזוג. לצורך האמדן הונח כי אורך חיי כתבי האופציה יהיו 2.25-5 שנים, לאור היות הניצע נושא משרה ובכדי ליתן את שווי ההטבה המקסימלי. כמו כן, בהתאם להנחת ההנהלה, לא נכללה הסתברות שבמועד הבשלת כל מנה מר שורר לא ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.<sup>68</sup> כתבי האופציה יובשלו במלואם בכפוף לעמידת החברה באבן דרך מס' 2 המפורטת בסעיף 1.1.4.2 לעיל. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתם; ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2026, ככל שלא יומרו למניות. לצורך האמדן הונח כי אורך חיי כתבי האופציה הוא 5 שנים ללא שקלול ההסתברות לקרות אבן דרך מס' 2, לאור היות הניצע נושא משרה ובכדי ליתן את שווי ההטבה המקסימלי. כמו כן, בהתאם להנחת ההנהלה, לא נכללה הסתברות שבמועד הבשלת כתבי האופציה מסדרה זו מר שורר לא ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.

<sup>69</sup> כתבי האופציה יובשלו במלואם בכפוף לעמידת החברה באבן דרך מס' 3 המפורטת בסעיף 1.1.4.3 לעיל. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתם; ולכל המאוחר עד ליום 31 במרץ 2026, ככל שלא יומרו למניות. לצורך האמדן הונח כי אורך חיי כתבי האופציה הוא 5 שנים ללא שקלול ההסתברות לקרות אבן דרך מס' 3, לאור היות הניצע נושא משרה ובכדי ליתן את שווי ההטבה המקסימלי. כמו כן, בהתאם להנחת ההנהלה, לא נכללה הסתברות שבמועד הבשלת כתבי האופציה מסדרה זו מר שורר לא ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.

2.4. הון המניות המונפק בחברה

הון המניות הרשום של החברה הוא 430,500,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. (להלן: "המניות הרגילות"). כמפורט בדוח זה לעיל, במסגרת עסקת המיזוג וטרם השלמתה, מוצע להגדיל את הונה הרשום של החברה ל-2 מיליארד מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.

הונה המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-108,520,714 מניות רגילות; מתוכן 9,758,875 הן מניות רדומות, המוחזקות על ידי החברה וחברה בת בבעלותה המלאה, ללא זכויות בהון ובהצבעה. כמו כן, בחברה 35,000 כתבי אופציה המיירים למניות החברה.

למיטב ידיעת החברה, החזקות הניצעים, בעלי הענין והציבור במניות החברה לפני ביצוע ההקצאה הפרטית ולאחריה הן כדלקמן:

לפני ההקצאה					
שם	מניות	זכויות למניות	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה (בלא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
מדיגוס בע"מ	22,311,111	-	-	24.91%	22.58%
מ.ח. עזר נכסים בע"מ	9,700,880	-	-	10.83%	9.82%
חיים עזר	229,239	-	-	0.23%	0.23%
מיטב דש השקעות בע"מ	10,668,850	-	-	10.80%	10.80%
מטומי מדיה גרופ בע"מ (רדומות)	9,758,875	-	-	-	-
אמתי ויס	128,821	-	-	0.13%	0.13%
ספרה קפיטל בע"מ	5,000,000	-	-	5.06%	5.06%
רוני מנשה <sup>20</sup>	1,907,743	-	-	1.93%	1.93%
אחרים (ציבור)	48,815,195	-	35,000	51.40%	49.45%
סה"כ	108,520,714	-	35,000	100%	100%

לאחר ההקצאה					
שם	מניות	זכויות למניות (אבני הדרך)	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה (בלא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
מדיגוס בע"מ	22,311,111	-	-	9.83%	5.30%
מ.ח. עזר נכסים בע"מ	9,700,880	-	-	4.27%	2.30%
חיים עזר	229,239	-	-	0.10%	0.05%
מיטב דש השקעות בע"מ	10,668,850	-	-	4.70%	2.30%
מטומי מדיה גרופ בע"מ (רדומות)	9,758,875	-	-	-	-
אמתי ויס	128,821	-	-	0.06%	0.03%
ספרה קפיטל בע"מ	5,000,000	-	-	2.20%	1.04%
רוני מנשה	9,808,690	-	-	4.32%	2.11%
חיים לוי – טרייד אין בע"מ	30,069,828	42,026,314	-	13.25%	15.52%
ע. ינון (2015) בע"מ	30,069,828	42,026,314	-	13.25%	15.52%
פוזיילוב השקעות בע"מ	30,069,828	42,026,315	-	13.25%	15.52%
אליהו ברוך בע"מ	15,034,914	21,013,158	-	6.63%	7.76%
בלפורטו השקעות בע"מ	15,034,914	21,013,157	-	6.63%	7.76%
דניאל לוי	-	-	8,888,565	0.00%	1.91%
ינון עמית	-	-	8,888,565	0.00%	1.91%
עמנואל פוזיילוב	-	-	8,888,566	0.00%	1.91%
אייל ברוך	-	-	8,888,566	0.00%	1.91%
חיים לוי	-	-	7,900,947	0.00%	1.70%
גל לוי	-	-	7,900,947	0.00%	1.70%
תומר לוי	-	-	7,900,947	0.00%	1.70%
דורון שורר	-	-	10,132,917	0.00%	2.18%
אחרים (ציבור)	48,815,195	-	35,000	21.51%	10.93%
סה"כ	236,700,973	168,105,258	69,425,020	100%	100%

לאחר ההקצאה בהנחה שהניצעים ימירו ויממשו את כל ניירות הערך המיירים המוצעים (והם בלבד)					
שם	מניות	זכויות למניות (אבני הדרך)	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה (בלא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
מדיגוס בע"מ	22,311,111	-	-	4.62%	5.30%
מ.ח. עזר נכסים בע"מ	9,700,880	-	-	2.01%	2.30%
חיים עזר	229,239	-	-	0.05%	0.05%
מיטב דש השקעות בע"מ	10,668,850	-	-	2.21%	2.30%
מטומי מדיה גרופ בע"מ (רדומות)	9,758,875	-	-	-	-
אמתי ויס	128,821	-	-	0.03%	0.03%
ספרה קפיטל בע"מ	5,000,000	-	-	1.04%	1.04%

<sup>20</sup> כמפורט בה"ש 7 לעיל, מר רוני מנשה הוא בעל השליטה ביום, ואינו צפוי להיות בעל ענין בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג.

2.03%2.11%	2.03%2.11%	-	-	-	9,808,690	רוני מנשה
15.88%15.52%	15.88%15.52%	-	-	-	76,596,142 72,096,142	חיים לוי – טרייד אין בע"מ
15.88%15.52%	15.88%15.52%	-	-	-	76,596,142 72,096,142	ע. ינון (2015) בע"מ
15.88%15.52%	15.88%15.52%	-	-	-	76,596,143 72,096,143	פוזיילוב השקעות בע"מ
7.94%7.76%	7.94%7.76%	-	-	-	38,298,072 36,048,072	אליהו ברוך בע"מ
7.94%7.76%	7.94%7.76%	-	-	-	38,298,071 36,048,071	בלפורטו השקעות בע"מ
1.84%1.91%	1.84%1.91%	-	-	-	8,888,565	דניאל לוי
1.84%1.91%	1.84%1.91%	-	-	-	8,888,565	ינון עמית
1.84%1.91%	1.84%1.91%	-	-	-	8,888,566	עמנואל פוזיילוב
1.84%1.91%	1.84%1.91%	-	-	-	8,888,566	אייל ברוך
1.64%1.70%	1.64%1.70%	-	-	-	7,900,947	חיים לוי
1.64%1.70%	1.64%1.70%	-	-	-	7,900,947	גל לוי
1.64%1.70%	1.64%1.70%	-	-	-	7,900,947	תומר לוי
2.10%2.18%	2.10%2.18%	-	-	-	10,132,917	דורון שורר
10.12%10.93%	10.12%10.93%	-	35,000	-	48,815,19550,744,434	אחרים (ציבור)
100%	100%	-	35,000	-	492,196,251474,196,251	סה"כ

לאחר ההקצאה בהנחה שיומרו וימומשו כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה						
שם	מניות	זכויות למניות (אבני הדרך)	כתבי אופציה	זכויות למניות (השיפוט)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור בהון ובהצבעה (דילול)
מדיגוס בע"מ	22,311,11124,611,111	-	-	-	4.62%5.30%	4.62%5.30%
מ.ח. עזר נכסים בע"מ	9,700,88010,700,880	-	-	-	2.01%2.30%	2.01%2.30%
חיים עזר	229,239	-	-	-	0.05%	0.05%
מיטב דש השקעות בע"מ	10,668,850	-	-	-	2.21%2.30%	2.21%2.30%
מטומי מדיה גרופ בע"מ (רדומות)	9,758,875	-	-	-	-	-
אמתי ויס	128,821	-	-	-	0.03%0.03%	0.03%0.03%
ספרה קפיטל בע"מ	5,000,000	-	-	-	1.04%	1.04%
רוני מנשה	9,808,690	-	-	-	2.03%2.11%	2.03%2.11%
חיים לוי – טרייד אין בע"מ	76,596,142 72,096,142	-	-	-	15.88%15.52%	15.88%15.52%
ע. ינון (2015) בע"מ	76,596,142 72,096,142	-	-	-	15.88%15.52%	15.88%15.52%
פוזיילוב השקעות בע"מ	76,596,143 72,096,143	-	-	-	15.88%15.52%	15.88%15.52%
אליהו ברוך בע"מ	38,298,072 36,048,072	-	-	-	7.94%7.76%	7.94%7.76%
בלפורטו השקעות בע"מ	38,298,071 36,048,071	-	-	-	7.94%7.76%	7.94%7.76%
דניאל לוי	8,888,565	-	-	-	1.84%1.91%	1.84%1.91%
ינון עמית	8,888,565	-	-	-	1.84%1.91%	1.84%1.91%
עמנואל פוזיילוב	8,888,566	-	-	-	1.84%1.91%	1.84%1.91%
אייל ברוך	8,888,566	-	-	-	1.84%1.91%	1.84%1.91%
חיים לוי	7,900,947	-	-	-	1.64%1.70%	1.64%1.70%
גל לוי	7,900,947	-	-	-	1.64%1.70%	1.64%1.70%
תומר לוי	7,900,947	-	-	-	1.64%1.70%	1.64%1.70%
דורון שורר	10,132,917	-	-	-	2.10%2.18%	2.10%2.18%
אחרים (ציבור)	48,850,19550,779,434	-	-	-	10.12%10.93%	10.12%10.93%
סה"כ	474,231,251492,231,251	-	-	-	100%	100%

יובהר, כי בהתאם להוראות הסכם המיזוג, כמפורט בסעיף 1.1.6 לדוח זה לעיל, בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג, בכוונת החברה לפעול לפרסום תשקיף זכויות, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, להנפקת עד 40,266,535 כתבי אופציה סחירים המירים למניות החברה.

לאחר השלמת העסקה, מבין בעלי המניות בחברה תיוותר מדיגוס בעלת הענין היחידה בחברה. יובהר, שבכדי שהחברה תוכל לעמוד בכללי הבורסה להמשך המסחר של מניות החברה ברשימה הראשית נדרש שמדיגוס לא תהיה בעלת ענין בחברה.

## 2.5 שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי בעסקה, ומהות ענינו האישי

למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, אין לחברה בעל מניה מהותי או נושא משרה שיש לו ענין אישי בעסקה. על אף האמור לעיל, ליזם, המחזיק למועד הדוח ב-1,907,743 מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, ענין אישי בעסקה המובאת לאישור האסיפה לאור העובדה שהוא צפוי לקבל עמלות במסגרתה.

כמו כן, החברה רואה בכל חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה המכהנים בה בעלי ענין אישי בכל הנוגע לאישור מדיניות התגמול, אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי, ולאישור התקשרות החברה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, הואיל ואלו צפויים לחול על כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

## 2.6. מחיר ניירות הערך המוצעים

כתבי האופציה המוצעים אינם רשומים למסחר ומשכך אין מחיר מצוטט של כתבי האופציה המוצעים. השווי הכלכלי התיאורטי של כתבי האופציה פורט לעיל.

מחירה הממוצע של מניית החברה בששת החודשים שקדמו למועד פרסום דוח זה היה כ-23.41 אג' למניה. יובהר, כי המסחר במניית החברה הושעה החל מיום 23 ביוני 2020 וחודש ביום 25 בנובמבר 2020.

מחיר מניית החברה סמוך למועד החלטת הדירקטוריון לאשר את ההצעה הפרטית, ביום 24 בדצמבר 2020 היה 42.1 אג' למניה.

מחיר מניית החברה ביום 29 בדצמבר 2020, סמוך לפני מועד פרסום הדוח, היה 46.3 אג' למניה.

היחס (באחוזים) בין מחיר המניה (יחד עם הזכויות למניות אבני הדרך) בהקצאה הפרטית לבין שער סגירת מניית החברה סמוך למועד פרסום הדוח, דהיינו בסוף יום המסחר של ה-29 בדצמבר 2020, הוא כ-72.57%, כלומר, המניות המוקצות (יחד עם הזכויות למניות אבני הדרך) יוקצו בהנחה של כ-27.43% מהמחיר הנ"ל.

## 2.7. פירוט תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך

להמשיך בפיתוח פעילותה של אוטומקס שתהווה את פעילותה העיקרית של החברה לאחר ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג.

## 2.8. אישורים ותנאים מתלים הנדרשים לביצוע ההקצאה הפרטית

התקשרות החברה בעסקת המיזוג והקצאת ניירות הערך המוצעים במסגרתה, מותנית בהשלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה, ובכלל זה התקיימות כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, כמפורט לעיל, וכן בקבלת כל האישורים המפורטים להלן:

2.8.1. אישור הדירקטוריון התקבל ביום 27 בדצמבר 2020. בישיבת הדירקטוריון השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה אמתי ויס (יו"ר הדירקטוריון), שירית כשר (דח"צית), אודי קליפי (דח"צ), ליאור עמית, לירון כרמל, אלי יורש וכנרת צדף.

2.8.2. אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה – טרם התקבל.

2.8.3. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות, הזכויות למניות אבני הדרך, והמניות שתנבענה ממיומש כתבי האופציה – טרם התקבל.

## 2.9. הסכמים שהניצעים צד להם בנוגע להחזקות במניות החברה

למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, לאחר בדיקה שהתבצעה מול הניצעים, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה, בין הניצעים לבין מחזיקי מניות בחברה או בין הניצעים, כולם או חלקם, לבין עצמם ו/או בינם לבין אחרים, למעט המפורט להלן:

2.9.1. בין בעלי מניות אוטומקס, כהגדרתם בסעיף 1.1.1 לעיל (להלן בסעיף זה: "הצדדים"), קיים הסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בקשר עם שליטתם המשותפת בחברה לאחר השלמת העסקה, אשר יכנס לתוקף במועד השלמת עסקת המיזוג (לעיל ולהלן: "הסכם בעלי המניות") ויהיה בתוקף למשך תקופה של עד 6 שנים ממועד ההשלמה; אלא אם הוסכם לשנותו בהסכמתם המשותפת.

במסגרת הסכם בעלי המניות, נקבעו, בין היתר, הוראות לניהול אסיפות מקדימות המסדירות את אופן הצבעת בעלי מניות אוטומקס במסגרת האסיפות הכלליות של החברה, הוראות המסדירות את אופן מינוי הדירקטורים בחברה לרבות יו"ר דירקטוריון החברה, והגבלות לענין מכירת מניות בחברה על ידי בעלי מניות אוטומקס (ובהן זכות הצעה ראשונה לפני מכירה בבורסה, זכות סירוב ראשונה לפני מכירה מחוץ לבורסה, זכות הצטרפות וזכות גרירה).

2.9.2. כמו כן, בין נושאי המשרה לאחר מועד ההשלמה, למעט מר שורר, נחתם הסכם על פני במקרים של התקיימות או אי התקיימות של אבני דרך מסוימות, יותאמו הכמויות של כתבי האופציה לנושאי המשרה המוחזקים על ידי כל אחד מהם באמצעות העברת כתבי האופציה בין נושאי המשרה האמורים.

חסימה על פי חוק ניירות ערך

על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות ומניות שינבעו ממימוש ניירות הערך ההמירים המוצעים:

2.10.1. איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את ניירות הערך המוצעים למשך שישה חודשים מיום הקצאת ניירות הערך המוצעים.

2.10.2. במשך שישה רבעונים עוקבים מתום ששת החודשים האמורים לעיל, יהיו הניצעים רשאים להציע בכל יום מסחר כמות של ניירות ערך מסוג ניירות הערך המוצעים שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של ניירות הערך מסוג ניירות הערך המוצעים בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההצעה, ובלבד שלא יציעו ברבעון אחד כמות העולה על אחוז אחד מההון המונפק והנפרע של החברה.

הוראות חסימה וולנטריות

בנפרד מהוראות החסימה על פי הוראות חוק ניירות ערך, עשויות המניות המוקצות לניצעים ומניות המימוש להיות חסומות בהתאם להוראות רולינג המס, והניצעים הסכימו בהסכם, לקבל על עצמם חסימה כאמור לכל התקופה שתקבע ברולינג המס (להלן: "תקופת החסימה לפי רולינג המס").

מסלול הוני 102

כתבי האופציה המוצעים מסדרות ב'1, ב'2 ו-ב'3 יוקצו או יוחזקו (לפי הענין) על ידי נאמן בעבור הניצע, על פי מסלול רווח הון באמצעות נאמן על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה").

כל כתב אופציה שיוקצה, וכן כל זכות מכוחו, תוקצה ותירשם על שם הנאמן ותוחזק בנאמנות לטובת הניצע לתקופת חסימה של 24 חודשים ממועד הפקדת כתבי האופציה אצל הנאמן עבור הניצע, או תקופה שונה, כפי שיקבע בכל תיקון לסעיף 102 לפקודה שיחול על הניצע. תקופת החסימה היא בנוסף לתקופת ההבשלה הנקובה בדוח זה לעיל. תקופת החסימה ותקופת ההבשלה יכולות לחפוף אחת לשניה, אך אף אחת מהן אינה מהווה תחליף לשניה, וכל אחת מהן מהווה תנאי עצמאי החל ביחס לכתבי האופציה.

לאחר סיום תקופת החסימה כאמור, הנאמן יהיה רשאי לשחרר את כתבי האופציה המיוחסים לניצע, בכפוף לכך שהנאמן קיבל אישור מרשות המיסים על כך שהניצע שילם כל מס על פי הפקודה, או שהנאמן ו/או החברה, ניכו במקור את כל המיסים החלים ותשלומי החובה על פי פקודת מס הכנסה.

בכפוף לתנאי התכנית ופקודת מס הכנסה, הניצע לא יוכלו לשחרר מנאמנות, או למכור, להמחות, להעביר, או לתת כבטוחה את המניות לפני תום תקופת החסימה. אם תבוצע פעולה כאמור בתקופת החסימה על ידי הניצע, היא עלולה להסתיים בהשלכות מס שליליות בה ישא לבד.

על הניצע לציית להוראות הפקודה והכללים הנובעים מתוכה, תכנית האופציות, ותנאי הסכם הנאמנות שנכרת בין החברה והנאמן, כמתחייב על פי הוראות סעיף 102 לפקודה.

כל השלכות המס החלות על פי כל דין על הניצע בגין הקצאת או החזקת המניות המוקצות על ידי הניצע או בגין כל פעולה אחרת של החברה ו/או של הנאמן ו/או של הניצע בקשר עם תכנית האופציות יחולו בלעדית על הניצע. החברה ו/או חברות קשורות ו/או הנאמן ינכו על פי כל דין, תקנות וכללים את כל המסים, לרבות ניכוי מס במקור. הניצע ישפה את החברה ו/או חברות קשורות ו/או הנאמן, ויפטור אותם מכל אחריות בנוגע לתשלום מיסים כאמור, ריביות וקנסות ומכל תשלום אחר, ובכלל זה בגין חיובים אשר מקורם בצורך לנכות מס או במחדל מניכוי מס מתוך כל תשלום אשר הועבר לניצע.

מסלול לפי סעיף 3(ט)

כתבי האופציה המוצעים מסדרה א' לנושאי המשרה בחברה לאחר מועד ההשלמה, וכן מניות המימוש שתוקצינה עם מימושם, יוקצו, על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש).

2.11. מועד הקצאת ניירות הערך

הקצאת ניירות הערך נשוא ההקצאה הפרטית לפי דוח זה תבוצע בכפוף להשלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה, ובכלל זה קבלת האישורים הנדרשים בסעיף 2.108 לעיל. יובהר, כי בכל מקרה לא תבוצע ההקצאה לניצעים לפי דוח זה לפני מועד השלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה או בטרם קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, כמפורט בדוח זה.

## 2.12. פירוט התמורה והדרך בה נקבעה

- 2.12.1. בתמורה למניות המוקצות יועברו לחברה מלוא (100%) הזכויות בהון המניות המונפק והנפרע של אוטומקס, בדילול מלא, וכן מלוא הזכויות (100%) בפעילות אוטומקס, כמפורט במתאר הפעילות המצורף כנספח א' לדוח זה, וזו תהפוך להיות חברה-בת בשליטתה המלאה של החברה.
- 2.12.2. מספר המניות המוקצות (והזכויות למניות אבני הדרך) ומחירן נקבעו במסגרת המשא ומתן בין הצדדים לעסקת המיזוג. על בסיס האמור לעיל, אישר הדירקטוריון את התמורה לבעלי מניות אוטומקס בגין הון המניות של אוטומקס.
- 2.12.3. על פי הערכת השווי של אוטומקס המצ"ב **כנספח ד'** לדוח זה, אשר נערכה על ידי מעריך השווי, שוויה המוערך של אוטומקס ליום 30 ביוני 2020 הוא כ-97 מיליון ש"ח (96,913 אלפי ש"ח).
- 2.12.4. כפי שנמסר לחברה על ידי מעריך השווי, חישוב השווי ההוגן של אוטומקס במסגרת הערכת השווי נערך בהתאם לכללי החשבונאות מקובלים. כמו כן, נמסר לחברה וצוין בהערכת השווי, כי היא אינה מתייחסת להשפעות האפשריות של החקירה הפלילית המתנהלת נגד אוטומקס וחלק מנושאי משרה בה ולכתב החשדות לשימוע שנשלח אליהם, ו/או להגשת כתב אישום כנגד אוטומקס ונושאי המשרה בה ו/או להרשעה בעבירות נשוא כתב החשדות.
- 2.12.5. כמו כן, מעריך השווי סקר בפני חברי הדירקטוריון את השינויים שחלו בנכס מושא הערכת השווי (חברת אוטומקס) מיום 30 ביוני 2020 (מועד התוקף של הערכת השווי) ועד למועד פרסום דוח זה, ונמצא כי לא היו שינויים מהותיים בתקופה זו.
- 2.12.6. התוצאה המתקבלת מחלוקת סכום הערכת השווי בסך ניירות הערך שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס לפי דוח הצעה זה (288,384,570 מניות (יחד עם הזכויות למניות אבני הדרך)) משקפת שווי של כ-0.34 ש"ח למניה רגילה אחת. התוצאה המתקבלת מחלוקת סכום הערכת השווי בסך ניירות הערך שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס לפי דוח הצעה זה (306,384,570 מניות (יחד עם הזכויות למניות אבני הדרך והזכויות למניות השיפוי)) משקפת שווי של כ-0.32 ש"ח למניה רגילה אחת.
- 2.12.7. התמורה במסגרת עסקת המיזוג נקבעה בדרך של משא ומתן בין הנהלת החברה לבין אוטומקס ובעלי מניותיה. בין היתר, התקיימו פגישות וישיבות עם נציגי אוטומקס, הוצגו לחברה חומרים ומסמכים המתארים את פעילות אוטומקס ואת תחום הפעילות הכללי.
- 2.12.8. סכומי הפרמיה המירביים של פוליסות הביטוח, כמפורט בסעיפים 1.7 ו-1.8 לדוח זה, נקבעו לאחר בדיקה עם יועצי הביטוח של החברה. סכומים אלו, הם סכומים סבירים ההולמים את סכומי הפרמיה המקובלים בשוק, בפוליסות ביטוח מסוג אלו.
- 2.13. תמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון, לפי הענין, לאישור עסקת המיזוג וכל ההחלטות הנלוות אשר על סדר יומה של האסיפה, לרבות לאישור ההצעה הפרטית, לשווי שנקבע לניירות הערך המוצעים ולשווי התמורה בגינם
- 2.13.1. העסקה תאפשר לחברה הכנסת פעילות עסקית חדשה בעלת תוכן כלכלי. על כן העסקה צפויה להיטיב עם החברה ובעלי מניותיה ותימנע את הפסקת פעילותה.
- 2.13.2. דירקטוריון החברה בחן הצעות ודרכי פעולה חלופיות לחברה ולהכנסת פעילות חלופית, להערכת הדירקטוריון, העסקה המוצעת מיטיבה בנסיבות עם החברה ובעלי מניותיה, וזאת לאור מאפייני הפעילות המועברת ותנאי השוק.
- 2.13.3. הערכת השווי קובעת לאוטומקס שווי של כ-97 מיליון ש"ח, לכל הפחות. חברי הדירקטוריון סבורים כי שווי אוטומקס לפי הערכת השווי עומד ביחס סביר אל מול היקף ההקצאה לבעלי מניות אוטומקס הניצעים לאור מצבה של החברה.
- 2.13.4. ביצוע ההקצאות המפורטות בדוח ההצעה הוא פועל יוצא של השלמת עסקת המיזוג בין החברה לאוטומקס. ככל שעסקת המיזוג תושלם על פי תנאיה, יתווסף לחברה תחום פעילות חדש שעשוי להניב רווחיות בטווח הבינוני-ארוך. דירקטוריון החברה סבור כי דרך פעולה סבירה העומדת בפני החברה לרכישת פעילות עסקית בהיקף מהותי היא כנגד הקצאת ניירות ערך של החברה, בהתאם ועל פי מתווה עסקת המיזוג עם אוטומקס ובעלי מניותיה.
- לענין היעדר התייחסות הערכת השווי לחקירה הפלילית המתנהלת כנגד אוטומקס וחלק מנושאי המשרה בה, כמפורט בסעיף 27.1 למתאר פעילות אוטומקס, ולהשלכות האפשריות של הגשת כתב אישום בעקבות החקירה האמורה; לנוכח ההסברים והנימוקים של הנהלת אוטומקס, לרבות אלו המפורטים בסעיף 27.1 למתאר, חברי הדירקטוריון סבורים, כי סביר שלהגשת כתב אישום כאמור, אם וככל שיוגש, לא תהא השפעה מהותית על אוטומקס ופעילותה. משכך, הדירקטוריון מצא כי ניתן להסתמך על הערכת השווי לצורך אישור

ההתקשרות בעסקת המיזוג, אף אם הערכת השווי אינה מתייחסת לתוצאות האפשריות של החקירה הפלילית המתנהלת ו/או להגשת כתב האישום נגד אוטומקס ונושאי משרה בה ו/או להרשעה בעבירות נשוא כתב החשדות.

2.13.5. ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את תנאי ההתקשרות המוצעים לנושאי המשרה בחברה ולדירקטורים (כמפורט בסעיפים 1.11-1.20) ומצאו אותם סבירים והוגנים בנסיבות הענין, ועולים בקנה אחד עם תפקידם ומעמדם הצפוי לאחר השלמת עסקת המיזוג ועם מידת האחריות שתוטל עליהם. כמו כן, סברו ועדת התגמול והדירקטוריון כי ביכולתם של ה"ה לתרום תרומה משמעותית לחברה, ליעדיה, לפיתוחה ולתוצאותיה העסקיות העתידיות.

2.13.6. ביחס להענקת כתבי פטור ושיפוי (כמפורט בסעיף 1.6 לדוח זה), ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (כמפורט בסעיף 1.7 לדוח זה) והתקשרות בפוליסת ביטוח Run-Off (כמפורט בסעיף 1.8 לדוח זה), שקלו ועדת התגמול והדירקטוריון את התנאים המוצעים והגיעו למסקנה כי הנם סבירים והוגנים, תואמים את תנאי השוק, וזיהם בין כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. כמו כן, התקשרויות מסוגן מהוות רצועת הגנה מקובלת בחברות ציבוריות. להערכת חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, בשים לב למצבה של החברה, התקשרות בפוליסות הביטוח היא לטובת החברה, ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה ו/או התחייבויותיה.

2.13.7. ביחס למדיניות התגמול המוצעת (כמפורט בסעיף 1.4 לדוח זה), ועדת התגמול והדירקטוריון התחשבו בגודל החברה ובאופי פעילותה (לאחר השלמת עסקת המיזוג), וכן ברצון להבטיח את יכולתה של החברה לגייס ולשמר את כוח האדם הניהולי האיכותי הדרוש לה להמשך פיתוח עסקיה והצלחתה העסקית אל מול תנאי השוק והתחרות הקיימת. השיקולים שהנחו את ועדת התגמול והדירקטוריון בבואם לאמץ את מדיניות התגמול המוצעת הם בהתאם להוראות חוק החברות, ובהם: קידום מטרות החברה, תכנית העבודה של החברה ומדיניותה העסקית בראיה ארוכת טווח, יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה, בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה הצפוי, אופיה ופעילותה העתידית. במהלך גיבוש מדיניות התגמול, הוצגו בפני חברי ועדת התגמול והדירקטוריון נתוני שכר השוואתיים ביחס לרמת התגמול הכוללת המוצעת לנושאי המשרה בחברה לאחר המיזוג, מול חבילות תגמול כוללות של נושאי משרה בתפקידים דומים בחברות אחרות מסוגה של החברה לאחר המיזוג. קבוצת ההשוואה שעמדה בבסיס סקר השכר הורכבה מחברות הדומות לחברה הממוזגת ככל הניתן מבחינת תחום פעילותה, היקפה ו/או שווי השוק. בתוך כך ובין יתר השיקולים שנלקחו בחשבון עת אושרה מדיניות התגמול המוצעת, נכללו השיקולים המנויים בסעיף 2.67' לחוק החברות והעניינים אליהם חובה להתייחס במדיניות התגמול כמפורט בתוספת הראשונה לחוק החברות. חברי ועדת התגמול מצאו כי במועד קביעת מדיניות התגמול תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה הצפויים להתמנות בכפוף לאישור עסקת המיזוג, עולים בקנה אחד עם מדיניות התגמול המוצעת, ואינם חורגים ממנה.

2.13.8. התמורה בניירות ערך ליזם, היא בגין יזום העסקה על ידו, ליווי החברה במסגרת תהליך המו"מ, סיוע ויעוץ לצורך קביעת המבנה הפיננסי של העסקה. התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שהתקיים בין היזם לבין החברה טרם ההתקשרות בהסכם המיזוג, והותאמה במהלך התקדמות המשא ומתן בין הצדדים להסכם המיזוג. לעמדת דירקטוריון החברה התמורה ליזם סבירה והוגנת, ולטובת החברה בנסיבות הענין.

2.13.9. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי יתר ההחלטות אשר על סדר יומה של האסיפה, המהוות חלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג, אינן חורגות מהמקובל בחברות אחרות ובמסגרת עסקאות דומות לעסקת המיזוג, והן סבירות בנסיבות הענין; וכי עסקת המיזוג בכללותה עשויה, בראיה ארוכת טווח, להביא ערך מוסף לבעלי המניות הנוכחיים של החברה.

2.14. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיוני ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור עסקת המיזוג והנושאים הרלוונטיים הנלווים; בציון מי מהם הוא דירקטור חיצוני של החברה

2.14.1. בישיבת ועדת התגמול מיום 27 בדצמבר 2020, השתתפו כל חברי הוועדה, ה"ה שירית כשר (דח"צית), אודי קליפי (דח"צ), וליאור עמית.

2.14.2. בישיבת הדירקטוריון מיום 27 בדצמבר 2020, השתתפו כל חבריו, ה"ה אמתי ויס (יו"ר הדירקטוריון), שירית כשר (דח"צית), אודי קליפי (דח"צ), ליאור עמית, לירון כרמל, אלי יורש וכנרת צדף.

## חלק ב'

### 3. הודעה על ענין אישי

בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות, קודם להצבעה לאישור ההחלטה המוצעת ידרש כל בעל מניה המעוניין להשתתף בהצבעה להודיע לחברה האם יש לו ענין אישי באישור באישור מדיניות התגמול או באישור התגמול המוצע למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, אם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע באסיפה וקולו לא ימנה לגבי ההחלטה האמורה. יצוין, כי חובת ההודעה על קיומו או היעדרו של ענין אישי כאמור לעיל, חלה גם על בעל מניה המעוניין להשתתף בהצבעה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט בכתב ההצבעה המצורף לדוח זה להלן.

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך – "גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות" מיום 30 בנובמבר 2011, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה את דבר היותו בעל ענין, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, כהגדרתם בהנחיה זו וכן פרטים נוספים כנדרש בהנחיה. במידה שבעל מניה מצביע על פי ייפוי כוח, ינתנו הפרטים האמורים לעיל בייפוי הכוח, וכן ינתנו הפרטים גם באשר למיופה הכוח, כנדרש בהנחיה.

### 4. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה<sup>71</sup>

4.1. הרוב הנדרש לאישור החלטה מס' 1 שעל סדר יומה של האסיפה הוא רוב רגיל מכלל בעלי המניות הנוכחים בהצבעה ומשתתפים בה. במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

יובהר, כי נכון למועד דוח זה אין בעל שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות) ו/או בעל מניות המחזיק במניות החברה בשיעור שיקנה לו את הרוב הנדרש לקבלת הצעת ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה.

4.2. נוסף על האמור בסעיף 4.1 לעיל, ובהתאם להוראות סעיף 267א(ב) לחוק החברות, הרוב הנדרש לאישור החלטה מס' 1 שעל סדר יומה של האסיפה, יהא גם רוב רגיל מכלל קולות המשתתפים בהצבעה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

4.2.1. במנין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור מדיניות התגמול או בעלי ענין אישי באישור התגמול המוצע למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

4.2.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה 4.2.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

### 5. מנין חוקי

5.1. בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה, אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחתה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, שני בעלי מניות או יותר, המחזיקים ביחד לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מכלל זכויות ההצבעה שבחברה (להלן: "המנין החוקי").

5.2. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המנין החוקי, תדחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או ליום, שעה ומקום שונים שיקבעו על ידי יו"ר הדירקטוריון אם צוינו בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה (להלן: "האסיפה הנדחית"), ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשמן נקראה האסיפה הראשונה.

5.3. אם באסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כאמור בסעיף 5.1 לעיל תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחתה, אזי שני בעלי מניות, הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח, יהוו מנין חוקי.

5.4. בקביעת המנין החוקי יובאו בחשבון גם קולות בעלי המניות שיצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ס' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "מערכת ההצבעה האלקטרונית" ו-"חוק ניירות ערך", בהתאמה) כמפורט בסעיף 6.11 להלן.

### 6. מועד האסיפה, סדרי האסיפה וההצבעה בה

6.1. האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום ה'א', 4-28 בפברואר 2021, בשעה 16:00, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6) רמת-גן. אסיפה נדחית, אם תדרש, תתקיים **שבוע לאחר מועד האסיפה, באותה חצי השעה לאחר מכן**, ובאותו המקום, דהיינו ביום ה'א', 11-28 בפברואר 2021, בשעה 16:30.

<sup>71</sup> יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בחלק א' לדוח זה, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מעסקת המיזוג.



- 6.2. המועד לקביעת זכאות בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182(ג) לחוק החברות הוא יום ה', 7 בינואר 2021, בתום יום המסחר (להלן: "**המועד הקובע**").
- 6.3. **זכאות להצביע** – כל בעל מניות של החברה במועד הקובע, בין אם המניות רשומות על שמו (להלן: "**בעל מניות רשום**") ובין אם הוא מחזיק בהן באמצעות חבר בורסה, קרי מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, כאמור בסעיף 177(1) לחוק החברות (להלן: "**בעל מניות לא רשום**"), רשאי להשתתף ולהצביע באסיפה בעצמו או באמצעות בא כוח להצבעה.
- 6.4. נוסף על כן, בעל מניה לא רשום זכאי גם להצביע באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך (להלן: "**כתב הצבעה אלקטרוני**").
- 6.5. **בא כוח להצבעה** – כאמור, כל בעל מניות רשאי למנות בא כוח אשר יצביע במקומו. מינויו של בא הכוח יהיה בכתב בחתימת הממנה או בא כוחו המורשה לכך, ואם הממנה הוא תאגיד – בחותמת התאגיד בצירוף חתימת המוסמך לחייב את התאגיד. המוסמך הממנה בא כוח להצבעה (להלן: "**כתב המינוי**"), ייפוי כח (אם ישנו) שלפיו נחתם כתב המינוי, או העתק ממנו, יומצא למשרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' במסירה ידנית או בפקס שמספרו: 03-6138585 לא יאוחר מ-48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי הענין. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי אסיפה כלשהי, ולקבל את ייפוי הכוח עם תחילת האסיפה.
- 6.6. בנושאים שעל סדר היום רשאי בעל מניות להצביע באמצעות כתב הצבעה. כן רשאי בעל מניות להביע עמדתו באשר לנושאים האמורים באמצעות הודעת עמדה. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תיעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה המצורף לדוח זה, אשר פורסם באתר ההפצה שלהלן. את כתב ההצבעה, לרבות המסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב ההצבעה, יש להמציא למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' בפקס שמספרו: 03-6138585, או בדואר רשום לרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6) רמתגן 5252247, לא יאוחר מהמועד האחרון להמצאת כתב ההצבעה, כמפורט להלן.
- 6.7. לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורפו לו המסמכים הבאים: אם בעל המניות הוא בעל מניות לא רשום: אישור בעלות כדין, ואם הוא בעל מניות רשום: צילום תעודת זהות, דרכון, או תעודת התאגדות של בעל המניות הרשום. בעל מניות רשאי לפנות ישירות למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' ולקבל את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה.
- 6.8. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך (לעיל ולהלן: "**אתר ההפצה**") ואתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") בהם מצוי נוסח כתבי ההצבעה ואשר בהם יפורסמו הודעות העמדה (ככל שיינתנו כאלו) הן [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ו-[maya.tase.co.il](http://maya.tase.co.il), בהתאמה.
- 6.9. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הוא עד 10 ימים לפני מועד האסיפה.
- 6.10. המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה לחברה, לרבות המסמכים שיש לצרף לכתב ההצבעה כמפורט בכתב ההצבעה, הוא עד 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי הענין. לענין זה "מועד ההמצאה" הוא המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' שפרטיו מפורטים להלן. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו ולקבל את כתב ההצבעה עם תחילת האסיפה.
- 6.11. **הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית** – בעל מניות לא רשום זכאי להצביע גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר החל מתום המועד הקובע ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (להלן: "**מועד נעילת המערכת**"), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית. הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת, ולא ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. כתובת מערכת ההצבעה האלקטרונית, כמשמעותה בסעיף 44 לחוק ניירות ערך היא <https://votes.isa.gov.il>.
- 6.12. יצוין, כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לענין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.
- 6.13. **אישור בעלות** – בעל מניות לא רשום יהיה זכאי להשתתף באסיפה רק אם ימציא לחברה, לפני מועד האסיפה, אישור מקורי מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 (להלן: "**התקנות**" ו-"**אישור הבעלות**"). בעל מניות לא רשום כאמור, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר על מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. חבר הבורסה ישלח לבעל מניות לא רשום, בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח ההצבעה והודעת העמדה באתר

ההפצה של רשות ניירות ערך אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

6.14. לחלופין, בעל מניות לא רשום יהיה רשאי לשלוח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד נעילת המערכת. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 5א44 לחוק ניירות ערך, שענינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות במניה לגבי כל בעל מניות הנכלל לו.

6.15. שינויים בסדר היום – בעל מניה אחד או יותר שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום, ובלבד שהנושא מתאים להיות נידון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה עד שלושה (3) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא בסדר היום, כאמור לעיל. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

#### 7. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנה 17 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, מוסמכת רשות ניירות ערך (להלן: "**הרשות**") או מי מטעמה להורות לחברה, תוך 21 יום ממועד הגשת דוח זה לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרט מהפרטים המובאים בדוח, תוך מועד שיקבעו, וכן רשאים הם להורות לחברה על תיקון הדוח לפי ההסבר, הפירוט, הידיעות והמסמכים כאמור, תוך מועד שיקבעו. ניתנה הוראת הרשות כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור שלושה ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום התיקון לדוח. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

#### 8. עיון במסמכים

בעלי מניות החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בכל מסמך הנוגע להתקשרויות המוצעות ולנושאים המפורטים בדוח זימון האסיפה, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' בימים א'-ה' בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש עם עוה"ד בטל': 03-6138686, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח זה, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שתינתנה, באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה, שפריטיהם מפורטים לעיל.

בעל מניה אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה 5% או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, זכאי, בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה, כמפורט בתקנה 10 לתקנות ההצבעה.

#### 9. נציג החברה לענין טיפול בדוח זימון האסיפה

עו"ד עידו גרשי ממשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמתגן 5252247; טל': 03-6138686; פקס: 03-6138585.

בכבוד רב,

מטומי מדיה גרופ בע"מ

נחתם במועד הדוח על ידי:  
אמתי ויס, יו"ר הדירקטוריון  
אילן טמיר, מנכ"ל זמני וסמנכ"ל כספים

## רשימת נספחים

מתאר פעילות אוטומקס.	—	<b>נספח א'</b>
דוחות כספיים של אוטומקס ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020.	—	<b>נספח ב'</b>
דוחות דירקטוריון אוטומקס ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 ; דוח אירועים של אוטומקס ליום 29 בדצמבר 2020.	—	<b>נספח ג'</b>
הערכת שווי אוטומקס.	—	<b>נספח ד'</b>
נוסח מדיניות התגמול המוצעת.	—	<b>נספח ה'</b>
נוסח תקנון ההתאגדות המוצע.	—	<b>נספח ו'</b>
הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים.	—	<b>נספח ז'</b>
נוסח כתבי פטור ושיפוי.	—	<b>נספח ח'</b>

# נספח א'

מתאר פעילות אוטומקס

# גלובל אוטו מקס בע"מ

## תיאור עסקי התאגיד

(״המתאר״)

בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש״ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ״ט-1969

תאריך המתאר: 30 בדצמבר 2020 – בפברואר 2021

מתאר זה מפרט את עיקרי פעילותה של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (במתאר זה להלן: ״החברה״ ו/או ״גלובל אוטומקס״). יובהר, כי מתאר זה אינו מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה, או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והוא נועד אך ורק למסירת מידע למשקיעים. במתאר זה כלולים נתונים, אמדנים, הערכות, תחזיות ותכניות של החברה ביחס לפעילותה שהינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ״ח-1968 (להלן: ״חוק ניירות ערך״), המבוסס על הערכות, אמדנים, הנחות ותחזיות של הנהלה החברה, על פי המידע הידוע לה במועד עריכת המתאר. אין כל ודאות כי הערכות ו/או אמדנים ו/או הנחות ו/או תחזיות אלה יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלה המוצגים במתאר זה, וזאת, בין היתר, בשל תלות בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה בלבד, כגון: שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי רגולציה בישראל ובחול״ל, קבלת או אי קבלת אישורים, היתרים ורישיונות נדרשים על פי דין לפעילותה של החברה. כמו כן, כולל המתאר נתונים המבוססים על מקורות חיצוניים, אשר לא נבדקו באופן עצמאי על-ידי החברה, ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

תשומת הלב מופנית לדיון בגורמי הסיכון המשפיעים על החברה כמפורט בסעיף 30 למתאר, וכן לחקירה פלילית שנפתחה בשנת 2015 נגד החברה ונושאי משרה מסוימים בה בחשד לביצוע עבירות בקשר עם פעילות החברה בייבוא מקביל של כלי רכב על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל״ט-1978, ולחשיפות הצפויות לאוטומקס ככל שיוגש כתב אישום, כמפורט בסעיף 27.1 למתאר.

לפרטים אודות ויתור הצדדים על עריכת הסדר נושים למטומי מדיה גרופ בע״מ, כתנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג (כהגדרתה להלן), ראו סעיף 1.1.8.8 לדוח הזימון אשר מתאר זה מצורף לו.

## תוכן עניינים

<u>עמוד</u>		<u>סעיף</u>
	<b><u>פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u></b>	
3-5	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	.1
5	תחומי הפעילות של החברה	.2
5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
5	חלוקת דיבידנדים	.4
	<b><u>פרק שני – מידע אחר</u></b>	
6	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	.5
6-19	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות	.6
	<b><u>פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות</u></b>	
20-27	מידע כללי על תחומי הפעילות	.7
27-28	מוצרים ושירותים	.8
28	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	.9
28	מוצרים חדשים	.10
28	לקוחות	.11
28-29	שיווק והפצה	.12
29-30	צבר הזמנות	.13
30-32	תחרות	.14
32	עונתיות	.15
32-34	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.16
34	נכסים לא מוחשיים	.17
<del>34</del> <u>44</u>	הון אנושי	.18
<del>43-44</del> <u>45</u>	ספקים	.19
<del>44-45</del> <u>46</u>	הון חוזר	.20
<del>45</del> <u>46</u>	השקעות	.21
<del>45-47</del> <u>46-</u> <u>48</u>	מימון	.22
<del>47</del> <u>48</u>	מיסוי	.23
<del>47-48</del> <u>49</u>	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.24
<del>48-49</del> <u>50</u>	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.25
<del>49-50</del> <u>51</u>	הסכמים מהותיים	.26
51- <del>52</del> <u>54</u>	הליכים משפטיים	.27
<del>52-53</del> <u>54-</u> <u>55</u>	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.28
<del>53-54</del> <u>55-</u> <u>56</u>	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.29
<del>54-58</del> <u>56-</u> <u>60</u>	דיון בגורמי סיכון	.30

## פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

### 1. פעילות החברה ותיאור ההתפתחות עסקיה

#### כללי

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014, תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי.

החל מיום הקמתה ועד למועד המתאר עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "**חוק רישוי שירותים לרכב**"), ביחס ל-12 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות שבעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("**Pre Delivery Inspection "PDI**"). נכון למועד מתאר זה, החברה מעסיקה כ-37 עובדים.

1.2. החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "**אי.די.וי**"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-~~Auto Max USA, LLC~~ (להלן: "**Automax USA**"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק, ארה"ב. למועד המתאר, אי.די.וי פועלת לקבלת זיכיונות יבוא והפצה ישירים מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות ולהקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ~~Automax USA אינה פעילה, ודירקטוריון הסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לפירוקה. למועד המתאר, פירוקה של Automax USA לא הושלם. החברה, אי.די.וי ו-Automax USA יכוננו החברה ואי.די.וי יכוננו~~ יחד במתאר זה להלן "**הקבוצה**".

1.3. למועד המתאר, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד<sup>1</sup>. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי החברה, ויתר חמשת הסניפים מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לחברה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

1.4. התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "**משרד התחבורה**"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לחברה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). החברה הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים,

<sup>1</sup> להסברים אודות יבוא ישיר ויבוא עקיף, ראה סעיף 6.8.1 להלן.

לרישום לראשונה של כלי רכב (רישוי), לביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים אודות הרישיונות, האישורים וההיתרים של החברה, ראה סעיף 25 להלן.

1.5 לקוחותיה של החברה הינם לקוחות פרטיים, לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, תאגידים המפעילים ציי רכב, וסוחרי רכב. לפירוט אודות לקוחות החברה, ראה סעיף 14 להלן.

#### 1.6 התקשרות בעסקת מיזוג עם מטומי מדיה גרופ בע"מ

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019.

במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא.

בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה.

כמו כן, יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

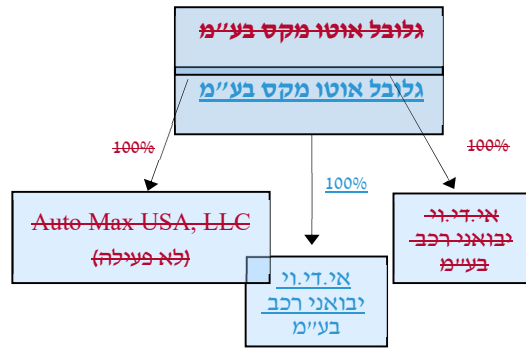
השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה למסחר בניירות הערך שלה ברשימה הראשית, קבלת אישור רשות המיסים בישראל להסדר מס בהסכמה (פרה רולינג) לגבי עסקת המיזוג (אשר התקבל למועד מתאר זה), בכך שבמועד השלמת העסקה יהיה בקופת מטומי סכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג בסך שלא יפחת מ-19,500,000 ש"ח, ~~אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה~~, ותנאים מקובלים נוספים.

בד בבד עם פרסום מתאר זה, מפורסם דוח זימון אסיפה כללית של מטומי לאישור עסקת המיזוג (להלן: "דוח הזימון"). לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג, ראה סעיף 1 לדוח הזימון.

יובהר כי למועד מתאר זה, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, זאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד המתאר טרם התקיימו במלואם וביניהם תנאים מתלים מהותיים וחיצוניים לחברה ולמטומי שאין ודאות כי יתקיימו בעתיד, ובכלל זה אישור האסיפה הכללית של מטומי לעסקת המיזוג והפעולות הנלוות לה ~~וכן קבלת אישור בית משפט להסדר בין מטומי לנושיה~~.



1.7. להלן תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה:



2. תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחום פעילות אחד של יבוא לישראל ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) (להלן: "תחום הפעילות"). למידע כללי אודות תחום הפעילות, ראה סעיף 7 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. נכון למועד המתאר הון המניות הרשום של החברה הינו 199,988 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות רגילות") ו-12 מניות הנהלה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות הנהלה").

3.2. נכון למועד המתאר הון המניות המונפק והנפרע של החברה, הינו 103,896 מניות רגילות ו-8 מניות הנהלה. עד למועד המתאר החברה לא הנפיקה ניירות ערך המירים.

3.3. במהלך השנתיים שקדמו למועד המתאר לא בוצעו כל השקעות בהון החברה או הקצאות של מניותיה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה אחרת על ידי בעלי עניין בחברה במניות החברה.

בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת המיזוג, יהפוך שטר הון שהונפק לבעלי המניות של החברה על פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. לפרטים נוספים ראו סעיף 22 למתאר זה להלן.

4. חלוקת דיבידנדים

ממועד הקמתה, החברה ו/או התאגידים בבעלותה לא חילקו ו/או לא הכריזו על חלוקת דיבידנדים.

בהסכם בין בעלי המניות של החברה והחברה, מיום 28 בפברואר 2017 (להלן: "הסכם בעלי המניות הנוכחי"), נקבע כי בכפוף לכל דין ולהתחייבויות החברה, החל משנת 2018, החברה תחלק לבעלי

מניותיה דיבידנד בשיעור מסוים מידי שנה, אך הדיבידנד מעולם לא חולק, כאמור לעיל. יובהר כי במועד השלמת עסקת המיזוג יכנס לתוקף הסכם חדש בין בעלי מניות החברה אשר יחליף ויבטל את הסכם בעלי המניות הנוכחי, שבמסגרתו לא נקבעו הוראות ביחס לחלוקת דיבידנד (להלן: "**הסכם בעלי המניות החדש**"). לתיאור עיקרי הסכם בעלי המניות החדש ראה סעיף 2.9.1 לדוח הזימון.

נכון למועד המתאר לחברה אין יתרות לחלוקה.

## פרק שני - מידע אחר

### 5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים") ודוחותיה הכספיים הסקורים ליום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	
110,277	117,672	356,104	<u>191,319</u>	הכנסות
105,432	111,977	326,669	<u>175,925</u>	עלות המכר
4,845	5,695	29,435	<u>15,924</u>	רווח גולמי
-	83	24	<u>19</u>	הוצאות אחרות
5,666	5,212	8,537	<u>6,176</u>	הוצאות מכירה ושיווק
5,037	5,018	5,428	<u>3,820</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(5,858)	(4,618)	15,446	<u>5,379</u>	רווח (הפסד) תפעולי
1,220	1,548	3,292	<u>2,429</u>	הוצאות מימון, נטו
(7,078)	(6,166)	12,154	<u>2,950</u>	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
-	(3,144)	2,536	<u>(1,131)</u>	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
(7,078)	(3,022)	9,618	<u>4,081</u>	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת
-	-	(11)	<u>=</u>	חלק המיעוט ברווחי חברה מוחזקת

### 6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה הכללית והמקרו כלכלית, שבה פועלת הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה; כל התייחסות בסעיף 6 זה באשר להערכות החברה, ביחס להתפתחויות העתידיות בסביבה הכללית שבה היא פועלת וביחס לגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה, הנה בבחינת מידע הצופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, ואינו ודאי.

#### 6.1. מצב מקרו כלכלי

החברה מושפעת וחשופה לשינויים מקרו כלכליים בעיקר בשווקים בהם היא רוכשת את כלי הרכב המשווקים על ידה – אירופה וצפון אמריקה, אך גם ממצב הכלכלה הגלובלית.

שנת 2019 אופיינה בהתמתנות קצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית שהסתכמה ב-2.8%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על הסביבה המקרו כלכלית היו אי ודאות על רקע מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין וסוגיית הברקזיט (פרישתה של אנגליה מהאיחוד האירופי). גורם נוסף

<sup>2</sup> אתר קרן המטבע הבינלאומית, בקישור שלהלן: <https://www.imf.org/external/datamapper/profile/WEOWORLD>

שאפיין את שנת 2019, הוא מעבר למדיניות מוניטרית מרחיבה והורדות הריבית על-ידי למעלה מ-25 בנקים מרכזיים בניסיון לעודד את הצמיחה<sup>3</sup>.

להתפרצות נגיף הקורונה (Covid-19), אשר החל להתפשט בסין והמזרח הרחוק בסוף שנת 2019, ומתחילת שנת 2020 ליתר העולם, השפעה רחבה על תחומים רבים ובכלל זה על הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. המשך התפשטותו של נגיף הקורונה והצעדים ההולכים ומחמירים הננקטים עקב כך בארץ ובעולם למיגורו, לרבות הגבלות תנועה, הנחיות לבידוד, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי, סגירת עסקים וכיו"ב, גורמים להאטה משמעותית בפעילות העסקית, שינויים חדים בשערי המט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בארץ ובעולם, ועוד. לפרטים נוספים אודות השפעותיו של נגיף הקורונה על הקבוצה, ראה סעיף 6.9 להלן.

הביקוש לכלי הרכב המשווקים על ידי החברה תלוי במידה רבה במחזורי הגאות והשפל בכלכלה העולמית והמקומית. מחזוריים אלה משפיעים, על היקף מכירות מוצרי החברה והיקף יבוא כלי הרכב. בשנת 2013, החלה מגמת התאוששות בשוק כלי הרכב בישראל, אשר המשיכה וצברה תאוצה במהלך שנת 2014, כאשר שנת 2016 הייתה שנת שיא בה נמסרו 286,728 כלי רכב חדשים<sup>4</sup>. בשנת 2017 נמסרו 281,563 כלי רכב, קיטון של כ-1.8% בהשוואה לשנת 2016, ובשנת 2018 המשיכה מגמת הקיטון עם 267,490 מסירות, קיטון של כ-5% בהשוואה לשנת 2017. בשנת 2019, מספר מסירות של כלי רכב חדשים בישראל הסתכם ב-253,938 כלי רכב, נתון המהווה ירידה של כ-5.1% בהשוואה למספר המסירות בשנת 2018<sup>5</sup>. **בעשרת החודשים הראשונים של שנת 2020**, בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, נרשמו בישראל **195,086,214,544** מסירות של כלי רכב, לעומת **232,077,253,938** מסירות **בתקופה המקבילה אשתקד בשנת 2019**<sup>6</sup>.

#### נתונים מקרו-כלכליים על השוק בישראל בשנת 2019-2020:

6.1.1. בשנת 2019 צמח התוצר בישראל ב-3.3% לעומת 3.4% בשנת 2018. בהיקף יבוא כלי רכב במהלך שנת 2019 בניכוי מיסי יבוא, נרשמה צמיחה של 3.2%. לפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני הרבעון השני של שנת 2020 הצביעו על התכווצות התוצר המקומי הגולמי של ישראל ב-28.7% (שיעור שינוי רבעוני במונחים שנתיים, נתונים מנוכי עונתיות), בעיקר על רקע הפגיעה בצריכה הפרטית לאור משבר הקורונה, זאת בהמשך לירידה של 6.8% בתמ"ג ברבעון הראשון של שנת 2020. מדובר בירידה החדה ביותר משנת 1995, אשר החזירה את התוצר לרמה הדומה לזו של הרבעון הרביעי של שנת 2016. **הירידה בפעילות הסקטור העסקי הייתה משמעותית יותר, בשיעור של 33.4% (במונחים שנתיים) בהמשך לירידה של 7.8% ברבעון הקודם (הראשון של שנת 2020)**<sup>7</sup>. **נתוני הרבעון השלישי של שנת 2020 לעומת הרבעון השני הצביעו על עלייה של 39.7% בתוצר המקומי הגולמי. העלייה**

<sup>3</sup> דין וחשבון לשנת 2019 של בנק ישראל.

<sup>4</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Documents/%D7%93%D7%95%D7%97%D7%99%D7%A0%D7%A7%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C%202019.pdf>

<sup>5</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/84211592903135.pdf>

<sup>6</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf>

<sup>7</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן.

[https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/leumi%20weekly%2019-8-20.pdf](https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/leumi%20weekly%2019-8-20.pdf)

נתוני בנק ישראל בקישור שלהלן: <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/24-8-20b.aspx>

[החדה בתוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי של 2020 באה בעקבות ההתכווצות](#)

[המשמעותית במשק ברבעון השני של שנת 2020](#).<sup>8</sup>

6.1.2. הגירעון בתקציב בשנת 2019 עמד על כ-52.2 מיליארד ש"ח (כ-3.7% מהתוצר). לעומת יעד שנתי של 2.9%. [נכון לאוגוסט בשנת 2020, משרד האוצר העריך שהגירעון הסתכם הגירעון בתקציב המדינה לשנת 2020 יגיע ל-14 בכ-160.3% מהתוצר שהם 190 מיליארד שקל מיליארד ש"ח \(כ-11.7% תוצר\). במבט קדימה, משבר הקורונה מקשה על יכולת חיזוי הגירעון התקציבי. בנק ישראל מעריך כי בשנה הקרובה הגירעון בתקציב צפוי להסתכם בטווח של 8% עד 11% תוצר](#).<sup>9</sup>

6.1.3. יחס חוב-תוצר רשם ירידה בשנת 2019, בעיקר בעקבות התיסוף בשקל, ששחק את החוב החיצוני. נכון לאוגוסט 2020, משרד האוצר העריך שיחס חוב-תוצר עלול להגיע ל-10.80%<sup>10</sup>. [בהתאם לאומדן הראשון לשיעור החוב החיצוני והממשלתי לשנת 2020 של החשב הכללי באוצר, שיעור החוב החיצוני מהתוצר, הכולל חובות של רשויות מקומיות, צפוי לעמוד על 73.1%. שיעור החוב הממשלתי מהתוצר צפוי לעמוד על 71.6% לעומת 58.5% בשנת 2019. ההערכה במשרד האוצר היא שבשנת 2021, יחס חוב-תוצר ימשיך לעלות](#).<sup>11</sup>

## 6.2. שינויים בשערי מטבע

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים באירופה ובצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. על כן, פעילות החברה מתבצעת בשערי החליפין ש"ח-אירו, ש"ח-דולר ארה"ב, ש"ח-דולר קנדי, ש"ח-זלוטי פולני, לירה טורקית-דולר ארה"ב, וש"ח-לירה טורקית. כמו כן, החברה עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים ממדינות שונות ובמטבעות שונים. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

### 6.2.1. שער האירו

בשנת 2019 נחלש האירו מול השקל בכ-9.6% (שערו הממוצע של האירו היה 3.99 ש"ח). נכון לחודש נובמבר 2020 האירו התחזק ב-6.593% מתחילת השנה.<sup>12</sup>

### 6.2.2. שער דולר ארה"ב

בשנת 2019 שער הדולר התחזק מול המטבעות המרכזיים בעולם (מדד DXY) ב-0.9%. משקיעים רבים מצאו עצמם עוברים אל הדולר כאי של יציבות, אל מול

<sup>8</sup> הודעה לתקשורת של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה –

[https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/020/08\\_21\\_020b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/020/08_21_020b.pdf)

<sup>9</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3845177,00.html> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro130121.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro130121.pdf)

<sup>10</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3845177,00.html>

<sup>11</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3888968,00.html>

<sup>12</sup> נתוני בנק ישראל.

טלטלות ותנודתיות בעולם הפיננסי. יחד עם זאת, השקל התחזק מול הדולר בשנת 2019 בשיעור של כ-7.7% בעוד האירו נחלש מול הדולר ב-2.2%. גם מטבעות אשר התחזקו מול הדולר בראייה שנתית, התחזקו בצורה פחותה ביחס להתחזקות השקל. לדוגמא, הפאונד שהתחזק מול הדולר ב-4% בסוף שנת 2019 עקב חתימת הסכם הברקזיט. נכון לנובמבר 2020 הדולר נחלש מול השקל ב-3.494% מתחילת השנה<sup>13</sup>.

#### 6.2.3 שער הדולר הקנדי

נכון לחודש נובמבר 2020 שער הדולר הקנדי נחלש מול השקל בכ-2.84% (בהשוואה לחודש נובמבר 2019). נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הדולר הקנדי נע בין 2.4705-2.7513 ש"ח לדולר קנדי<sup>14</sup>.

#### 6.2.4 שער הזלוטי פולני

נכון לנובמבר 2020 שער הזלוטי הפולני הרציף הינו 1.1027 ש"ח לזלוטי פולני והוא התחזק ב-9.82% מול השקל מתחילת 2020. נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הזלוטי הפולני נע בין 0.9926-1.1021 ש"ח לזלוטי פולני<sup>15</sup>.

#### 6.2.5 לירה טורקית

נכון לנובמבר 2020 שער הלירה הטורקית נחלש בכ-30.21% מול השקל בהשוואה לחודש נובמבר 2019. נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הלירה הטורקית נע בין 0.3938-0.6113 ש"ח ללירה טורקית.

### 6.3 שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן

מאז המשבר של שנת 2008, חלה ירידה חדה בקצב האינפלציה בישראל, מרמות של 4%-5% ועד לאינפלציה שלילית של 1% בשנת 2015. הסיבות לכך רבות וכוללות את ההשלכות של המחאה החברתית מקיץ 2011, אינפלציה גלובלית נמוכה, תיסוף של השקל ושינויים טכנולוגיים שהובילו לירידה בעלויות היצור, והציגו חלופה זולה ויעילה יותר לשירותים ישנים. בשנת 2019, כהמשך ישיר לשנת 2018, נצפתה התאוששות קלה בסביבת האינפלציה. התרומה הגדולה ביותר למדד המחירים לצרכן הגיעה מסעיף שכר הדירה. מנגד, סעיפי התחבורה והתקשורת נגרעו תקופה ארוכה מהמדד לאור רפורמות ממשלתיות (הפחתת תעריפי התחבורה הציבורית, רפורמת "שמיים פתוחים", פתיחת שוק התקשורת לתחרות). ישנם גורמים נוספים המשפיעים על סביבת האינפלציה בישראל, כגון: גובה הריבית, קצב עליית השכר, במשק, המצב בשוק התעסוקה ואחרים, אך תרומתם לגידול האינפלציה בישראל מוגבלת למדי. לפי סקירת ענף הרכב על ידי בנק לאומי מחודש ספטמבר 2020 (להלן: "סקירת בנק לאומי")<sup>16</sup>, נכון לחודש ספטמבר 2020, מדד מחירי המכוניות מתוך מדד המחירים לצרכן ירד בהיקף נמוך יחסית להיקף הירידות במסגרת משברים כלכליים בעבר. בהתאם, נתוני המאקרו מעידים על התרחבות הכלכלה המקומית במקביל לעלייה איטית בקצב האינפלציה, וסביבת שער חליפין חזק בהשוואה לממוצע בשנתיים האחרונות. בשלב זה סביבה זו מאפשרת לבנק ישראל להשאיר את הריבית ברמה

<sup>13</sup> נתוני בנק ישראל.

<sup>14</sup> <https://il.investing.com/currencies/cad-ils>

<sup>15</sup> <https://www.globes.co.il/portal/instrument.aspx?instrumentid=10443>

<sup>16</sup> <https://www.leumi.co.il/Articles/47311>

נמוכה. במבט קדימה, שיפור בקצב עליית השכר ובשיעור המשרות הפנויות, סביבת ביקושים מקומית חזקה, ועלייה בסביבת האינפלציה בחו"ל, יתמכו בקצב האינפלציה בישראל גם בחודשים הקרובים. בנובמבר 2018, בנק ישראל העלה את הריבית מרמה של 0.1% לרמה של 0.25%. לאור עוצמת הפגיעה של משבר הקורונה בפעילות הכלכלית, הוועדה המוניתרית של בנק ישראל החליטה, ביום 6 באפריל 2020, להפחית את הריבית ב-0.15 נקודות אחוז לרמה של 0.1%. זאת לצד מתן הלוואות מוניטריות לבנקים לטווח של שלוש שנים בריבית קבועה של 0.1%. המותנות במתן אשראי לעסקים קטנים וזעירים, וכן הרחבת התכנית במסגרתה מתבצעות עסקאות ריפוי<sup>17</sup> מול גופים פיננסיים, כך שהעסקאות יוכלו לכלול גם אג"ח תאגידיות כבטוחה (בנוסף לאג"ח ממשלתי). כל זאת כדי להעמיק את מידת ההרחבה של המדיניות המוניטרית ולהבטיח את פעילותם התקינה של השווקים הפיננסיים<sup>18</sup>.

#### 6.4 שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעורי האבטלה ושינויים בשכר במשק משפיעים ישירות על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל. שוק הרכב מושפע בין היתר גם ממחירי הדלק (אשר עלו בישראל בכ-5.66% במהלך שנת 2019, אך ירדו לאורך שנת 2020 כתוצאה ממשבר הקורונה), אשר עשויים להשליך על היקף רכישות כלי רכב ועל הבחירה בנפח מנוע רכב חסכוני יותר או פחות<sup>19</sup>. ברבעון השני של שנת 2020, התכווצה הצריכה הפרטית בכ-17%, בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2019, כאשר רכיבי הצריכה שנפגעו באופן קשה הם צריכה של ישראלים בחו"ל על רקע "סגירת השמיים"; צריכה של מוצרי בני קיימא, ביניהם כלי רכב, בדגש על רכישות גדולות, מהן משקי הבית מנסים להימנע בעת הנוכחית<sup>20</sup>. ישראל בולטת לשלילה במידת הפגיעה של משבר הקורונה בצריכה הפרטית (על אף התמיכה הממשלתית במובטלים ובעצמאים). ברבעון הרביעי של שנת 2020, הצריכה הפרטית הושפעה לרעה מהסגר השני. לאחר היציאה מהסגר השני, בעיקר במהלך חודש נובמבר, הצריכה הייתה במגמת עלייה אשר נבלמה במהלך חודש דצמבר<sup>21</sup>. כניסתו של המשק לסגר השלישי, המלווה גם בסגירה חלקית של המסחר, צפיה להמשיך להכביד על הצריכה של משקי הבית<sup>22</sup>. לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 6.1.1 לעיל.

#### 6.5 רמת המינוע

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אולם רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם<sup>23</sup>. בשנת 2018 נמנו בישראל כ-390 כלי רכב ל-1,000 תושבים, בעת שבמדינות המפותחות באירופה רמת המינוע הממוצעת עולה על 450 כלי רכב ל-1,000 תושבים. לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נכון לסוף שנת 2019 היו כ-3,600,000 כלי

<sup>17</sup> עסקה במסגרתה נרכש נייר ערך על-ידי צד א' ונמכר לצד ב' בשער ולאחר תקופה שנקבעו מראש.

<sup>18</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/6-4-2020a.aspx>

<sup>19</sup> <http://il.investing.com/commodities/crude-oil-historical-data>

<sup>20</sup> ראה הי"ש 79 לעיל.

<sup>21</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro\\_23122020\\_acc.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro_23122020_acc.pdf)

<sup>22</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro31.12.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro31.12.pdf)

<sup>23</sup> דוח הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה: [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27\\_19\\_145b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27_19_145b.pdf)

רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,085,000 כלי רכב פרטיים<sup>24</sup>. כלי הרכב הפרטיים מהווים כ-86% מסך כלי הרכב המנועיים בישראל. קצב העלייה של מצבת כלי הרכב בישראל התמתן מכ-4.7% בתום שנת 2017 לכ-2.8% נכון למרץ 2020<sup>25</sup>.

#### 6.6. המצב הביטחוני-מדיני בישראל

התערערו המצב הביטחוני-מדיני או הגיאופוליטי באזור, ובייחוד מלחמות ורצף מתמשך של אירועי טרור, ככל שיארעו, עלולים להשפיע על כניסת אוניות לישראל דרך נמלי הים שלה ובכך להקשות על יבוא כלי הרכב לישראל. הרעה ביטחונית עלולה לגרום להאטה במשק הישראלי ולהשפיע על רמת הביקושים למוצרים והשירותים המסופקים על ידי החברה.

#### 6.7. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל, בתנודתיות גבוהה יחסית, בין היתר על רקע אי היציבות המדינית ביטחונית במזרח התיכון. תנודות במחירי הדלק יכולות להשפיע על העדפות הצרכן ועל תמהיל כלי הרכב הנרכשים על ידי לקוחות החברה. כך, התייקרות במחירי הדלקים, עשויה להוביל לרכישה של יותר מכוניות קטנות בעלות מנועים חסכוניים, ולחלופין מכוניות היברידיות וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. בשנת 2019 חלה עלייה קלה במחירי הדלק, כאשר בשיאה ליטר בנזין (95 אוקטן) בשירות עצמי הגיע למחיר 6.51 ש"ח, עד סוף שנת 2019 מחיר הדלק (95 אוקטן) בשירות עצמי ירד לרמה של 6.16 ש"ח לליטר בנזין. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. בשנת 2019 הייתה תנודתיות רבה במחירי הנפט בעולם, כאשר מחיר חבית נפט ירד מ-66 דולר ל-51 דולר לחבית נפט. תנודתיות זו המשיכה ביתר שאת בשנת 2020 כאשר בעקבות התפשטות וירוס הקורונה, בתחילת 2020 ירדו בחדות מחירי הנפט בעולם כתוצאה מעודף היצע שנוצר בין השאר, מהעדד אפשרות להכניס נפט לסין. בהתאמה, ניתן לראות ירידת מחירי הדלק בישראל לאורך שנת 2020, כאשר בחודש נובמבר 2020 עמד המחיר לליטר בנזין (95 אוקטן) על 5.34 ש"ח<sup>26</sup>.

#### 6.8. מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד

שוק הרכב בישראל מתאפיין ברגולציה רבה. להלן תיאור עיקרי ההוראות הרגולטוריות החלות על פעילות החברה:

##### 6.8.1. הגברת התחרותיות בענף הרכב

בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק משנת 2012, הוחלט על סדרת צעדים בתחום ענף הרכב במטרה להגביר את התחרות בענף ולתמוך בירידת מחירי רכבים וחלפים, תוך הגברת המגוון הקיים בשוק הישראלי<sup>27</sup>.

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. מטרת החוק הייתה להסדיר בחקיקה ראשית, רישוי של שירותי רכב ומקצועות בענף

<sup>24</sup> הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כלי רכב מנועיים בישראל:

<https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Pages/2020/%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%A8%D7%99-%D7%A8%D7%95%D7%A2%D7%99%D7%99%D7%9D-%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2019.aspx>

<sup>25</sup> סקירת בנק לאומי.

<sup>26</sup> [https://www.gov.il/he/departments/news/fuel\\_nov\\_2020](https://www.gov.il/he/departments/news/fuel_nov_2020)

<sup>27</sup> מתוך עיקרי תקציב 2015 שפורסמו ע"י משרד האוצר בחודש נובמבר 2015, עמוד 172 בקישור שלהלן: <http://www.mof.gov.il/releases/documents/8513.pdf>



הרכב, שרובם הוסדרו טרם כניסתו של החוק לתוקף, בצווי פיקוח מכוח חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957<sup>28</sup>. אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב ("החוק") הרלבנטיות לחברה:

א. החוק הגדיר שלושה סוגי יבואנים (להלן: "יבואן מסחרי") יבואן ישיב - יבואן הפועל על פי הסכם עם יצרן הרכב (להלן: "יבואן ישיב"); יבואן עקיף - יבואן הפועל על פי הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב (להלן: "יבואן עקיף"); יבואן זעיר - יבואן המייבא עד 20 כלי רכב בשנה, הפועל על פי הסכם עם אדם במדינת חוץ (להלן: "יבואן זעיר").

ב. בעת מתן רישיון ליבוא, מנהל האגף לרכב ושירותי תחזוקה במשרד התחבורה רשאי לשקול, בין היתר, שיקולים של קידום תחרות בענף הרכב, וזאת לאחר התייעצות עם הממונה על התחרות.

ג. כמו כן, במטרה להסיר חסמים תחרותיים על היבוא העקיף והיבוא הזעיר, מוטלת על היבואן הישיר חובה לספק אחריות יצרן כפי שניתנה במדינת המקור, חלפים וטיפול בתקלות בטיחות סדרתיות לכל רכב מתוצרת של יצרן המיובא על ידו, גם אם מדובר בדגם של רכב, שלא יובא בפועל על ידי היבואן הישיר<sup>29</sup>. ביחס לרכבים המיובאים על-ידי יבואן עקיף מתוצר שאינו מיובא לישראל על-ידי יבואן ישיב, יחולו חובות אלו על היבואן העקיף. למועד המתאר, החברה אינה מייבאת רכבים מתוצרים שאינם מיובאים על-ידי יבואנים ישירים.

ד. החוק נועד לצמצם את הרגולציה על יבוא וסחר במוצרי תעבורה (חלפים) ולהחילה רק על מוצר תעבורה בעל תקן ישראלי, אירופאי או אמריקאי, או על מוצר תעבורה ששר התחבורה קבע לגביו כי הוא בעל היבט בטיחותי או סביבתי. בדרך זו בוטלו נהלי יבוא וסחר יחודיים של מוצרי תעבורה המצמצמים את היצע החלפים שהיו כרוכים בתהליכים מורכבים ובתוספת עלויות. כמו כן, החוק הסדיר את הסחר במוצרי תעבורה, תוך הטלת חובות שונות על בעל רישיון סחר במוצרי תעבורה דוגמת דרישות בטיחות, מתן אחריות למוצרי, טיפול במוצרים פגומים וסימון מוצרי תעבורה כחוק.

ה. החוק מטיל חובות סטטוטוריות על משווק רכב חדש, ובכלל זה מתן מידע בטיחותי לרוכש לגבי הרכב, פרסום לגבי רמת האבזור הבטיחותי של הרכב, מסירת מידע למוסד אודות הטיפול והתחזוקה בכלי רכב (למעט ביחס ליבואן זעיר), הבטחת כספי הקונה על ידי הגבלת הסכום המשולם על ידו מראש כמקדמה על חשבון מחיר הרכב, אלא אם רשם אותו על שמו, ואם לא רשם, יידע אותו טרם הרכישה בדבר זכאותו לקבלת ערבות בנקאית כנגד השתתפות

<sup>28</sup> מתוך תקציר החוק שפורסם במאגר החקיקה הלאומי, המצוי באתר הכנסת, בקישור שלהלן: <https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=484924>

<sup>29</sup> לפסק דין שניתן על-ידי בית המשפט העליון בסוגיית אחריות יצרן על כלי רכב מיובאים, ראה בסעיף 27.2 להלן.

בעלות הוצאתה.

ו. החוק פתח את השוק לייבוא פרטי לשימוש אישי או משפחתי, וכן נתן אפשרות לעוסק לייבא רכב לצרכי עסקו.

ז. מכוח החוק הותקנו, בין היתר, תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, בהן נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר הסדרת הטיפול בתקלות בטיחות סדרתית ברכב מיובא (recall), פרסום מידע בטיחותי לגבי רכב בפרסום ובמרכז המכירה, מתן הוראות שימוש ברכב לקונה ודיווח על נזק שנגרם לרכב טרם מסירתו.

#### 6.8.2. תנאים לקבלת רישיון יבואן עקיף

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה<sup>30</sup>.

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא עקיף של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם סוכן מורשה (סוכן ראשי או סוכן משני)<sup>31</sup>, הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון), ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב.

במסגרת התקשרות היבואן העקיף עם הסוכן המורשה, נדרש שהסוכן המורשה יתחייב להודיע ליבואן העקיף, באופן מיידי, על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר ליבואן העקיף<sup>32</sup>, וכי בשנה שקדמה לשנת הגשת הבקשה לרישיון, מכר הסוכן המורשה יותר מ-1,500 כלי רכבים חדשים.

בנוסף, חלות על היבואן העקיף חובות שונות כלפי הלקוח, ובכלל זה<sup>33</sup> שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים<sup>34</sup> (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ), מתן שירותי תחזוקה, אספקת מוצרי תעבורה לרכב שהוא מייבא לתקופה שלא תפחת מ-7 שנים מיום מסירת הרכב לצרכן, וכן החובה להודיע באופן מיידי לכל מי שרכש ממנו כלי רכב על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר להם, וכן מתן מידע ללקוח בעניינים שנקבעו.

בהתאם לאמור לעיל, ככלל, הסכמי ההפצה של החברה עם סוכנים מורשים כוללים את ההוראות הבאות: (א) הסוכן מתחייב למכור לחברה, מעת לעת, כלי רכב חדשים מתוצרת יצרן (מותג) מסוים, בכמויות ועל פי המחירים, תנאי התשלום ותנאי ההספקה כפי שישוכמו בין הצדדים, לצורך שיווקם ומכירתם של כלי רכב אלה על ידי החברה. החברה אינה מחויבת לרכישת כמויות מסוימות וקבועות מראש של כלי

[https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan\\_akif\\_rishayon/he/AgafHaRechev\\_Yavu\\_Rechev\\_yevuan-akif.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan_akif_rishayon/he/AgafHaRechev_Yavu_Rechev_yevuan-akif.pdf)<sup>30</sup>

<sup>31</sup> על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, סוכן מורשה הינו סוכן ראשי או סוכן משני. סוכן משני הינו גוף או אדם הקשור בהסכם עם סוכן ראשי לעניין תוצר רכב שמייבא יבואן ישיר, שלפיו אותו גוף או אדם מוסמך לפעול מטעמו של הסוכן הראשי ולמכור רכב מתוצרת יצרן הרכב שעמו התקשר הסוכן הראשי בהסכם למכירת רכב. סוכן ראשי הינו גוף הקשור בהסכם עם יצרן הרכב שלפיו הוא מורשה למכור רכב מתוצרתו של יצרן הרכב.

<sup>32</sup> זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

<sup>33</sup> בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

<sup>34</sup> על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, רכב חדש הינו רכב שטרם נרשם לראשונה לתנועה בדרכים בישראל או במדינת חוץ.

רכב; (ב) הצהרות והתחייבויות הסוכן, הנדרשות על פי חוק רישוי שירותים לרכב, כתנאי למתן רישיון יבוא עקיף, לרבות הצהרות לעניין מועד הייצור של כלי הרכב המסופקים והקילומטראז' שלהם במועד ההספקה; (ג) התחייבות הסוכן לספק לחברה את הספרות המקצועית, מדריכים וספרי הוראות בשפה האנגלית; (ד) התחייבות הסוכן לעדכן את החברה בהקדם בנוגע לקריאה חוזרת (Recall) של כלי רכב על ידי היצרן ולספק ללקוחות החברה כל מידע מהותי הנדרש בקשר עם קריאה חוזרת כאמור, לרבות הנחיות טכניות לתיקון התקלה.

לרוב, ההסכמים נחתמים לתקופה של 6 שנים, כאשר, בין היתר, כל צד רשאי להביא להתקשרות לסיומה על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני 90 ימים מראש. הסוכן מתחייב להמשיך ולמכור לחברה, גם לאחר ביטול או פגיעה של ההסכם מכל סיבה שהיא, את החלפים לכלי הרכב שיירכשו על ידי החברה, למשך 7 שנים לפחות ממועד ההספקה ללקוח של כלי רכב שנמכר על ידי החברה.

יובהר כי על-פי הוראות הדין המתוארות לעיל, יבואן עקיף רשאי לייבא ולשווק כלי רכב מתוצר מסוים לגביו ניתן לו רישיון ממשד התחבורה, גם שלא באמצעות הסוכן המורשה שעל בסיס ההתקשרות עימו קיבל היבואן העקיף את הרישיון לאותו תוצר מסוים.

### 6.8.3. חוק אויר נקי התשס"ח-2008

סעיף 38 לחוק אויר נקי, התשס"ח-2008, מחייב את יבואני הרכב וסוכני הרכב לגלות במסגרת הפרסומים הנערכים על ידם באמצעי התקשורת השונים, את דרגת זיהום האוויר ונתוני צריכת הדלק של כלי הרכב החדשים המשווקים על ידם, בהתאם להוראות תקנות אויר נקי (גילוי נתוני זיהום אויר מרכב מנועי בפרסומת), התשס"ט-2009.

6.8.3.1. ביום 1 בינואר 2018, פורסמה על ידי המשרד להגנת הסביבה מהדורה מס' 5 לנוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומת, שבמסגרתה עודכנו ההוראות בקשר עם סימונים, דרכי בדיקה, שיטת החישוב ונתונים נוספים. נוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומת, אשר נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2019, זאת לצד עדכון נוסחת "המס הירוק", כולל עדכון הנוסחה המשפיעה על שיעור המס שישולם על חלק מכלי הרכב המיובאים על ידי החברה, וכן על כלי הרכב של מתחריה של החברה. עדכון הנוסחה כאמור גרם לעליה מתונה של המחירים של חלק מכלי הרכב המשווקים בישראל.

6.8.3.2. בשנת 2009, נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" בישראל (להלן: "המיסוי הירוק"). המיסוי הירוק הינה הטבה בשיעור מס הקניה המוטל על כלי רכב כתלות במידת הזיהום של הרכב, תוך קביעת תמריצי מס לרכישת כלי רכב המזהמים פחות<sup>35</sup>. בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמזהם פחות יזכה לנקודות זיכוי מס רבות יותר. על-מנת ליישם עיקרון זה הועלה מס הקנייה על רכישת כלי רכב

<sup>35</sup> דוח "מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018", החטיבה לתכנון וכלכלה – רשות המיסים בישראל, 15.12.2019, [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications\\_VehicleReview\\_vehicle2018.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_VehicleReview_vehicle2018.pdf)

פרטיים מ-72% ל-83%, וניתנו הפחתות מס בשיעורים הולכים ועולים, עד להנחה מקסימלית בסכום של כ-15 אלפי ש"ח, ככל שמדובר בכלי רכב פחות מזהם. כחלק מהרפורמה, נקבע כי נוסחת החישוב של "ציון ירוק" תתעדכן מעת לעת, במטרה לשמור על יעילות התמריצים ולהדביק את קצב השינויים הטכנולוגיים בעולם, אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב<sup>36</sup>.

6.8.3.3. מדיניות המיסוי הירוק הביאה לגידול בפלח השוק של כלי רכב קטנים בעלי מנועים בנפח קטן הנהנים ממלוא הטבת המס. עם זאת, שינויים במחירי הדלק עשויים לצמצם השפעה זו. השפעת רפורמת המיסוי הירוק על החברה תלויה בתמהיל התוצרים שיציעו יצרני כלי הרכב.

6.8.3.4. בעקבות עדכון תקנות הזיהום ונוהל בדיקת מזהמים בכלי רכב באיחוד האירופי (WLTP) עודכנה בישראל נוסחת המיסוי הירוק, כך שתשקף את השינוי בשיטת המדידה (להלן: "נוסחת המיסוי הירוק החדשה"). נוסחת המיסוי הירוק החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2019, עודכנה ביום 1 בינואר 2020, וצפויה להתעדכן שוב ביום 1 בינואר 2021. נוסחת המיסוי הירוק החדשה מפחיתה בהדרגה, מדי שנה, את הטבות המס ביחס לכלי רכב בעלי דרגת זיהום נמוכה, דבר הגורם לעלייה במחירי כלי הרכב שנהנו מהטבות במס הקניה במסגרת המיסוי הירוק (כלי רכב חשמליים והיברידיים).

6.8.3.5. החל מחודש ספטמבר 2015, כלי רכב המיובאים לישראל, שמשקלם עד 3,500 ק"ג, נדרשים לעמוד בתקן זיהום אוויר אירו 6. דרישת תקינה זו, הקובעת ירידה בפליטת המזהמים בהשוואה לתקן אירו 5, מחייבת את יצרני הרכב לבצע השקעות גדולות בפיתוח מערכות הינע העומדות בדרישות התקינה אשר מייקרות את עלויות הייצור של כלי הרכב, במיוחד עבור מנועי הדיזל. עלויות אלה מייקרות את מחירי הרכב הן ליבואן והן ליצרן.

6.8.3.6. במרוצת שנת 2018, החל האיחוד האירופי ליישם באופן מדורג את השלב הבא של תקן אירו 6 (Step D). במסגרת שלב זה שונתה שיטת התקן למדידת מזהמים, מבדיקת מעבדה שהייתה נהוגה עד כה (NEDC), לבדיקה בסטנדרט מחמיר יותר המדמה נסיעה בתנאי אמת (WLTP). כבכל עדכון של סטנדרט התקינה, גם שינוי זה יצר בפועל החמרה בבקרה על נתוני הפליטות של רכב מנועי, ובעקבות זאת מסתמנת מגמה של החלפת הדרגתית של יחידות הנעה ביחידות מזהמות פחות.

#### 6.8.4. מיסוי ורמת מחירים

6.8.4.1. החל מחודש ינואר 2010 מופעלת שיטת חישוב לינארית לצורך זקיפת שווי שימוש ברכב צמוד, או לצורך תיאום הוצאות לעצמאים, המחושבת לפי שיעור של 2.48% ממחיר מחירון הרכב. עם זאת, תקנות שווי השימוש ברכב המבוססות על קבוצות המחיר בעלות סכומים קבועים, ימשיכו לחול על כלי רכב שנרשמו לראשונה לפני יום 1 בינואר 2010. שינויים בהוראות הנוגעות

<sup>36</sup> ש.ם.

למיסוי עובדים ובמיסוי השימוש ברכב מעביד (זקיפת שווי רכב) עשויים להשפיע על גופים עסקיים בהחלטות הנוגעות להענקת הטבות לעובדים בדרך של העמדת רכב לשימושם ועל שיקולי העובדים בקבלת רכב חברה כתחליף לשכר עבודה. שינויים אלו עשויים להשפיע גם על החברה, ככל שעובדים יטו לוותר על קבלת רכב ממקום העבודה ויעדיפו לרכוש רכב באופן פרטי.

6.8.4.2. צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 5) התשע"ג - 2013 (להלן בס"ק זה: "הצו"), קבע, כי החל מיום 1 בספטמבר 2013 ועד ליום 13 בדצמבר 2017, יועלה המס על כלי רכב פרטיים שמחירים לצרכן עולה על 300 אלף ש"ח. על פי הצו, לכלי הרכב שהצו חל עליהם, יתווסף לשיעור מס הקניה החל על הרכב, שיעור מס נוסף המחושב כמכפלה של 20% בהפרש בין מחיר הרכב לצרכן לבין 300 אלפי ש"ח, כשהוא מחולק במחיר הרכב לצרכן. ביום 20 ביוני 2018 עודכן הצו באופן שיחול גם על כלי רכב היברידיים (לרבות פלאג אין) וחשמליים. נכון למועד המתאר, תחולת הצו הוארכה בשנתיים נוספות, עד לתום שנת 2021.

6.8.4.3. בהתאם לתיקון מספר 3 לתקנות התעבורה, התשכ"ח-1961, שנת יצור הרכב תיקבע לפי שנת עלייתו על הכביש, ורכב כאמור יחשב כחדש אם טרם חלפו שנים עשר חודשים ממועד יצורו, למעט חריגים. משמעות הדבר היא, שכלי רכב אשר ישהה במחסני היבואן מעבר לתקופה האמורה יחשב כרכב "יד שניה", וכפועל יוצא, ידרש היבואן לשלם את מס הקניה המוטל על כלי הרכב ולמכרו כרכב "יד שניה". לפרטים אודות השפעת כלל זה על אופן שיווק כלי רכב על ידי החברה ראה סעיף 6.8.7 להלן.

6.8.4.4. הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התחבורה נוהל ליישום תקנה 270 לתקנות התעבורה, שעניינו מתן תמריצי מס לכלי רכב המאובזרים במערכות בטיחות. מטרת הנוהל היא לעודד יבוא ורכישה של כלי רכב מאובזרים ובטיחותיים יותר. בהתאם לנוהל האמור, כלי רכב מנועיים המיובאים לישראל מסוג N1 ו-M1 (כהגדרתם בתקנות התעבורה), שמשקלם עולה על 3.5 טון, זכאים להפחתה במס הקניה בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב, שתקבע על פי מכלול מערכות הבטיחות המותקנות ברכב ובהתאם לשיטת הניקוד שנקבעה בנוהל. במסגרת הרפורמה האמורה נקבע, בין היתר, כי לכל דגם רכב תקבע "רמת אבזור בטיחותי", שתצוין על גבי רישיון הרכב, ויבואני הרכב יחויבו לדווח למשרד התחבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת האבזור בטיחותית גבוהה יותר. למועד מתאר זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-250 ש"ח לכ-2,400 ש"ח. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשווקים על ידה אינה מהותית.

6.8.4.5. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המיסים בישראל הנחיה לסוכני המכס לפיה, החל מיום 1 בפברואר 2021 תחול חובת צירוף מסמך certificate of conformity (COC) לתיק הרכב, כאשר עבור כל דגם (שנקבע על ידי משרד

התחבורה) תהא חובה לצרף מסמך COC אחד לפחות. בהנחיה הודגש כי ככל שבמועד יצירת תיק הרכב לא יצורף מסמך COC לאחד מתיקי הרכב של אותו הדגם (בתיק הנוכחי או באחד מתיקי הרכב הקודמים), לא יהיה ניתן ליצור תיק רכב ורישומו ידחה<sup>37</sup>. מסמכי COC מהווים מעין "תעודת זהות" של כל כלי רכב חדש, אשר מיוצר באירופה. המסמך כולל את נתוני הרכב, ובכלל זה מידת הצמיגים, המשקלים המדויקים, אביזרי הבטיחות, מפרטים טכניים וכן נתוני זיהום האוויר.

#### 6.8.5. אביזרי בטיחות

6.8.5.1. ביום 1 באוגוסט 2013, נכנס לתוקף שינוי מבני במערכת תמריצי המס, בנוגע לאביזרי בטיחות מתקדמים ברכב, שבמסגרתו נקבעו תמריצי מיסוי בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.4.4 לעיל.

6.8.5.2. החל מיום 1 בינואר 2017, ועל פי תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, על החברה לפרסם באולמות התצוגה או בכל מקום אחר, בו נמכר או משווק כלי רכב על ידה, מידע אודות רמת האבזור הבטיחותי של כלי רכב חדשים הנמכרים על ידה.

6.8.5.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שירשמו לראשונה על ידי יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

#### 6.8.6. תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010

על פי תקנות הגנת הצרכן, שאושרו בכנסת בחודש אוגוסט 2011, רוכש רכב רשאי לבטל הזמנת רכב חדש שנרכש מהיבואן תוך 14 ימים, ובלבד שהרכב טרם נמסר לרוכש.

#### 6.8.7. תקנות התעבורה, תשכ"א-1961 (להלן: "תקנות התעבורה")

בהתאם לתקנות התעבורה, החל מיום 1 באפריל 2008, בוטלה חובת רישום שנת הייצור למכוניות חדשות והרישום היחיד הינו מועד עלייתן לכביש. בהתאם לכך, ככל שחלפה שנה<sup>38</sup> ממועד יצור הרכב והרכב טרם נמכר, החברה נדרשת לבצע הליך רישוי לרכב ולרשום אותו על שמה, ומכירת הרכב תיחשב כמכירת רכב מיד שנייה. על-מנת להימנע ממכירת רכב כיד שנייה, מעדכנת החברה את אנשי השיווק שלה בסמוך לפני חלוף תקופת 12 החודשים, ומעניקה תמריצים גבוהים לאנשי מכירות בגין מכירת כלי רכב אלו.

#### 6.8.8. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

על פעילותה של החברה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת

<sup>37</sup> פרסום ההנחיה באתר רשות המיסים בישראל: <https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/customs-agent-instruction?skip=0>

<sup>38</sup> יצוין כי במהלך שנת 2020 תקופה זו הוארכה מספר פעמים במסגרת תקנות התעבורה (הוראות שעה מס' 3) התש"ף – 2020, לתקופות שבין 60 ל-120 ימים.

**הפרטית**) והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת לצורך התאמת פעילותה לכללים החלים מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו.

#### 6.8.9. כללי

בנוסף למתואר לעיל, כפופה החברה לצווים, תקנות ונהלים המסדירים מגבלות וחייבים שונים החלים על יבואני או משווקי רכבים בישראל; פקודת התעבורה [נוסח חדש]; צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014; נהלי משרד התחבורה המתעדכנים מעת לעת וכן דרישות התקינה השונות המוגדרות ומתעדכנות מעת לעת על ידי מחלקת התקינה באגף הרכב במשרד התחבורה, העוסקות בעיקרן בביטחות רכב, בטיחות נוסעים והולכי רגל ובזיהום אוויר. למועד מתאר זה, למיטב ידיעת החברה, החברה עומדת ומקיימת את כל ההוראות, הדרישות וההסדרים הרלוונטיים לפעילותה.

#### 6.9. התפרצות של מגיפה עולמית

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשערי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום יבוא הרכב במספר מישורים ובהם שינויים בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מובילים לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים בייבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחת סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפיה השונים תיערך בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התו הסגולי" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד<sup>39</sup>.

הימשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, הימשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת תנועת תיירים ובצמצום משמעותי בכניסתם ארצה, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות ההשכרה, הנמנות על לקוחות החברה.

יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מהמשבר הואט קצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

לפי סקירת בנק לאומי, היקף כלי הרכב שנפרקו בנמלי ישראל ירד משמעותית מאז מרץ 2020,

<sup>39</sup> <https://govextra.gov.il/economy-tavsagol>

ירידה שנבעה ככל הנראה מירידה בצפי למכירות, שיבושים בייצור של יצרניות הרכב וצבירה גבוהה יחסית של רכבים למלאי שהתרחשה במחצית השנייה של שנת 2019. בחודשי הסגר הראשון (מרץ-אפריל 2020), נרשמה ירידה במסירות כלי רכב, אך מאז חלה התאוששות. החברה שותפה להערכת בנק לאומי, לפיה הביקוש המתון בחודשי הסגר, הירידה החדה בהיקף השכירים במשק וכן, המעבר לעבודה מהבית, צפויים להכביד על מסירות כלי רכב במהלך התקופה הקרובה. מאידך, המגבלות על היקפי הנוסעים בתחבורה הציבורית והחשש מהידבקות בנגיף באמצעי תחבורה אלו, והחיסכון שצפוי להצטבר בקרב משקי הבית בעשירונים העליונים, עקב צמצום משמעותי של אפשרויות הטיסה לחו"ל, עשויים להוות גורם מקזז. לאור המצב, נראה כי בשנת 2020 ההשקעה ברכבים על ידי תאגידים תהיה נמוכה, בעיקר בשל חוסר הוודאות<sup>40</sup>. כמו כן, במסגרת סקירת בנק לאומי נטען כי הירידה החדה שחלה בחודשים האחרונים בהיקף כלי הרכב שנפרקו, משקפת ירידה בציפיות יבואניות הרכב באשר להיקף המכירות העתידיות של כלי רכב חדשים. הצריכה הפרטית של מוצרים בני קיימא נשחקת באופן משמעותי בשעת משבר כלכלי. זאת ועוד, יתכן כי הירידה החדה בפריקת כלי הרכב נבעה גם מכך שיצרניות הרכב, והאירופאיות בפרט, חדלו לייצר רכבים סביב החודשים מרץ-מאי 2020, דבר שהוביל לשיבוש באספקת הרכבים למשווקים באזורים נבחרים, וביניהם ישראל, במהלך שלושת החודשים העוקבים. הסבר נוסף לירידה בהיקף כלי הרכב שנפרקו בתקופה האחרונה, ניתן ליחס לצבירה הגבוהה יחסית של מלאים במחצית השנייה של שנת 2019.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של המשבר על תוצאותיה העסקיות במהלך תקופה הקרובה.

בשונה מהיבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, שמשך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מהמקורות מהם רכשה בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר בחלוף משבר הקורונה.

להתפרצות נגיף הקורונה השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

<sup>40</sup> סקירת בנק לאומי.



הערכות החברה כאמור לעיל מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, מתבססות על המגמות בשווקים בעקבות האירוע ועל הערכות החברה בעניינים אלו, נכון למועד זה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהצפוי, לרבות עקב קצב ההתפשטות של נגיף הקורונה, אופי צעדי המנע שיינקטו על ידי הרשויות הרלבנטיות בארץ ובעולם וכיו"ב, והשפעתם של כל אלה על גורמי הסיכון אליהם חשופה פעילות החברה כמפורט בסעיף 30 להלן.

## פרק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי הפעילות

### מידע כללי על תחום הפעילות

.7

למועד המתאר, לחברה תחום פעילות יחיד של יבוא ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) במגוון דגמים.

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחומי הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

### 7.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק הרכב בישראל נבדל ממרבית שווקי הרכב בעולם עקב בידודו הגיאוגרפי (היעדר גבולות יבשה פתוחים לסחר חופשי בכלי רכב) וקיומם של מכסי יבוא גבוהים. רמת המינוע בישראל נמוכה יחסית למדינות מערביות שונות, בין היתר בשל מחירם הגבוה יחסית של כלי הרכב (הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראה סעיף 6.5 לעיל.

שוק הרכב בישראל כולל מספר רב יחסית של יבואני רכב (בהשוואה לענפים אחרים במשק), המייבאים כלי רכב שמיוצרים במדינות שונות בעולם. מרבית יבואני הרכב מייבאים מספר תוצרים.

התפתחות שוק הרכב בישראל מאופיינת בתנודות הנובעות, בין היתר, משינויים בסביבה המקרו-כלכלית במשק. המאפיינים העיקריים של שוק הרכב המשפיעים על פעילות החברה ועל המתחרים בשוק זה הינם:

א. **תלות גבוהה בספקים:** הצלחתם של יבואני רכב תלויה בעיקר במיצובם של יצרני כלי הרכב המיובאים על ידם, ובטיב קשריהם עם היבואן ובאסטרטגיית פעילותם של היצרנים בכל הקשור להשקת מוצרים חדשים, מיצוב המיתוג בעולם, מדיניות דגמים, תנאי סחר, מדיניות מחירים ותמיכה שיווקית. יצוין כי התלות ביצרני הרכב רלבנטית בעיקר ליבואנים הישירים הקשורים בהסכמי זכיון בלעדיים עם יצרנים שאת תוצריהם הם מייבאים לישראל. להערכת החברה, אין לה תלות משמעותית בפעילות של יצרן רכב מסוים.

ב. **שינויים בטעמי הצרכנים:** טעמיהם של צרכני הרכב בארץ נתונים לשנויים תכופים, הנובעים מהעדפת דגמים מסוימים על ידי הצרכנים, וזאת ממגוון גורמים, לרבות גודל הרכב, עיצובו, יתרונות טכנולוגיים, שמירה על איכות הסביבה, דרגת חיסכון בדלק, רמת בטיחות, מחיר וסחירות בשוק המשני. להרחבה ראו סעיפים 6.8.2 ו-6.8.5 למתאר.

ג. **מיסוי כלי רכב:** על יבוא מרבית כלי הרכב הפרטיים לארץ מוטלים מסי קניה, מע"מ ומכס בשיעורים מצטברים של כ-30%-130%, ואף למעלה מכך, מעלות כלי הרכב. שיעורי המס האמורים הינם מהגבוהים בעולם. לשנויים בשיעורי המס, או להטבות שניתנות לכלי רכב מסוג מסוים, ישנן השפעה ישירה על העדפותיהם של הלקוחות בתחום הפעילות. בנוסף, שינויים במיסוי רכבים הניתנים לעובדים כחלק מתנאי העסקתם, עשויים להשפיע על העדפתם ביחס לקבלת כלי רכב ממקום העבודה אל מול רכישה של כלי רכב. להרחבה ראו

סעיף 6.8.4 למתאר.

ד. **מחירי הדלקים**: שינויים במחירי הדלקים עשויים להיות בעלי השפעה על העדפות הצרכנים בטווח הארוך. הצרכנים יעדיפו דגמי כלי רכב בהתאם לסוג הדלקים שנערך בהם שימוש (סולר, גז או בנזין) ומחירם, מה שמשפיע על היקף הרכישות של אותם דגמי כלי הרכב. להרחבה ראו סעיף 6.7 לעיל.

ה. **רגולציה**: ענף הרכב בישראל מאופיין ברגולציה רבה והחמרת דרישות רגולטוריות לרבות דרישות התקינה, עלולות להשפיע על הוצאותיה של החברה ועל תוצאות פעילותה. לתיאור הוראות הרגולציה החלות על החברה, ראו סעיף 6.8 למתאר.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים**: כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב<sup>41</sup> וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

ז. **שינויים בשערי מט"ח וריבית וכן בסביבה הכלכלית במשק**: ראו סעיפים 6.1, 6.2 ו-6.3 לעיל.

## 7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא עקיף של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 לעיל ו-24 להלן.

7.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של החברה, ראה סעיף 25 להלן.

## 7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

### יבוא כלי רכב

בעשור האחרון חלה צמיחה משמעותית בשוק הרכב הפרטי בישראל, אך נראה כי החל משנת 2017 מסתמנת התמתנות במגמת הצמיחה. בעוד שבין השנים 2014 עד 2016 נרשמה עלייה של כ-19.6% (מכ-239,771 מסירות של כלי רכב בשנת 2014 לכ-286,728 מסירות של כלי רכב בשנת 2016), בשנים 2017 ו-2018 חלה ירידה במסירת כלי רכב לעומת השנה שקדמה לכל אחת מהשנים בשיעור של כ-1.8% וכ-5%, בהתאמה. בשנת 2019 מספר מסירות הרכבים בשוק הפרטי והמסחרי עמד על 253,938, המהווה ירידה בשיעור של כ-5.1% לעומת שנת 2018.<sup>42</sup> **בעשרת החודשים הראשונים של בשנת 2020, ולאור בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, הסתכם מספר נרשמו בישראל 214,544 מסירות של כלי הרכב ל-195,086 רכב, לעומת 232,077 בתקופה המקבילה 253,938 מסירות בשנת 2019.<sup>43</sup>**

לעומת הקיטון בהיקף המסירות בשנים האחרונות כמפורט לעיל, יבוא כלי רכב נוסעים בשנת 2019 הסתכם ב-285,816 כלי רכב, לעומת 267,070 כלי רכב בשנת 2018 ושיקף גידול של 7.0%. שנת 2019 התאפיינה גם בשינוי בהרכב היבוא של כלי רכב, כאשר אחוז כלי הרכב ההיברידיים

<sup>41</sup> התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים, בנק ישראל – חטיבת המחקר, פורסם ביום 11.2.2019

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Documents/%D7%AA%D7%97%D7%91%D7%95%D7%A8%D7%9419.pdf>

<sup>42</sup> דוחות איגוד יבואני הרכב.

<sup>43</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, <https://www.car-importers.org.il/assets/files/71391610004251.pdf> שלחן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf> בקישור

בעלי שיעור מס מפורחת (30% מס בלבד) גדל בשנה זו<sup>44</sup>. שינוי הנובע בחלקו מייבוא גבוה במיוחד של כלי רכב היברידיים בחודש דצמבר 2019, כתוצאה משינוי שיעור מס הקניה שנכנס לתוקף החל מיום 2 בינואר 2020.<sup>45</sup>

#### 7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

##### 7.4.1. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעור האבטלה ושינוי בשכר הריאלי עשויים להשפיע על היקף הצריכה הפרטית במשק הישראלי. שינויים בצריכה הפרטית משפיעים באופן ישיר על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל.

##### 7.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

###### 7.4.2.1. בשנים האחרונות ניכרת מגמת מעבר לכלי רכב בעלי רמות זיהום נמוכות

(דרגות 2-6 ב"ציון הירוק", המחושב לכל דגם רכב על פי נתוני הפליטות שלו ב-5 סוגי מזהמים), ונרשם צמצום משמעותי בייבוא כלי רכב בעלי דרגת זיהום גבוהה. מבין כלי הרכב הפרטיים שעלו לכביש בשנת 2018, כ-21.6% היו בדרגות זיהום הנמוכות ביותר (1-3) כ-49.4% היו בדרגות זיהום בינוניות (4-9) וכ-28.7% היו בדרגות הזיהום הגבוהות ביותר (10-15) (לשיעור קטן של 0.3% מכלל כלי רכב שיובאו הייתה דרגת זיהום בלתי ידועה). בשנת 2018 ובמחצית הראשונה של שנת 2019, חלה עלייה חדה בייבוא כלי רכב היברידיים ורכבי "פלאג-אין" הנטענים מרשת החשמל (היברידיים או רכב חשמלי מלא), כך ששיעורם מסך כלי הרכב בייבוא סדיר שנרשמו לתנועה היה כ-15.4% ו-21.7%, בהתאמה. במקביל להתחזקות ביבוא כלי רכב היברידיים וחשמליים, העלייה במהלך השנים האחרונות בדרישה לכלי רכב קטנים, חסכוניים וזולים (שנבעה, בין היתר, מצריכת דלק נמוכה וממחיר נמוך שהושפע מרפורמת המיסוי הירוק), נבלמה בשנת 2019 (בשנת 2019 שיעור הרכבים הקטנים מתוך סך כל מכירות הרכבים היווה כ-4% בלבד).

###### 7.4.2.2. במקביל, בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה לרכבי פנאי-שטח (SUV) על

חשבון מכוניות "משפחתיות", שהנתח שלהן ממשיך להצטמצם. כך בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020 שיעור רכבי פנאי-שטח עמד על כ-42% מהרכבים שנמסרו<sup>46</sup>.

##### 7.4.3. מגמה להקטנת הנזק הסביבתי הנגרם משימוש בכלי רכב

בשנים האחרונות, כחלק מהמגמה הכלל-עולמית חלה גם בישראל מגמה של הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב. כחלק ממגמה זו, משקיעה תעשיית הרכב העולמית בהגדלת מקורות ההנעה האלטרנטיביים, החל במכוניות היברידיים וכלה במכוניות המונעות בגז או בחשמל. בדומה, נרתמו ממשלות ברחבי

<sup>44</sup> לנתונים אודות נתח השוק של רכבים היברידיים בהשוואה לכלל כלי הרכב, ראה סעיף 7.5.1 להלן.

<sup>45</sup> רשות המיסים בישראל, הודעת דוברת – ייבוא מוצרים בני קיימא, 7.1.2020:

[https://www.gov.il/he/departments/news/sa070120\\_1](https://www.gov.il/he/departments/news/sa070120_1)

<sup>46</sup> אתר איגוד יבואני הרכב בישראל.

דו"ח חברת "מדרוג" – "ענף הרכב בישראל – דוח מיוחד", ספטמבר 2017,

[www.midroog.co.il/Upload/Documents/PD7P93PD7P95P.pdf](http://www.midroog.co.il/Upload/Documents/PD7P93PD7P95P.pdf)

העולם למאמץ הסביבתי, בדרך של הפעלת כלים רגולטוריים לעידוד פיתוח, יצור ורכישת כלי רכב שנוקיהם הסביבתיים פחותים<sup>47</sup>.

#### 7.4.4. איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות

בשנים האחרונות וכתוצאה מקשיים אליהם נקלעו יצרני רכב גדולים, מסתמנת מגמה של איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות בענף הרכב בעולם וכן שיתופי פעולה בין יצרניות הרכב. מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש הסכמי זיכיונות, ולאיחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

#### 7.4.5. שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל

בסוף שנת 2019 היו בישראל כ-3,600,600 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,085,000 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של 3% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2018. במספר כלי הרכב הפרטיים חל גידול של 3.6%. זהו המשך למגמת הירידה בקצב הגידול של כלי הרכב הפרטיים בישראל (4.3% בשנת 2018, 4.8% בשנת 2017, 5.6% בשנת 2016 ו-5.1% בשנת 2015)<sup>48</sup>.

בישראל קיים פער בין הגידול המתמשך בביקוש לכלי רכב, לעומת הנסועה הממוצעת, שנמצאת במגמת ירידה מאז שנת 2011 (במונחי ק"מ לרכב) מ-17,200 ק"מ ל-14,900 ק"מ לרכב נוסעים. הפער בין העלייה בביקושים למגמת הירידה בנסועה, מוסבר בעיקר על ידי הגידול במספר המחזיקים בכלי רכב שני (שבו הנסיעה נמוכה משמעותית מאשר ברכב הראשון במשק בית), אך גם במעבר לנסיעות בתחבורה ציבורית<sup>49</sup>.

#### 7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

##### 7.5.1. כלי רכב היברידיים

בשנים האחרונות החלו מספר יבואני כלי רכב לייבא לישראל כלי רכב היברידיים ובשנת 2016, החלה אף החברה לייבא דגמים כאמור. כלי רכב היברידיים, מצוידים בשני מנועים – מנוע חשמלי ומנוע בעירה פנימית (לרוב בנזין). הפעולה המשולבת של שני המנועים מאפשרת זמינות כוח טובה, חיסכון בדלק והפחתה בכמות המזהמים שפולט כלי הרכב.

על רקע הרצון להמשיך ולעודד רכישת כלי רכב בעלי טכנולוגיית הנעה מתקדמת, האריך שר האוצר, במהלך חודש ספטמבר 2017, את תוקפן של הטבות מס הקניה בשנתיים, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019. יחד עם זאת, נוכח הגידול החד ברכישת כלי רכב המונעים בטכנולוגיה היברידיה, הוחלט על תיקון מדורג של הטבות המס לרכבים אלו. כך שבשנת 2024 המיסוי יהיה זהה לרכבים המונעים באמצעות מנוע בעירה פנימית, ולצד זאת הוגבל גובה הטבת המס לרכבים

<sup>47</sup> תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה, המשרד להגנת הסביבה,

[http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air\\_cityplans\\_world.pdf](http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air_cityplans_world.pdf)

<sup>48</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2020/129/27\\_20\\_129b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2020/129/27_20_129b.pdf)

<sup>49</sup> סקירת איגודי יבואני הרכב: <https://www.car-importers.org.il/Statistics>

אלו, באופן שרכבים בעלי מחיר גבוה של כ-300 אלפי ש"ח ומעלה לא יושפעו מתקרת ההטבה כאמור. ההחלטה לעדכן את הטבת מס הקניה למספר שנים, מסייעת ביצירת ודאות ואופק תכנוני ליבואני רכב ולציבור הצרכנים. ביום 1 בינואר 2018, נקבע מקדם התאמה לצורך קביעת ה"ציון הירוק" של נתוני הפליטות, עבור רכב שנבדק לפי התקינה האמריקאית (על ידי שינוי במקדם ההתאמה עבור רכב היברידי בלבד ללא קשר לדרגת הזיהום שלו), באופן שמקל על מדידת נתוני פליטת המזהמים של כלי רכב אלו. כתוצאה מכך הופחת מס הקניה המשולם עליהם. בנוסף, קיימת הטבה לה זכאים משתמשי רכב צמוד היברידי, במסגרתה משווי השימוש המחושב לרכב היברידי מופחת סכום של 490 ש"ח לחודש. שיעור הרכבים ההיברידיים בישראל עלה בצורה משמעותית, מנתח שוק של 9% בשנת 2017, לנתח שוק של 16% בשנת 2018 ולנתח שוק של 20% בשנת 2019.

לפי מחקר חדש של Deloitte (להלן: "מחקר Deloitte"), אשר מסקנותיו נכללות בסקירה של איגוד יבואני הרכב מחודש יולי 2020<sup>50</sup>, למרות משבר הקורונה, שוק כלי הרכב החשמליים ניצב בפני זינוק. מספר כלי הרכב "המחושמלים" בעולם – כולל חשמליות, היברידיות ופלאג-אין - צפוי להגיע בשנת 2020 לכ-2.5 מיליון יחידות. על פי התחזית ובהתבסס על קצב צמיחה ממוצע של כ-29% בשנה, המכירות השנתיות של כלי רכב כאלה יזנקו בשנת 2025 ל-11.2 מיליון יחידות ול-31.1 מיליון יחידות בשנת 2030, ויהוו כשליש מכלל מכירות הרכב הגלובאליות.

נתח שוק כלי הרכב ההיברידיים הגיע בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020 לכ-36% מכלל הרכבים הנמכרים,<sup>51</sup> עליה המוסברת בהצטיידות מוגברת של יבואני הרכב ברכבים אלו בסוף שנת 2019 כתגובה לעליית המיסוי החל עליהם.

שיעור הרכבים ההיברידיים שנמכרו על-ידי החברה מכלל הרכבים שהחברה מכרה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הינו כ-70.9%, ושיעור ההכנסות מרכבים אלו הסתכם לכ-63.7% מכלל כלי הרכב שנמכרו על-ידי החברה בתקופה זו, לעומת שיעורים של 91% ו-84.3%, בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 7.5.2. כלי רכב מונעים בחשמל

בשנים האחרונות החלו יצרני רכב בינלאומיים לתכנן ולייצר כלי רכב המונעים בחשמל בלבד, באמצעות שימוש באנרגיה האצורה בחבילת מצברים ובמנוע חשמלי, חלף מנוע בעירה פנימית.

משרד התחבורה גיבש את דרישות התקינה לייבוא של רכב חשמלי לישראל, ואף יזם הקמת ועדה במכון התקנים הישראלי, אשר גיבשה תקנים למערכות אספקת אנרגיה להטענת כלי רכב חשמליים וכן דרישות לשרותי תחזוקה של כלי הרכב החשמליים, שייבאו לישראל. מדיניותו המוצהרת של משרד התחבורה הינה עידוד שימוש בטכנולוגיות הנעה חלופיות, במטרה לצמצם את זיהום האוויר, ואת צריכת הדלק של כלי הרכב. עם זאת, קיימים עדיין פערים רבים המונעים חדירה מאסיבית

<sup>50</sup> איגוד יבואני הרכב בישראל, סקירות בתחום התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב, יולי 2020  
<https://www.car-importers.org.il/assets/files/13001596617148.pdf>

<sup>51</sup> אתר איגוד יבואני הרכב בישראל.

של כלי רכב חשמליים לישראל.

בחודש אוקטובר 2018, פרסם משרד האנרגיה את מסמך "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030"<sup>52</sup>, בו צוין כי אחד מיעדי משרד האנרגיה הינו מעבר לתחבורה מבוססת הנעה חלופית, באמצעות חשמל ובאמצעות גז טבעי. על פי יעדי משרד האנרגיה, החל בשנת 2030 תיאסר כניסה לישראל של כלי רכב מונעים בבנויין או בסולר.

בשנים האחרונות עוסקים גופים בפיתוח כלי רכב המונעים באמצעות חשמל בלבד. בחודש יוני 2010, אישר משרד התחבורה לראשונה יבוא של כלי רכב חשמליים לישראל.

מחקר Deloitte צופה כי כ-81% מכלל המכירות של הרכבים "המחושמלים" בסוף העשור, יהיו של כלי רכב חשמליים. להערכת Deloitte, הגידול יגיע במקביל לירידת מחירים של כלי רכב חשמליים לתחומי מחירים של דגמי בנויין ודיזל מקבילים, ולהתרחבות משמעותית של תשתית הטעינה בעולם המפותח, בסיוע סבסוד ממשלתי ופעילות של מיזמים עסקיים. לפי מחקר Deloitte למרות הירידה הכללית במכירות רכב בתקופות הסגר של משבר הקורונה, הביקוש לרכב חשמלי הפגין יציבות ועמידות בשווקים רבים, ואף זכה לתנופה רבתי הודות לתמריצי פוסט-קורונה לרכב חשמלי, עליהן הכריזו ממשלות רבות. יצוין כי במחצית הראשונה של 2020 הגיע נתח השוק של כלי הרכב החשמליים באיחוד האירופאי לשיעור שיא של 3.4% מכלל המכירות. מכירות כלי הרכב ההיברידיים הנטענים (פלאג-אין) עמדו על כ-9.7% מכלל השוק, שיעור כפול כמעט מזה של שנה שעברה. עם זאת הנתונים מראים בבירור שרוב המכירות של כלי הרכב החשמליים התמקדו בפלח הפרמיום<sup>53</sup>. למועד המתאר, החברה בוחנת את האפשרות לייבא ולשווק כלי רכב חשמליים.

#### 7.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, קיימים מספר גורמים עיקריים שבהם תלויה הצלחת חברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב לישראל, ביניהם: (א) דגמים חדישים ומיתוגם בקרב הלקוחות; (ב) תנאי הסחר, בהם היבואן פועל, ובעיקר שערי מטבעות החוץ בהם מייבא היבואן ביחס לשערי מטבעות של מתחרים; (ג) קיומה של מערכת יחסים טובה עם היצרן ו/או הסוכן שבאה לידי ביטוי גם במחירי היבוא; (ד) האיכות הטכנולוגית של כלי הרכב המיובאים; (ה) יכולת שיווק גבוהה של היבואן, שבאה לידי ביטוי גם בהתאמת הרכב והמחירים לדרישות השוק; (ו) רמת השירות והמוניטין של היבואן; (ז) פריסה טובה של רשת סוכנויות המכירה והשירות של היבואן בישראל; ו- (ח) פריסה טובה של סוכנויות רכש בעולם (נכון בעיקר לגבי יבואן עקיף).

#### 7.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

תחום הפעילות של יבוא עקיף של כלי רכב מאופייין בחסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יצירת התקשרויות מחייבות עם סוכנים מורשים (דילרים) מתאימים בחו"ל, שיש בינם לבין הסוכן הראשי (הזכאי לרכוש כלי רכב

<sup>52</sup> יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 מאת משרד האנרגיה:

[https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan\\_2030/he/2030summary.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf)

<sup>53</sup> ראה הייש **שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.** 50 לעיל.

מהיצרן) הסכם מחייב; (ב) חוסן כלכלי של יבואן כלי רכב לצורך עמידה בדרישות ההון העצמי הקבועות בחוק רישוי שירותים לרכב ולצורך קיום מלאי מספק; (ג) ידע וניסיון בתחום; (ד) יכולת לספק רמת שירות גבוהה; (ה) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ו) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים; ו-ז) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל.

חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הינם: (א) מציאת רוכש בעל חוסן כלכלי גבוה, אשר נדרש בתחום הפעילות; (ב) השגת אישור הסוכנים עמם קשורה החברה בהסכמים, להעברת הזכויות לרוכש; (ג) קבלת אישור משרד התחבורה להעברת השליטה או העברת הרישיונות.

## 7.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

### 7.8.1. תחבורה ציבורית ונסיעות שיתופיות

התחליף המרכזי לשימוש בכלי רכב פרטי הינו שימוש בתחבורה ציבורית. משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים ובניהן, במטרה להפחית את עומסי התנועה בכבישים על ידי הפחתת כמות כלי הרכב בכבישים.

מבין הפרויקטים הרבים שמקדם משרד התחבורה בתחום התחבורה הציבורית, ניתן למנות את: פרויקט הנתיב המהיר בכניסה לתל-אביב שנחנך בשנת 2011, וביצוע פרויקטים להקמת שני נתיבים מהירים נוספים, מנתניה לתל-אביב ומראשון לציון לתל-אביב; פרויקט ליצירת רשת רציפה של צירי העדפה לתחבורה ציבורית במטרופולין תל אביב-יפו. מדובר על הקמת צירי העדפה באורך של כ-160 ק"מ ברחובות מרכזיים ברשויות המקומיות והקמת צירי העדפה לתחבורה ציבורית באורך של כ-100 ק"מ בנתיבים בינעירוניים ראשיים. הרשויות המקומיות שחתמו על הסכמים לקידום הפרויקט בתחומן הן: רמלה, לוד, בת-ים, חולון, הוד השרון, קריית אונו, תל אביב-יפו, הרצליה, ראשון לציון, רעננה, כפר סבא, רמת גן, בני ברק, אור יהודה, פתח-תקווה, רמת השרון וגבעתיים. כאשר סיומו המשוער של הפרויקט מוערך לסוף שנת 2021; טיוב האינטגרציה בין אוטובוסים לרכבות לצורך הפיכת השירות לאטרקטיבי יותר עבור ציבור הנוסעים; הרכבת הקלה בירושלים אשר נחנכה בשנת 2011 וכיום פועלים להרחבתה לשני קווים נוספים; קו הרכבת המהיר ירושלים-תל אביב, אשר החל לפעול בדצמבר 2019 וקיצר את זמני הנסיעה ברכבת בין הערים לכחצי שעת נסיעה; פרויקטים להרחבת רשת מסילות רכבת ישראל, הכוללים את הרחבת המסילות הדרומיות ומסילת השרון; פרויקט הרכבת הקלה בתל אביב, אשר 'הקו-האדום' העתיד לחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נמצא בשלבי ביצוע מתקדמים ועתיד להיחנך ברבעון הרביעי של שנת 2022. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) נמצאות בעיצומן, ובמהלך שנת 2020 החלו העבודות המקדמיות להקמת 'הקו הירוק' שינוע בציר צפון-דרום (בין הרצליה לראשון לציון). קווים אלה צפויים להתחיל לפעול בשנת 2027; פרויקטים להרחבת המטרופוליט בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת; פרויקט הסבת רשת הרכבות



בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה<sup>54</sup>.

בחודש אפריל 2019 אישרה הוועדה לתשתיות לאומיות את התוואי של הקווים M1, M2, ו-M3 של המטרו, שהינה רכבת להסעת המונים הנוסעת מתחת לפני הקרקע, בהפרדה מלאה ממערכות תחבורה אחרות, עימן היא מצטלבת בתחנות לאורך המסלול. שלושת קווי המטרו במטרופולין תל אביב יפעלו כרכבת תחתית, שצפויה לשפר את חיי כל תושבי המטרופולין, וכן חיי תושביהם של 24 רשויות מקומיות שונות.

בנוסף, בשנים האחרונות החל פיתוח של פתרונות תחבורה שיתופיים שמטרתם להפחית את השימוש בכלי רכב פרטיים, על ידי חיבור בין נוסעים במסלולים דומים ותיאום נסיעות משותפות ביניהם, ובכך לאפשר חסכון בעלויות הכרוכות בשימוש ואו החזקה בכלי רכב פרטי, לצמצם את פליטת המזהמים ולהפחית פקקים.

בשנת 2008 הוקם מיזם הרכב השיתופי CAR2GO להשכרת רכבים, שהיה המיזם הראשון שסיפק שירות רכבים שיתופיים, הניתנים להשכרה לפרקי זמן קצרים.<sup>55</sup> בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטו-להיטל שהינו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. אוטו-להיטל מפעילה 260 רכבים ו-520 חניות ייעודיות ברחבי העיר תל אביב. עלות השירות מורכבת מדמי מנוי חודשיים ומעלות נסיעה לפי דקה, הכוללים את עלויות התחזוקה, הדלק והביטוח.<sup>56</sup>

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש החוף נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בנוסף, בשנת 2019 החלה חברת "דן" בשיתוף חברת VIA להפעיל שירות היסעים הפועל בערים תל אביב, רמת וגבעתיים בשם "באבל". שירות זה, מבוסס על טכנולוגיה המאפשרת איסוף והורדת נוסעים בנקודות המשתנות לפי דרישת הנוסעים.

כמו כן, עם כניסתן לשוק של חברות כגון Wind, Bird ו-Lime גבר השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים, שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי<sup>57</sup>, באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

#### 7.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום יבוא ומכירת כלי רכב, ראו סעיף 6.8.1 לעיל.

#### 8. מוצרים ושירותים

<sup>54</sup> נתונים אלו נלקחו מפרסומי משרד התחבורה ופרסומים בתקשורת ובכלל זה בקישור שלהלן: [https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure\\_projects](https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure_projects)

<sup>55</sup> [/https://www.car2go.co.il](https://www.car2go.co.il)

<sup>56</sup> <https://www.tel-aviv.gov.il/Residents/Transportation/Pages/AutoTel.aspx>

<sup>57</sup>

[https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart\\_transportation/he/smart\\_transportation\\_2019.pdf?fbclid=IwAR0onTwc8xZ6MjNNhBWIO58gET9A4\\_0UOsKgThzxi9uOneygku7lZi\\_kXY](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart_transportation/he/smart_transportation_2019.pdf?fbclid=IwAR0onTwc8xZ6MjNNhBWIO58gET9A4_0UOsKgThzxi9uOneygku7lZi_kXY)

כאמור לעיל, החברה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים.

כלי הרכב שהחברה מייבאת מתוצרים של מותגים שונים וכוללים דגמים המיועדים לפלחי שוק שונים, כדלקמן: רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלגביהם לחברה יש רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 25.1 להלן.

הפצת הרכבים ללקוחות הקצה ומכירתם נערכת באמצעות סניפי החברה, הפרוסים ברחבי הארץ ומנוהלים על-ידי החברה וכן על-ידי משווקים מורשים של החברה, כמפורט בסעיף 12 להלן.

בנוסף לחברה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

#### 9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לחברה קבוצת מוצרים אחת והיא כלי רכב פרטיים.

#### 10. מוצרים חדשים

החברה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב. כמו כן, בוחנת החברה יבוא של סוגי רכב בעלי טכנולוגיה חדשה. כל זאת מתוך שאיפה לענות על דרישות השוק העדכניות ולנצל באופן מיטבי את גמישות החברה כיבואן עקיף, שאינו קשור בהסכמי בלעדיות עם יצרנים מסוימים.

#### 11. לקוחות

לקוחות החברה בתחום הפעילות נחלקים לשני סוגים עיקריים: (1) לקוחות פרטיים; ו-(2) לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, ציי רכב של תאגידים, גופים ציבוריים וסוחרי רכב. תנאי ההתקשרות של החברה עם לקוחותיה, משתנים לפי היקפי וסוגי העסקאות. מכירות ללקוחות מוסדיים מתאפיינות בשיעור הנחה גבוה מזה המוענק ללקוחות פרטיים, ובהתאמה שיעור הרווחיות הגלום בהן נמוך יותר.

החברה קיימת מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל, מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של החברה; (ב) ביקור של נציג מחלקת הלקוחות המוסדיים במשרדי הלקוח המוסדי; ו-(ג) בשיחה טלפונית עם נציג המחלקה. תנאי ההתקשרות עם לקוחות מוסדיים משתנים מעת לעת בהתאם לתוצרים והדגמים השונים של כלי הרכב המצויים באותה עת במלאי של החברה.

לעומת זאת, ככלל, לקוחות פרטיים רוכשים את כלי הרכב באולמות התצוגה של החברה.

למועד המתאר, לחברה אין העדפה ביחס למכירות לסוג לקוחות מסוים. נתח המכירות לסוג מסוים של לקוחות עשוי להשתנות מעת לעת כתוצאה ממגוון גורמים, ביניהם: הביקוש לסוג מסוים של דגם מתוצר מסוים וזמינות מלאי בין אם של החברה ובין אם של מתחריה.

יצוין כי לחברה אין לקוח מהותי בתחום פעילותה, שהכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. בנוסף, לחברה אין תלות בלקוח כלשהו.

לחברה שיתופי פעולה עם מספר גופים פיננסיים, שבמסגרתם מציעה החברה ללקוחותיה פתרונות מימון לרכישת כלי רכב המשווקים על-ידה.

כמו כן, החברה מספקת ללקוחותיה שירות טרייד-אין ללא עלות ללקוח, שבמסגרתו החברה מתווכת

בין הלקוח לבין צדדים שלישיים (סוחרי רכב משומש), ולחלופין, רוכשת את כלי הרכב המשומש מהלקוח ומוכרת אותו לאחר מכן לאותם סוחרים. ככלל, החברה אינה נוהגת למכור בעצמה את כלי הרכב המשומשים ללקוחות פרטיים, ואינה מחזיקה במלאי של כלי רכב משומשים.

להלן נתונים בדבר התפלגות המכירות של החברה לפי סוגי לקוחות (באלפי ש"ח):

1.1-30.9.2020	2019	2018	2017	סוג לקוח
104,482	195,401	28,593	13,273	לקוחות מוסדיים
86,819	159,321	89,381	92,716	לקוחות פרטיים

## שיווק והפצה

12.

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

### 12.1 הפצה ושיווק ישירים

למועד המתאר, החברה מפעילה באופן ישיר שני סניפים, הממוקמים בירושלים ובראשון לציון. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן ומערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי החברה.

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, החברה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

### 12.2 הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים

למועד המתאר, לחברה חמישה סניפים מופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של החברה. הסניפים ממוקמים בערים פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד.

החברה נוהגת להתקשר עם משווקיה המורשים בהסכמים לתקופות של 3-5 שנים, כאשר חלק מן ההסכמים מוארכים באופן אוטומטי לתקופות נוספות, אלא אם בוטלו באופן הקבוע בהסכם. בהסכמים קבועים יעדי מכירה, לפיהם לאחר תקופה מסוימת שנקבעה, על המשווק המורשה למכור כמות מסוימת של כלי רכב במהלך תקופה מסוימת. אי עמידה ביעדי המכירה מקנה לחברה זכות לבטל את ההסכם עם המשווק מורשה. מרבית ההסכמים עם המשווקים המורשים ניתנים לביטול על ידי כל אחד מן הצדדים, מכל סיבה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים מראש.

בנוסף, ככלל, המשווק המורשה מתחייב לרכוש מהחברה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, רכבי תצוגה לצורך הצגתם באולם התצוגה המופעל על-ידו, וכן מלאי כלי רכב שעלותו לא תפחת בכל עת מהסכום שנקבע. ~~מעט-לעט~~ [בחלק קטן מההתקשרויות](#) ולפי שיקול דעתה [של החברה](#), החברה מעמידה מלאי כלי רכב למשווקים המורשים לצורך הצגתם באולם התצוגה-~~בתנאי~~ [קונסיגנציה](#), בכפוף לדרישות החברה בנושאי ביטוח ועניינים [מסחריים](#) אחרים.

החברה מתחייבת לספק למשווק המורשה הדרכה, ספרות מקצועית ומידע טכני לגבי כלי הרכב, וכן מתחייבת להעניק שירות לאחר מכירה ללקוחות המשווק המורשה.

המשווק המורשה מתחייב לשכור ולהפעיל על חשבונו אולם תצוגה לרכב, בהתאם לאמות המידה ולהנחיות של החברה, ולהעסיק על חשבונו צוות עובדים לצורך מתן שירות ועמידה ביעדי המכירה שנקבעו. כמו כן, מתחייב המשווק המורשה לבצע פעולות פרסום באזור פעילותו בהיקף שנקבע בהסכם. המשווק המורשה גם מתחייב לשמור בסודיות, במשך תקופת ההסכם וכן

בתקופה מסוימת לאחריה, את המידע שקיבל ו/או יקבל מאת החברה וכן כי בתקופת ההסכם לא יעסוק בפעילות המתחרה בעסקי החברה.

כלי הרכב הנמכרים על ידי המשווק המורשה ללקוחות הקצה מתומחרים בהתאם למחירון הנקבע על ידי החברה; כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק המורשה מזכה את המשווק המורשה בקבלת עמלה בשיעור מסוים על ידי החברה. שיעור העמלה משתנה מעת לעת בהתאם לדגם כלי הרכב הנמכר, ולתנאי ההסכם בין המשווק לחברה.

המשווקים המורשים של החברה נוהגים לערוך על חשבונם פעולות שיווק באפיקים שונים, תחת מותג החברה ולאחר קבלת אישורה. פרסומים אלו מפנים את קהל היעד לסניף באזור התפוצה של הפרסום המופעל על-ידי המשווק המורשה.

### 13. צבר הזמנות

נכון ליום 30 בנובמבר 2020 למועד המתאר, לחברה הזמנות בהיקף כספי כולל של כ-62 מיליון ש"ח; שעיקרן התקבל במהלך תקופה של חודש ימים שקדמה למועד זה. על פי רוב, החברה אינה נוהגת לחייב את לקוחותיה בגין ביטול הזמנות.

לפיכך, לא ניתן לראות בהזמנות אלה משום אין הזמנות מחייבות, הואיל והחברה טרם הכירה בהן שטרם הוכרו כהכנסות בדוחותיה הכספיים.

### 14. תחרות

החברה פועלת בשני שווקים המאופיינים בתחרותיות גבוהה, בשוק הרכב הישראלי כמוכרת כלי רכב, ובשוק הרכב הבינלאומי כרוכשת כלי רכב, כמפורט להלן:

14.1. תחרות בשוק הרכב בישראל - שוק הרכב בישראל מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה, בכל סוגי כלי הרכב (קטנים, משפחתיים, ג'יפונים, רכבי שטח וכיו"ב). שוק זה כולל מספר יבואנים ישירים המייצגים יצרני רכב שונים, מספר יבואנים עקיפים ומספר גדול של יבואנים זעירים (להגדרת סוגי יבואנים אלה ראה סעיף 6.8.1 למתאר). התחרות בשוק הרכב הינה בעיקר בין היבואנים השונים (הישירים והעקיפים) ומתבטאת במגוון רחב של כלי רכב, המיובאים מאזורים שונים בעולם: אירופה, צפון אמריקה והמזרח הרחוק, על ידי היבואנים הישירים המייצגים בדרך כלל יצרן מסוים ועל ידי היבואנים העקיפים, המייבאים תוצרי רכב של יצרנים רבים כמעין "סופר מרקט". התחרות מתקיימת בעיקר ביחס למיתוג, היצע הדגמים, מחיריהם, אבזור כלי הרכב, איכות השירות ותנאי התשלום.

הגורמים החיצוניים המשפיעים על התחרות בענף הינם בעיקר: התחרות בשוק הרכב העולמי, איתנותם הפיננסית של יצרני כלי הרכב והאפשרות הקיימת בידם לפתח דגמים חדשים, טכנולוגיות חדשות, עודף/מחסור בכושר ייצור או מלאים אצל סוכניהם (ככל שיכולת הייצור תהיה נמוכה ביחס לביקוש, מחירם של אותם כלי רכב יעלה, ולחלופין ככל שהביקוש לאותם כלי רכב יהיה נמוך ביחס ליכולת הייצור של היצרן או ביחס למלאים קיימים, מחירם של אותם כלי רכב ירד ויהיה תחרותי יותר בשוק המקומי), ושערי מטבעות חוץ בהם נרכשים כלי הרכב מהיצרן.

הגורמים הפנימיים המשפיעים על התחרות בשוק הרכב בישראל הם בעיקר: (א) פעילות היבואנים האחרים בשוק הישראלי, לרבות יבואנים ישירים, עקיפים וזעירים; (ב) טיב הקשר של היבואן עם היצרנים ו/או הסוכנים המורשים מהם מיובאים כלי הרכב (ג) הנתח היחסי שמהוות

הרכישות של היבואן מהיצרנים ו/או הסוכנים המורשים, דבר המאפשר ליבואן להשיג מחירים תחרותיים ולהציע מגוון של דגמים וכמויות במענה לביקושים; (ד) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים על ידי היבואן, בנוגע לשינויים בהעדפות הצרכנים במטרה להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ה) מדיניות מחירים יציבה ושמירה על ערך כלי הרכב; ו-ו) שירות איכותי בפריסה ארצית.

נכון לחודש אוקטובר 2020, למיטב ידיעת החברה, מתחרים בשוק כלי הרכב הפרטיים (שאינם מסחריים, רכבי עבודה, נגררים או דו גלגלי) בישראל כ-35 יבואני כלי רכב מסחריים (ישירים ועקיפים), מתוכם 18 יבואנים ישירים ו-16 יבואנים עקיפים<sup>58</sup>, המייבאים כ-50 תוצרים שונים של כלי רכב<sup>59</sup>.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים של החברה, למועד מתאר זה, בשוק הרכב בישראל הינם כמפורט להלן:

תוצר	מתחרה
סקודה	צ'מפיון מוטורס בע"מ
פולקסווגן	צ'מפיון מוטורס בע"מ
קרייזלר	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
גיפ	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
דודג'	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
ראם	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פיאט	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פורד	דלק מוטורס בע"מ
וולבו	מאיר חברה למכוניות ומשאיות בע"מ
יונדאי	כלמוביל בע"מ
מרצדס	כלמוביל בע"מ
טויוטה	יוניון מוטורס בע"מ, איילון מוטורס בע"מ

בנוסף, רוב חברות הליסינג וגורמים נוספים הפעילים בשוק המשני לרכב חדש (רכבי 0 ק"מ), מהווים אף הם גורמים מתחרים לחברה בכל תוצרי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידה.

למועד המתאר, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו-ג) חיזוק קשרים עם ספקים (סוכנים מורשים) קיימים, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקים נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי החברה ובמחירים תחרותיים.

14.2. תחרות בשוק הרכב הבינלאומי - בניגוד ליבואנים הישירים להם מובטח מלאי כלי הרכב על פי הסכמיהם עם היצרנים, החברה נדרשת לרכוש את מלאי כלי הרכב מסוכנים מורשים ומספקים שונים בשוק הבינלאומי, בתנאי תחרות מורכבים. התחרות בשוק הרכב הבינלאומי עימה

<sup>58</sup> אתר משרד התחבורה, בקישור שלהלן:

[https://www.gov.il/BlobFolder/guide/vehicle\\_import\\_commercial\\_quantity/he/ImporterDataSheets\\_11-20.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/guide/vehicle_import_commercial_quantity/he/ImporterDataSheets_11-20.pdf)

<sup>59</sup> דו"ח רישוי רכב לחודש אוקטובר 2020 המפורסם על ידי משרד התחבורה ונתוני איגוד יבואני הרכב <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf>

מתמודדת החברה נובעת, בין היתר, מהביקושים לכלי הרכב שאותם החברה מייבאת, מצדס של יבואנים עקיפים מישראל וממדינות אחרות, המובילים לתחרות ממספר שווקים מקבילים בו זמנית, על אותם תוצרים במדינה ממנה נרכשים כלי הרכב. כמו כן, ברכישה של כלי רכב החברה מתמודדת עם תחרות מצידו של הצרכן המקומי במדינת הרכישה, כאשר הסוכנים המורשים מעדיפים למכור כלי הרכב לצרכן המקומי. שינויי המטבע, משטר המס והשינויים בו הינם משתנים מרכזיים בעוצמה של התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, המשפיעים באופן משמעותי על בחירת המדינה בה תרכוש החברה את כלי הרכב. לדוגמא, משטר מע"מ מקל בשוק מסוים הופך את אותו השוק לאטרקטיבי עבור סוחרי רכב, ובכך מגביר את התחרות באותו השוק.

נוכח מבנה התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, אין ביכולתה של החברה להעריך את מספר המתחרים שלה, לזהות את המרכזיים שבהם, או להעריך את חלקה בכל אחד מהשווקים בהם היא פועלת כרוכשת.

למועד המתאר, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב הבינלאומי באמצעות: (א) פעילות במספר רב של שווקים בעלי מאפיינים שונים; (ב) פעילות עם מספר רב של תוצרים; (ג) פעילות במטרה להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי של מקורות רכישת כלי רכב, וסל המטבעות שבהם פועלת החברה (ובכך אף להקטין את החשיפה לשינויים במטבע מסוים); ו-(ד) חשיפה למשטרי מס שונים ומגוונים.

14.3. יבואן ישיר לעומת יבואן עקיף - ככלל, יבואן ישיר קשור בהסכם עם יצרן (אחד או כמה) ומנהל את היבוא במטבע אחד. לעומתו, היבואן העקיף קשור בדרך כלל בהסכמים ליבוא תוצרים של יצרנים רבים, מקורות רכש מגוונים מבחינת מפעלי יצור וסוגי המטבע. היבואן הישיר פועל במסגרת הקצאה של היצרן ומפל דגמים קבוע מראש, ואילו היבואן המקביל איננו מוגבל בכך אך מאידך קיימת אי ודאות לגבי כמויות כלי הרכב שיוכל לייבא בתקופה מסוימת. יבואן ישיר פועל בסביבה ודאית ורגיל להיעדר תחרות בתוצר המיובא על-ידו ואילו היבואן המקביל פועל בסביבה של אי ודאות אך בעלת משתנים המאפשרים לו להיות תחרותי ולרוב עדיף במותגים ובדגמים שבוחר לייבא. למיטב ידיעת החברה, שיעור החדירה של היבוא המקביל לישראל הוא נמוך (פחות מ-5%), והשאיפה להגיע לשיעור המקובל באירופה (המתקרב לכ-20%). כתוצאה מן המתואר לעיל, בדרך כלל באפשרותה של החברה לספק ביקוש שנוצר בשוק לדגם מסוים, בעוד שהיבואנים הישירים, אשר פעילותם מאופיינת בגמישות פחותה בשל הנסיבות המתוארות לעיל, לעיתים לא מסוגלים לענות עליו. שולי הרווח הגבוהים המאופיינים בכלי הרכב שנמכרים על-ידי היבואנים הישירים מאפשרים לחברה למכור את כלי הרכב המיובאים על-ידה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

14.4. תחרות בין יבואנים עקיפים - התחרות מתבטאת באיתור מקורות רכש נוחים מבחינת מחיר והובלה, רשת הפצה ומכירות ויעילות תפעולית. למועד המתאר, למיטב ידיעת החברה, החברה הינה החברה המובילה והגדולה במגזר היבוא העקיף מבחינת רישיונות לתוצרים, היקף יבוא כלי רכב ומכירתם.

## 15. עונתיות

~~קיימת עונתיות~~ בענף מכירות הרכב בישראל, בדרך כלל, קיימת עונתיות המתבטאת בירידה במכירות כלי רכב לקראת סוף שנה קלנדרית (ברבעון הרביעי של השנה) ועלייה במכירות בתחילת שנה קלנדרית (ברבעון הראשון של השנה). מגמה ~~הנובעת~~ זו נובעת, למיטב ידיעת החברה, מהעדפת הצרכנים לדחות

את רכישת כלי הרכב לשנה לתחילת השנה הקלנדרית הבאה, על מנת ששנת לקדם את שנת העלייה של כלי הרכב הנרכש לכביש, כך שהרישום, כפי שתופיע שיופיע ברישיון הרכב, תהאיהא שנה קלנדרית מתקדמת יותר.

יחד עם זאת, קיימים חריגים לכלל זה, כפי שבאו לידי ביטוי ברבעון הרביעי לשנים 2019 ו-2020. בשנים אלו, הממשלה החליטה לצמצם את ההנחות במס קניה לכלי רכב היברידיים החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה העוקבת. לפיכך, רוכשים של כלי רכב מסוג זה בחרו להקדים ולרכשם במחיר נמוך יותר ברבעון הרביעי של אותה השנה. במקביל, יבואנים העדיפו לשחרר מהנמל ומחסני הערובה מספר גדול של כלי רכב למלאי בעלות נמוכה יותר.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמסרו על-ידי החברה במהלך השנים 2018-2019 ו-2020 בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020, בחלוקה לרבעונים :

סה"כ	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי
2020	565	392	477	-563
2019	421	688	855	1,026
2018	182	184	148	228

#### 16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

ליום 30 בספטמבר 2020, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 4,514 אלפי ש"ח.

##### 16.1. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים בשטח של כ-1,100 מ"ר (להלן בס"ק זה: "הסכם השכירות" ו-"המשכירה"), לפי העניין). הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020, וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן : (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים")<sup>60</sup>; (ב) שטר חוב מאת החברה בסך של 500 אלפי ש"ח<sup>61</sup> בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי החברה, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות החברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, בכוונת החברה תהיה רשאית להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי החברה יחד

<sup>60</sup> כאמור לעיל, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג והחל ממועד השלמתה, הערבים יהיו מבעלי השליטה במטומי מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

<sup>61</sup> סכום שטר החוב צמוד למדד המחירים לצרכן.

**בתנאי שוק, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שינתנו על ידי החברה יהיו בתנאי שוק. בגובה של עד 5 חודשי שכירות.** לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.10 לדוח הזימון.

בנכס זה מצוי מטה החברה הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרד הנהלת החברה וכן מתקן ומערכת הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

#### 16.2. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"), לפי העניין). הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 ביוני 2015 ועד ליום 1 ביוני 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על במגרש המושכר, ובלבד שתמציא לחברה היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ. דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70,000 ש"ח ל-86,569 ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית). להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, וביניהן ערבות בנקאית מטעם החברה בסך של שלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ, שטרי חוב של החברה בסך כולל של כ-700 אלפי ש"ח, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות של החברה.

**בכוונת החברה**, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג **בכוונת החברה** להחליף את הערבויות האישיות שינתנו על-ידי חלק מבעלי מניותיה כאמור, בבטוחות אחרות שינתנו על-ידי החברה, **ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על ידי ועדת הביקורת בגובה של החברה וכן כי הבטוחות שינתנו על ידי החברה יהיו בתנאי שוק עד 5 חודשי שכירות.** לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.10 לדוח הזימון.

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה, וכן מוקד תיאום פגישות (טלמיטינג) המספק שירות לכלל סניפי החברה.

#### 16.3. הסכם שכירות לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צדדים שלישיים<sup>62</sup> שבמסגרתו היא שוכרת מגרש בשטח של כ-1,776 מ"ר בירושלים (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 20 ביולי 2021. לכל אחד מהצדדים להסכם השכירות קיימת אופציה להארכת/אי הארכת השכירות ל-12 חודשים נוספים, החל מיום 21 ביולי 2021 ועד ליום 20 ביולי 2022. החברה רשאית להביא את הסכם השכירות לידי סיום וזאת בהודעה מוקדמת מראש בת 60 יום למשכירה. למועד המתאר, בכוונת החברה לממש את האופציה מוקנית לה להארכת תקופת השכירות.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, וביניהן

<sup>62</sup> לפרטים אודות הקשר של אחד מבעלי המגרש לבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 1.21 לדוח הזימון.



שטר חוב.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו מאוחסנים את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

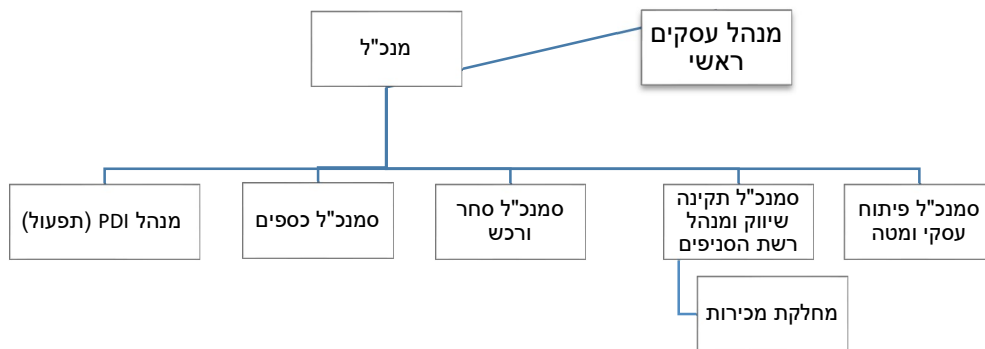
### 17. נכסים לא מוחשיים

החברה הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029.

### 18. הון אנושי

#### 18.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של הקבוצה למועד המתאר:



#### 18.2. מצבת העובדים

נכון למועד המתאר, החברה מעסיקה (באופן ישיר או באמצעות חברות בנות) 37 עובדים במשרה מלאה וכן נותני שירותים שונים.

מחלקה	מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה) נכון למועד פרסום המתאר
הנהלה מטה וכספים	8
PDI (תפעול)	13
מכירות	16
<b>סה"כ</b>	<b>37</b>

18.3. עובדי החברה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות. חלק מעובדי החברה, בעיקר בתחום המכירות זכאים לתמריצים משתנים חודשיים (עמלות) עבור עמידה ביעדים הנקבעים על ידי החברה מעת לעת.

18.4. ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה - בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי, מובאת לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של מטומי התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה,

כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בעלי השליטה בחברה. כמו כן, החברה תעניק לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה כתבי פטור ושיפוי.

18.5. תלות מהותית בעובד – נכון למועד המתאר, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות במי מעובדיה.

18.6. התקשרויות עם נושאי משרה וחברי הנהלה בכירה בחברה לרבות בעלי השליטה בחברה

18.6.1. התקשרות עם נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה (להלן: "**נושאי המשרה**")

נערכת על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בין בדרך של מתן שירותים כנגד חשבונית ובין במסגרת יחסי עובד-מעביד, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. ההסכמים עם נושאי המשרה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, ולגבי הסכמים עם נושאי משרה שהינם עובדי החברה גם זכאות לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע באותם הסכמים אישיים.

18.6.2. נכון למועד המתאר, לחברה אין מדיניות תגמול לנושאי משרה. במסגרת דוח העסקה אליו מצורף מתאר זה מובאת גם לאישור מדיניות תגמול חדשה למטומי שצפויה לחול על כלל נושאי המשרה בחברה.

18.6.3. למועד המתאר, בחברה מכהנים ארבעה דירקטורים – ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ודורון שורר. מר שורר מכהן כיו"ר הדירקטוריון. הדירקטורים אינם זכאים לשכר או לגמול אחר מהחברה בגין כהונתם כדירקטורים.

18.6.4. ההנהלה הבכירה של החברה (למעט הדירקטורים) בכפוף להשלמת העסקה תהא כדלקמן:

שם פרטי ושם משפחה	תפקיד
דניאל לוי	מנכ"ל
ינון עמית	מנהל עסקים ראשי
יערה אלפי	סמנכ"ל כספים
חיים לוי	סמנכ"ל סחר ורכש
גל לוי	סמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת הסניפים
תומר לוי	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור

18.7. פירוט אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה שימנו על בעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם

להלן יובאו פרטים אודות הסכמים עם נושאי המשרה שיהיו, בכפוף להשלמת העסקה, מבעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם בהתאם לתנאיהם כפי שיובאו לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות מטומי במסגרת דוח הזימון. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.11-1.12 ו-1.17-1.19 לדוח הזימון. יובהר כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ובכפוף להשלמתה, ה"ה דניאל לוי וינון עמית יהיו מבעלי השליטה במטומי מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

18.7.1. **הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין מר דניאל לוי**

מר דניאל לוי, מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום היווסדה. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי, יכנס לתוקף הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין חיים לוי טרייד אין בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר לוי, שהינה בעלת מניות בחברה, בקשר עם כהונתו של מר לוי כמנכ"ל החברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**").

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר לוי יכהן כמנכ"ל החברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "השירותים") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.1(ב) להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונג – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של מטומי (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות לשימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר לוי או סיום

ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.2. הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין מר ינון עמית

מר ינון עמית, כיהן כמנכ"ל משותף בחברה עד לחודש יולי 2020, וממועד זה מכהן כמנהל עסקים ראשי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר עמית, שהינה בעלת מניות בחברה, בקשר עם כהונתו של מר עמית כמנהל עסקים ראשי בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**").

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר עמית יכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיוזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.2(ב) להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימושו הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר עמית יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני - במועד השלמת העסקה יוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר

עמית על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר עמית או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר עמית התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.3. הסכם העסקה בין החברה לבין מר חיים לוי

מר חיים לוי, מכהן כמנהל הסחר של החברה החל ממועד הווסדה, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.3(ב) להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם העסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם העסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש

ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום יחסי העבודה של מר לוי, למעט סיום יחסי העבודה על-ידי מר לוי או סיום יחסי העבודה על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם ההעסקה), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.4. הסכם העסקה בין החברה לבין מר גל לוי

מר גל לוי, מכהן כמנהל טכנולוגיה ותקינה ורשת הסניפים של החברה החל ממועד **הוצאת היוסדה**, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת הסניפים בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל הרשת בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.4(ב) (להלן). מר לוי יהא רשאי להעניק

שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו. בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.5. הסכם העסקה בין החברה לבין מר תומר לוי

מר תומר לוי, מכהן כמנהל מטה ופיתוח עסקי בחברה החל מיום 1 במאי 2017, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל תקינה ומנהל הרשת מטה ופיתוח עסקי בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה:

"התפקיד") בתמורה לסך של 28.75 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.5(ב) להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 28.75 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונג – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), והיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

18.8. פירוט אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה שאינם מבעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם

18.8.1. הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין דורון שורר, יו"ר דירקטוריון פעיל

בכפוף להשלמת העסקה ולמינויו של מר שורר כדירקטור ויו"ר דירקטוריון החברה הממוזגת, יכנס לתוקפו הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר שורר בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה הממוזגת, שעיקריו הינם כדלקמן (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):



א. היקף משרה ושכר - בהתאם להסכם ההעסקה, מר שורר יועסק על ידי מטומי כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 50% משרה, ויהא זכאי לשכר חודשי בסך של 25,000 ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים.

ב. תגמול הונני – מטומי תקצה למר שורר אופציות לרכישת 10,132,917 מניות רגילות של מטומי (להלן בס"ק זה: "האופציות", לפי העניין), תחת תוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה, כדלקמן:

ב.1. 3,394,549 אופציות לרכישת 3,394,549 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "אופציות המנה הראשונה"), אשר תבשלנה ב-12 מנות רבעוניות שוות על-פני תקופה בת 36 חודשים החל ממועד השלמת העסקה, במחיר מימוש למניה רגילה אחת השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") שיקדמו למועד השלמת העסקה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתה;

ב.2. 2,799,014 אופציות לרכישת 2,799,014 מניות רגילות ("אופציות המנה השנייה"), אשר יבשילו ותהיינה ניתנות למימוש במלואן בכפוף לעמידה באבן הדרך השנייה (כהגדרתה בהסכם המיזוג), במחיר מימוש השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה שיקדמו למועד השלמת העסקה. אופציות המנה השנייה תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתן;

ב.3. 3,939,354 אופציות לרכישת 3,939,354 מניות רגילות ("אופציות המנה השלישית"), אשר יבשילו ותהיינה ניתנות למימוש במלואן בכפוף לעמידה באבן הדרך השלישית (כהגדרתה בהסכם המיזוג), במחיר מימוש השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה שיקדמו למועד השלמת העסקה. אופציות המנה השלישית תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתן.

ב.4. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר שורר על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ג. נלווים – על פי הסכם ההעסקה, מר שורר יהיה זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה.

ד. תקופת ההסכם – הסכם ההעסקה יכנס לתוקף במועד השלמת עסקת המיזוג ויהיה בתוקף עד אשר מר שורר יחדל לכהן כדירקטור ו/או כיו"ר הדירקטוריון של מטומי, מכל סיבה.

ה. סודיות – מר שורר התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.8.2 הסכם העסקה בין החברה לבין גבי יערה אלפי, סמנכ"ל כספים

גבי יערה אלפי מכהנת כסמנכ"לית הכספים של החברה החל מיום 14 בינואר 2018. להלן עיקרי הסכם העסקה עם גבי אלפי (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"): :

א. היקף משרה ושכר - בהתאם להסכם ההעסקה, גבי אלפי מועסקת על ידי החברה בהיקף של 100% משרה, וזכאית לשכר חודשי ברוטו בסך של 18,000 ש"ח.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, גב' אלפי זכאית להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן פנסיה לרבות אובדן כושר עבודה ודמי הבראה כדין. גב' אלפי זכאית ל-18 ימי חופשה בשנה (צבירה כקבוע בדין), ותשלום בגין ימי מחלה החל מהיום הראשון. כמו כן, גב' אלפי זכאית לטלפון סלולארי במסגרת תפקידה, אשר יהיה בבעלות החברה והוצאותיו ישולמו על-ידי החברה.

ג. תקופת ההסכם – הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה כאשר כל אחד מן הצדדים רשאי להודיע על סיום ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת 60 יום מראש לצד השני.

ד. סודיות – גב' אלפי התחייבה כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.9. תכנית אופציות לעובדים נושאי משרה ולנותני שירותים

18.9.1. בכוונת החברה לפעול לאישור תוכנית אופציות להקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של מטומי (להלן: "האופציות") או "כתבי האופציה", ו- "מנייה רגילה", בהתאמה). זאת במטרה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "הניצעים").

18.9.2. תוכנית האופציות, ככל שתאושר, תכלול הוראות לפיהן הקצאת כתבי האופציה בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תיעשה בדרך של הקצאה לניצעים במסלול הוני ובאמצעות נאמן, בהתאם לסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה, ככל שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה חלות לגביהם. תוכנית האופציות מאפשרת, בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

#### 18.10. השקעות החברה באימונים ובהדרכה

עובדים חדשים של החברה עוברים תהליך הכשרה מקצועית בהתאם למשרה אליה התמנו. כמו כן, עובדי החברה עוברים אחת לתקופה הדרכות שונות בהתאם לסוג עיסוקם.

#### 19. ספקים

החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה<sup>63</sup> מספקים שונים בחו"ל, בעיקר בצפון אמריקה ובאירופה, וביניהם גם סוכנים מורשים כהגדרת מונח זה בחוק רישוי שירותים לרכב.

למעט ההסכמים עם הסוכנים המורשים כמפורט בסעיף 6.8.2 לעיל, לחברה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים מספק ספציפי. לרוב, החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידיה בדרך של הזמנת רכש (Purchase Order) והרכבים נמכרים AS-IS ללא מצגים מצידו של הספק. התשלום בעבור הזמנת הרכש מתבצע במזומן (לספקים מסוימים במועד קבלת כלי הרכב בנמל המוצא ולאחרים במועד קבלת כלי הרכב בנמל בישראל), וללא מע"מ (למעט במקרים מיוחדים בהם החברה מממנת את תשלום המע"מ לספק עד להחזר המע"מ מהרשות המוסמכת באותה מדינה). כ-50% מהרכבים המיובאים על-ידי החברה הינם רכבים, שהוזמנו במסגרת הזמנה מראש כאשר זמן האספקה עד לנמל המוצא הינו עד כ-120 יום ממועד ההזמנה, וביתר המקרים הרכבים המיובאים על-ידי החברה, מוזמנים בהזמנות קצרות מועד, המאופיינות בזמן אספקה לנמל המוצא של עד כ-30 יום. היחס בין הזמנות ארוכות טווח להזמנות קצרות טווח משתנה בהתאם למגוון שיקולים, ובכלל זה המצב הכלכלי העולמי, השוק המקומי במדינת המוצא, שערי המטבע באותה תקופה, והיקף הביקושים

<sup>63</sup> לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 25.1 להלן.

במדינת המוצא ובישראל.

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקות בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 27.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד המתאר, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

החברה בוחנת באופן תדיר התקשרויות עם ספקים ממדינות שונות. בחינה המתבססת על מגוון שיקולים ובכללם משטרי המס והמטבע במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, זמן אספקה, טעמי צרכן במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, הרגולציה במדינת הייצור ומידת התאמתה לרגולציה בישראל.

החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב ממגוון ספקים במדינות שונות. בהתאם, להערכת החברה למועד המתאר אין לה תלות במי מספקיה, מאחר שיש ביכולתה להחליפם בספקים אחרים ללא עלות מהותית לחברה ולפעילותה.

לחברה התחייבות הדדית עם צד שלישי, שבמסגרתה הוסכם שבמהלך תקופה שנקבעה, כל התקשרות לייבוא לישראל של כלי רכב מתוצרת שני יצרנים מסוימים בסין, תיעשה אך ורק על-ידי החברה ואותו צד שלישי במשותף, ובהתאם לתנאים שנקבעו.

## 20. הון חוזר

20.1. ההון החוזר של הקבוצה מורכב מנכסים שוטפים, בניכוי התחייבויות שוטפות:

**הנכסים השוטפים** - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-87 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום של כ-70 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

**התחייבויות שוטפות** - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההתחייבויות השוטפות הסתכמה לסך של כ-88 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום של כ-75 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2018 ו-2019 [וליום 30 בספטמבר 2020](#):

<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 31.12.2018 (אלפי ש"ח)	<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 31.12.2019 (אלפי ש"ח)	<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 30.9.2020 (אלפי ש"ח)	
44,805	70,343	86,714	<b>נכסים שוטפים</b>
58,257	74,748	87,588	<b>התחייבויות שוטפות</b>
(13,452)	(4,405)	(874)	<b>עודף (גירעון) הנכסים</b> <b>השוטפים על</b> <b>ההתחייבויות השוטפות</b>

20.2. ככלל, נהנית החברה מאשראי של בין 30 עד 60 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, אחד הסוכנים המורשים של החברה מאפשר לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים ממנו במועד הגעתם לנמל המוצא בחו"ל ואת היתרה במועד הגעתם לנמל בישראל. משך תקופת

ההובלה משתנה בהתאם לשיקולי חברת הספנות ומוג האוויר ועומד במוצע על 45 ימים.

### 20.3. מדיניות החזקת מלאי

לרוב, החברה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. החברה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידי. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2019 עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב שנרכשו על-ידי החברה על 50 ימים, בהשוואה ל-95 ימים במהלך שנת 2018.

### 20.4. מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 27.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד המתאר, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

### 21. השקעות

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של אי.די.וי. ~~אוטומקס USA (חברה לא פעילה)~~. לפרטים נוספים אודות אי.די.וי. ~~אוטומקס USA~~, ראה סעיף 1 לעיל.

### 22. מימון

22.1. למועד המתאר חברה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים, מהלוואות בעלים, ובאמצעות מימון בנקאי ממוסדות בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי המעמידים לה הלוואות לזמן ארוך (ככלל, לתקופה של עד כשנתיים), הלוואות בערבות מדינה לזמן ארוך (ככלל, לתקופה של עד חמש שנים) וקווי אשראי לזמן קצר (On-Call), כמפורט להלן:

22.1.1. שטר הון - שטר הון הונפק לבעלי המניות של החברה על פי חלקם היחסי בהון המניות ומסתכם לסכום של 15.6 מיליון ש"ח. שטר ההון אינו נושא ריבית ואין לו תאריך פירעון. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת המיזוג, שטר ההון יהפוך לפרמיה בגין הון המניות המונפק.

22.1.2. הלוואות בעלים - ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת הלוואות הבעלים שהועמדו לחברה על-ידי בעלי מניותיה מסתכמת לסכום קרן של 1.5 מיליון ש"ח, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019 ובשיעור של 9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

22.1.3. הלוואות On-Call - לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2019 בכ-36.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2018 בכ-33 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 כ-24.85 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2018 כ-31.32 מיליון ש"ח). ליום 30 לספטמבר 2020, מסגרות האשראי הסתכמו לסכום של כ-36.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה הקבוצה כ-28.73 מיליון ש"ח.

22.1.4. ליום 30 בנובמבר 2020, מסגרות האשראי הסתכמו לסך של כ-36.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה הקבוצה סך של כ-28.5 מיליון ש"ח.

### 22.2. בטוחות

- להבטחת הלוואות On-Call, העמידה החברה לבנקים בטוחות, כדלקמן:
- 22.2.1. שעבוד צף על כל נכסי החברה מכל מין וסוג שהוא כפי שהם קיימים וכפי שיהיו קיימים בעתיד (למעט סך של 5 מיליון ש"ח המשועבדים בשעבוד ספציפי).
- 22.2.2. סך של 5 מיליון ש"ח משועבד בשעבוד ספציפי כנגד שטרי מטען/רכבים.
- 22.2.3. ערבויות אישיות שניתנו על ידי בעלי המניות של החברה (כולם או חלקם) שלא מוגבלות בסכום.

### 22.3 התניות פיננסיות

לחברה מסמכי התניות פיננסיות עם בנק א' ובנק ב'. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

(א) ההון העצמי המוחשי (כהגדרתו להלן) של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח על פי דוחותיה הכספיים. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, ההון העצמי המוחשי עמד על 258 אלפי ש"ח ו-2,354 אלפי ש"ח בהתאמה.

(ב) לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי על פי הדוחות הכספיים נמוך מ-12 מיליון ש"ח.

(ג) ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 (ראה הגדרה להלן) לא יפחת מ-16.5% מהמאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, לא יפחת ההון העצמי המוחשי מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, ההון העצמי המוחשי היווה 7.44% ו-10.2%, בהתאמה, מהמאזן המוחשי של החברה.

בס"ק זה "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.

בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

(ד) היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (כהגדרת מונח זה להלן) לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 עמד היחס האמור על כ-0.73 ו-3.95, בהתאמה.

(ה) יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, עמד יחס EBITDA להכנסות על 5.48% ו-4.55%, בהתאמה.

בס"ק זה "EBITDA"- הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה.

(ו) יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, עמד יחס מלאי לאשראי על כ-217% ו-כ-179%, בהתאמה.

(ז) הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.

נכון למועד מתאר זה החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות למעט [יחס-בהון העצמי המוחשי וביחס](#) הון עצמי מוחשי למאזן. על אף ידיעת הבנקים על אי העמידה ביחס כאמור, מסגרות האשראי של החברה חודשו מעת לעת ואף גדלו במהלך השנים האחרונות.

#### 22.4. הלוואות בערבות מדינה

ליום 31 בדצמבר 2019 לחברה הלוואה אחת בערבות מדינה בסך של 2,144 אלפי ש"ח, הנושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 2.9%. יתרת תקופת ההלוואה נכון ליום 31 בדצמבר 2019 הינה 28 חודשים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה בפקדון פוחת (שלא יפחת מ-25% מיתרת ההלוואה לפירעון) סך של 1 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת הפקדון עומדת על 870 אלפי ש"ח.

ליום 30 ביוני 2020, החברה נטלה הלוואה נוספת בערבות מדינה בסך כולל של 3 מיליון ש"ח, הנושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 1.5% לתקופה של 4 שנים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה פיקדון בסך של 150 אלפי ש"ח.

בחודש אוקטובר 2020, החברה נטלה הלוואות שלישית בערבות מדינה בסך כולל של 3 מיליון ש"ח, נושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 1.5% לתקופה של 4 שנים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה פיקדון בסך של 150 אלפי ש"ח.

ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההלוואות בערבות מדינה עומדת על כ-4,477 אלפי ש"ח ויתרת הפיקדונות עומדת על סך של 577 אלפי ש"ח.

ההלוואות מגובות בערבות אישית של בעלי המניות של החברה.

#### 22.5. הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה שתי הלוואות בסך של 1 מיליון ש"ח, כל אחת, מחברת כרטיסי אשראי. ההלוואה הראשונה הינה לתקופה של 24 חודשים ונושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים בתוספת 5.5%. ההלוואה השנייה הינה לתקופה של 10 חודשים ונושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 4.5%.

בחודש ספטמבר 2020, התקבלה הלוואה נוספת מחברת כרטיסי אשראי בסך של 420 אלפי ש"ח. ההלוואה הינה לתקופה של 7 חודשים ונושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 4.5%.

ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההלוואות מחברת כרטיסי אשראי הינן בסך כולל של 1,670 אלפי ש"ח.

22.6. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, החל ממועד השלמת העסקה ובכפוף להשלמתה, בעלי המניות של החברה ישוחררו מערבויות שהעמידו לבנקים או לגופים אחרים שהעמידו אשראי לחברה, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.10 לדוח הזימון.

22.7. יובהר כי בכוונת החברה לגייס הון ו/או חוב, לצורכי מימוש תוכניות העבודה של החברה והרחבת פעילותה.

#### 23. מיסוי

לפרטים נוספים בדבר מיסוי ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

#### 24. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כפי שפורט לעיל, החברה עוסקת בייבוא ושיווק של כלי רכב. בשל חלק מההיבטים שבפעילות זו ישנה חשיפה לסיכונים סביבתיים שונים, ובהם, בין השאר, בנושאי פסולת וזיהום אוויר. בהתאם, כפופה החברה לרגולציה בתחום איכות הסביבה ביחס להיבטים מסוימים של פעילותה. בשנים האחרונות ניתן לזהות מגמה של החמרה בדרישות הסביבתיות ובמידת הפיקוח והאכיפה מצד הרשויות השונות בקשר עם דרישות אלה. להערכת החברה, מגמה זו צפויה להמשך ואף להתגבר במהלך השנים הבאות. נכון למועד מתאר זה לא קיימות טענות או דרישות כלשהן כנגד החברה בקשר עם היבטי איכות סביבה.

#### 24.1. פליטות מזהמים לאוויר מכלי רכב

חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 (להלן: "חוק אוויר נקי") מסמיך את השר להגנת הסביבה (בסעיף זה: "השר") לקבוע הוראות בנוגע למניעת וצמצום זיהום אוויר ממקורות פליטה ניידיים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה ניידי, אלא בהתאם להוראות שקבע השר. חוק זה אף קובע כי נדרש לכלול בפרסומת לרכב חדש, בגוף הפרסומת, את דרגת זיהום האוויר של הרכב ונתונים על צריכת הדלק של הרכב; ובנוסף, כי בעסק למכירה ושיווק כלי רכב חדשים יוצגו נתונים אלו. כמו כן, במסגרת תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), תשס"ט-2009 נקבעו הוראות דומות. למיטב הבנתה, החברה מקיימת את הוראות חוק אוויר נקי והתקנות שהותקנו מכוחו וכוללת את הנתונים הנדרשים בפרסומיה. בנוסף, תקנות אוויר נקי (זיהום אוויר מכלי רכב), התשע"ב-2012 קובעות מהו זיהום אוויר בלתי סביר מרכב ומסדירות את החובה לבצע בדיקת זיהום אוויר לרכב לפני רישומו, מתן רישיון וחיידושו. יצוין, כי כלי רכב חדשים המיובאים לישראל עוברים בדיקות על מנת לוודא כשירותם למסירה ורישום. לפרטים בדבר שיטת המיסוי הירוק והשפעותיה על החברה ראו סעיף 6.8.3.1 לעיל.

#### 25. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לחברה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

##### 25.1. רישיון יבואן עקיף - לחברה רישיון יבואן עקיף ל-12 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן<sup>64</sup>:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
1.8.2023	טויוטה (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
25.8.2023	מרצדס (רכבים)	
31.12.2024	יונדאי (רכבים)	
3.9.2025	פולקסווגן (רכבים)	
20.6.2026	טויוטה (רכבים)	
20.6.2026	יונדאי (רכבים)	
29.7.2026	פיאט (רכבים)	
29.7.2026	קרייזלר (רכבים) (כולל ג'יפ ודודג')	
12.8.2026	וולוו (רכבים)	
12.8.2026	פורד (רכבים)	
23.10.2026	סקודה (רכבים)	
23.10.2026	אאודי (רכבים)	

25.2. רישיון יבואן זעיר – לחברה רישיון יבואן זעיר לפי חוק רישוי שירותים לרכב מטעם משרד

<sup>64</sup> לגבי חלק מהתוצרים החברה מחזיקה יותר מרישיון אחד.

התחבורה, המתיר לה לייבא עד 20 כלי רכב בשנה.

למועד המתאר, החברה טרם יבאה כלי רכב בהתאם לרישיון זה, אך בכוונתה לייבא מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם החברה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים בהתאם לרישיון המרכזי שלה (רישיון יבואן עקיף).

תוקף הרישיון הינו עד ליום 9 בנובמבר 2022.

25.3. היתר יבוא – לחברה אישור מיוחד לפי צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014, מטעם האגף לרכב ושירותי תחזוקה, המחלקה לכלכלה ויבוא, במשרד התחבורה; לייבוא רכבים מתוצרי: קרייזלר (קרייזלר, ג'יפ ודודג') – ארה"ב, קנדה; מרצדס – גרמניה; טויוטה – ארה"ב, צרפת, בלגיה, טורקיה ובריטניה; יונדאי – גרמניה; פולקסווגן – טורקיה, יוון, ספרד, גרמניה, פולין ופורטוגל; פיאט – קנדה; סקודה – טורקיה.

ההיתר כפוף לתנאים שלהלן: (1) על החברה למכור ולייבא רכבים חדשים בלבד; (2) התאמת הרכב לכל ההוראות הדרושות על-ידי הרשות המוסמכת; (3) כל מוצר תעבורה החסר במלאי יסופק מכל מקור שניתן להשיג ממנו את המוצר החסר; (4) הייבוא והמכירה מותנה בעמידה בתנאי חוק רישוי שירותים לרכב; ו-(5) האישור אינו ניתן להעברה.

היתר זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.4. רישיון יבוא לחלקי חילוף מקוריים לרכב ממשרד התחבורה – לפי הסכם הפיקוח של מכון המתכות הישראלי, שחרור הטובין מותנה בהצגת אישור תקף לשחרור טובין מיובאים ממעבדה מוסכמת לרכב, בצירוף אישור הייבוא. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.5. אישור הסכם פיקוח מעבדה על יבוא מוצרי תעבורה ממוסד הטכניון למחקר ופיתוח בע"מ – המאשר כי החברה יבואנית הנמצאת תחת פיקוח המעבדה לרכב במכון המתכות הישראלי לייבוא מוצרי תעבורה, המפורטים בתעודות אבי טיפוס, על פי נהלי משרד התחבורה. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.6. רישיון ממשרד התחבורה להפעלת מוסך לרישום ראשוני ולרישום ורישוי לרכבים חדשים – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.7. אישור ממשרד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכון/מוסך רישוי – אשר ניתן לשני עובדים החברה, ובתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022.

25.8. רישיון לייצור ו/או התקנת מוצרי תעבורה ממשרד התחבורה להתקנת התקני צימוד בין רכב גורר וגרור – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.9. כתב הרשאה (מס' 41053) ממשרד התחבורה – למנהל מקצועי שהינו עובד החברה, לשמש כתחנת בדיקת רישוי לסוג רכב פרטי ומשא עד 4 טון. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף..

25.10. אישור משרד התחבורה להטבעת מספרים מיום 4 בדצמבר 2019 – להטבעה על מנועים, חצאי מנועים, בלוקים, ושלדות עד ליום 4 בדצמבר 2021. יצוין כי האישור כפוף לתנאים מסוימים, ובכלל זה כי ההטבעה תיעשה על מנועים ו/או שלדות המיובאים ומשווקים על-ידי החברה בלבד.

25.11. רישיון לסחר במוצרי תעבורה – בהתאם לרישיון זה, בעל הרישיון מורשה לעסוק במוצרי התעבורה שלהלן: (1) חלקי חילוף חדשים לרכב מנועי, למעט צמיגים וערכות גפ"מ; (2) שמנים



וחומרי סיכה ; 3) אביזרים לרכב מנועי ; 4) חלקי חילוף משופצים לרכב. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.12. ספק מורשה של משרד הבטחון - החברה הינה ספק מורשה של משרד הבטחון. למועד המתאר, האישור הינו בתוקף.

25.13. בקרת איכות - לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 ו-24 לעיל.

## 26. הסכמים מהותיים

26.1. לתיאור הסכם המיזוג ראה סעיף 1.6 לעיל.

26.2. התקשרויות עם בעלי השליטה ו/או קרוביהם

26.2.1. לפרטים בדבר עסקת שכירות בה יש לקרובו של בעל השליטה עניין אישי ראה סעיף 16.3 לעיל.

26.2.2. לפרטים בדבר הסכמי העסקה/שירותים עם נושאי משרה בכירה אשר יהיו מבעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם לאחר השלמת עסקת המיזוג, ראה סעיף 18.7 לעיל.

26.2.3. לפרטים בדבר שחרור בעלי המניות של החברה מערבויות שהעמידו לחברה, ראה סעיף 1.10 לדוח הזימון.

26.2.4. הסכם העסקה עם יצחק סידה (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה")

מר סידה מועסק בחברה החל מיום 1 בינואר 2016 בתפקיד של עובד מטה, לתקופה שאינה קצובה. על-פי הסכם העסקה, עבור היקף של 50% משרה, מר סידה זכאי לשכר חודשי ברוטו בסך של 5,300 ש"ח. כמו כן, מר סידה זכאי לימי מחלה וחופשה שנתית כדין. מר סידה התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל. מר סידה הינו אבי רעייתו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

26.2.5. הסכם שירותים עם איתן פוזיילוב

במועד השלמת העסקה יכנס לתוקף הסכם לקבלת שירותים בין חברה בשליטתו של מר איתן פוזיילוב לבין החברה (להלן בס"ק זה: "הסכם השירותים"). על-פי הסכם השירותים, מר איתן פוזיילוב יספק לחברה שירותים בתחום השיווק והדיגיטל בהיקף של 80% משרה (להלן בס"ק זה: "השירותים") בתמורה לסך של 19 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר פוזיילוב רשאי להעניק שירותים או לעסוק בכל עיסוק שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבוא על חשבון מתן השירותים לחברה.

הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ולתקופה בת שלוש שנים לאחר מכן, אך החברה תהיה רשאית להאריכו לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית של מטומי, וכן תהיה רשאית להאריכו לתקופות נוספות מעבר לכך בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 30 ימים מראש. כמו כן, נקבעו נסיבות אשר בקרותן החברה תהיה רשאית להביא את הסכם השירותים לידי ביטול באופן מיידי. בנוסף, מר פוזיילוב התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

מר פוזיילוב הינו אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

#### 26.2.6. הלוואה שניתנה לחיים לוי

החל משנת 2017 העמידה החברה מעת לעת הלוואות למר חיים לוי, מנהל סחר בחברה, ובנו של דניאל לוי, בסכומים שונים אשר חלקן נפרעו במלואן. יתרת ההלוואות שטרם נפרעו, בסכום כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדו החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הינו יום 30 בנובמבר 2027.

#### 27. הליכים משפטיים

##### 27.1. חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית<sup>65</sup>, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו")<sup>66</sup>.

עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה המעורבים") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד המתאר, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינת טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי המשרה המעורבים, צופים המשך התנהלות ומגיעים בעניין מול הפרקליטות.

יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

להלן יובא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:

א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.

ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון.

בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס (על פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) בפרשה האמורה.

<sup>65</sup> יצוין כי בכפוף להשלמת עסקת המיזוג והחל ממועד השלמתה, ה"ה דניאל לוי וינון עמית יהיו מבעלי השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות החדש.  
<sup>66</sup> יצוין כי החל משנת 2016 יבוא של כלי רכב מוסדר בחוק רישוי שירותים לרכב, אשר החליף את הצו.

לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד (בנוגע לפעילות אלבר) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.

יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד המתאר לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.

נכון למועד המתאר, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה, ~~חידשו והוארכו – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף ~~הנפיק הנפיק לחברה אישורי רישיונות ואישורי~~ יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.~~

~~למועד המתאר לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה, והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שנקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.~~

למועד המתאר לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר

או בשל כל אחד מהם :

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדן להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 (מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת ההנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעוניין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד מתאר זה.

ד. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותים לרכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה<sup>67</sup>.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד המתאר, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.

## 27.2. דחיית עתירה מנהלית של היבואנים הישירים בנושא האחריות לכלי הרכב

ביום 18 באוקטובר 2020, דחה בית המשפט העליון ערעור שהוגש על ידי מספר יבואנים ישירים, על פסק הדין של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים, אשר דחה עתירה מנהלית שהוגשה על ידם נגד החלטת סמנכ"ל בכיר תנועה במשרד התחבורה, בשאלת היקף חובתם של יבואני רכב ישירים לממש את אחריות יצרן הרכב (להלן: "פסק הדין בעליון").

במוקד פסק הדין בעליון, הייתה מצויה ההוראה שבסעיף 49(א) לחוק רישוי שירותים לרכב, אשר

<sup>67</sup> מבוסס על ניסיון עבר מן התקופה שקדמה לחקיקת חוק רישוי שירותים לרכב; לחברה לא ידוע על מקרים לאחר חקיקת החוק בהם בוטל או לא ניתן רישיון יבוא למי שהורשע.

מטילה על יבואן ישיר חובה לאפשר את מימוש אחריות היצרן על רכבים מן התוצר שהוא מייבא, גם אם הרכבים יובאו על ידי יבואנים אחרים, ובכלל זה יבואנים עקיפים כמו החברה.

המערעות בפסק הדין בעליון, יבואניות רכב בעלות רישיון יבואן ישיר לפי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב, שטענו כי חובת מימוש האחריות מוגבלת לתנאים שנקבעו באחריות היצרן ולפיכך, בהינתן שתעודת האחריות כוללת סעיף החרגה טריטוריאלית – שלפיו אחריות הרכב תקפה רק במדינה או ביבשת מסוימת "אין כל אחריות לממש" (להלן: "הגבלה טריטוריאלית").

המשיבים, וביניהם החברה ומשרד התחבורה, טענו כי חוק רישוי שירותים לרכב מטיל את חובת מימוש האחריות כחובה טריטוריאלית בישראל, ומשכך, לשיטתם החובה לממש את האחריות חלה גם אם נכללה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות.

בית המשפט העליון קבע כי תכליתו הברורה של הסדר מימוש האחריות, היא קידום התחרות בשוק יבוא הרכבים והסרת חסמים בהקשר זה. האמצעי שנבחר להגשמת תכלית זו הוא הטלת חובת מימוש אחריות על היבואנים הישירים, גם לגבי רכבים שיגיעו לארץ באמצעות יבואנים אחרים, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

בהתאם, דחה בית המשפט את הערעור, השאיר את הכרעתו של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים על כנה, וקבע כי אין מקום להתערב בהחלטת סמנכ"ל משרד התחבורה, לחייב את המערעות לממש את אחריות היצרן, גם במקרים בהם חלה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

#### **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

.28

להערכת ההנהלה, החברה הינה אחד היבואנים העקיפים הראשונים שפעלו בעקבות חקיקת חוק רישוי שירותים לרכב, והיא חלוצה בפיתוח שוק הייבוא העקיף בישראל.

בכוונתה של החברה להוות גורם מוביל בשוק הרכב בישראל, באמצעות מתן שירות איכותי ומתקדם, אשר מציב את העדפות הלקוח במרכז העשייה ותשומת הלב.

הסביבה התחרותית המאפיינת כיום את שוק הרכב בישראל, מחייבת שיווק של מגוון תוצרים רחב במטרה להתאימו לטעמי הלקוחות, בשים לב לשינויים החלים בשוק מבחינה טכנולוגית, מיסוי או העדפות הלקוחות. למועד המתאר, מוצרי החברה כוללים מגוון רחב של תוצרי כלי רכב פרטיים חדשים ממגוון דגמים.

לחברה יכולות אספקה של דגמי רכב איכותיים ומגוונים, המאפשרות לה למלא אחר דרישות הלקוחות. בנוסף, לחברה מדיניות תפעול יעילה המתבטאת בניצול התשתיות, לרבות באולמות וסניפי המכירה לרכב חדש, ומתן מענה מהיר איכותי ויעיל לכל לקוח. עם זאת, החברה חותרת לשיפור מתמיד של רמת השירות הניתן ללקוחותיה, והיא נקטה במספר אמצעים להשגת מטרות אלו, ובכלל זה השקעה באולמות תצוגה, סניפים חדשים, והשקעה בשדרוג מרכזי המחשוב והשירות של החברה.

החברה מבססת את יכולות הניהול, האחסנה, ההפצה, והשירות ללקוח על בנייה מתמדת של טכנולוגיות ושל מערכות מידע מתקדמות.

להגשמת האסטרטגיה העסקית שלה, החברה מתווה את יעדיה על בסיס תקופתי, בהתאם להתפתחויות בסביבה הכלכלית והעסקית שבה היא פועלת.

לשם היערכות מיטבית, גיבשה החברה את יעדיה תוך מתן דגש לשיפור וגיוון מקורות האספקה,

התוצרים והדגמים המוצעים על ידה, לצד חתירה מתמדת להתייעלות תפעולית.

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת החברה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 29 להלן.

להלן פירוט היעדים העיקריים של הקבוצה למועד מתאר :

1. שימור ובנייה מושכלת של מגוון מקורות אספקה, תוצרים ודגמים בהתאם להעדפות הלקוחות, והתפתחויות טכנולוגיות ובשוק. החברה עוקבת באופן תדיר אחר שינויים בטעמי לקוחות, התפתחויות טכנולוגיות ומגמות מאקרו-כלכליות, על מנת להרחיב את מגוון המוצרים והשירותים המוצעים על ידה. לשם כך החברה פועלת לטיוב מקורות האספקה שלה וגיוונם על מנת להבטיח אספקה ארוכת טווח שוטפת לעמידה בביקושים הצפויים לתוצרים, דגמים ופלחי לקוחות מגוונים.
2. בחינת שילוב מגזרי פעילות בענף כלי הרכב הסינרגטיים לפעילותה ולפריסת מקורות האספקה או מוקדי המכירה, תוך בחינת תרומתם להשאת רווחי החברה.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד:** המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לפעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה לאור האמור, הערכה זו יכולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 למתאר.

#### 29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה להמשיך ולהרחיב את רשת הסניפים שלה באמצעות התקשרות עם משווקים מורשים נוספים, וכן לפעול לחתימת הסכמים עם סוכנים מורשים, שבאמצעותם ניתן יהיה לייבא תוצרים נוספים, העומדים בקריטריונים של משרד התחבורה, מתוך מטרה להרחיב את היצע הדגמים שמשווקת החברה. בנוסף, החברה בוחנת שילוב פלטפורמות מכירה אינטרנטיות של כלי רכב כחלק ממערך השיווק שלה.

כמו כן, בכוונת החברה לפתח יבוא של רכבים חשמליים ולהרחיב את יבוא רכבי הפלאג-אין, וכן את יבוא כלי הרכב המותאמים לבעלי מוגבלויות.

החברה פועלת על מנת לקבל זיכיון יבואן ישיר מיצרנים שונים בחו"ל, ובכפוף לקבלת זיכיון כאמור, תפנה החברה למשרד התחבורה לקבלת רישיון יבואן ישיר.

החברה שוקלת גיוס הון ו/או חוב, ציבורי או פרטי, במטרה להגדיל את היקף מלאי כלי הרכב הזמינים למכירה ועל ידי כך להגדיל את היקף המכירות.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד:** המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב-12 החודשים ממועד מתאר זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו ושינויי רגולציה, עשויים להביא לשינוי בתכניות במפורטות לעיל, כך שתכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה

ביעדי מכירות ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 למתאר.

### 30. דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

#### 30.1. סיכונים מקרו-כלכליים

##### 30.1.1. המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 6.6 לעיל, כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, קושי בגיוסי הון וכן בקושי בגיוס עובדים איכותיים. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

##### 30.1.2. חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל

כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בשער החליפין של הלירה הטורקית מול דולר ארה"ב, וכן עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של החברה. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע, אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרי כלי רכב. ברוב דגמי הרכב שמייבאת החברה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורים מטבע שונים או יותר.

##### 30.1.3. האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי

להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל, ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה תבקש לחדור בעתיד, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס את ההון ככל שיידרש להמשך פעילותה.

##### 30.1.4. השלכות התפרצות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 6.9 לעיל בדבר התפשטות נגיף הקורונה, כחלק ממאמצי מיגור התפשטות הנגיף הוחלה במדינות רבות בעולם בכלל ובישראל בפרט מדיניות בידוד חברתי, אשר הובילה במרבית המדינות לירידה תלולה בתוצר הלאומי לנפש, וזאת יחד עם השבתה מוחלטת של תעשיות ותחומי מסחר רבים (הסעדה, תיירות וכו'). למועד המתאר, מדינות רבות בעיקר באירופה ובישראל, מתמודדות עם גל שני או שלישי של עליה בתחלואה.

על כן, בתקופה האחרונה חלה האטה כלל עולמית בפעילות הסחר והיקף צריכת המוצרים וזאת יחד עם מחסור במלאים ועליה בעלויות היצור, אשר צפויים גם במשך תקופה מסוימת לאחר חזרה לשגרת חיים מלאה.

למגמות אלו, על נגזרותיהן, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה של החברה כיבואנית ומשווקת של כלי רכב.

### 30.1.5. חשיפה בגין סיכוני סייבר ומערכות מידע

פעילותה של החברה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין אתרי החברה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהחברה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. החברה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, אך להערכת החברה לא ניתן להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (החברה, עובדיה ומרכזי שירות העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של החברה), ולהפריע לפעילות השוטפת, באמצעות פגיעה בשירותי המחשוב עד למניעת פעילותן, השבתתן או האטתן באופן משמעותי; ולחלופין במסגרת מתקפות כאמור ניתן יהיה לאסוף מודיעין ומידע בנוגע לחברה, פעילותה ולקוחותיה.

### 30.2. סיכונים ענפיים

#### 30.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

כלי הרכב שמייבאת החברה מיובאים לישראל בהובלה ימית. החברה מנהלת מלאי כלי רכב וחלקי חילוף באופן המאפשר לה ליתן מענה מהיר ללקוחותיה בפרק זמן קצר, מתוך המלאים המוחזקים על ידי החברה. עם זאת, החברה חשופה לשיבושים או השבתות של נמלי הכניסה לישראל, בין היתר בשל הרעה במצב הביטחוני או המדיני, שביתות עובדים וכיו"ב, באופן העלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי רכב הנמכרים על ידי החברה במסגרת פעילותה.

#### 30.2.2. סיכוני אשראי לקוחות

נכון לא מועד המתאר, החברה אינה מספקת אשראי ללקוחותיה. עם זאת, יתכן שלאחר השלמת עסקה המיזוג וכמקובל בענף הרכב, מכירות החברה ללקוחות יתבצעו בחלקן באשראי. במקרה זה החברה תהא חשופה לסיכון שמא לקוחותיה לא יעמדו בהתחייבויותיהם לפירעון של מלוא ההלוואה שהועמדה לרשותם לצורך רכישת כלי הרכב.

#### 30.2.3. מחירי כלי רכב

ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים העשויה להיגרם מהפחתה של המיסים על יבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב ועידוד והגברת הייבוא העקיף; תיסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות, עלולים, להערכת החברה, לפגוע בשווי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידי החברה, להביא לקיטון בערך המלאי שלה, ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת החברה ולקיטון בהכנסותיה.

#### 30.2.4. שינויים רגולטוריים

שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית, שינויים במדיניות הנוגעת לסיווג כלי הרכב כפרטיים או מסחריים לצרכי מס או שינויים במדיניות הנוגעת לשווי השימוש של רכב צמוד הניתן לשימוש עובד, או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים בייבוא לישראל, עלולים, להערכת החברה,



להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים, ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של החברה. בנוסף, שינויים רגולטוריים שהונהגו בעקבות המלצות הוועדה להגברת התחרותיות וכן שינויים בהוראות הדין אשר יסירו כלל או יקלו על חסמי הכניסה לענף, עתידים לאפשר כניסה של יבואנים עקיפים נוספים, להגביר התחרות ולגרום כתוצאה מכך לירידה בהכנסות החברה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 6.8 לעיל.

#### 30.2.5 שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב

ענף יצור כלי הרכב מאופיין בשנים האחרונות בהתקדמות טכנולוגית משמעותית, בעיקר בתחומי כלי הרכב המונעים באנרגיה אלטרנטיבית והרכבים האוטונומיים. כמו כן, ניכרת התגברות של מגמת הכלכלה השיתופית ומגמת הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב, המתבטאת, בין היתר, בעליה בביקושים לשימוש בכלי רכב חשמליים והיברידיים, בהתפתחות מודלים חדשים של שיתופיות בכלי רכב, בהשכרת כלי רכב לטווח קצר, במודל תשלום לפי שימוש וכן בנסיעות משותפות. לצד זאת, ערים מרכזיות באירופה מקדמות תהליכים שנועדו להפחית ואף להגביל לחלוטין כניסה לערים של רכבים מזהמים. מגמה זו התרחבה לאחרונה גם לישראל, במסגרתה הוטלו מגבלות על כניסת כלי רכב מזהמים לירושלים וחיפה, והגבלות דומות צפויות להיכנס לתוקף גם בתל-אביב. יש בהתפתחויות המתוארות לעיל כדי ליצור אי ודאות בטווח הארוך לגבי שיעור המינוע וכן שיעור הצמיחה של ענף יצור כלי הרכב בו פועלות יצרניות כלי הרכב אותם מייבאת החברה, וכן לצמצם בטווח הארוך את הביקוש לבעלות על רכב, ובכך להשפיע על פעילות החברה.

#### 30.3 סיכונים ייחודיים לחברה

##### 30.3.1 קשיים ברכישת מלאי כלי רכב

הצלחת החברה תלויה רבות ביכולתה לשמור ו/או לגייס ספקים אשר יספקו לחברה מלאי כלי רכב בהיקף נדרש ובתנאים שיאפשרו לחברה לשמור על תחרותיות בשיווק כלי הרכב לקהל לקוחותיה בישראל.

##### 30.3.2 אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות

החברה פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 25 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות החברה ועד למועד המתאר היתרים ורישיונות שניתנו לחברה כאמור הוארכו, מעת לעת, ואף התקבלו רישיונות חדשים בעיקר לתוצרים נוספים. אולם, נסיבות מסוימות המנויות בחוק רישוי שירותים לרכב עלולות להוביל לאי הארכתם. כך, על פי חוק רישוי שירותים לרכב, המנהל (כהגדרתו בחוק) רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, בין היתר, אם התקיים בבעל הרישיון אחד מאלה: הוא אינו מקיים את התנאים לקבלת הרישיון, כולם או חלקם; רישיון ניתן לו על יסוד מידע כוזב או מטעה; הוא הפר תנאי

מהותי מתנאי הרישיון; הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו (לעניין חקירה פלילית כנגד החברה ונושאי המשרה בה ראה סעיף 27.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק זה. -ביטול, התלייה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה- בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של החקירה האמורה בהקשר של הרישיונות מכוחם החברה פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 30.3.5 להלן.

### 30.3.3. מימון

המשך פעילותה של הקבוצה תלוי ביכולתה לגייס כספים נוספים על מנת לפתח את פעילותה. אין כל ודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים בסכום הנדרש או בכלל.

### 30.3.4. הנהלה וכוח אדם מקצועי

הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ו/או לפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלולה לפגוע בהתפתחותה של החברה ובעמידה ביעדיה.

### 30.3.5. הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה

כמפורט בסעיף 27.1 לעיל, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונושאי משרה בה בחדש לביצוע לכאורה של עבירות שונות, וכן התקבלו מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמיד לדין את החברה ואת נושאי המשרה האמורים בגין ביצוע העבירות האמורות. לסטטוס השימוע ולפרטים נוספים אודות החקירה האמורה, ראה בסעיף 27.1 לעיל. למועד המתאר לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת הסיכויים להגשת כתב אישום נגד כנגד החברה ונושאי המשרה משרה בה בחשדות האמורים, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשתו. להערכות החברה בנוגע להשפעתו של כתב האישום, אם וככל שיוגש- להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לא יהיה באמור כבדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, זאת לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה, על ידי משרד התחבורה, והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שננקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן- פעילותה, ראה סעיף 27.1 לעיל.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכותיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה<sup>68</sup>:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			סיכונים מקרו-כלכליים
השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גבוהה	

<sup>68</sup> זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד המתאר. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

X			המצב הביטחוני/פוליטי/מדיני בישראל
X			חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל
		X	האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
X			השלכות התפרצות נגיף הקורונה
X			חשיפה בגין סיכוני סייבר ומערכות מידע
			<b>סיכונים ענפיים</b>
X			תקלות ועיכובים ביבוא של כלי רכב לישראל
		X	סיכוני אשראי לקוחות
X			מחירי כלי רכב
X			שינויים רגולטוריים
		X	שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב
			<b>סיכונים ייחודים לחברה</b>
X			קשיים ברכישת מלאי כלי רכב
X			אי חידוש אישורים ורישיונות או איבוד הרישיונות
X			מימון
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
X			הליכים משפטיים

\*\*\*\*

# **נספח ב'**

**דוחות כספיים של אוטומקס ליום 31  
בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020**

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים  
ליום 31 בדצמבר 2019**

## גלובל אוטו מקס בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים**  
**ליום 31 בדצמבר 2019**

### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9- <a href="#">4043</a>	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל אוטו מקס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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 מאתנו 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 שישמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת 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 2019 ו-2018 את תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 (א) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן, לאמור בבאור 21(ב) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, וכן לאמור בבאור 21(א) (א) בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים.

בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון

ירושלים, 17 בדצמבר 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
4,519	4,285	5	<b>נכסים שוטפים</b>
870	870	6	מזומנים ושווי מזומנים
5,317	4,114	7	פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים
2,010	3,211	8	לקוחות
32,089	57,863	9	חייבים ויתרות חובה
			מלאי כלי רכב
<u>44,805</u>	<u>70,343</u>		
15,443	14,633	11	<b>נכסים לא שוטפים</b>
4,561	4,506	12	נכסים בגין הסכמי חכירה
4,235	6,445	13	רכוש קבוע
3,144	607	20	נכסים בלתי מוחשיים
			מיסים נדחים
<u>27,383</u>	<u>26,191</u>		
<u><u>72,188</u></u>	<u><u>96,534</u></u>		<b>סה"כ נכסים</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
33,419	29,385	14	<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,608	2,129	11	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
15,453	8,340	15	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
7,777	34,894	16	ספקים ונותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
<u>58,257</u>	<u>74,748</u>		
14,391	13,429	11	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
2,142	1,252	17	התחייבויות בגין הסכמי חכירה
152	251	18	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
62	162	19	הלוואות מבעלי מניות
			הטבות עובדים
<u>16,747</u>	<u>15,094</u>		
		22	<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
104	104		הון מניות
15,637	15,637		שטר הון
41	(69)		קרנות הון
(18,598)	(8,969)		יתרת הפסד
<u>(2,816)</u>	<u>6,703</u>		
-	(11)		<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
(2,816)	6,692		סך ההון
<u>72,188</u>	<u>96,534</u>		סך ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

17 בדצמבר, 2020			
יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר הדירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על רווח או הפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
110,277	117,672	356,104	24
105,432	111,977	326,669	25
4,845	5,695	29,435	
5,666	5,212	8,537	26
5,037	5,018	5,428	27
-	83	24	
(5,858)	(4,618)	15,446	
(1,519)	(2,527)	(3,943)	
299	979	651	
(1,220)	(1,548)	(3,292)	28
(7,078)	(6,166)	12,154	
-	(3,144)	2,536	20
(7,078)	(3,022)	9,618	
(7,078)	(3,022)	9,629	
-	-	(11)	
(7,078)	(3,022)	9,618	
(68.10)	(29.079)	92.54	

הכנסות  
 עלות המכירות

**רווח גולמי**

הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות אחרות

**רווח (הפסד) תפעולי**

הוצאות מימון  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון, נטו

**רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה**  
 מיסים על הכנסה (הטבת מס)  
**רווח (הפסד) לשנה**

**ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:**  
 לבעלי מניות החברה  
 לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
**סך הכל**

**רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה**  
 רווח (הפסד) למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,618
19	22	(110)
19	22	(110)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,508</u>
(7,059)	(3,000)	9,519
-	-	(11)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,508</u>

רווח (הפסד) לשנה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד  
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה  
סך רווח (הפסד) כולל לשנה  
ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:  
לבעלי מניות החברה  
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת רווח (הפסד)	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,893	-	2,893	(8,498)	-	11,313	78	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2017</b>
4,350	-	4,350	-	-	4,324	26	הנפקת הון ושטר הון
(7,078)	-	(7,078)	(7,078)	-	-	-	הפסד לשנה
19	-	19	-	19	-	-	רווח כולל אחר
<u>184</u>	<u>-</u>	<u>184</u>	<u>(15,576)</u>	<u>19</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b>
(3,022)	-	(3,022)	(3,022)	-	-	-	הפסד לשנה
22	-	22	-	22	-	-	רווח כולל אחר
<u>(2,816)</u>	<u>-</u>	<u>(2,816)</u>	<u>(18,598)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
9,618	(11)	9,629	9,629	-	-	-	רווח (הפסד) לשנה
(110)	-	(110)	-	(110)	-	-	הפסד כולל אחר
<u>6,692</u>	<u>(11)</u>	<u>6,703</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,618
791	3,615	4,104
-	(3,144)	2,537
-	83	24
791	554	6,665
(19,473)	(6,064)	(25,774)
(1,940)	1,317	(1,142)
(2,254)	(2,828)	1,203
5,763	10,203	(7,112)
3,493	639	27,112
23	29	(10)
(14,388)	3,296	(5,723)
(20,675)	828	10,560
-	44	207
(886)	(3,591)	(3,327)
(703)	(681)	(1,024)
(1,001)	131	-
(2,590)	(4,097)	(4,144)
4,350	-	-
367	26	(393)
16,328	6,196	(3,581)
3,807	(813)	(851)
-	(1,407)	(1,825)
24,852	4,002	(6,650)
1,587	733	(234)
2,199	3,786	4,519
3,786	4,519	4,285

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
רווח (הפסד) לשנה

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**  
**התאמות לסעיפי רווח או הפסד:**

פחת והפחתות  
הוצאות (הכנסות) מיסים  
הפסדי הון

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

עליה במלאי  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
ירידה (עלייה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
ירידה בזכאים ויתרות זכות  
עליה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

תמורה ממימוש רכוש קבוע  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת שטר הון  
הלואות בעלים  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו  
התחייבות בגין חכירה

**מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 1 - כללי

**א. תיאור החברה:**

גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: החברה) התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד "הקבוצה"). משרדיה הראשיים ממוקמים בירושלים.

החל מיום הקמתה עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות 7 סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, באר שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "אי.די.וי"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-100% מההון המונפק ונפרע של Auto Max USA, LLC (להלן: "Automax USA") חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק בארה"ב. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ, בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019. במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא. בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה. השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים. לפרטים נוספים בדבר הסכם המיזוג ראה ביאור 30 ב' להלן.

**ב. הגדרות:**

החברה	- גלובל אוטו מקס בע"מ
הקבוצה	- החברה והחברות המוחזקות שלה
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כהגדתם בחוק ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
דולר	- דולר של ארה"ב.

**ג. הערכת הנהלת החברה להשפעת התפשטות נגיף הקורונה**

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה.

החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה. לפרטים נוספים ראה ביאור 30 א' להלן.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נכתב אחרת.

### א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

### ב. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

### ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות בהן לחברה יש שליטה (חברות מאוחדות). 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. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות המאוחדות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות מאוחדות מייצגות את ההון בחברות המאוחדות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית. בעת מימוש חברה בת תוך איבוד שליטה, החברה:

- גורעת את הנכסים (לרבות מוניטין) ואת ההתחייבויות של החברה הבת.
- גורעת את היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה.
- גורעת את ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים שנזקפו להון העצמי.
- מכירה בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה.
- מדידה והכרה בשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה מסווגת מחדש את הרכיבים שהוכרו קודם לכן ברווח (הפסד), כולל אחר, באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הבת הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים.
- הפרש כלשהו שנוצר כעודף או גרעון מוכר כרווח או הפסד.

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי המניות החברה ובניכוי או בתוספת של התמורה ששולמה או התקבלה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ**

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של חברות הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

**ה. מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

**ו. פקדונות לזמן קצר**

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאין עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

**ז. לקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)**

חובות לקוחות, אשר צפויים להיגבות בשנה שלאחר תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים השוטפים. חובות לקוחות בהסדרי מכירה בתשלומים, אשר צפויים להיגבות בתקופה של יותר משנה מתום תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים לא שוטפים, והם מוצגים בניכוי הכנסות ריבית שטרם הורווחה. הכנסות הריבית מוכרות ברווח או הפסד עם צבירתן, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

חובות הלקוחות מוצגים בניכוי הפרשה לחובות מסופקים. ההפרשה נקבעת באופן ספציפי בגין חובות, שלהערכת הנהלת החברה, גבייתם מוטלת בספק.

**ח. מלאי**

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. בדבר שיקולים הנלקחים בחשבון בבחינת שווי מימוש נטו של מלאי כלי רכב חדש, ראה באור 3 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

מלאי כלי רכב - לפי עלות ספציפית.

אביזרים - לפי עלות ממוצעת.

**ט. הכרה בהכנסה**

**המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:**

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.



## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ט. הכרה בהכנסה (המשך)

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

#### **הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים**

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים וחלפים מוכרות בעת העברת השליטה על כלי הרכב הנמכרים והחלפים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת עם המסירה ללקוח.

#### **עסקאות המבוצעות באשראי**

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבעה בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

### י. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים בגין שנים קודמות ומיסים נדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

#### **1. מיסים שוטפים**

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

#### **2. מיסים נדחים**

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

### **יא. חכירות**

בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

#### **1. הקבוצה כחוכר**

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה, בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יא. חכירות (המשך)**  
**1. הקבוצה כחוכר (המשך)**

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה. מועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או לאורך תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר	מקרקעין ומבני משרדים
1-9	3	

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

**2. תשלומי חכירה הצמודים למדד**

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

**3. תשלומי חכירה משתנים**

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר וכהכנסה בעסקאות בהן החברה מהווה מחכיר, במועד היווצרותם.

**4. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה**

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

**5. תיקוני חכירה**

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

**יב. רכוש קבוע**

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יב. רכוש קבוע (המשך)

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
לאורך תקופת השכירות כולל אופציה	8.5-10	שיפורים במושכר
בעיקר 33%	15-33	מחשבים
בעיקר 25%	6-33	ציוד וריהוט משרדי
בעיקר 15%	15-20	כלי רכב

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושכונתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מאן-להבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

### יג. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. הנכסים הבלתי מוחשיים בקבוצה הינם בעלי אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם, ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

### אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף החברה נוהגת לבצע פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק המבוצעות על ידה והשפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

### רשיונות

העלויות המהוונות לרשיון הן עלויות רכישת רשיון ועלויות שניתן לייחס במישרין, ואשר דרושות להשגת הרשיון וכוללות בין היתר עלויות משפטיות ויועצים, עלויות נסיעות לחו"ל ועלויות שכר שניתנות ליחוס במישרין לרשיון. היוון העלויות לרשיון מתחיל בשלב הפיתוח ונפסק כאשר הרשיון מושג קרי כאשר הנכס הוא במצב הדרוש על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלויות התחלתיות שהתהוו בשלב המחקר, קרי עלויות להשגת ידע ועלויות לחיפוש דילרים וסוכני משנה, אינן ניתנות להיוון ולכן יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. אורך החיים השימושיים של רשיון לא יעלה על התקופה של הזכויות החוזיות שלו, אולם אורך החיים השימושיים עשוי להיות קצר יותר, בהתאם לתקופה שבה החברה צופה להשתמש ברשיון. אם הזכויות החוזיות נמסרות לתקופה מוגבלת שניתנת לחידוש, אורך החיים השימושיים של הרשיון יכלול את תקופת החידוש רק אם קיימת ראייה התומכת בחידוש על ידי החברה ללא עלות משמעותית. לדעת החברה לא מתקיימים התנאים להכללת תקופת החידוש באורך החיים השימושיים של רשיון. ההפחתה מחושבת בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

	%	
אתר אינטרנט	33	לאורך תקופת הרשיון
רשיונות		

### יד. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת הערך. ביטול הפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### **טו. מכשירים פיננסיים**

ביום 1 בינואר, 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9, מכשירים פיננסיים (להלן- התקן) החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

### **1. נכסים פיננסיים**

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

#### **א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:**

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

#### **ב. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:**

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

#### **ג. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:**

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

#### **ד. מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר**

השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה. הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. **ירידת ערך נכסים פיננסיים**  
הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את הפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.  
לקבוצה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את הפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. **גרירת נכסים פיננסיים**  
החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:  
א. פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או  
ב. החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.  
ג. החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

כאשר החברה ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, החברה גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא:

א. העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת; או  
ב. שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. **התחייבויות פיננסיות**  
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת  
במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את התחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.  
לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:  
1. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;  
2. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;  
3. חוזי ערבות פיננסית;  
4. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;  
5. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

5. **מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)**  
החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ.

הקבוצה אינה מבצעת גידור חשבונאי. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

6. **קיצוז מכשירים פיננסיים**  
נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### טז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי הוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי הוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

### יז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

### יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

#### בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים:

##### 1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

##### 2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

#### 2. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, הקבוצה מפעילה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות הפנסיה וחברות ביטוח (להלן-נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, ברמת כל ישות משפטית נפרדת. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

#### 3. הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מבניהם.

### יט. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

### כ. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

### כא. שינוי במדיניות החשבונאית - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

#### 1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה IASB-תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן- התקן) מפרט את העקרונות להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של חכירות. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן-התקן הישן) את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את הזכות לשלוט בנכס לתקופת זמן.

התקן מיושם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2018. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי. החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה במועד היישום לראשונה עבור חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות בעת יישום התקן הישן. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה. כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבויות בגין חכירה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. שינוי במדיניות החשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

**1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות (המשך)**

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2'יא' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2'יא' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החוכר, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2018 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2018:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
			<u>ליום 1 בינואר, 2018</u>
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
17,406	17,406	-	זכות שימוש בנכסים מוכחרים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,407	1,407	-	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
15,999	15,999	-	התחייבויות בגין חכירה

הקבוצה קבעה את שיעור הריבית הנומינלי המתאים להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למעריך שווי חיצוני. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בין 1.7% ל- 4.1%. הטווח האמור מבוסס על שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה בכל חכירה, במשך החיים הממוצע ובסוגי הנכסים החכורים. ההשפעה על הרווח והפסד לשנת 2018 מסתכמת בכ-556 אלפי ש"ח.



## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. שינוי במדיניות החשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

### 1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות (המשך)

הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

- א. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירות הכוללים מאפיינים דומים.
- ב. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירות ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה בגינם הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.
- ג. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירות בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.
- ד. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

### 2. IFRIC 23 - טיפול באי ודאות הקשורה למיסים על הכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 - טיפול באי-ודאות הקשורה למיסים על הכנסה (להלן – הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדידה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על הכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למיסים על הכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למיסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למיסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות. הפרשנות מיושמת לראשונה בדוחות כספיים אלו. ליישום הפרשנות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

### ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

#### א. השיקולים

##### שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

#### ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. להלן ההנחות העיקריות שננקטו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופת הדיווח הבאות:

#### 1. קביעת שווי מימוש נטו מלאי כלי רכב חדש

החברה בוחנת באופן שוטף את שווי מימוש המלאים שלה, ובפרט מלאי כלי הרכב החדש. במסגרת השיקולים המשמשים לבחינת קביעת שווי מימוש מלאי כלי הרכב החדש, החברה אומדת את מחירי המכירה הצפויים של המלאים, ואת סך העלויות התוספתיות שצפויות להתהוות לה בכדי להשלים את המכירה לרבות תשלומי עמלות סוכנים ועלויות בגין הכנת הרכב למכירה.

#### 2. תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

### ב. אומדנים והנחות (המשך)

#### 3. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

#### 4. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד. לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

#### א. תיקונים ל- IFRS 9 , IFRS 7 ו- IAS 39

בספטמבר 2019, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים ולתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן - התיקון). לאור שינויים רגולטורים המתרחשים בעולם, לא מעט מדינות שוקלות להחליף את ריביות הבנצ'מרק IBORs Rates (Offered Interbank) (אשר אחת הדוגמאות הנפוצות לריבית זו הינה ריבית ה- LIBOR הנקבעת על ידי בנקים בלונדון) בריבית אלטרנטיבית חסרת סיכון RFRs Rates Interest Free Risk אשר מתבססת במידה רבה יותר על נתוני העסקאות הספציפיות. רפורמה זו בריביות מובילה לאי-ודאות בכל הקשור למועדים ולסכומים הרלוונטיים לתזרימי מזומנים עתידיים הקשורים הן למכשירים מגדרים והן לפרטיים מגודרים, המתבססים על ריבית ה- IBORs הקיימת.

תחת הוראות התקינה החשבונאית הקיימת לפי IFRS 9 ו- IAS 39, עבור ישויות שיש להן עסקאות גידור כאמור, אי-הודאות השוררת בגין רפורמת הריבית, עלולה להשפיע הן על יכולת הישות להמשיך ולעמוד בדרישות אפקטיביות הגידור עבור עסקאות קיימות והן לעמוד בדרישות הגידור עבור עסקאות עתידיות. על מנת לפתור את חוסר הודאות הקיים בגין רפורמת הריבית, פרסם ה- IASB תיקון וזאת על מנת לספק הקלות זמניות עבור ישויות המיישמות חשבונאות גידור המתבססת על ריבית ה- IBORs תיקון כאמור הוא שלב ראשון בפרויקט אשר יכול לעתיד גם תיקונים נוספים בהקשר זה.

התיקון כולל הקלות לעניין יישום מבחני האפקטיביות וחשבונאות הגידור בתקופת המעבר מריבית ה- IBORs לריבית חסרת סיכון RFRs הקלות אלו מניחות כי ריבית הבנצ'מרק המשמשת כבסיס לגידור אינה משתנה וזאת על אף רפורמת הריבית הצפויה. הקלות אלו יהיו בתוקף ללא הגבלת זמן, אלא אם יחול אחד מהאירועים המצוינים בתיקון. התיקון מחייב ישויות גם לתת גילויים ספציפיים לשימוש שנעשה על ידן בהקלות. התיקון ייושם באופן רטרופקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. לפי מיטב ידיעת החברה, אין לתיקון השפעה מהותית על פעילות החברה.

#### ב. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקונים) במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח - הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
- הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
- הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)**

**ב. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים (המשך)**  
התיקונים ייושמו באופן רטרואספקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.  
החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעת התיקונים, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

**ג. IFRS 16 חכירות**  
בינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או לאחריו.

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
370	159
4,141	3,995
8	131
4,519	4,285

מזומנים בקופה  
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי  
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ  
**סה"כ מזומנים ושווי מזומנים**

**ביאור 6 - פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים**  
פקדון לזמן קצר על סך 870 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 ו-870 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, הועמד כחלק מהתנאים של הלואות בערבות מדינה. על פי דרישת הבנק, בעלי המניות הפקידו את הפקדון בחשבון נפרד מחשבון החברה. החברה העמידה לרשות בעלי המניות את הסכום להפקדה בפקדון, ובעלי המניות הסבו את הפקדון לטובת החברה. הפקדון מופחת בהתאם לסכום הפרעון של ההלוואה, והכספים מועברים ישירות לחברה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 7 - לקוחות  
 א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,972	2,622	חובות פתוחים
-	674	המחאות לגביה
375	1,024	חברות כרטיסי אשראי
<u>5,347</u>	<u>4,320</u>	
(30)	(206)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>(30)</u>	<u>(206)</u>	
<u>5,317</u>	<u>4,114</u>	לקוחות נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח		
-		יתרה ליום 1 בינואר 2018
(30)		הפרשה במשך השנה
-		הכרה בחובות אבודים שנמחקו
-		ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
<u>(30)</u>		
(30)		יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
(185)		הפרשה במשך השנה
9		הכרה בחובות אבודים שנמחקו
<u>(206)</u>		יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ג. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
אלפי ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2019					
2,622	1,100	548	263	711	יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
(206)	(206)	-	-	-	יתרת הפרשה לחובות מסופקים
<u>2,416</u>	<u>894</u>	<u>548</u>	<u>263</u>	<u>711</u>	

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 7 - לקוחות (המשך)

ג. מידע בדבר חשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרת לקוחות (המשך)

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
אלפי ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2018				
4,972	1,179	61	2,178	1,554
(30)	(30)	-	-	-
4,942	1,148	61	2,178	1,554

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים  
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
138	138
1,334	2,656
481	320
57	97
2,010	3,211

הלוואות לעובדים\*  
הוצאות מראש ומקדמות לספקים  
מס ערך מוסף  
חייבים ויתרות חובה אחרים

\*כולל התחייבויות לא צמודות בגין צדדים קשורים.

ביאור 9 - מלאי כלי רכב  
א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,865	47,358
15,682	6,876
282	482
2,260	3,147
32,089	57,863

מכוניות חדשות  
מכוניות חדשות – (מלאי בדרך)  
מכוניות משומשות  
אביזרים

ב. כאמור בביאור 2 ח' לעיל, הקבוצה מודדת את המלאי שלה לפי הנמוך מבין בסיס העלות לשווי המימוש נטו. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את שווי המימוש של המלאי, וזאת בהתחשב במספר גורמים ומאפיינים, ובפרט גיל המלאי ומצבו. לעניין השיקולים הננקטים בדבר בחינת שווי מימוש בגין מלאי מכוניות חדשות, ראה גם באור 3 לעיל. מלאי מכוניות חדשות, מוצג לאחר הפחתה. נכון ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 בדצמבר 2018 מלאי מכוניות חדשות הינו ללא הפחתה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 10 - השקעה בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

סה"כ אלפי ש"ח	היקף ההשקעה בהון החברה המאוחדת אלפי ש"ח	סכומים שהעמידה החברה לחברה המאוחדת אלפי ש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
					<b>2019</b>
5,000	-	5,000	70	ישראל	אי.ד.וי (1)
7,743	5,743	2,000	100	ארה"ב	Automax USA (2)
<u>12,743</u>	<u>5,743</u>	<u>7,000</u>			
					<b>2018</b>
8,266	6,266	2,000	100	ארה"ב	Automax USA
<u>8,266</u>	<u>6,266</u>	<u>2,000</u>			

1. אי.ד.וי (להלן בסעיף זה- החברה בת) הוקמה בפברואר 2019. במועד ההקמה החזיקה החברה 100% ממניות החברה בת. באוקטובר 2019 נחתם הסכם עם צד שלישי, אשר על-פיו הוקצו לאותו צד שלישי מניות של החברה בת והחזקת החברה בחברה בת ירדה ל- 70%. החברה בת פועלת לקבלת זיכיונות הפצה ויבוא ישיר מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות והקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ביום 24 בספטמבר 2020, הועברו מלוא מניות החברה בת שהוחזקו על-ידי הצד השלישי לידי החברה ללא תמורה, כך שנכון למועד חתימת דוח זה מחזיקה החברה במלוא ההון המונפק והנפרע של החברה בת.

2. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בביאור 2 כא' (1). ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. נכסים בגין זכות שימוש

אלפי ש"ח	הרכב: <b>2019</b> העלות:
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,384	תוספות במהלך השנה
<u>18,790</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
1,963	<b>פחת וירידת ערך שנצברו:</b>
2,194	יתרה ליום 1 בינואר 2019
4,157	שינויים במהלך השנה:
<u>14,633</u>	פחת
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

א. נכסים בגין זכות שימוש (המשך)

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2018</u>
	<b>העלות:</b>
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
-	תוספות במהלך השנה
<u>17,406</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
	<b>פחת וירידת ערך שנצברו:</b>
-	יתרה ליום 1 בינואר 2018
1,963	שינויים במהלך השנה:
<u>1,963</u>	פחת
<u>15,443</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ב. התחייבויות בגין חכירות

הרכב:

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2019</u>
15,999	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,384	שינויים במהלך השנה:
(1,825)	תוספות
<u>15,558</u>	תשלומים בגין חכירה
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
2,129	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>13,429</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>15,558</u>	<b>סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2018</u>
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
-	שינויים במהלך השנה:
-	תוספות
(1,407)	תשלומים בגין חכירה
<u>15,999</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
1,608	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>14,391</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>15,999</u>	<b>סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

### ג. הסכמי החכירה כוללים שלושה נכסים לפי הפרוט הבא:

#### 1. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020 וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים"); (ב) שטר חוב מאת החברה בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי החברה, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות החברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, החברה תהיה רשאית להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי החברה ויהיו בתנאי שוק, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על-ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שניתנו על-ידי החברה יהיו בתנאי שוק.

בנכס זה מצוי מבנה החברה בירושלים הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

#### 2. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 ביוני 2015 ועד ליום 1 ביוני 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על הנכס, ובלבד שתמציא לחברה היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשל"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שביין 70 אלפי ש"ח לכ-87 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם החברה, שטרי חוב של החברה, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות של החברה.

בכוונת החברה, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי חלק מבעלי מניותיה כאמור, בבטוחות אחרות שניתנו על-ידי החברה, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על-ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שניתנו על-ידי החברה יהיו בתנאי שוק.

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה.

#### 3. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 8 ביולי 2019 ועד ליום 20 ביולי 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו בעוד שנתיים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב 45 יום מראש.

דמי השכירות החודשיים הינם 40 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ במידה ותממש החברה את האופציה יעלה שכר הדירה בשנת האופציה השנייה בשיעור של 5%.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הפקידה החברה בפיקדון סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבוד שלשת חודשי השכירות האחרונים.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 12 - רכוש קבוע

א. ההרכב ותנועה

סה"כ	שיפורים במושכר	ציד וריהוט משרדי	מחשבים	כלי רכב	
<b>אלפי ש"ח</b>					
					<b>שנת 2019</b>
					<b>עלות</b>
6,310	3,977	922	614	797	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,024	65	178	409	372	תוספות במשך השנה
(303)	-	-	-	(303)	גריעות במשך השנה
<u>7,031</u>	<u>4,042</u>	<u>1,100</u>	<u>1,023</u>	<u>866</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
					<b>פחת שנצבר</b>
1,749	972	238	413	126	יתרה ליום 1 בינואר 2019
848	444	140	159	105	פחת השנה
(72)	-	-	-	(72)	גריעות במשך השנה
<u>2,525</u>	<u>1,416</u>	<u>378</u>	<u>572</u>	<u>159</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>4,506</u>	<u>2,626</u>	<u>722</u>	<u>451</u>	<u>707</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>
					<b>שנת 2018</b>
					<b>עלות</b>
5,781	3,930	706	537	608	יתרה ליום 1 בינואר 2018
681	45	216	77	343	תוספות במשך השנה
(154)	-	-	-	(154)	גריעות במשך השנה
<u>6,308</u>	<u>3,975</u>	<u>922</u>	<u>614</u>	<u>797</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
					<b>פחת שנצבר</b>
990	529	138	254	69	יתרה ליום 1 בינואר 2018
787	441	100	159	87	פחת השנה
(30)	-	-	-	(30)	גריעות במשך השנה
<u>1,747</u>	<u>970</u>	<u>238</u>	<u>413</u>	<u>126</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
<u>4,561</u>	<u>3,005</u>	<u>684</u>	<u>201</u>	<u>671</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ב. לפרטים בדבר שעבודים ראה ביאור 21 להלן.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב ותנועה:

סה"כ	אתר אינטרנט אלפי ש"ח	רשימות יבוא	
			<b>שנת 2019</b>
			<b>עלות</b>
5,410	1,043	4,367	יתרה ליום 1 בינואר 2019
3,327	2	3,325	תוספות במשך השנה
<u>8,737</u>	<u>1,045</u>	<u>7,692</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
			<b>הפחתה נצברת</b>
1,175	412	763	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,117	331	786	תוספות במשך השנה
<u>2,292</u>	<u>743</u>	<u>1,549</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>6,445</u>	<u>302</u>	<u>6,143</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>
			<b>שנת 2018</b>
			<b>עלות</b>
1,819	691	1,128	יתרה ליום 1 בינואר 2018
3,591	352	3,239	תוספות במשך השנה
<u>5,410</u>	<u>1,043</u>	<u>4,367</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
			<b>הפחתה נצברת</b>
310	110	200	יתרה ליום 1 בינואר 2018
865	302	563	פחת השנה
<u>1,175</u>	<u>412</u>	<u>763</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
<u>4,235</u>	<u>631</u>	<u>3,604</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית %	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
32,326	26,867	3.25-7.25	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
852	891		ואחרים
<u>33,178</u>	<u>27,758</u>		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
241	1,627		חלויות שוטפות של הלוואות בעלים
<u>33,419</u>	<u>29,385</u>		

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2019 בכ- 36.5 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2018 בכ- 33 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 כ- 24.85 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2018 בכ- 31.32 מיליון ש"ח). הקבוצה אינה נוהגת לשלם עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 15 - ספקים ונותני שירותים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,306	7,824
147	516
<u>15,453</u>	<u>8,340</u>

חובות פתוחים  
 המחאות לפרעון

הקבוצה מקבלת אשראי מספקים מקומיים לתקופות של 30-120 יום (בעיקר 60 יום) ללא ריבית.  
 הקבוצה מקבלת אשראי ספקים מחו"ל לתקופות של 0-45 יום (בעיקר 45 יום), ללא ריבית.

**ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,213	32,958
272	626
124	171
3,004	1,139
164	-
<u>7,777</u>	<u>34,894</u>

מקדמות מלקוחות  
 עובדים ומוסדות בגינם  
 הפרשה לחופשה והבראה  
 הוצאות לשלם  
 אחרים

**ביאור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,994	2,143
(852)	(891)
<u>2,142</u>	<u>1,252</u>

הלוואות (1)  
 בניכוי - חלויות שוטפות

(1) ההלוואות הינן שיקליות, נושאות ריבית של פריים+2.9%. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.  
 לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 21 ב' להלן.

**ביאור 18 - הלוואות מבעלי מניות**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
393	1,878
(241)	(1,627)
<u>152</u>	<u>251</u>

הלוואות מבעלי מניות (1)  
 בניכוי - חלויות שוטפות

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 29 להלן, בדבר עסקאות עם צדדים קשורים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 19 - הטבות עובדים**

**א. הטבות לאחר סיום העסקה**

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

**ב. תוכניות להפקדה מוגדרת**

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים של הקבוצה לעובדיה בישראל, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג 1963-, על-פי הפקדוניה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

**ג. תוכניות להטבה מוגדרת**

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

**ד. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13	25
29	109
20	28
<u>62</u>	<u>162</u>

**הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:**

מחלקת PDI  
מחלקת מכירות  
הנהלה

**ביאור 20 - מסים על ההכנסה**

**א. שיעורי המס החלים על הקבוצה**

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב (2017) ו- (2018), התשע"ז - 2017, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019 ו- 2018 הינו 23% ובשנת 2017 הינו 24%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014), תשע"ג- 2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שערור וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיעור מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 20 - מסים על ההכנסה

- ב. מיסוי חברות מאוחדות מחוץ לישראל**  
 החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות מחוץ לישראל הינם:  
 חברה המאוגדת במדינת ניו-יורק (ארה"ב) - שיעור מס של 32%.  
 ככלל, עסקות בינחברתיות בין החברה לחברות המאוחדות מחוץ לישראל כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז - 2006.
- ג. שומות מס הכנסה**  
 החברה טרם נישומה ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדה.
- ד. הפסדים מועברים**  
 לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2019 לסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2018 כ- 12.9 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח וכ- 2.9 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- ה. מיסים נדחים**  
**הרכב ותנועה במיסים נדחים :**

סה"כ	הטבות עובדים ואחרים	הפסדים להעברה אלפי ש"ח	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	חובות מסופקים	
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
3,144	43	2,966	128	7	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>3,144</u>	<u>43</u>	<u>2,966</u>	<u>128</u>	<u>7</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
(2,537)	34	(2,699)	88	40	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>607</u>	<u>77</u>	<u>267</u>	<u>216</u>	<u>47</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**המיסים הנדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כדלקמן:**

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,144	607	נכסים לא שוטפים
<u>3,144</u>	<u>607</u>	

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

1. מס תיאורטי

ליום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(7,078)	(6,166)	12,154	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
24%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(1,699)	(1,418)	2,795	<b>הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי</b>
			<b>עלייה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל:</b>
4	4	4	הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות
1,695	112	87	הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מיסים נדחים
-	(2,966)	-	הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה
-	1,124	(350)	הפרשים בבסיס המדידה והפרשים אחרים
-	(3,144)	2,536	<b>הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד</b>

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

א. חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו").

עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה המעורבים") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד החתימה על הדוחות הכספיים, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינו טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי המשרה המעורבים, צופים המשך התנהלות ומגעים בעניין מול הפרקליטות.

יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

הלן יובא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:

א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.

ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון. בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס (על פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) בפרשה האמורה.

לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד (בנוגע לפעילות אלבר) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.

יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה

רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה ("המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 (מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת הנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעונין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצון לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד מתאר זה.

ד. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותים לרכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

[להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.](#)

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה וכן נגד נושאי המשרה בה דניאל לוי, המכהן כמנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, המכהן כמנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל סחר, וגל לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב). עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט גל לוי) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. נכון למועד החתימה על דוחות אלו, החברה דוחה את הטענות נשוא כתב החשדות נגדה.

יצוין, כי למועד החתימה על דוחות אלו לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. בנוסף, להערכת עורכי דינה של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה; והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שנגקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.

א. ביום 18 באוקטובר 2020, ניתן על-ידי בית המשפט העליון פסק דין בערעור על פסק הדין של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים, אשר דחה עתירה מנהלית שהוגשה על-ידי מספר יבואנים ישירים נגד החלטת סמנכ"ל בכיר תנועה במשרד התחבורה, בשאלת היקף חובתם של יבואני רכב ישירים לממש את אחריות יצרן הרכב. החברה הייתה בין המשיבים בערעור. במוקד פסק הדין בעליון, הייתה מצויה ההוראה שבסעיף 49(א) לחוק רישוי שירותים לרכב, אשר מטילה על יבואן ישיר חובה לאפשר את מימוש אחריות היצרן על רכבים מן התוצר שהוא מייבא, גם אם הרכבים יובאו על ידי יבואנים אחרים, ובכלל זה יבואנים עקיפים כגון החברה.

### ~~ביאור 21 – התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)~~

#### ~~א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)~~

בית המשפט קבע כי תכליתו הברורה של הסדר מימוש האחריות, היא קידום התחרות בשוק יבוא הרכבים והסרת חסמים בהקשר זה. האמצעי שנבחר להגשמת תכלית זו הוא הטלת חובת מימוש אחריות על היבואנים הישירים, גם בכל הנוגע לרכבים שיגיעו לארץ באמצעות יבואנים אחרים, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

בהתאם דחה בית המשפט את הערעור, השאיר את הכרעתו של בית המשפט לעניינים מנהליים בירושלים על כנה, וקבע כי אין מקום להתערב בהחלטת הסמנכ"ל של משרד התחבורה, לחייב את המערערות לממש את אחריות היצרן גם במקרים בהם חלה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

#### ב. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

1) להבטחת התחייבויות החברה לתאגידיים בנקאיים, החברה רשמה כלפי תאגידיים בנקאיים שיעבודים שתמציתם כדלקמן:

- לחברה שעבוד שוטף על כל הנכסים, הזכויות והרכוש האחר וכן שעבוד קבוע על הון המניות שטרם נדרש ו/או שטרם נפרע לטובת תאגיד בנקאי א'.
- להבטחת התחייבויות החברה לתאגיד בנקאי ב', רשמה החברה שעבוד צף על כל נכסי החברה.
- בנוסף לאמור לעיל, לחברה שעבודים על רכבים ספציפים לטובת מימון שקיבלה.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

2) כמו כן במסגרת התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

- א. ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח.
- ב. לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של החברה נמוך מ-12 מיליון ש"ח.
- ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 לא יפחת מ-16.5% מן המאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה.
- בסעיף זה "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.
- בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.
- ג. היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (מוגדר הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה). לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.
- ד. יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך.
- ה. יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון.
- ו. הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.

3) נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות למעט סעיף ההון העצמי. על אף זאת ובהבנה עם הבנקים, מסגרות האשראי של החברה התחדשו מעת לעת ואף גדלו בשנים האחרונות.

**ג. ערבויות**

בעלי המניות של החברה ערבים באופן אישי לכל ההלוואות מבנקים, לרבות הלוואות בערבות מדינה ולהלוואות מנותני שירותים פיננסיים. כמו כן, ערבים חלק מבעלי המניות באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתן, להתחייבויות החברה על-פי הסכמי שכירות בגין סניפי החברה בירושלים ובראשון לציון.

**ד. הפסקת פעילות חברה בת**

ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

**ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות**

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

מספר מניות		
ליום 31 בדצמבר 2019 ו-2018		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104	104	200
0.008	0.008	0.012

מניות רגילות בנות 1 ש.ע.נ כ"א

מניות הנהלה בנות 1 ש.ע.נ כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות:

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באסיפות כלליות של החברה והצבעה בהן. כל המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד ולחלוקת עודפי רכוש החברה במסגרת פירוק או החזרת הון בכל צורה אחרת, בהתאם לערך הנקוב.

מניות הנהלה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות למניות רגילות, ובנוסף את הזכות למנות דירקטור לדירקטוריון החברה, כמפורט בתקנון החברה.

**ג. המרת שטר הון:**

בהתאם להוראות הסכם המיזוג ובכפוף להשלמתו, כמתואר בביאור 30 ב' יהפוך שטר הון שהונפק לבעלי המניות של החברה על-פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. לפרטים נוספים אודות הלוואות הבעלים שהועמדו לחברה על-ידי בעלי מניותיה, לפרטים נוספים ראה ביאור 29 ג'.

**באור 23 - מכשירים פיננסיים**

**א. גורמי סיכון פיננסיים**

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים במטרה לצמצם חשיפות מסוימות לסיכונים.

**1. סיכון מטבע חוץ**

הקבוצה מייבאת כלי רכב מספקים בחו"ל, והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לדולר ארה"ב ולירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה, לרבות עסקאות במכשירים נגזרים על מטבע חוץ. כמו כן, לקבוצה יש חשיפה למטבע חוץ גם בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מוחלט את מחיר המכירה של הרכבים לשינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ. בנוסף, שינוי במחירי רכבים חדשים, אשר מושפעים משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, עשוי להשפיע גם על ערכו של מלאי כלי הרכב של הקבוצה.

**ניתוח רגישות למטבע חוץ**

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר והירו כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים, כולל נגזרים על מטבע חוץ. חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

**ליום 31 בדצמבר 2019**

שקל לא צמוד אלפי ש"ח	דולר קנדי אלפי ש"ח	דולר אמריקאי אלפי ש"ח	ירו אירופאי אלפי ש"ח	זלוטי פולני אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
4,154	2	126	2	1	4,285
870	-	-	-	-	870
4,114	-	-	-	-	4,114
2,561	-	50	307	293	3,211
11,699	2	176	309	294	12,480
(30,888)	-	-	-	-	(30,888)
(6,497)	(1,843)	-	-	-	(8,340)
(34,894)	-	-	-	-	(34,894)
(72,279)	(1,843)	-	-	-	(74,122)
(60,580)	(1,841)	176	309	294	(61,642)

**נכסים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים אחרים

**התחייבויות:**

אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים אחרים

**באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

**ליום 31 בדצמבר 2018**

שקל לא צמוד אלפי ש"ח	דולר קנדי אלפי ש"ח	דולר אמריקאי אלפי ש"ח	ירו אירופאי אלפי ש"ח	זלוטי פולני אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
4,512	4	-	3	-	4,519
870	-	-	-	-	870

**נכסים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

5,317	-	-	-	-	5,317	לקוחות
2,010	228	24	136	-	1,622	חייבים אחרים
12,716	228	27	136	4	12,321	
(35,713)	-	-	-	-	(35,713)	<b>התחייבויות:</b>
(15,453)	-	-	-	(4,918)	(10,535)	אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים
(7,777)	-	-	-	-	(7,777)	ספקים ונותני שירותים
(58,943)	-	-	-	(4,918)	(54,025)	זכאים אחרים
(46,227)	228	27	136	(4,914)	(41,704)	

להלן נתונים בדבר שערי החליפין משמעותיים:

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום	
2018	2019	2018	2019
<b>שער הספוט במועד הדיווח</b>		<b>% השינוי</b>	
2.752	2.653	(0.46)	(3.60)
3.748	3.456	8.10	(7.79)
4.292	3.878	3.35	(9.65)
0.995	1.096	(0.01)	10.15

שער חליפין של הדולר הקנדי  
שער החליפין של הדולר האמריקאי  
שער החליפין של היורו האירופאי  
שער החליפין של הזלוטי הפולני

**2. סיכון אשראי**

סיכון אשראי הינו הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. כמו כן, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ותנאי האשראי שהיא מעניקה, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לדעת הנהלת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מהלוואות שהקבוצה העמידה, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

להלן מידע בדבר החשיפה המרבית לסיכונים אשראי (ערך בספרים):

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,519	4,285	מזומנים ושווי מזומנים
870	870	פקדונות
5,317	4,114	לקוחות
643	498	חייבים ויתרות חובה
(33,178)	(27,758)	אשראי לזמן קצר
(15,453)	(8,431)	ספקים
(3,565)	(1,936)	זכאים ויתרות זכות
(2,142)	(1,252)	הלוואות וחובות לזמן ארוך
(393)	(1,878)	הלוואות בעלים
(43,382)	(31,488)	

**23 - באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

**3. סיכון נזילות**

לעניין סיכון הנזילות, מטרת החברה הינה לשמור על היקף יתרות מזומנים ונכסים נזילים אחרים באופן שיאפשר שימור של רמת נזילות מספקת לעמידה בכל התחייבויותיה הפיננסיות- הן בתנאים רגילים והן בתרחישי קיצון, וללא התהוותם של הפסדים בלתי רצויים. הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ש"ח	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים
-	-	8,340	8,340	8,340
-	-	1,936	1,936	34,894
1,290	967	27,855	30,112	29,010
-	251	1,627	1,878	1,878
<u>1,290</u>	<u>1,218</u>	<u>39,758</u>	<u>42,266</u>	<u>74,122</u>

31 בדצמבר 2019  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
הלוואות מבעלי מניות

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ש"ח	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים
-	-	15,453	15,453	15,453
-	-	3,565	3,565	7,777
2,257	967	33,420	36,645	35,320
-	152	241	152	393
<u>2,257</u>	<u>1,119</u>	<u>52,679</u>	<u>55,815</u>	<u>58,943</u>

31 בדצמבר 2018  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
הלוואות מבעלי מניות

4. סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות הנושאות ריבית משתנה. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בחברה מתקבלות מסגרות אשראי והלוואות צמודות פריים בלבד.

באור 24 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
110,278	117,672	356,104
<u>110,278</u>	<u>117,672</u>	<u>356,104</u>

מכירת כלי רכב

ביאור 25 - עלות ההכנסות

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,217	26,025	32,089
122,156	113,551	320,301
901	1,111	1,662
792	-	-
204	1,358	1,690
288	464	527
560	303	2,185
226	1,130	25,982
113	124	96
(26,025)	(32,089)	(57,863)
105,432	111,977	326,669

מלאי לתחילת השנה  
 עלות כלי רכב שנמכרו  
 שכר והוצאות נלוות  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 הוצאות הכנת רכבים (דלק, חלפים, אגרות ותיקונים)  
 הוצאות הובלה  
 עמלות לסוכנים  
 שונות  
 בניכוי - מלאי סוף שנה

**ביאור 26 - הוצאות מכירה ושיווק**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,227	1,349	2,355
1,942	1,780	3,922
666	91	116
1,385	-	-
430	1,978	2,126
16	14	18
5,666	5,212	8,537

שכר עבודה סוכני מכירות  
 פרסום  
 תמלוגים ועמלות ששולמו  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 אחרות

**ביאור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,454	2,523	2,850
500	602	659
548	508	688
237	360	-
157	279	288
7	33	150
613	463	461
521	248	332
5,037	5,018	5,428

שכר משכורות ונלוות  
 שירותים מקצועיים  
 אחזקת משרד  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 חובות מסופקים  
 מיסים ואגרות  
 אחרות

**ביאור 28 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
299	977	651
-	2	-
299	979	651
-	246	1,215

הכנסות מימון  
 הפרשי שער  
 הכנסות ריבית בגין נכסים פיננסיים הנמדדים לפי עלות מופחתת  
הוצאות מימון  
 הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

809	1,721	1,297	ריבית ועמלות
708	-	792	הפרשי שער
-	560	636	ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה
2	-	3	אחרות
<u>(1,519)</u>	<u>(2,527)</u>	<u>(3,943)</u>	
<u>(1,220)</u>	<u>(1,548)</u>	<u>(3,292)</u>	

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

**א. ריכוז יתרות עם צדדים קשורים**

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
87	97	חייבים ויתרות חובה
393	1,878	הלוואות מצדדים קשורים
15,637	15,637	שטר הון

**ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין- כללי**

חלק מעובדי החברה ונותני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד.

- בגין שירותים שניתנו לחברה במהלך השנים 2018-2019;
- בגין שירותים שניתנו לחברה במהלך שנת 2017

אנשי המפתח הניהולים בחברה ליום 31 בדצמבר 2019 הינם מנכ"ל החברה, מנהל העסקים הראשי, סמנכ"ל הכספים, מנהל סחר, מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, ומנהל מטה ופיתוח עסקי. לא חל שינוי במצבת אנשי מפתח הניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

**ג. להלן סך הוצאות השכר ודמי ניהול אשר שולמו על ידי החברה לצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

1,136      1,200      1,200      בעלי המניות בחברה

**אנשי מפתח ניהוליים בחברה שהינם צדדים קשורים:**

338      364      452      מנהל סחר

334      360      451      מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים

148      224      286      מנהל מטה ופיתוח עסקי

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

**ד. הלוואות בעלים**

בחודש אפריל 2019, העמידו שלושה בעלי עניין בחברה הלוואות לחברה בסכום כולל של 1.5 מיליון ש"ח הלוואות נושאות ריבית של 6% לשנה, עד ליום 31 בדצמבר 2019. ביום 22 ביוני 2020, נחתם הסכם עם שלשת בעלי העניין לעיל להארכת ההלוואה החל מיום 31 בדצמבר 2019, ההלוואות נושאות ריבית של 9.5% לשנה. מועד הפרעון של ההלוואות הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

למידע בדבר ערבויות שנתנו בעלי המניות של החברה לטובת תאגידיים בנקאיים אשר העמידו הלוואות לחברה, ראה ביאור 21 לעיל.

ביאור 30 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

א. בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשיעורי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום ייבוא הרכב במספר מישורים ובהם בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מוביל לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים בייבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחה של סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפי החברה השונים תהיה בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התו הסגול" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד. התמשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, התמשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת התנועה של תיירים וצמצום משמעותי בכניסתם לישראל, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות השכרה, אשר נמנות על לקוחות החברה. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מן המשבר הואט קצב היצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה.

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, אשר משך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מן המקורות מהם רכשה, בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר עם חלוף משבר הקורונה. להתפרצות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה היא גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנדויות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

ב. בהמשך לאמור בביאור 1(א) לעיל, במסגרת עסקת המיזוג יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, בהתאם לתכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

כמו כן, תקצה מטומי ליזם מניות בסך של כ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים של מטומי למעט כתבי האופציה שיוקצו לנושאי המשרה בחברה הממוזגת ובהנחת עמידה בכל אבני הדרך), וכן כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של מטומי. השלמת עסקת המיזוג וכניסת הסכם המיזוג לתוקף מותנות בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך העברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי לפי הוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] שיחול על עסקת המיזוג (אשר התקבל למועד חתימת דוחות אלו), בכך שסכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בקופת מטומי במועד השלמת העסקה, יהיה בסך של 19,500 אלפי ש"ח, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים. יובהר כי למועד חתימת דוחות אלו, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, וזאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד חתימת דוחות אלו טרם התקיימו במלואם.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה**

**ליום 31 בדצמבר 2019**



## גלובל אוטו מקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019

#### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
3	דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-13	מידע נוסף

לכבוד  
בעלי המניות של  
גלובל אוטו מקס בע"מ  
ירושלים  
א.ג.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד  
לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שישמשו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 (א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן וכס לאמור בבאור 21(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, וכן לאמור בבאור 21 (א) לדוחות המאוחדים בקשר עם מכתב ידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם מספר נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים.

**בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון**

ירושלים, 17 בדצמבר 2020

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוח מיוחד לפי תקנה 9 ג'

#### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

- א. להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן- דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בביאור 2 לדוחות המאוחדים.
- ג. חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1 (ב') בדוחות המאוחדים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
4,519	4,285	2	<b>נכסים שוטפים</b> מזומנים ושווי מזומנים פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים לקוחות
870	870		
5,317	4,115		חייבים ויתרות חובה מלאי כלי רכב
1,990	3,045	3	
32,089	57,863		
44,785	70,178		
15,443	14,633		<b>נכסים לא שוטפים</b> נכסים בגין הסכמי חכירה השקעות לזמן ארוך רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים מיסים נדחים
-	4,896		
4,561	4,506		
4,235	6,445		
3,144	607		
27,383	31,087		
72,168	101,265		<b>סה"כ נכסים</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
33,414	29,385		אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
1,608	2,129		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
15,318	8,246		ספקים ונותני שירותים
7,778	34,894	4	זכאים ויתרות זכות
<u>58,118</u>	<u>74,654</u>		
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
14,391	13,430		התחייבויות בגין הסכמי חכירה
2,142	1,252		אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
152	251		הלוואות מבעלי מניות
62	162		הטבות עובדים
120	4,813		התחייבות בגין השקעה בחברת בת
<u>16,867</u>	<u>19,908</u>		
			<b>הון (גירעון) המיוחס לבעלי המניות החברה</b>
104	104		הון מניות
15,637	15,637		שטר הון
41	(69)		קרנות הון
(18,599)	(8,969)		יתרת הפסד
<u>(2,817)</u>	<u>6,703</u>		<b>סה"כ הון</b>
<u>72,168</u>	<u>101,265</u>		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 בדצמבר, 2020			
יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר דירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
105,898	117,071	356,104	<b>הכנסות</b>
99,402	112,855	326,576	עלות המכירות
6,496	4,216	29,528	<b>רווח גולמי</b>
5,892	3,700	8,537	הוצאות מכירה ושיווק
4,363	4,567	5,289	הוצאות הנהלה וכלליות
-	83	24	הוצאות אחרות
(3,759)	(4,134)	15,678	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
1,518	880	3,941	הוצאות מימון, נטו
(5,277)	(5,014)	11,737	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
-	(3,144)	2,537	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(5,277)	(1,871)	9,199	<b>רווח (הפסד) לשנה</b>
(1,801)	(1,151)	430	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות פי שיטת השווי מאזני, נטו
(7,078)	(3,022)	9,629	<b>סך רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
(7,078)	(3,022)	9,629
19	22	(110)
19	22	(110)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,519</u>

רווח (הפסד) לשנה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד  
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה  
סך רווח (הפסד) כולל לשנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,629
791	3,615	4,104
1,803	1,151	(430)
-	83	24
-	(3,144)	2,537
2,594	1,705	6,235
(19,808)	(6,064)	(25,774)
(1,314)	704	(996)
(2,338)	(2,828)	1,203
3,752	10,356	(7,074)
3,493	639	27,116
23	29	(10)
(16,192)	2,836	(5,535)
(20,676)	1,519	10,329
-	(690)	(4,583)
-	44	207
(886)	(3,591)	(3,327)
-	-	4,813
(703)	(681)	(1,024)
(1,001)	131	-
(2,590)	(4,787)	(3,914)
367	26	(393)
4,350	-	-
16,328	6,196	(3,581)
3,807	(813)	(850)
-	(1,407)	(1,825)
24,852	4,002	(6,649)
1,586	734	(234)
2,199	3,785	4,519
3,785	4,519	4,285

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לשנה

### התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

#### התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות  
חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו  
הפסדי הון  
הוצאות (הכנסות) מיסים

#### שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה במלאי  
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה  
ירידה (עליה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
עליה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

### מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים נטו בגין עסקאות עם חברות מוחזקות  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
שטר הון חברה בת  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הלוואת בעלים  
הנפקת מניות  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו  
שינוי בהתחייבות בגין חכירה

#### מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

#### עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.



## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

**ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנה 9ג') לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות (להלן - התוספת), ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת סגל הרשות).

המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 לדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יישמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד.

במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים בנוסף, גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה 9ג' וכמפורט בתוספת ובכפוף להבהרת סגל הרשות, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם.

### **(1) נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, לאחר נטרול ביטול יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם ומפורטים לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. סכומי הנכסים וההתחייבויות האמורים משקפים את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות בנות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים על המצב הכספי, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי מידע כספי בגין חברות בנות.

ההצגה כאמור מביאה לכך שההון העצמי המיוחס לבעלים של החברה האם, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה להון העצמי של החברה כפי שנגזר מהמידע הכספי הנפרד.

### **(2) הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי הכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בגין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, לאחר נטרול ביטול הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, ובפירוט לפי סוגי הכנסות וההוצאות.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות רווח והפסד המאוחדים ובדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל. סכומי הכנסות וההוצאות האמורים משקפים את הכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים רווח והפסד ובדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות בנות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות בנות. נתונים אלה מוצגים תוך פילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

ההצגה כאמור מביאה לכך שסך כל הרווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם וסך כל הרווח הכולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה לסך כל הרווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם וסך כל הרווח הכולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם, בהתאמה, כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד.

### **(3) תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים (דהיינו, יתרות הסכומים לאחר שבוטלו תזרימי מזומנים בינחברתיים במסגרת הדוחות המאוחדים), בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי מפעילות מימון ותוך פירוט מרכיביהם. בנוסף, במסגרת כל אחת מהפעילויות האמורות, מוצגים בנפרד תזרימי המזומנים הבינחברתיים נטו. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים. סכומים אלו משקפים את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות בנות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

#### ביאור 2 - יתרת המזומנים ושויי מזומנים המיוחסת לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
370	159
4,142	3,995
7	131
<u>4,519</u>	<u>4,285</u>

מזומנים בקופה  
מזומנים בתאגידיים בנקאיים במטבע ישראלי  
מזומנים בתאגידיים בנקאיים במטבע חוץ

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
690	458
644	2,091
481	320
175	176
<u>1,990</u>	<u>3,045</u>

הוצאות מראש  
מקדמות לספקים  
מס ערך מוסף  
חייבים ויתרות חובה אחרים

#### ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,213	32,959
272	626
3,004	1,138
124	171
165	-
<u>7,778</u>	<u>34,894</u>

מקדמות מלקוחות  
עובדים ומוסדות בגינם  
הוצאות לשלם  
הפרשה לחופשה והבראה  
צדדים קשורים

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

ביאור 5 - מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

א. חוקי המס החלים על החברה:

שיעורי המס החלים על הקבוצה

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2017-2019:

2017 - 24%

2018 23%

2019 23%

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018) התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% ל-23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24%, החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

ב. שומות מס סופיות:

החברה טרם נישומה ע"י שלטונות מס הכנסה.

ביאור 6 - יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

א. יתרות עם חברות מוחזקות וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,266	5,743
-	5,000
2,000	2,000

השקעה בחברה מוחזקת  
שטרי הון לחברות מוחזקות (1)  
הלואות לחברה מוחזקת

(1) שטרי הון לחברות מוחזקות

שטרי הון הונפקו על ידי החברות המוחזקות. שטרי הון הינם בשקלים ואינם נושאי ריבית, שטרי הון מוצגים לפי ערכם הנוכחי. להלן פירוט סכומי הקרן של שטרי הון:

סכום הקרן		חברה מוחזקת
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	5,000	אי.די.וי יבואני רכב בע"מ

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**מידע נוסף**

ביאור 6 - יתרונות ועסקאות עם חברות מוחזקות (המשך)

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,301	999	1,772
1,605	-	-

מכירות

קניות

ביאור 7 - מידע מהותי נוסף הנדרש להבנת המידע הכספי הנפרד ביניים

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה, ראה ביאור 3 ו-4 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 (להלן - דוחות ביניים מאוחדים).

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2020**

**(בלתי מבוקר)**

## גלובל אוטו מקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2020

### בלתי מבוקרים

### תוכן העניינים

#### עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11- <del>14</del> 16	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

## דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל אוטו מקס בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח ורווח כולל אחר, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### הפניית תשומת לב

מבלי לסייג את תשומת הלב סקירתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(א) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן. וכן, לאמור בביאור 3(ב) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2020. וכן לאמור בביאור 3(א) בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים.

בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון

ירושלים, 17 דצמבר 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,285	8,308	8,565
870	870	577
4,114	4,157	791
3,211	2,749	14,949
57,863	51,018	61,832
<u>70,343</u>	<u>67,102</u>	<u>86,714</u>
14,633	15,455	12,814
4,506	4,470	4,082
6,445	5,540	8,430
607	1,921	1,738
<u>26,191</u>	<u>27,386</u>	<u>27,064</u>
<u>96,534</u>	<u>94,488</u>	<u>113,779</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי כלי רכב

**נכסים לא שוטפים**

נכסים בגין הסכמי חכירה  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
מיסים נדחים

**סה"כ נכסים**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
29,385	32,221	39,545
2,129	2,040	2,199
8,340	8,582	23,529
34,894	32,107	22,315
<u>74,748</u>	<u>74,950</u>	<u>87,588</u>
13,429	14,211	11,777
1,252	1,479	3,320
251	1,792	148
162	62	162
<u>15,094</u>	<u>17,544</u>	<u>15,407</u>
104	104	104
15,637	15,637	15,637
(69)	41	(69)
<u>(8,969)</u>	<u>(13,788)</u>	<u>(4,888)</u>
6,703	1,994	10,784
(11)	-	-
<u>6,692</u>	<u>1,994</u>	<u>10,784</u>
<u>96,534</u>	<u>94,488</u>	<u>113,779</u>

**התחייבויות שוטפות**

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים  
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
 ספקים ונתני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות

**התחייבויות שאינן שוטפות**

התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
 אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
 הלוואות מבעלי מניות  
 הטבות עובדים

**הון המיוחס לבעלי מניות החברה**

הון מניות  
 שטר הון  
 קרנות הון  
 יתרת הפסד

**זכויות שאינן מקנות שליטה**

סך ההון  
 סך ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר דירקטוריון	דניאל לוי סמנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------------------	------------------------------	----------------------------

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוחות מאוחדים על הרוח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	הכנסות
326,669	89,023	63,278	218,104	175,925	עלות המכירות
29,435	7,387	5,127	18,222	15,924	<b>רווח גולמי</b>
8,537	2,410	2,468	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק
5,428	1,393	1,215	3,941	3,820	הוצאות הנהלה וכלליות
24	-	11	24	19	הוצאות אחרות
15,446	3,584	1,433	8,498	5,379	<b>רווח תפעולי</b>
3,943	1,179	888	3,050	2,464	הוצאות מימון
(651)	(173)	(36)	(592)	(35)	(הכנסות) מימון
3,292	1,006	852	2,458	2,429	הוצאות מימון, נטו
12,154	2,578	581	6,040	2,950	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
2,536	327	(1,664)	1,230	(1,131)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>רווח לתקופה</b>
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>ייחוס רווח לתקופה:</b>
(11)	-	-	-	-	לבעלים של החברה
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>סך הכל</b>
92.57	21.64	21.59	46.25	39.24	<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה</b>
					רווח למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2019	2020	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081
(110)	-	-	-	-
(110)	-	-	-	-
<u>9,508</u>	<u>2,251</u>	<u>2,245</u>	<u>4,810</u>	<u>4,081</u>
9,519	2,251	2,245	4,810	4,081
(11)	-	-	-	-
<u>9,508</u>	<u>2,251</u>	<u>2,245</u>	<u>4,810</u>	<u>4,081</u>

רווח לתקופה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או  
הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל  
סיום יחסי עובד מעביד  
רווח כולל אחר לתקופה  
סך הרווח הכולל לתקופה

ייחוס רווח (הפסד) כולל לתקופה:  
לבעלי המניות של החברה  
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
6,692	(11)	6,703	(8,969)	(69)	15,637	104	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020: יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
4,081	-	4,081	4,081	-	-	-	רווח לתקופה
11	11	-	-	-	-	-	העברת זכויות מיעוט לחברה
<u>10,784</u>	<u>-</u>	<u>10,784</u>	<u>(4,888)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
(2,816)	-	(2,816)	(18,598)	41	15,637	104	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019: יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
4,810	-	4,810	4,810	-	-	-	רווח לתקופה
<u>1,994</u>	<u>-</u>	<u>1,994</u>	<u>(13,788)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

**מיוחס לבעלי מניות החברה**

סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020: יתרה ליום 1 יולי 2020 (בלתי מבוקר)
8,528	(11)	8,539	(7,133)	(69)	15,637	104	
2,245		2,245	2,245	-	-	-	רווח לתקופה
11	11	-	-	-	-	-	העברת זכויות מיעוט לחברה
<u>10,784</u>	<u>-</u>	<u>10,784</u>	<u>(4,888)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019: יתרה ליום 1 יולי 2019 (בלתי מבוקר)
(257)	-	(257)	(16,039)	41	15,637	104	
2,251	-	2,251	2,251	-	-	-	רווח לתקופה
<u>1,994</u>	<u>-</u>	<u>1,994</u>	<u>(13,788)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

**מיוחס לבעלי מניות החברה**

סך ההון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	שטר הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
(2,816)	-	(2,816)	(18,598)	41	15,637	104
9,618	(11)	9,629	9,629	-	-	-
(110)	-	(110)	-	(110)	-	-
<u>6,692</u>	<u>(11)</u>	<u>6,703</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:  
 יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

רווח (הפסד) לשנה

הפסד כולל אחר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח לתקופה
4,104	561	2,153	1,326	3,336	<b>התאמות הדרושות להצגת תזרימי</b> <b>המזומנים מפעילות שוטפת:</b> <b>התאמות לסעיפי רווח או הפסד:</b>
24	-	-	24	-	פחת והפחתות
2,537	327	(1,664)	1,223	(1,131)	הפסדי הון
6,665	888	489	2,573	2,205	הוצאות (הכנסות) מיסים
(25,774)	(13,028)	(7,857)	(18,929)	(3,969)	<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(1,142)	2,026	(4,387)	(739)	(11,746)	עליה (ירידה) במלאי
1,203	(473)	2,344	1,160	3,323	עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
(7,112)	1,901	5,530	(6,871)	15,188	עלייה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים
27,112	9,669	6,128	24,330	(12,568)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(10)	-	-	-	-	ירידה בהפרשות ובהטבות לעובדים
(5,723)	95	1,758	(1,049)	(9,772)	
10,560	3,234	4,492	6,334	(3,486)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו</b> <b>לפעילות) שוטפת</b>
207	-	-	207	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(3,327)	(816)	(2,793)	(2,029)	(2,793)	מכירת רכוש קבוע
(1,204)	(191)	(180)	(754)	(276)	השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	292	רכישת רכוש קבוע
(4,144)	(1,007)	(2,973)	(2,576)	(2,777)	החזר (הפקדה) פקדון
					<b>מזומנים נטו ששימשו (נבעו) לפעילות</b> <b>השקעה</b>
(393)	(20)	(1,616)	1,496	(1,730)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(3,581)	490	2,463	(1,083)	12,678	הלוואת בעלים
(851)	(210)	(569)	(634)	1,177	עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר
(1,825)	(319)	(540)	252	(1,582)	מתאגידים בנקאיים, נטו
(6,650)	(59)	(262)	31	10,543	עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך
					מתאגידים בנקאיים, נטו
(234)	2,168	1,257	3,789	4,280	התחייבות בגין חכירה
4,519	6,140	7,308	4,519	4,285	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו</b> <b>לפעילות) מימון</b>
4,285	8,308	8,565	8,308	8,565	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
					התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

### א. תיאור החברה:

גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: החברה) התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד "הקבוצה"). משרדיה הראשיים ממוקמים בירושלים.

החל מיום הקמתה עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות 7 סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, באר שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי. יבואני רכב בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-100% מההון המונפק ונפרע של Auto Max USA, LLC (להלן: "Automax USA") חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק בארה"ב. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ, בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019. במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא. בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה. השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים. לפרטים נוספים בדבר הסכם המיזוג ראה ביאור 4 להלן.

### ב. הערכת הנהלת החברה להשפעת התפשטות נגיף הקורונה

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשערי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום יבוא הרכב במספר מישורים ובהם בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מוביל לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים ביבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחה של סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפי החברה השונים תהיה בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התנו הסגול" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד.

התמשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, התמשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת התנועה של תיירים וצמצום משמעותי בכניסתם לישראל, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות השכרה, אשר נמנות על לקוחות החברה. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מן המשבר הואט קצב היצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בניסיונות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים**

**ביאור 1 - כללי (המשך):**

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, אשר משך ההובלה מהם ארוך ממשיך ההובלה מן המקורות מהם רכשה, בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר עם חלוף משבר הקורונה.

להתפרצות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה היא גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנדטיות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

**ג. הגדרות:**

החברה	-	גלובל אוטו מקס בע"מ
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
דולר	-	דולר של ארה"ב.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

**ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות**

**תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7 ו- IAS 39**

בספטמבר 2019, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים ולתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן – התיקון).

לאור שינויים רגולטורים המתרחשים בעולם, לא מעט מדינות שוקלות להחליף את ריביות הבנצ'מרק-IBORs (אשר אחת הדוגמאות הנפוצות לריבית זו הינה ריבית ה- LIBOR הנקבעת על ידי בנקים בלונדון) בריבית אלטרנטיבית חסרת סיכון RFRs Rates Interest Free Risk - אשר מתבססת במידה רבה יותר על נתוני העסקאות הספציפיות. רפורמה זו בריביות מובילה לאי-ודאות בכל הקשור למועדים ולסכומים הרלוונטיים לתזרימי מזומנים עתידיים הקשורים הן למכשירים מגדרים והן לפריטים מגודרים, המתבססים על ריבית ה- IBORs הקיימת.

תחת הוראות התקינה החשבונאית הקיימת לפי IFRS 9 ו- ISA 39 עבור ישויות שיש להן עסקאות גידור כאמור, אי-הודאות השוררת בגין רפורמת הריבית, עלולה להשפיע הן על יכולת הישות להמשיך ולעמוד בדרישות אפקטיביות הגידור עבור עסקאות קיימות והן לעמוד בדרישות הגידור עבור עסקאות עתידיות. על מנת לפתור את חוסר הודאות הקיים בגין רפורמת הריבית, פרסם ה- IASB את התיקון וזאת על מנת לספק הקלות זמניות עבור ישויות המיישמות חשבונאות גידור המתבססת על ריבית ה- IBORs. תיקון כאמור הוא שלב ראשון בפרויקט אשר יכול בעתיד גם תיקונים נוספים בהקשר זה.

התיקון כולל הקלות לעניין יישום מבחני האפקטיביות וחשבונאות הגידור בתקופת המעבר מריבית ה- IBORs לריבית חסרת סיכון. הקלות אלו מניחות כי ריבית הבנצ'מרק המשמשת כבסיס לגידור אינה משתנה וזאת על אף רפורמת הריבית הצפויה. הקלות אלו יהיו בתוקף ללא הגבלת זמן, אלא אם יחול אחד מהאירועים המצוינים בתיקון. התיקון מחייב ישויות גם לתת גילויים ספציפיים לשימוש שנעשה על ידן בהקלות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך)

התיקון ייושם באופן רטרואקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. לפי מיטב ידיעת החברה, אין לתיקון השפעה מהותית על פעילות החברה.

#### תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה פירסם ה- IASB בחודש מאי 2020 תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן- התיקון) מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד. התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון
  - קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
  - לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה .
- התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחנה את השלכות התיקון ולהערכתה ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

#### תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן- התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד .

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון ייושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה .

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן- התקן) בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה). התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות

### א. תביעות והחלטות משפטיות משמעותיות בתחום

חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

[בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים \(למעט ה"ה דניאל וגל לוי\) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים \(יבוא רכב ומתן שירותים לרכב\), תשל"ט-1978 \(להלן: "הצו"\).](#)

[עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים \(למעט מר גל לוי\) \(להלן: "נושאי המשרה המעורבים"\) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד המתאר, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינו טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי](#)

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

#### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

הלן יבא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:

א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.

ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון.

בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס (על פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) בפרשה האמורה.

לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד (בנוגע לפעילות אלבר) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.

יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה

ריישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת

החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי

רישוי היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא

הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הריישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות

נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

#### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

ב. להערכת ההנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעוין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

ג. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתו, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.

בשנת 2016 נפתחה חקירה נגד החברה וכן נגד נושאי המשרה בה דניאל לוי, המכהן כמנכ"ל ודירקטור, יגון עמית, המכהן כמנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל סחר, וגל לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב). עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט גל לוי) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע עבירות האמורות. נכון למועד החתימה על דוחות אלו, החברה דוחה את הטענות נשוא כתב החשדות נגדה.

### גלובל אוטו מקס בע"מ

#### ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

יצוין, כי למועד החתימה על דוחות אלו לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. בנוסף, להערכת עורכי דינה של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה; והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שננקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.

#### **ב. בחינת עמידה באמות מידה פיננסיות**

(1) כמו כן במסגרת התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

- א. ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח.
  - ב. לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של החברה נמוך מ-12 מיליון ש"ח.
- ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 לא יפחת מ-16.5% מן המאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה. בסעיף זה "הון עצמי מוחשי" - הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.

בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרונות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

- ג. היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (מוגדר הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה). לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.
- ד. יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך.
- ה. יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון.
- ו. הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.

(2) נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות למעט סעיף ההון העצמי. על אף זאת ובהבנה עם הבנקים, מסגרות האשראי של החברה התחדשו מעת לעת ואף גדלו בשנים האחרונות.

#### ביאור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

בהמשך לאמור בביאור 1 (א) לעיל, במסגרת עסקת המיזוג יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, בהתאם לתכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

כמו כן, תקצה מטומי ליזם מניות בסך של כ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים של מטומי למעט כתבי האופציה שיוקצו לנושאי המשרה בחברה הממוזגת ובהנחת עמידה בכל אבני הדרך), וכן כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של מטומי.

השלמת עסקת המיזוג וכניסת הסכם המיזוג לתוקף מותנות בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך העברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי לפי הוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] שיחול על עסקת המיזוג, בכך שסכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בקופת מטומי במועד השלמת העסקה, יהיה בסך של 19,500 אלפי ש"ח, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים.

יובהר כי למועד חתימת דוחות אלו, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, וזאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד המתאר טרם התקיימו במלואם.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המיוחדים לחברה**

**ליום 30 בספטמבר 2020**

**(בלתי מבוקר)**

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המינוריים לחברה

ליום 30 בספטמבר 2020

#### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המינוריים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המינוריים לחברה
8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המינוריים לחברה
9	מידע נוסף

לכבוד  
בעלי המניות של  
גלובל אוטו מקס בע"מ  
תל אביב  
א.ג.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד  
לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2020, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף סקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו ועל הדוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

**הפניית תשומת הלב**

מבלי לסייג את סקירתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן. וכן, לאמור בביאור 3(א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2020. וכן לאמור בביאור 3(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים, בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים.

בן דוד שלי קופ ושות'  
רואי חשבון

ירושלים, 17 בדצמבר, 2020



## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוח מיוחד לפי תקנה 38 ד'

#### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה

- א. להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן- דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בביאור 2 לדוחות המאוחדים.
- ג. חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1 (ב') בדוחות המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**נתונים כספיים מתוך הדוחות על המצב הכספי המיוחדים לחברה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
4,285	8,308	8,565
870	870	577
4,115	4,157	791
3,045	2,739	14,824
57,863	51,018	61,832
<u>70,178</u>	<u>67,092</u>	<u>86,589</u>
14,633	15,454	12,815
4,506	4,470	4,082
6,445	5,540	8,430
4,896	-	-
607	1,921	1,738
<u>31,087</u>	<u>27,385</u>	<u>27,065</u>
<u>101,265</u>	<u>94,477</u>	<u>113,654</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי כלי רכב

**נכסים לא שוטפים**

נכסים בגין הסכמי חכירה  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
השקעות לזמן ארוך  
מיסים נדחים

**סה"כ נכסים**

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
29,385	32,221	39,263
2,129	2,040	2,199
8,246	8,517	23,434
34,894	32,107	22,315
<u>74,654</u>	<u>74,885</u>	<u>87,211</u>
13,430	14,211	11,778
1,252	1,479	3,320
251	1,792	148
162	62	162
4,813	47	252
<u>19,908</u>	<u>17,591</u>	<u>15,660</u>
104	104	104
15,637	15,637	15,637
(69)	41	(69)
<u>(8,969)</u>	<u>(13,782)</u>	<u>(4,889)</u>
6,703	2,000	10,783
<u>101,265</u>	<u>94,477</u>	<u>113,654</u>

### התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים  
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

### התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
הלוואות מבעלי מניות  
הטבות עובדים  
התחייבות בגין השקעה בחברה בת

### הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות  
שטר הון  
קרנות הון  
יתרת הפסד

**סך ההון**

**סך ההתחייבויות וההון**

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 בדצמבר, 2020

יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר הדירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------------	-----------------------------	----------------------------

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	<b>הכנסות עלות המכירות</b>
326,577	90,437	63,278	218,104	175,925	
29,527	5,973	5,127	18,222	15,394	<b>רווח גולמי</b>
8,537	2,061	2,467	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
5,289	1,376	1,215	3,876	3,749	
24	-	11	24	19	
15,677	2,536	1,434	8,563	5,450	<b>רווח תפעולי</b>
3,941	1,085	913	2,955	2,466	הוצאות מימון,נטו
11,736	1,451	521	5,608	2,984	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
2,537	320	(1,664)	1,223	(1,131)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
9,199	1,131	2,185	4,385	4,115	<b>רווח לתקופה</b>
430	1,120	60	425	(34)	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>סך רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הרווח הכולל ביניים המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2019	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081	רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר: סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד: מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד הפסד כולל אחר לתקופה סך הרווח הכולל לתקופה
(110)	-	-	-	-	
(110)	-	-	-	-	
9,519	2,251	2,245	4,810	4,081	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081
4,104	561	2,153	1,326	3,336
(430)	(1,120)	(60)	(425)	34
2,537	320	(1,664)	1,223	(1,131)
24	-	-	24	-
6,235	(239)	429	2,148	2,239
(25,774)	(13,028)	(7,857)	(18,929)	(3,969)
(996)	2,033	(4,417)	(721)	(11,787)
1,203	(473)	2,344	1,160	3,323
(7,074)	3,046	5,530	(6,936)	15,188
27,116	9,669	6,116	24,330	(12,580)
(10)	-	-	-	-
(5,535)	1,247	1,716	(1,096)	(9,825)
10,329	3,259	4,390	5,862	(3,505)
(4,583)	(6)	101	472	19
207	-	-	207	-
4,813	-	-	-	-
(3,327)	(816)	(2,793)	(2,029)	(2,793)
(1,024)	(210)	(180)	(754)	(276)
-	-	-	-	292
(3,914)	(1,032)	(2,872)	(2,104)	(2,758)
(393)	(20)	(1,616)	1,496	(1,730)
(3,581)	490	2,463	(1,083)	12,678
(850)	(210)	(569)	(634)	1,177
(1,825)	(319)	(539)	252	(1,582)
(6,649)	(59)	(261)	31	10,543
(234)	2,168	1,257	3,789	4,280
4,519	6,140	7,308	4,519	4,285
4,285	8,308	8,565	8,308	8,565

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת  
רווח לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי  
המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:  
פחת והפחתות

חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות  
לפי שיטת השווי המאזני, נטו  
הוצאות (הכנסות) מיסים  
הפסדי הון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה במלאי  
עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה  
עליה (ירידה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
ירידה בהפרשות ובהטבות לעובדים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה  
מזומנים נטו בגין עסקאות עם חברות

מוחזקות  
מכירת רכוש קבוע  
שטרן הון חברה בת  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה  
תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הלוואת בעלים  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר  
מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך  
מתאגידים בנקאיים, נטו  
שינוי בהתחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת

התקופה  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף

התקופה  
המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

- ביאור 1 - עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד**

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו אותו תאריך. בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע אשר נלווה אליהם.
- ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019.
- ביאור 3 - מידע מהותי נוסף הנדרש להבנת המידע הכספי הנפרד ביניים**

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה, ראה ביאורים 1, 3 ו-4 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 (להלן - דוחות ביניים מאוחדים).

# **נספח ג'**

**דוחות דירקטוריון אוטומקס ליום 31  
בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 ;  
ודוח אירועים של אוטומקס ליום 29  
בדצמבר 2020**



**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019**

דירקטוריון חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") לתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת החברה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני קבוצה.

החברה עוסקת ביבוא ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-5 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים נכון ליום 31 בדצמבר, 2019. החברה פועלת באמצעות חמישה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, חיפה ואשדוד וכן היא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (Pre Delivery Inspection- PDI) נכון ליום 31 בדצמבר, 2019.

"דוח העסקה" – דיווח זימון אסיפה כללית של חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), שדוח דירקטוריון זה מצורף כנספח לו, במסגרתו מתבקשים בעלי מניותיה לאשר, בין היתר, את עסקת המיזוג עם החברה.

"המתאר" – מתאר פעילות החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 המצורף כנספח לדוח העסקה.

"הסכם המיזוג" - הסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי המניות של החברה, המובא לאישור במסגרת דוח העסקה.

"עסקת המיזוג" או "העסקה" – עסקת מיזוג, נושא הסכם המיזוג.

## 1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014 תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החל מיום הקמתה ולמועד המתאר עוסקת החברה ביבוא ושיווק של מגוון מותגי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-5 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים נכון ליום 31 בדצמבר, 2019.

1.2. למועד דוח זה, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת בעצמה בסניפיה ובאמצעות משווקיה המורשים. לחברה רשת בינלאומית של ספקים בעיקר ביבשות אירופה וצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל. התוצרים, והדגמים הספציפיים של כלי רכב אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה") ומיובאים לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה.

1.3. לפרטים נוספים אודות החברה ראה המתאר.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

ראה המתאר המצורף וכן ביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 המצורפים לדוח העסקה (להלן: "הדוחות הכספיים").

3. סקירת מצב עסקי החברה

3.1. מצב כספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי הקבוצה וכן מהגדלת היקף רכישות כלי רכב לקראת עליית שיעור המס על רכבים היברידיים בתחילת שנת 2020.	44,805	70,343	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מפחת שוטף בגין נכסים בלתי מוחשיים ונכסי חכירה.	27,383	26,191	נכסים שאינם שוטפים
	<b>72,188</b>	<b>96,534</b>	<b>סך נכסים</b>
הגידול נובע מגידול במקדמות מלקוחות בסכום של 28 מיליון ש"ח, אשר מצביע על מספר העסקאות הגדל של החברה וכן מכך שהמס על הרכבים ההיברידיים עלה בשנת 2020 ושלקוחות רכשו רכבים בשנת 2019 לפני עליית המס. הגידול קוּזו בחלקו על ידי קיטון ביתרות הספקים בסכום של כ- 7 מיליון ש"ח וקיטון ביתרות האשראי לזמן קצר.	58,257	74,748	התחייבויות שוטפות
לא שנוי מהותי. הקיטון ביתרות ההתחייבות בגין חכירה ואשראי לזמן ארוך, קוּזו על ידי הלוואה מבעלי השליטה בתקופת הדוח.	16,747	15,094	התחייבויות שאינן שוטפות
	<b>75,004</b>	<b>89,842</b>	<b>סך התחייבויות</b>
הגידול נובע בעיקרו מרווחי 2019 בסכום של כ- 9.6 מיליון ש"ח.	(2,816)	6,692	הון עצמי
	<b>72,188</b>	<b>96,534</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

3.2 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
הגידול בהכנסות נובע משיפור מקורות ותהליך הרכש (הן בתמהיל הרכבים והן במטבע הקניה).	110,277	117,672	356,104	הכנסות
עלות המכר גדלה ביחס ישיר לגידול בהיקף הפעילות ובהכנסות.	105,432	111,977	326,669	עלות המכר
השיפור בשיעורי הרווח הגולמי, נובעים משינוי ושיפור מקורות הרכש והתייעלות החברה.	4,845	5,695	29,435	רווח גולמי
נובע ממכירות של רכוש קבוע	-	83	24	הוצאות אחרות

הוצאות מכירה ושיווק	5,666	5,212	8,537	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע מגידול בהיקף המכירות לתקופה ובעיקר מגידול בעלויות שכר, פרסום וקידום מכירות.
הוצאות הנהלה וכלליות	5,037	5,018	5,428	הגידול המתון ביחס לגידול בהיקף המכירות, נובע מהתייעלות ויתרונות לגודל.
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>	<b>(5,858)</b>	<b>(4,618)</b>	<b>15,446</b>	
הוצאות מימון, נטו	1,220	1,548	3,292	הוצאות מימון מושפעות משינוי שערי מטבעות בהם מתבצעת פעילות החברה ומתשלומי ריבית ועמלות לתאגידים בנקאיים.
<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>	<b>(7,078)</b>	<b>(6,166)</b>	<b>12,154</b>	
מיסים (הטבת מס) על הכנסה	-	(3,144)	2,536	הוצאות המס משקפות תנועה במיסים נדחים ומיסים שוטפים בגין רווחי החברה.
<b>רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת</b>	<b>(7,078)</b>	<b>(3,022)</b>	<b>9,618</b>	
חלק המיעוט ברווחי חברה מוחזקת	-	-	(11)	נובע מחלק של זכויות המיעוט בהפסדי חברת הבת.

### 3.3 נזילות ומקורות מימון

להלן תמצית נתונים מהדוחות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017 (באלפי ₪):

ההסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר			
	2017	2018	2019	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(20,675)	828	10,560	השיפור נובע מגידול במכירות וקיטון בימי המלאי של החברה. בשנת 2017 היתרה השלילית (ביחס להכנסות) נובעת מרכישות מלאי שהחברה ביצעה בסמוך לסוף השנה.
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה	(2,590)	(4,097)	(4,144)	התזרים נובע בעיקר מהשקעה ברכוש קבוע ורכוש אחר בשנת 2018.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	24,852	4,002	(6,650)	הקיטון נובע בעיקר מקיטון אשראי בנקאי לזמן ארוך וזמן קצר.
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	1,587	733	(234)	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	3,786	4,519	4,285	

### 4. מקורות מימון

4.1. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר מתזרים המזומנים השוטף, מהלוואות מגופים פיננסיים והלוואות בעלים שהעמידו בעלי המניות של החברה לחברה. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה ראו ביאורים 14, 18 ו-19 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

4.2. בעלי המניות של החברה העמידו לחברה בשנת 2019 הלוואות בסכום קרן מצטבר של 1.5 מיליון ₪, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019, ו-9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

4.3. בכפוף להשלמת המיזוג, יומר שטר ההון שהעמידו כל בעלי המניות של החברה לחברה, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. המרת שטר ההון האמור לפרמיה תבוצע תוך שמירה על שיעור אחזקות בעלי מניות החברה בחברה, כפי שהיה במועד הסכם המיזוג. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

**5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית, אזי נכון למועד הדוח לא חלה עליה חובה למנות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתם בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.

**6. דירקטורים בלתי תלויים**

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, ולא מכהנים בה דירקטורים בלתי תלויים כאמור.

**7. מבקר פנימי**

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית, אזי נכון למועד דוח זה לא חלה עליה חובה למנות מבקר פנימי, ולא מכהן בחברה מבקר פנימי כאמור.

**8. רואה חשבון מבקר**

8.1. שמו של רואה החשבון המבקר: בן דוד שלוי קופ.

8.2. שכר רואה החשבון המבקר:

בגין שירותים אחרים		בגין שירותי ביקורת ומס		שנה
שעות	סכום (אלפי ש"ח)	שעות	סכום (אלפי ש"ח)	
-	-	478	120	2017
-	-	612	150	2018
-	-	806	200	2019

שכר רואה החשבון המבקר נקבע בהתאם לשווי השרות הניתן כמקובל בשוק בו פועלת החברה ובהתאם להיקף השרות הניתן. שכר רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

**9. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים**

לפרטים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

**10. תרומות**

במהלך תקופת הדוח החברה לא חילקה תרומות, ולמועד הדוח לחברה אין מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות.

11. הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2019			רווח (הפסד) לתקופה	רווח (הפסד) לפני מס	שם החברה
דמי ניהול	ריבית נומינלית	דיבידנד			
-	-	-	-	(38)	אי.דוי.וי יבואני רכב בע"מ
-	-	-	(1,151)	456	Auto Max USA, LLC

דורון שורר

יו"ר דירקטוריון

דניאל לוי

מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 17 בדצמבר, 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020**

דירקטוריון חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת החברה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני הקבוצה.

החברה עוסקת ביבוא ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות שבעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (Pre Delivery Inspection- PDI).

"דוח העסקה" – דיווח זימון אסיפה כללית של חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), שדוח דירקטוריון זה מצורף כנספח לו, במסגרתו מתבקשים בעלי מניותיה לאשר, בין היתר, את עסקת המיזוג עם החברה.

"המתאר" – מתאר פעילות החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, המצורף כנספח לדוח העסקה.

"הסכם המיזוג" - הסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי המניות של החברה, המובא לאישור במסגרת דוח העסקה.

"עסקת המיזוג" או "העסקה" – עסקת מיזוג, נשוא הסכם המיזוג.

## 1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014 תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החל מיום הקמתה ולמועד המתאר עוסקת החברה ביבוא ושיווק של מגוון מותגי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

1.2. למועד דוח זה, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת בעצמה בסניפיה ובאמצעות משווקיה המורשים. לחברה רשת בינלאומית של ספקים בעיקר ביבשות אירופה וצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל. התוצרים, והדגמים הספציפיים של כלי רכב אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים



(להלן: "משרד התחבורה") ומיובאים לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה.

1.3. לפרטים נוספים אודות החברה ראה המתאר.

1.4. ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה עם מטומי, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה, זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019.

על פי הסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (כהגדרתו בהסכם המיזוג), ותקנה להם זכויות להקצאת מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזוקתיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא.

בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה.

כמו כן, יוקצו למספר נושאי המשרה בחברה, שיכהנו בנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך מסחר בניירות הערך שלה ברשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר מס בהסכמה (פרה רולינג) (אשר התקבל למועד דוח זה), בכך שבמועד השלמת העסקה יהיה בקופת מטומי סכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בסך שלא יפחת מ-19,500,000 ₪, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים.

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראה דוח העסקה.

יובהר כי למועד דוח זה אין כל ודאות ביחס להשלמת עסקת המיזוג, לכך כי יתקבלו מלוא האישורים הנדרשים לביצוע העסקה או כי יתקיימו מלוא התנאים המתלים האחרים להשלמת העסקה, והשלמתה הינה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בקבלת אישור אסיפת בעלי מניות מטומי והתקיימות שאר התנאים המתלים לעסקת המיזוג. לאור האמור, יתכן כי המידע האמור לעיל לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן שונה מהאמור לעיל ו/או לא יתממש כלל.

## 2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

ראה המתאר המצורף וכן ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 המצורפים לדוח העסקה (להלן: "הדוחות הכספיים").

3. סקירת מצב עסקי החברה

3.1. מצב כספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר 2019</u>	<u>ליום 30 בספטמבר</u>		
		<u>2019</u>	<u>2020</u>	
הגידול נובע מגידול במלאי החברה וגידול בהזמנות רכבים מספקי חו"ל.	70,343	67,102	86,714	נכסים שוטפים
הסעיף כולל רכוש קבוע, נכסים מוכרים ונכסים בלתי מוחשיים.	26,191	27,386	27,064	נכסים שאינם שוטפים
	<b>96,534</b>	<b>94,488</b>	<b>113,778</b>	<b>סך נכסים</b>
הגידול נובע, מגידול באשראי לזמן קצר וגידול ביתרות הספקים	74,748	74,950	87,588	התחייבויות שוטפות
	15,094	17,544	15,407	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול נובע מקבלת הלוואות בנקאיות והתחייבויות לספקים בגין רכישת כלי רכב.	89,842	92,494	102,995	<b>סך התחייבויות</b>
הגידול בהון העצמי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד וביחס לשנת 2019 נובע בעיקר מרווחים שוטפים.	6,692	1,994	10,784	הון עצמי
	<b>96,534</b>	<b>94,488</b>	<b>113,778</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

3.2. תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות בנות שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 30 בספטמבר 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		
		<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
הקטיון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע, ממשבר הקורונה. ראה באור 28 לדוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020.	356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	הכנסות
הקטיון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע	326,669	89,023	63,278	218,104	175,925	עלות המכר

מצמצום הפעילות בעקבות משבר הקורונה כאמור לעיל.						
הגידול ברווח הגולמי נובע משינוי בתמהיל הרכבים המיובאים ובסוגי המטבעות בהם מתבצעת פעילות החברה.	29,435	7,387	5,127	18,222	15,924	רווח גולמי
הגידול בהוצאות המכירה והשיווק נובע מגידול בעלויות שכר, פרסום וקידום מכירות נוכח מגפת הקורונה.	8,537	2,410	2,468	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק
	5,428	1,393	1,215	3,941	3,820	הוצאות הנחלה וכלליות
	24	-	11	24	19	הוצאות אחרות
הקטיון ברווח במהלך שנת 2020 נובע מהפגיעה בהכנסות בעקבות מגפת הקורונה ומכך שהוצאות הקבועות לאורך התקופה נשארו כמעט ללא שינוי.	15,446	3,584	1,433	8,498	5,379	רווח תפעולי (הפסד)
	3,292	1,006	852	2,458	2,429	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	12,154	2,578	581	6,040	2,950	רווח לפני מיסים על הכנסה
השינוי נובע מעיקר מתנועה במיסים נדחים ורווחי החברה.	2,536	327	(1,664)	1,230	(1,131)	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
	9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת

	(11)	-		-	-	חלק המיעוט ברוחי (הפסדי) חברה מוחזקת
	9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	רווח (הפסד) לתקופה

### 3.3. נזילות ומקורות מימון

להלן תמצית נתונים מהדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות בנות שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 30 בספטמבר 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח)

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
		2019	2019	2020	2019		2020
הקיטון נובע בעיקר מירידה ביתרות המקדמות מלקוחות בשל משבר הקורונה.	10,560	3,234	4,492	6,334	(3,478)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	
השינוי נובע מהשקעות לפיתוח רשתות הרכישה והמכירה של כלי רכב.	(4,144)	(1,007)	(2,973)	(2,576)	(2,777)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה	
נובע מגידול ביתרת האשראי לזמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.	(6,650)	(59)	(262)	31	10,543	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	
	(234)	2,168	1,257	3,789	4,280	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	
	4,285	8,308	8,565	8,308	8,565	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	

### 4. מקורות מימון

4.1. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר מתזרים המזומנים השוטף, מהלוואות מגופים פיננסיים והלוואות בעלים שהעמידו בעלי המניות של החברה לחברה. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה ראו ביאורים 14, 18 ו-19 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

4.2. בעלי המניות של החברה העמידו לחברה בשנת 2019 הלוואות בסכום קרן מצטבר של 1.5 מיליון ש"ח, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019 ו-9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

4.3. בכפוף להשלמת המיזוג, יומר שטר ההון שהעמידו כל בעלי המניות של החברה לחברה, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. המרת שטר ההון האמור לפרמיה תבוצע תוך שמירה על שיעור אחזקות בעלי מניות החברה בחברה, כפי שהיה במועד הסכם המיזוג. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020.

**5. תרומות**

במהלך תקופת הדוח החברה לא חילקה תרומות, ולמועד הדוח לחברה אין מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות.

---

דורון שורר

יו"ר דירקטוריון

---

דניאל לוי

מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 17 בדצמבר, 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**(“החברה”)**

**דוח אירועים**

**כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969**  
ממועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (קרי מיום 17 בדצמבר  
2020), ועד למועד פרסום דוח זה, לא חלו בתאגיד ובחברות הכלולות אירועים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי  
במסגרת דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה  
וצורה), התשכ"ט-1969.

---

**יערה אלפי**

**דורון שורר**

**דניאל לוי**

**סמנכ"ל כספים**

**יו"ר דירקטוריון**

**מנכ"ל ודירקטור**

תאריך: 29 בדצמבר, 2020

# נספח ד'

הערכת שווי אוטומקס

# מטומי מדיה גרופ בע"מ

הערכת שווי להון העצמי של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ ליום 30 ביוני  
2020

דצמבר 2020



GIZA SINGER EVEN

GIZA SINGER EVEN LTD

Aviv Tower, 7 Jabotinsky St. Ramat Gan 5252007  
[www.gse.co.il](http://www.gse.co.il)



- עבודה זו (להלן: "העבודה" ו/או "הערכת השווי") הוכנה על ידי ג'.א.ס.אי. ייעוץ כלכלי בע"מ (להלן: "ג'.א.ס.אי.") עבור מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מזמינת העבודה"), לצורך ביצוע הערכת שווי להון העצמי של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "אוטומקס" ו/או "החברה"), ליום 30 ביוני 2020 (להלן: "מועד העבודה").
  - עבודה זו הוכנה על ידי ג'.א.ס.אי. עבור מזמינת העבודה ומיועדת לשימושה בלבד. אין לעשות בעבודה זו כל שימוש אחר, ללא קבלת אישורנו מראש ובכתב.
  - לצורך הכנת העבודה התבססנו על מידע ותחזיות שקיבלנו ממזמינת העבודה ו/או ממי מטעמה (להלן: "המידע"). ג'.א.ס.אי. מניחה שמידע זה הוא מהימן ואינה מבצעת בדיקה עצמאית של המידע, כמו כן, לא בא לידיעתנו דבר העלול להצביע על חוסר סבירותו. המידע לא נבדק באופן בלתי תלוי, ולפיכך העבודה המוגשת לכם אינה מהווה אימות לנכונות, לשלמות ולדיוק של מידע זה. הערכה כלכלית אמורה לשקף בצורה סבירה והוגנת מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס נתונים ידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו.
  - עבודה זו אינה מהווה בדיקת נאותות ואינה באה במקומה. כמו כן, העבודה איננה מיועדת לקבוע את שווי החברה עבור משקיע ספציפי ואין בה משום ייעוץ או חוות דעת משפטית.
  - העבודה אינה כוללת ביקורת חשבונאית לגבי ההתאמה לכללי החשבונאות. ג'.א.ס.אי. אינה אחראית לאופן ההצגה החשבונאית של הדוחות הכספיים של החברה, לגבי דיוק ושלמות הנתונים ולהשלכות של אותה הצגה חשבונאית במידה וקיימות.
  - העבודה כוללת תיאור עיקרי המתודולוגיה ועיקרי הניתוח. התיאור מתייחס לנהלים המהותיים העיקריים אותם יישמנו ואינו מהווה תיאור שלם ומפורט של החברה וסביבתה.
  - היה והמידע והנתונים עליהם הסתמכה ג'.א.ס.אי. אינם שלמים, מדויקים או מהימנים תוצאות עבודה זו עלולות להשתנות. אנו שומרים לעצמנו את הזכות לשוב ולעדכן את העבודה לאור נתונים חדשים שלא הובאו בפנינו. למען הסר ספק, עבודה זו תקפה למועד חתימתה בלבד.
- עבודה זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע מבוסס בחלקו על ידע הקיים בחברה למועד העבודה, וכן על הנחות וציפיות שונות הנוגעות הן לחברה והן לגורמים חיצוניים רבים, לרבות מצב השוק בו פועלת החברה, מתחרים פוטנציאליים ומצב המשק בכללותו. יודגש כי אין כל וודאות שהשערות וציפיות אלו יתממשו, באופן מלא או חלקי.
- אנו מאשרים בזה כי אין לנו עניין אישי ו/או תלות בחברה על-פי עמדת סגל משפטית 03-531: גילוי על קיומה של תלות בין מעריך שווי לבין התאגיד וגילוי בנוגע למעריך שווי שהערכתו מהותיות מאוד לתאגיד, של רשות ניירות ערך מיום 22 ביולי 2015. זאת, למעט העובדה שאנו מקבלים שכר טרחה עבור עבודה זו.
- במסגרת התקשרות זו, מזמינת העבודה תשפה את ג'.א.ס.אי. בסכום מצרפי העולה על סכום שהוא פי שלוש משכר הטרחה אשר שולם לנו בפועל עבור עבודה זו, בגין כל טענה או תביעה אשר תופנה כלפינו ואשר הערכת השווי הסתמכה עליו.
- אין להשתמש במסמך זה ללא קבלת אישור בכתב ומראש מג'.א.ס.אי., למעט לצורך צירוף במסגרת דוחות ודיווחים, לרבות דיווחים תקופתיים ומידיים.
- ג'.א.ס.אי. ייעוץ כלכלי בע"מ וכל חברה הנשלטת על ידה במישרין ו/או בעקיפין וכן כל בעל שליטה, נושא משרה ועובד במי מהן, אינם אחראיים לכל נזק, אובדן הפסד או הוצאה מכל סוג שהוא, לרבות ישיר ו/או עקיף שייגרמו למי שמסתמך על האמור בעבודה זו כולה או חלקה. למען הסר ספק מובהר, כי אין בעבודה זו כדי להוות הצעה או המלצה או חוות דעת ביחס לכדאיות רכישת ניירות ערך של מזמינת העבודה ו/או החברה.

## מקורות המידע

- דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנים 2016 עד 2019 וכן דוח כספי מבוקר של החברה למחצית הראשונה של שנת 2020.
- תקציבים ותחזיות רב שנתיות אשר הוכנו על ידי הנהלת החברה ואושרו ע"י הדירקטוריון.
- נתונים כספיים נוספים והבהרות שונות בע"פ שהועברו לנו לבקשתנו ע"י בעלי התפקידים הבאים בחברה:
  - מר ינון עמית, מנכ"ל משותף
  - מר תומר לוי, מנהל סניף ירושלים ומזכיר החברה
  - רו"ח יערה אלפי, סמנכ"לית כספים
- חומר רקע ומחקרי שוק, כתבות בעיתונות ומקורות פומביים.

## פרטי החברה המעריכה

- ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ הינה חברה בת של חברת גיזה זינגר אבן בע"מ, אשר הינה פירמת ייעוץ פיננסי ובנקאות להשקעות מובילה בישראל. לפירמה ניסיון עשיר בליווי החברות הגדולות, ההפרטות הבולטות והעסקאות החשובות במשק הישראלי, אותו צברה במהלך שלושים שנות פעילותה. גיזה זינגר אבן פועלת בשלושה תחומים, באמצעות חטיבות עסקיות עצמאיות ובלתי תלויות: ייעוץ כלכלי; בנקאות להשקעות; מחקר אנליטי וממשל תאגידי.
- העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח איתן כהן, שותף ומנהל המחלקה הכלכלית בגיזה זינגר אבן, בעל ניסיון של למעלה מ-13 שנים בתחומי הייעוץ הכלכלי והעסקי, הערכות שווי חברות ומכשירים פיננסיים. בעבר שימש כמנהל מחלקה כלכלית בחברה יזמית בתחום התשתיות וכמנהל במחלקה הכלכלית של KPMG (סומך חייקין). איתן הינו רואה חשבון, בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון ותואר שני במתמטיקה פיננסית מאוניברסיטת בר אילן.

בברכה,

ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ

ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ

דצמבר, 2020

פרק	עמוד
תמצית מנהלים	5
פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית	7
פרק ב - הערכת השווי	19

## תמצית מנהלים

---



- בהתאם להנחות המפורטות בגוף העבודה, שווי ההון העצמי של החברה נאמד בכ-96,913 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 כמפורט להלן:

אלפי ₪		30/06/2020
שיעור הון - WACC	10.1%	
שיעור צמיחה פרמננטית	1.0%	
שווי שנות תחזית	35,463	
שווי טרמינלי	94,901	
מגן מס	127	
<b>שווי פעילות</b>	<b>130,491</b>	
עודף (חוב) פיננסי נטו	(33,578)	
<b>שווי הון עצמי</b>	<b>96,913</b>	

- יובהר כי הערכת השווי אינה מתייחסת להשלכות הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה, ככל וישנן.
- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בשיעור ההון ובצמיחה הפרמננטית:

שיעור הון - WACC					
11.1%	10.6%	10.1%	9.6%	9.1%	
77,727	83,324	89,472	96,254	103,775	0.0%
80,449	<b>86,416</b>	<b>92,998</b>	<b>100,298</b>	108,438	0.5%
83,440	<b>89,829</b>	<b>96,913</b>	<b>104,812</b>	113,676	1.0%
86,744	<b>93,618</b>	<b>101,282</b>	<b>109,883</b>	119,604	1.5%
90,410	97,847	106,191	115,621	126,366	2.0%

שיעור  
צמיחה  
פרמננטית

- חברת גלובל אוטו מקס בע"מ נוסדה בשנת 1967 כסוכנות של המותג רנו תחת השם "חיים לוי". בשנת 2015 שינתה החברה את שמה וקיבלה רישיון יבואן במטרה לייבא כלי רכב חדשים ביבוא מקביל לישראל.
- החברה מחזיקה ברישיון "יבואן עקיף" ממשרד התחבורה, ומורשית לייבא לישראל כלי רכב חדשים ללא הגבלה בכמות, מתוצרי טויוטה, ג'יפ, פולקסווגן, יונדאי, מרצדס ועוד.
- לחברה 6 סניפי מכירות (באר שבע, אשדוד, ירושלים, ראשון לציון פתח-תקווה וחיפה), מתקנים לאחסנת רכבים, מחסן רישוי (בונדד) ומתקן רישוי תקינה והכנת כלי רכב למכירה (PDI).
- בנוסף, החברה מפעילה מערך הובלת כלי רכב, מחסן חלפים וברשותה רישיון ליבוא חלפים, והסכמים עם רשת מוסכים בפריסה ארצית.
- שווי ההון העצמי של החברה נאמד באמצעות שיטת היוון תזרמי המזומנים הבלתי ממונפים (תזרים מזומנים לפני שירות חוב) (Unlevered Discounted Cash Flows), בניכוי חוב פיננסי נטו.
- מחיר ההון ששימש לצורך היוון תזרמי המזומנים נאמד בכ-10.1% (ריאלי) באמצעות שימוש במודל ה-CAPM והנחות נוספות בדבר הסיכון הגלום בפעילות החברה.

## פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

---

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור החברה



**אוטומקס**  
יבואני רכב

- חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן "אוטומקס" או "החברה") נוסדה בשנת 1967 כסוכנות של המותג רנו תחת השם "חיים לוי". בשנת 2015 שינתה החברה את שמה וקיבלה רישיון יבואן במטרה לייבא כלי רכב חדשים ביבוא מקביל לישראל.
- החברה מחזיקה ברישיון "יבואן עקיף" ממשדד התחבורה, ומורשית לייבא לישראל כלי רכב חדשים ללא הגבלה בכמות, מתוצרי טויוטה, ג'יפ, פולקסווגן, יונדאי, מרצדס ועוד.
- לאוטומקס הסכמי יבוא עם מספר סוכנים מורשים של יצרנים ברחבי העולם המאפשרים לה לייבא מגוון דגמים, ברמות מחיר שונות, להזמין מראש מנות יצור, לבחור במטבע הייבוא ולנצל מצבי שוק משתנים.
- בשנת 2019 מכרה החברה כ-300 כלי רכב לחודש במוצע, במחזור מכירות שנתי של 355 מיליון ש"ח.
- החברה מעסיקה כ-25 עובדים ופועלת באמצעות 6 סניפי מכירות (באר שבע, אשדוד, ירושלים, ראשון לציון-פתח-תקווה וחיפה).
- לחברה מתקנים לאחסנת רכבים, מחסן רישוי (בונדד) והכנת כלי רכב למכירה (PDI). בנוסף, מפעילה החברה מערך הובלת כלי רכב ומחסן חלפים. ברשותה של החברה רישיון ליבוא חלפים, והסכמים עם רשת מוסכים בפריסה ארצית.
- בעלי המניות בחברה הינם: ינון עמית (25%), דניאל לוי (25%), עמנואל פז-פוזיילוב (25%), משפחת ברוך (12.5%) ואסתר זוכוביצקי (12.5%).

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### מאזן

- נכסי החברה מורכבים בעיקר ממלאי כלי רכב (כ-65% מסך הנכסים ליום 30 ביוני 2020), ומיתרות מזומנים (כ-9%).
- הקיטון ביתרת הנכסים השוטפים בשיעור של כ-3% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון במלאי כלי הרכב בסך כ-3.5 מ' ש"ח, לאור השפעות משבר הקורונה.
- הקיטון ביתרת הנכסים הלא שוטפים בשיעור כ-22% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון ביתרת השקעות לזמן ארוך בסך של כ-2 מ' ש"ח.
- עיקר התחייבויות החברה הינן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (כ-51% מסך ההתחייבויות ליום 30 ביוני 2020).
- הקיטון בסך ההתחייבויות השוטפות בשיעור של כ-7% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות, אשר קוזזה בחלקה ע"י נטילת הלוואות מתאגידים בנקאיים, לאור השפעות משבר הקורונה.
- היחס השוטף של החברה ליום 30 ביוני 2020 עמד על כ-1.05, לעומת כ-1.01 ליום 31 בדצמבר 2019.

אלפי ש"ח	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
מזומנים ושווי מזומנים	3,785	4,519	4,285	7,308
פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים	1,001	870	872	577
לקוחות	2,470	6,313	3,935	3,382
חייבים ויתרות חובה	9,000	4,288	2,616	1,758
מלאי כלי רכב	26,633	32,812	58,565	55,062
<b>סך נכסים שוטפים</b>	<b>42,889</b>	<b>48,802</b>	<b>70,273</b>	<b>68,087</b>
זכויות שימוש בנכסים מוכרים	-	4,887	2,837	1,787
חברה בת - Auto Max Usa LLC	-	6,267	3,959	3,409
השקעות לזמן ארוך	2,000	2,000	7,000	4,750
רכוש קבוע	1,193	1,325	1,583	1,458
נכסים בלתי מוחשיים	6,885	7,578	6,261	5,475
<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>	<b>10,078</b>	<b>22,056</b>	<b>21,640</b>	<b>16,879</b>
<b>סה"כ נכסים</b>	<b>52,967</b>	<b>70,858</b>	<b>91,913</b>	<b>84,966</b>
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה	-	2,121	2,135	1,879
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	27,019	33,266	27,233	36,534
הלוואה מאי.די.וי יבאני רכב בע"מ	-	-	-	2,603
ספקים ונותני שירותים	4,962	15,318	6,603	8,472
זכאים ויתרות זכות	7,247	6,767	33,677	15,354
<b>סך התחייבויות שוטפות</b>	<b>39,227</b>	<b>57,472</b>	<b>69,649</b>	<b>64,842</b>
התחייבויות בגין הסכמי חכירה	-	2,819	794	-
הלוואות מבעלי מניות	-	-	1,500	1,500
אשראי לזמן ארוך מבנקים	3,286	2,442	2,126	4,439
עתודה לפיצויי פרישה	68	157	224	254
התחייבות בגין שטר הון	-	-	4,813	-
<b>סך התחייבויות בלתי שוטפות</b>	<b>3,354</b>	<b>5,418</b>	<b>9,457</b>	<b>6,193</b>
<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>42,581</b>	<b>62,890</b>	<b>79,106</b>	<b>71,035</b>
הון עצמי	10,386	7,968	12,808	13,931
<b>סך התחייבויות והון עצמי</b>	<b>52,967</b>	<b>70,858</b>	<b>91,913</b>	<b>84,966</b>



# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### הון חוזר, נטו

אלפי ש"ח	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
לקוחות	2,470	6,313	3,935	3,382
חייבים ויתרות חובה	9,000	4,288	2,616	1,758
מלאי כלי רכב	26,633	32,812	58,565	55,062
<b>סה"כ נכסים תפעוליים</b>	<b>38,103</b>	<b>43,413</b>	<b>65,116</b>	<b>60,202</b>
ספקים ומתני שירותים	(4,962)	(15,318)	(6,603)	(8,472)
זכאים ויתרות זכות	(7,247)	(6,767)	(33,677)	(15,354)
<b>סה"כ התחייבויות תפעוליות</b>	<b>(12,209)</b>	<b>(22,085)</b>	<b>(40,281)</b>	<b>(23,826)</b>
<b>הון חוזר, נטו</b>	<b>25,894</b>	<b>21,328</b>	<b>24,835</b>	<b>36,376</b>
% הון חוזר	24.5%	18.1%	7.0%	10.7%

- שיעור ההון החוזר הממוצע של החברה (מתוך סך ההכנסות) בין ה- 31/12/2018 ל- 30/06/2020, עמד על כ-11.9%.

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### רווח והפסד

- **סך הכנסות** החברה למחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ- 123 מיליון ש"ח, קיטון של כ-65.4% ביחס להכנסות החברה במחצית הראשונה של שנת 2019.
- **שיעור הרווח הגולמי** של החברה ירד מכ-10.4% במחצית הראשונה של 2019 לכ-9.9% במחצית הראשונה של 2020. על פי הבהרות החברה, שיעור הרווח הגולמי ממכירת כלי רכב נע בין 8%-10% בהתאם לתנודות בשערי המטבע.
- **הרווח התפעולי** של החברה במחצית הראשונה של 2020 עמד על כ-5.7 מיליון ש"ח, לעומת כ-8.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-36%.
- **ההאטה** בפעילות והקיטון ברווח התפעולי מיוחסים להשפעות התפרצות נגיף הקורונה, הן בצד הרגולטורי (סגר על האוכלוסייה הכללית וסגירת מקומות עבודה) והן בצד הביקוש (גידול באבטלה ואי וודאות כלכלית).

אלפי ש"ח	2017	2018	2019	1-6.2019	1-6.2020
סה"כ הכנסות	105,897	118,056	355,311	139,123	122,914
עלות המכר	(98,513)	(110,443)	(325,273)	(124,700)	(110,762)
YOY	90.4%	11.5%	201.0%	0.0%	-65.4%
<b>רווח (הפסד) גולמי</b>	<b>7,385</b>	<b>7,614</b>	<b>30,037</b>	<b>14,423</b>	<b>12,152</b>
% מההכנסות	7.0%	6.4%	8.5%	10.4%	9.9%
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(6,413)	(8,592)	(13,565)	(5,567)	(6,499)
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>	<b>971</b>	<b>(978)</b>	<b>16,473</b>	<b>8,856</b>	<b>5,653</b>
% מההכנסות	0.9%	-0.8%	4.6%	6.4%	4.6%
הוצאות מיומן, נטו	(2,859)	(3,750)	(10,164)	(5,436)	(4,175)
הפסד הון ממימוש רכוש קבוע	-	-	-	-	(8)
רווח (הפסד) תפעולי לאחר מיומן	(1,888)	(4,729)	6,308	3,420	1,470
הוצאות מיסים על ההכנסה	-	2,311	(1,469)	(787)	(347)
<b>רווח לאחר מיסים</b>	<b>(1,888)</b>	<b>(2,417)</b>	<b>4,839</b>	<b>2,633</b>	<b>1,123</b>
% מההכנסות	-1.8%	-2.0%	1.4%	1.9%	0.9%
פחת והפחתות	316	3,826	3,942	1,966	1,997
<b>EBITDA</b>	<b>1,288</b>	<b>2,848</b>	<b>20,415</b>	<b>10,822</b>	<b>7,650</b>
% מההכנסות	1.2%	2.4%	5.7%	7.8%	6.2%

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

### נתוני מאקרו – ישראל<sup>1</sup>

- שיעור הצמיחה של ישראל לשנת 2019 עמד על 3.3%, לעומת שיעור של 3.2% בשנת 2018. על פי התחזית העדכנית של בנק ישראל (יולי 2020), התוצר צפוי להתכווץ בשיעור של 6% בשנת 2020 וב-2021 הוא צפוי לצמוח ב-7.5%.
- ההאטה בצמיחה בישראל מושפעת בין השאר מהסביבה המאקרו-כלכלית הגלובלית שנפגעה כתוצאה מהתפרצות מגפת הקורונה. עם פרוץ המשבר, חלה ירידה משמעותית בתחזיות לשנת 2020 לצמיחת התוצר, לאינפלציה ולריבית במדינות המפותחות, תוך גידול משמעותי מאוד באי-הודאות סביב תחזיות והערכות אלו.
- לצעדים שננקטו בארץ ובעולם על רקע התפשטות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על התוצר והתעסוקה. ההשפעה על ענפי המשק השונים אינה אחידה, ובעוד שענפים מסוימים כמעט שלא נפגעו ישנם ענפים שאופיינו בעצירה מוחלטת של הפעילות.
- כדי לצמצם את עוצמתו של המשבר הכלכלי, וכן את התמשכותו, ננקטת מדיניות פסיקלית מרחיבה במיוחד – הן בארץ והן בעולם. לצד גידול משמעותי של הוצאות הממשלה, צפויה גם ירידה משמעותית של ההכנסות ממיסים. השילוב של שני אלה צפוי להתבטא בגירעון חריג של כ-12% תוצר בשנת 2020. בהתאם, יחס החוב לתוצר צפוי לגדול לכ-75% בתום השנה. בשנת 2021 צפוי הגרעון לעמוד על 6.9% מהתוצר ויחס החוב לתוצר צפוי לעמוד על 77%.
- שיעור האינפלציה בשנת 2020 צפוי לעמוד על רמה שלילית של 1.1% ובשנת 2021 הוא צפוי לעמוד על 0.7%. על פי תחזית בנק ישראל, בעקבות המשבר, האינפלציה צפויה להיות נמוכה כתוצאה מהפגיעה בביקושים, ובפרט מהירידה החדה במחיר הנפט וסחורות אחרות, האבטלה והשפעתה על השכר, ומריסון מסוים של קצב עליית שכר הדירה.
- בחודש אפריל 2020, בעקבות משבר הקורונה הוריד בנק ישראל את הריבית לרמה של 0.1%, ועל פי הערכות, ריבית בנק ישראל בעוד כשנה צפויה לעמוד על רמה של 0-0.1%.
- בשנת 2019 עמד שיעור האבטלה בישראל על 3.8% מכלל כוח העבודה, לעומת שיעור אבטלה ממוצע של כ-5.35% במדינות ה-OECD. על פי תחזיות בנק ישראל, ברבעון האחרון של שנת 2020 יעלה שיעור האבטלה ל-9%, ובמהלך 2021 תחול ירידה, כך שלקראת סוף השנה האבטלה תעמוד על 6%. כלומר, גם בסוף 2021 המשק לא צפוי לחזור לתעסוקה מלאה.

מקורות:

1. בנק ישראל - התחזית המאקרו כלכלית של חטיבת המחקר יולי 2020 ;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

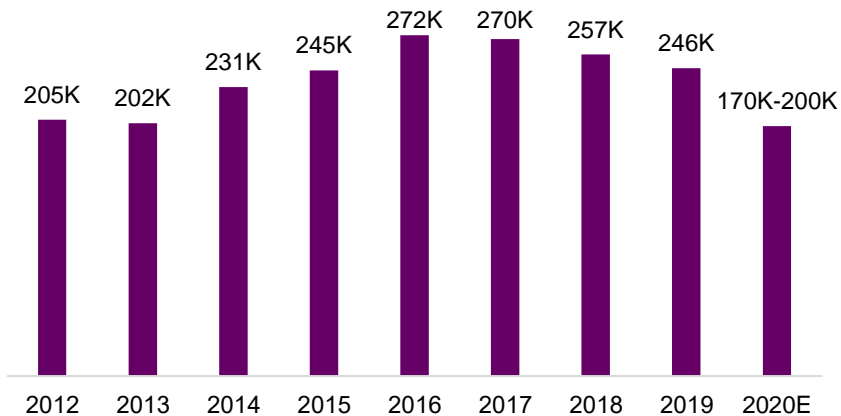
## תיאור הסביבה העסקית

### ענף הרכב בישראל<sup>2,3</sup>

• התפתחויות טכנולוגיות בענף כגון כלי רכב מונעי חשמל וכלי רכב אוטונומיים, לצד מודלים של שיתוף נסיעות אשר משנים את התפיסה לגבי הבעלות כלי רכב, על רקע נתוני הצפיפות הגבוהים, צפויים בטווח הארוך לשנות את שרשרת הערך בענף הרכב ומציבים אתגרים והזדמנויות בפני השחקנים הקיימים.

• בשנים האחרונות, חווה הענף האטה קלה בהיקפי פעילותו בהשוואה לשנת השיא של 2016, זאת כתוצאה מהקשחת רגולציה של בנק ישראל כלפי הבנקים וחברות כרטיסי האשראי למתן אשראי לענף הרכב, מיצוי יחסי של הביקושים (בהשוואה לשנים קודמות), גודש גובר בכבישים ועוד.

• להלן היקף מסירת כלי רכב חדשים בישראל (באלפים) בשנים 2012-2020:



- בשנת 2019 נעו בכבישי ישראל כ-3.6 מיליון כלי רכב ממונעים, מתוכם כ-3.1 מיליון כלי רכב פרטיים. כ-240 אלף כלי רכב הינם בבעלות חברות ליסינג לצד כ-50 אלף כלי רכב המשמשים לפעילות השכרה קצרת טווח, רובם מוחזקים אף הם על ידי חברות הליסינג.
- מדי שנה נמכרות כ-260 אלף מכוניות חדשות (ועוד כ-500 אלף מכוניות משומשות), ונגרעות כמאתיים אלף (בלאי, גריטה, תאונות וגניבות). חלקו של השוק המוסדי ברכישת כלי רכב חדשים גבוה בהרבה מחלקו במצבת הרכבים הכללית ונאמד בכ-40% מסך הרכישות.
- התפלגות הרכבים בשוק הישראלי מתאפיינת בריכוזיות, כאשר המותגים המובילים בשנת 2019 הינם: יונדאי (16%), טויוטה (15%) וקיה (13%) וסקודה (7%).
- ענף הרכב בישראל מאופיין במתאם שלילי בין רמת מינוע נמוכה יחסית למדינות המפותחות בעולם מחד (בישראל כ-320 כלי רכב פרטיים לכל 1,000 תושבים בלבד) אל מול רמת צפיפות גבוהה בכבישים מאידך (בישראל ישנם כ-2,730 כלי רכב על כל ק"מ כביש, צפיפות גבוהה פי 3.5 מהממוצע ב-OECD).
- מחירי כלי הרכב הגבוהים בישראל, כתוצאה מרכיבי המיסים, מייקרים בעשרות אחוזים את עלות הרכב בהשוואה לארה"ב ואירופה, ומהווים גורם מהותי בהשפעה על רמת המינוע הנמוכה בישראל.

מקורות:

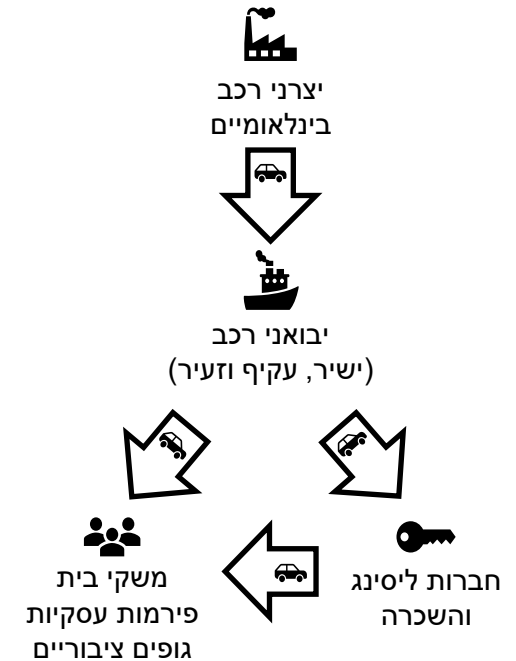
2. "תמונת מצב - ענף הרכב - ניתוח מיוחד" - דן אנד ברדסטריט, 16.06.2019;

3. נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

### שרשרת הערך בענף הרכב

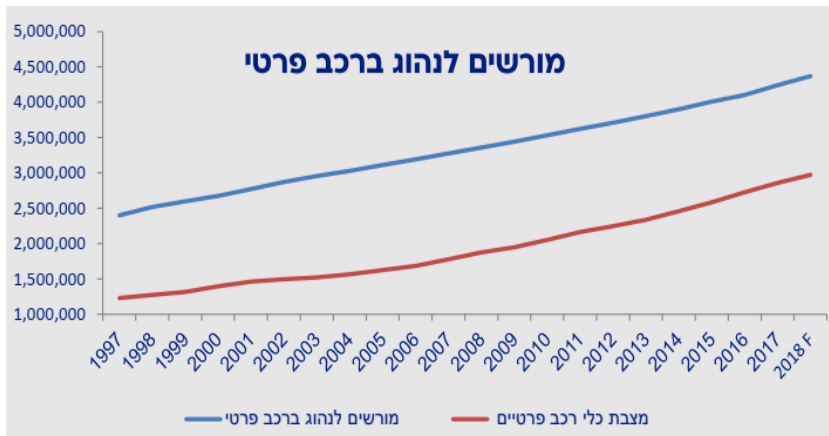


\$  
גופי מימון

אשראי

### הביקוש הטבעי לכלי רכב בישראל<sup>4</sup>

- בבחינת מגמות עבר, הביקוש לכלי רכב חדשים בישראל מוסבר בעיקר באמצעות שני גורמים: מספר כלי הרכב שנגרעו ותוספת הנהגים החדשים נטו.
- להלן התפתחות מספר המורשים לנהוג ברכב פרטי והתפתחו מצבת כלי הרכב הפרטיים בשנים 1997-2018:



- תוספת הנהגים החדשים נטו בשנת 2019 עמדה על כ-162 אלף נהגים חדשים. על פי נתוני הלמ"ס לשנים 2014-2019, מצבת הנהגים בישראל צומחת בכ-3% בשנה (CAGR). בכל שנה, אחוז מסוים מהנהגים החדשים לא רוכשים רכב, מסיבות שונות, מה שמסביר את הפער בין שתי העקומות. על בסיס נתוני עבר, מספר כלי הרכב החדשים שנרכשים בכל שנה על ידי נהגים חדשים עומד על כ-60% מתוספת הנהגים החדשים נטו.

מקורות:

4. נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

- להלן פירוט היקף מסירת כלי רכב חדשים בפועל ועקומת הביקוש הטבעי בשנים 1997-2018:



- בגרף לעיל, ניתן לראות את המתאם הגבוה בין שתי העקומות כאשר עקומת הביקוש הטבעי "מחקה" את עקומת המסירות בפועל, למעט בזמנים בהם אירעו משברים לא צפויים (דוגמת הצניחה במסירות בתקופת משבר ה-"דוט קום" בתחילת שנות ה-2000).

- להלן פירוט היקף כלי הרכב שנגרעו ממצבת הרכבים בשנים 1997-2018:



- בשנת 2019 עמד מספר כלי הרכב שנגרעו ממצבת כלי הרכב על כ-251 אלף רכבים. על פי נתוני הלמ"ס לשנים 2014-2019, מספר כלי הרכב שנגרעו צומח בקצב של כ-1.5% בשנה (CAGR). כלי רכב שנגרע מהמצבה מאלץ את בעליו לרכוש רכב, בין אם חדש או משומש (ומוכר הרכב המשומש יקנה רכב חדש), כך שכל רכב שנגרע מהמצבה מוחלף בקצה ברכב חדש.

- בהתאם לאמור לעיל, ניתן להסביר את הביקוש הטבעי לכלי רכב באמצעות הנוסחה הבאה:

$$\text{סך כלי הרכב שנגרעו} + \text{תוספת הנהגים החדשים נטו} X 60\% = \text{ביקוש טבעי לכלי רכב}$$

### השפעות משבר הקורונה על ענף הרכב בישראל<sup>5</sup>

- בעקבות התפשטות נגיף הקורונה והרעת המצב הכלכלי במשק, חווה הענף האטה משמעותית נוספת בפעילות. כך, לפי נתוני המסירות של כלי רכב חדשים, במחצית הראשונה לשנת 2020 נמסרו כ-119 אלף כלי רכב חדשים, ירידה של כ-25% בהשוואה לתקופה המקבילה ב-2019, בה נמסרו כ-158 אלף כלי רכב חדשים. על פי הערכות דן אנד ברדסטריט, בשנת 2020 כולה עתידים להימסר בין 170-200 אלף כלי רכב חדשים, ירידה צפויה של כ-20% בחישוב שנתי בהשוואה לשנת 2019.
- משבר הקורונה השפיע גם על חברות הליסינג, המהוות לקוחות גדולים ליבואני הרכב ומשמשות כמעין מפיץ בענף. על פי המודל העסקי, חברות הליסינג מזרימות ביקושים ליבואני הרכב ומחכירות את הרכבים שרכשו בעסקאות ליסינג לציי הרכב של חברות במגזר העסקי ומוסדות ממשלתיים. בתום תקופה החכרה של 3 שנים הן מוכרות את הרכבים לשוק החופשי כנגד התחלת עסקת ליסינג חדשה של רכב חדש. לצורך פעילותן, חברות הליסינג רוכשות באופן שוטף רכבים חדשים לצי שיחליפו את הרכבים המשומשים.
- ע"פ ניתוחי דן אנד ברדסטריט, ענף הרכב נפגע לכל רוחבו לאור משבר הקורונה. ירידה של עשרות אחוזים נצפית בפעילות הליסינג הפרטי, התלויה במצב הכלכלי במשק. הירידה בביקוש נתמכת על ידי חוסר הביטחון התעסוקתי וההרעה בהכנסה הפנויה של הציבור, כאשר לגבי חלק מדורשי העבודה אין וודאות לגבי עיתוי חזרתם לשוק העבודה. באופן דומה, החברות מדווחות על ירידה ניכרת גם במכירת רכבים 0 ק"מ לציבור.

- גם פעילות השכרת הרכבים, התלויה בקיומה של תיירות פנים, נפגעה קשות בתקופת המשבר וכך גם מכירת שוברים להשכרת רכב בחו"ל. בהתאמה להרעה מצב הכלכלי, חברות מדווחות על מעבר של הלקוחות לרכישת מותגים עממיים (זולים יותר) ועל עליה בעסקאות רכבים משומשים על חשבון העסקאות בכלי רכב חדשים.
- כמו כן, צפויה עלייה במחירי רכבים משומשים, שתגרם כתוצאה מהסטת ביקושים מרכבים חדשים בשל שיעורי האבטלה הגבוהים מחד כאמור, וממחסור בכלי רכב חדשים מאידך, בעיקר מייצור אירופי עקב השבתת ייצור. נוסף על כך, ירידה משמעותית בנתח הרכישות לליסינג והשכרה תגרור יבואנים להורדת מחיר והגדלת נתח הלקוחות הפרטיים.

מקורות:

5. "השפעת משבר הקורונה על המשק – ניתוח מיוחד" – דן אנד ברדסטריט, 12.07.2020;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

### ייבוא מקביל של רכבים<sup>6,7</sup>

- נכון לשנת 2019 ישנם בישראל כ-212 בעלי רישיון יבואן מסחרי המייבאים כ-300 אלף רכבים בשנה, כאשר מתוכם כ-2,000 רכבים בשנה מייבאים היבואנים המקבילים, והיתר מיובאים על ידי היבואנים הישירים. כמו-כן, ישנם 96 יבואנים זעירים, מתוכם 19 פעילים, המייבאים כ-400 רכבים בשנה.
- ייבוא מקביל הוא ייבוא של מוצר מקורי אשר נרכש מספק במדינת חוץ ולא ישירות מהיצרן. הייבוא המקביל קיים בענפים שונים כמו מוצרי חשמל, תרופות, מוצרי מזון ועוד. לפני מספר שנים החליט משרד התחבורה לפתוח את ענף הרכב לתחרות ולאפשר ייבוא מקביל גם בענף זה.
- יבואן רכב מקביל הינו יבואן מורשה לכל דבר, ברישיון משרד התחבורה, שנבחן באמות מידה קפדניות והוכיח חוסן פיננסי מתאים, תשתיות שירות ומערך הסכמים מתאים עם סוכנים של היצרן בחו"ל.
- ייבוא מקביל קיים בישראל מעל עשור, אך באוקטובר 2016 נכנס באופן מעשי חוק "רישוי שירותי רכב ותחבורה" החדש (להלן: "חוק הרישוי החדש"). החוק מבדיל בין ארבעה סוגי יבואנים:
  - יבואן ישיר – יבואן שיש לו הסכם עם היצרן הרכב (להלן גם: "היבואן הרשמי").
  - יבואן עקיף – יבואן שיש לו הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב בחו"ל, במישרין או באמצעות "סוכן משני" (להלן גם: "יבואן מקביל").

מקורות:

6. "חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב התשע"ו 2016" – איגוד החלפים לרכב, 24/07/2016;

7. "הורדת חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב" – משרד התחבורה, אוגוסט 2019;



### גורמי סיכון<sup>8</sup>

להלן גורמי הסיכון העיקריים בענף הרכב בישראל:

- **שינויים מאקרו כלכליים:** תוצאות פעילות החברה בענף מושפעות, בין היתר, משינויים במשתנים כלכליים שונים, לרבות שיעורי הריבית והצמיחה, רמת האבטלה ויציבות המערכת הפיננסית. האטה במשק הישראלי עלולה להשפיע לרעה על היקפי הפעילות בענף.
- **שינויים בשערי חליפין:** יבוא כלי רכב וחלקי חילוף נעשה במספר מטבעות שונים ואילו הכנסות היבואנים ממכירות כלי רכב וחלקי חילוף, הינן בש"ח. לאור האמור יבואן רכב חשוף לשינויים בשערי מטבעות הייבוא. עם זאת, יש לחברה יתרון מובנה על פני היבואן הישיר שכן היא אינה כבולה בהסכם עם יצרן ויכולה לרכוש את כלי הרכב וחלקי החילוף במטבעות שונים ובאופן זה לגדר את הסיכון.
- **שינויים במחירוני כלי רכב חדשים ומשומשים:** ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים עלולה, לפגוע בשווי כלי הרכב שבבעלות החברה, לקיטון ערך מלאי צי רכביה ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת החברה. ירידה במחירי כלי הרכב החדשים עלולה להיגרם ממספר סיבות: הפחתה של המיסים על ייבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב; תיסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות. הפחתת מחירי כלי הרכב המשומשים מושפעת ממחירי כלי הרכב החדשים, ביקוש והיצע של דגמים מסוימים, כניסה ויציאה של דגמים משוק כלי הרכב ועוד.
- **רגולציה:** שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים ביבוא לישראל, עלולים להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של החברה. כמו כן, החברה פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה במסגרת פעילותה. על אף שהיתרים ורישיונות שניתנו לחברה, כאמור, הוארכו, מעת לעת, קיימת אפשרות שנסיבות בלתי צפויות יובילו לאי הארכתם.
- **שיבוש בעבודת הנמלים:** כלי הרכב וחלקי חילוף מקוריים מיובאים לישראל בעיקר באמצעות הובלה ימית אך גם בהובלה אווירית. בנוסף, החברה מנהלת מלאי כלי רכב וחלפים באופן המאפשר לה לתת מענה מהיר ללקוחותיה בטווח הקצר, מהמלאי הזמין אצלה. למרות זאת, פעילות החברה חשופה לשיבושים בפעילות נמלי הים והאוויר כתוצאה משביתות עובדים, מצב ביטחוני וכיו"ב, באופן שעלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי הרכב והחלפים בהם עושה החברה שימוש.
- **הרעה במצב הביטחוני:** הידרדרות במצב הפוליטי והביטחוני בעולם בכלל ובישראל בפרט, עלולים לגרום גם להאטה כלכלית ולהביא להרעה בתוצאות פעילותה של החברה.
- **תחרות:** בהתאם לשינויים רגולטוריים שבוצעו בעקבות הועדה להגברת התחרותיות וכן חידושים שבאו לידי ביטוי בהוראות בחוק, כניסה של יבואנים נוספים אשר ייבאו רכבים מדגמים המיובאים על ידי החברה, עלולה לגרום לירידה בהכנסות החברה וברווחיותה כתוצאה מכך.

מקורות:

8. דוחות כספיים לשנת 2019 של חברות ציבוריות הפעילות בענף;

## פרק ב - הערכת השווי

---



### גישות הערכת שווי כלכלי של חברות

- ישנן שלוש גישות עיקריות להערכת שווי כלכלי של עסקים וחברות:

- גישת השוק:** על פי גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד באמצעות השוואה בין פרמטרים חשבונאיים ותפעוליים של החברה נשואת ההערכה, לבין אותם פרמטרים בחברות ציבוריות ברות השוואה, וכן על בסיס ניתוח של עסקאות דומות בענף. ההשוואה נעשית תוך שימוש במכפילים, המבטאים את היחס בין השווי של חברות ההשוואה לבין פרמטר חשבונאי או תפעולי נבחר, תוך ביצוע התאמות, ככל שנדרש, בהתאם להבדלים בין החברה המוערכת לחברות ההשוואה.
- גישת העלות:** על פי גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד בהתבסס על עלות שיחלופו בנכס חדש. ההנחה המרכזית העומדת בבסיס גישה זו הינה, כי משקיע רציונאלי לא ירכוש נכס קיים במחיר הגבוה מהעלות הכרוכה ביצירת נכס בר השוואה.
- גישת ההכנסות:** ע"פ גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד באמצעות היוון תזרימי המזומנים (DCF) אשר החברה צפויה להפיק בעתיד. לצורך יישום שיטה זו, יש לאמוד את תחזית המכירות וההוצאות (עלות המכר, הנה"כ, שיווק ומכירה, הכנסות/הוצאות אחרות, מיסים וכדומה) הצפויים לנבוע מהפעילות, לרבות תחזית ההשקעות והתאמות נוספות לתזרים המזומנים (כגון פחת, קיזוז הכנסות מראש ושינויים בהון חוזר).
- היוון תזרימי המזומנים הינה השיטה המקובלת בתורת המימון לצורך הערכת "עסק חי". תזרימים אלו מהווים במחיר ההון המגלם את המינוף הנורמטיבי והסיכון הגלום בפעילות החברה.

### שיטת הערכת השווי

- שווי ההון העצמי של החברה נאמד באמצעות שיטת היוון תזרימי המזומנים הבלתי ממונפים (תזרים מזומנים לפני שירות חוב) (Unlevered Discounted Cash Flows), כאשר תזרימי המזומנים הצפויים הונו במחיר הון המשקף את הסיכון הגלום בפעילות.
- תחזית תזרימי המזומנים של החברה הסתמכה, בין היתר, על תוצאות החברה בשנים קודמות, על תחזיות החברה לשנים הבאות בהתאם להערכות בקשר עם מגמות עסקיות וכלכליות בשוק בו היא פועלת. תחזית תזרים המזומנים הינה במונחים ריאליים.

### הכנסות

– לאורך שנות התחזית הונח כי נתח השוק של אוטומקס יוותר על רמתו הנוכחית של כ-1% מכלל מסירות כלי הרכב החדשים בישראל.

#### מחיר מכירה - כלי רכב נמכרים

– מחיר המכירה הממוצע אשר הונח לאורך שנות התחזית, הינו ממוצע מחירי המכירה של הרכבים אותם מכרה החברה בשנים 2018-2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020, אשר הסתכם לכ-143 אלפי ש"ח.

– להלן פירוט כלי הרכב הנמכרים בישראל לאורך שנות התחזית, חלקה של החברה והכנסות החברה:

2024	2023	2022	2021	2020	
294,087	288,427	261,307	171,011	167,883	כלי רכב שנמכרו בישראל
2,941	2,885	2,614	1,711	1,679	נתח השוק של אוטומקס (1%)
<b>419,145</b>	<b>411,164</b>	<b>372,542</b>	<b>243,848</b>	<b>284,000</b>	<b>הכנסות אוטומקס ממכירות</b>
1.9%	10.4%	52.8%	-14.1%	-20.1%	YOY

– שיעור צמיחת ההכנסות השנתי הממוצע (CAGR) המגולם בשנות התחזית הינו 10.2%.

– בשנה המייצגת הונח כי הכנסות החברה יצמחו בשיעור של 1%, בהתאם לשיעור הצמיחה הפרמננטית כפי שיפורט להלן.

– תחילת התחזית הינה במחצית השנייה של שנת 2020. שנת 2025 נבחרה כשנה המייצגת לפעילותה של החברה.

– שיעורי צמיחת ההכנסות של החברה אשר הונחו לאורך תחזית תזרים המזומנים, מתבססים על הנחות בדבר צמיחת הביקוש הטבעי לכלי בישראל, תוספת הנהגים נטו בכל שנה, הנחות בדבר נתח השוק של החברה ומחיר המכירה הממוצע של כלי הרכב אותם מוכרת החברה.

#### כמות כלי רכב נמכרת

– מספר כלי הרכב החדשים אשר ימסרו בישראל מדי שנה בשנות התחזית נאמד באמצעות נוסחת הביקוש השנתי הטבעי לכלי רכב, כפי שהוצגה בפרק תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית (ראה עמ' 16 לעיל).

– בנטרול השפעות משבר הקורונה, הונח כי סך כלי הרכב אשר ייגרעו מדי שנה יצמח בכ-1.5%, בהתאם לנתוני העבר, וכי תוספת הנהגים החדשים נטו תצמח בכ-3% בשנה בהתאם לשיעור צמיחת האוכלוסייה הצפוי בישראל (להרחבה ראה עמ' 15-16 לעיל).

– עם זאת, בשל השפעות משבר הקורונה הונח כי בשנים 2020-2021 הביקוש הטבעי לכלי רכב יהווה כ-50% מרמתו הנורמטיבית הצפויה בשנה זו (בהתבסס על הנוסחה האמורה לעיל), הן בשל קיטון במספר מבחני הנהיגה המעשיים והן כתוצאה מירידה בנסועה (מספר הקילומטרים שנסעו כלי הרכב) הנובעת מהסגרים שהוטלו על האוכלוסייה במהלך השנה. בשנת 2022 הונח כי הביקוש הטבעי לכלי רכב יהווה כ-75%, מרמתו הנורמטיבית הצפויה. ביתר שנות התחזית הונח כי הגידול בביקוש הטבעי יחזור לרמתו הנורמטיבית.

### רווחיות גולמית

- בשנים 2020-2022 הונח כי שיעור הרווח הגולמי של החברה יעמוד על 8% בהתאם לשיעור הרווח הגולמי הממוצע של החברה בשנים האחרונות. החל משנת 2023 הונח כי שיעור זה יפחת בהדרגה לכ-6.5% בשנה המייצגת כתוצאה מהמעבר למודל זכיינות.

### הוצאות הנהלה וכלליות

- בשנים 2020-2021 הונח כי הוצאות הנה"כ יהיו כ-4% מהכנסות החברה. ביתר שנות התחזית הונחה גמישות של 50% בהוצאות אלו ביחס לשיעור צמיחת ההכנסות.

### הוצאות פחת

- הוצאות הפחת נאמדו בהתאם ליתרת הרכוש הקבוע של החברה והשקעות הוניות עתידיות.
- בשנה המייצגת הונח כי גובה הוצאות הפחת ישתווה לגובה ההשקעות הדרוש לפעילות השוטפת של החברה ברכוש קבוע. בהתאם לכך, מאחר ובשנה המייצגת תחזית תזרים המזומנים מציגה הוצאות פחת בחסר לעומת הוצאות הפחת בפועל בשנה זו, חושב מגן מס חיובי בגובה של 127 אלפי ש"ח.

### הוצאות מיסים

- שיעור המס אשר הונח בשנות התחזית הינו בהתאם לשיעור המס הסטטורי בישראל לטווח הארוך - 23%.

### השקעות הוניות (CAPEX)

- בהתאם להערכות החברה, הונח כי גובה ההשקעות ההוניות הדרושות לפעילותה השוטפת של החברה יסתכמו בכ-500 אלפי ש"ח בשנה.

### השקעה בהון חוזר

- בשנים 2020-2022 הונח כי שיעור ההון החוזר יעמוד על 22.5% , 19.0% ו-17.9% , בהתאמה, על פי תחזיות החברה. שיעור ההון החוזר בשנים אלו הונח להיות גבוה מרמתו הנורמטיבית בשל השפעות משבר הקורונה. ביתר שנות התחזית הונח כי שיעור ההון החוזר יתכנס בהדרגה לכ-11.9% , בדומה לשיעור ההון החוזר הממוצע בשנתיים וחצי האחרונות (להרחבה ראה עמ' 11 לעיל).

### שיעור הצמיחה הפרמננטית

- שיעור הצמיחה הפרמננטית אשר הונח הינו 1.0% (ריאלי), המשקף את פוטנציאל הצמיחה של שוק הרכב לטווח ארוך, להערכתנו, ובהתבסס על צמיחת הביקוש הטבעי לכלי רכב הצפויה בישראל.

# פרק ב - הערכת השווי

## שיעור ההיוון הראוי לתזרים המזומנים

### מחיר ההון המשוקלל (WACC)

- שיעור ההיוון ששימש בהערכת השווי נאמד ב-10.1% (ריאלי) והתבסס על מודל ה-CAPM לחישוב שיעור התשואה להון העצמי, מחיר החוב ושיעור המינוף הנורמטיבי של הפעילות, כמפורט בטבלה להלן:
- להלן פירוט שלבי תחשיב ה-WACC:

הערה	ערך	פרמטר
1	0.20%	ריבית חסרת סיכון
2	6.0%	פרמיית השוק
3	0.51	Beta
4	9.30%	פרמיית סיכון ספציפית
5	<b>12.5%</b>	<b>מחיר ההון העצמי של החברה</b>
6	3.5%	מחיר החוב
7	23.0%	שיעור מס
8	25.0%	שיעור מינוף
	<b>10.1%</b>	<b>מחיר ההון המשוקלל של החברה</b>

הערות:

- ריבית אג"ח ממשלת ישראל צמוד מדד - 15 שנה, ליום 30/06/2020.
- Damodaran, אפריל 2020.
- הביטא הממונפת נאמדה על בסיס ממוצע הבטאות הלא ממונפות של חברות המדגם בטבלה להלן והתאמתו למינוף הנורמטיבי של הפעילות:

חברה	ביטא לא ממונפת
Carasso Motors Ltd	0.31
Delek Automotive Systems Ltd.	0.49
<b>ממוצע חברות מדגם</b>	<b>0.40</b>

- נציין כי בשוק המקומי פועלות 2 חברות ציבוריות בלבד. להערכתנו, לאור הייחודיות של שוק הרכב המקומי, שימוש במדגם מצומצם המבוסס על החברות המקומיות הינו עדיף על פני שימוש במדגם רחב הכולל חברות מהעולם.
- פרמיית סיכון לגודל ע"פ Duff & Phelps International Valuation Handbook 2020.
- חישוב מחיר ההון נאמד באמצעות שימוש במודל ה-CAPM (Capital Asset Pricing Model), וההנחות המפורטות בסעיפים 1-4 לעיל.
- מחיר החוב הנורמטיבי של החברה, בהתבסס על הלואות קיימות של החברה.
- שיעור המס הסטטוטורי ארוך הטווח בישראל.
- שיעור המינוף של החברה נכון למועד הערכת השווי.

# פרק ב - הערכת השווי

## תחזית תזרים המזומנים

TY	2024F	2023F	2022F	2021F	7-12.2020F	1-6.2020A	2019A	2018A	2017A	2016A	
423,337	419,145	411,164	372,542	243,848	161,086	122,914	355,311	118,056	105,897	55,608	הכנסות
1.0%	1.9%	10.4%	52.8%	-14.1%	-25.5%	(11.7%)	201.0%				YOY
(395,820)	(389,805)	(380,327)	(342,739)	(224,340)	(150,518)	(110,762)	(325,273)	(110,443)	(98,513)	(55,077)	עלות מכר
27,517	29,340	30,837	29,803	19,508	10,568	12,152	30,037	7,614	7,385	531	רווח גולמי
6.5%	7.0%	7.5%	8.0%	8.0%	6.6%	9.9%	8.5%	6.4%	7.0%	1.0%	% מהכנסות
(10,387)	(10,262)	(10,137)	(10,002)	(9,805)	(5,498)	(6,499)	(13,565)	(8,592)	(6,413)	(3,713)	הוצאות הנהלה וכלליות
17,130	19,079	20,701	19,801	9,703	5,070	5,653	16,473	(978)	971	(3,182)	רווח תפעולי
4.0%	4.6%	5.0%	5.3%	4.0%	3.1%	4.6%	4.6%	-0.8%	0.9%	-5.7%	% מהכנסות
500	1,319	1,219	1,483	1,879	1,390	1,197	2,342	3,826	316	203	פחת והפחתות
17,630	20,397	21,919	21,284	11,582	6,460	6,850	18,815	2,848	1,288	(2,979)	EBITDA
4.2%	4.9%	5.3%	5.7%	4.7%	4.0%	5.6%	5.3%	2.4%	1.2%	-5.4%	% מהכנסות
											<b>התאמות לתזרים:</b>
(3,940)	(4,388)	(4,761)	(4,554)	(2,232)	(747)						מסים
(500)	11,681	5,044	(20,294)	(10,151)	102						הון חוזר
(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(455)						השקעות הוניות (CAPEX)
12,690	27,190	21,702	(4,064)	(1,301)	5,359						תזרים מזומנים להיוון

### שווי ההון העצמי

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בנתח השוק של החברה ובשיעור ההיוון:

נתח השוק של אוטומקס					
0.6%	0.8%	1.0%	1.2%	1.4%	
53,067	68,254	83,440	99,318	124,377	11.1%
56,975	<b>73,402</b>	<b>89,829</b>	<b>106,982</b>	133,754	10.6%
61,301	<b>79,107</b>	<b>96,913</b>	<b>115,482</b>	144,154	10.1%
66,116	<b>85,464</b>	<b>104,812</b>	<b>124,965</b>	155,756	9.6%
71,512	92,594	113,676	135,611	168,782	9.1%

**שיעור היוון**

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים ברווחיות הגולמית של החברה ובשיעור ההיוון:

שינוי ברווחיות הגולמית					
-1.0%	-0.5%	0.0%	0.5%	1.0%	
52,607	68,024	83,440	98,857	114,273	11.1%
57,387	<b>73,608</b>	<b>89,829</b>	<b>106,050</b>	122,271	10.6%
62,684	<b>79,798</b>	<b>96,913</b>	<b>114,027</b>	131,141	10.1%
68,588	<b>86,700</b>	<b>104,812</b>	<b>122,923</b>	141,035	9.6%
75,211	94,443	113,676	132,909	152,142	9.1%

**שיעור היוון**

- בהתאם להנחות המפורטות בגוף העבודה, שווי ההון העצמי של החברה נאמד בכ-96,913 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 כמפורט להלן:

אלפי ₪	30/06/2020
שיעור היוון - WACC	10.1%
שיעור צמיחה פרמננטית	1.0%
שווי שנות תחזית	35,463
שווי טרמינאלי	94,901
מגן מס	127
<b>שווי פעילות</b>	<b>130,491</b>
עודף (חוב) פיננסי נטו	(33,578)
<b>שווי הון עצמי</b>	<b>96,913</b>

- יובהר כי הערכת השווי אינה מתייחסת להשלכות הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה, ככל וישנן.

### ניתוחי רגישות

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור צמיחה הפרמננטית:

שיעור היוון - WACC					
11.1%	10.6%	10.1%	9.6%	9.1%	
77,727	83,324	89,472	96,254	103,775	0.0%
80,449	<b>86,416</b>	<b>92,998</b>	<b>100,298</b>	108,438	0.5%
83,440	<b>89,829</b>	<b>96,913</b>	<b>104,812</b>	113,676	1.0%
86,744	<b>93,618</b>	<b>101,282</b>	<b>109,883</b>	119,604	1.5%
90,410	97,847	106,191	115,621	126,366	2.0%

**שיעור צמיחה פרמננטית**



- ע"פ תוצאות העבודה, מכפיל ה- EBITDA של החברה נאמד בכ-6.9x בהתבסס על ה-EBITDA לשנת 2019 ובכ-8.8x בהתבסס על ה-EBITDA ל-12 החודשים אשר הסתיימו ביום ה-30 ביוני, 2020.
- ייחודיותו של שוק הרכב הישראלי הינה בהיותו אי גיא-פוליטי הדורש ייבוא רכבים רק דרך הים, עובדה המתבטאת בסיכון פעילות גבוה בשוק זה ביחס לשאר העולם. אי לכך, סביר כי מכפילי הרווח בשוק הישראלי יהיו נמוכים יותר ביחס למכפילי רווח בשווקים מקבילים בעולם.
- בהתאם לאמור לעיל, אנו מסיקים כי תוצאות העבודה הינן בטווח הסבירות.

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בביקוש הטבעי לכלי רכב ובשיעור ההיוון:

שינוי בביקוש הטבעי לכלי רכב						
-10.0%	-5.0%	0.0%	5.0%	10.0%		
75,842	79,664	83,440	87,252	91,029	11.1%	שיעור היוון
81,610	<b>85,743</b>	<b>89,829</b>	<b>93,952</b>	98,037	10.6%	
88,004	<b>92,484</b>	<b>96,913</b>	<b>101,381</b>	105,810	10.1%	
95,132	<b>99,998</b>	<b>104,812</b>	<b>109,667</b>	114,480	9.6%	
103,130	108,431	113,676	118,966	124,212	9.1%	

### בחינת סבירות תוצאות העבודה

- על אף ייחודיותו של שוק הרכב בישראלי (ראה בהמשך סעיף זה), לצרכי בחינת סבירות תוצאות העבודה בחנו מכפילי EBITDA בחברות ציבוריות העוסקות בייבוא כלי רכב בארץ ובעולם, כמפורט בטבלה להלן:

שם החברה	מדינה	31/12/2019	LTM 30/06/2020
קרוס מוטורס	ישראל	5.2x	5.3x
דלק מערכות רכב	ישראל	11.0x	10.6x
Auto Nejma	מרוקו	8.0x	8.0x
Ennakl	תוניסיה	8.5x	8.6x
Autonation Inc	ארה"ב	10.5x	9.9x
Lithia Motors	ארה"ב	11.9x	10.2x
מינ.		5.2x	5.3x
<b>ממוצע</b>		<b>9.2x</b>	<b>8.8x</b>
מקס.		11.9x	10.6x
גלובל אוטומקס	ישראל	6.9x	8.8x

# נספח ה'

נוסח מדיניות התגמול המוצעת

**אוטומקס מוטורס בע"מ<sup>1</sup>**

**(״החברה״)**

**מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה**

## 1. מבוא

- 1.1. בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), אישר דירקטוריון החברה בישיבותיו מיום 4 בנובמבר 2020 ומיום 27 בדצמבר 2020, מדיניות תגמול ("מדיניות התגמול") לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה<sup>2</sup> בחברה ("נושאי המשרה"), וזאת לאחר שדן ושקל את המלצות ועדת התגמול של החברה בעניין.
- 1.2. הוראות מדיניות התגמול תהינה כפופות להוראות כל דין קוגנטי החל על החברה ונושאי המשרה בה בטריטוריה כלשהי.
- 1.3. ביסוד מדיניות התגמול מספר עקרונות ותכליות עיקריים: (א) קידום מטרות החברה, תוכנית העבודה שלה, יעדיה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ב) תגמול נושאי משרה תוך עידוד התחשבות בסיכונים הנלווים לפעילות החברה; (ג) התאמת תמהיל חבילת התגמול לגודל החברה, אופי והיקף פעילותה; (ד) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה באמצעות תגמול הזכאים מכח מדיניות התגמול, על-פי תפקידיהם, תחומי אחריותם, מאמציהם ותרומתם לפיתוח עסקי החברה ולקידום יעדיה והשאת רווחיה לטווח הקצר והארוך, בהתחשב, בין היתר, בצורך בגיוס ובשמירה על כוח אדם איכותי בשוק גלובאלי ותחרותי; ו-(ה) התאמת התגמול של נושאי המשרה בחברה לתרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה והשאת רווחיה.
- 1.4. מדיניות תגמול זו הינה מדיניות רב שנתית אשר תעמוד בתוקפה לתקופה של שלוש שנים ממועד אישורה, בהתאם להוראות סעיף 267א(ג) לחוק החברות. מדיניות התגמול תובא מחדש לאישור של דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית שלה (וזאת לאחר קבלת המלצות ועדת התגמול של החברה) לאחר חלוף שלוש שנים ממועד אישורה, וחוזר חלילה, זאת אלא אם יידרשו שינויים במדיניות התגמול בהתאם לחוק ו/או כל דין ו/או צרכי החברה.
- 1.5. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף ~~1.4~~<sup>1.4</sup> לעיל, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, יבחנו, מעת לעת, כי התגמולים שיוענקו מכח מדיניות התגמול אכן עומדים בתנאי מדיניות זו ובפרמטרים שנקבעו בה או מכוחה לגבי כל אחד מנושאי המשרה בחברה.
- 1.6. מדיניות תגמול זו מבוססת, בין היתר, גם על היכרות והערכות החברה את הסביבה התחרותית בה היא פועלת ואת האתגר בגיוס ושימור כוח אדם איכותי בסביבה זו, וכן את תנאי העסקה המקובלים בחברות ציבוריות בתחום פעילותה של החברה, ועל הוראות הסכמי העסקה הקיימים בין החברה לבין נושאי המשרה בה – אשר, למען הסר ספק, אין במדיניות זו כדי לשנות מהם.

## 2. מדיניות התגמול

### 2.1. רובדי מדיניות התגמול

- בהתאם למדיניות התגמול של החברה, תנאי התגמול של נושאי המשרה בחברה יהיו מבוססים על כל או חלק מהרכיבים הבאים:
- 2.1.1. **מרכיב שכר בסיס** – בהתייחס לנושא משרה שמתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד - המשכורת החודשית "ברוטו" של אותו נושא משרה (ללא הוצאות סוציאליות ונלוות); ובהתייחס

<sup>2</sup> משמעות המונח "נושא משרה" הינה כהגדרת מונח זה בחוק החברות, קרי: מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.

לנושא משרה שלא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד – התמורה החודשית המשולמת לנושא המשרה, ללא מע"מ (ככל שרלבנטי);

2.1.2. **תנאים נלווים וסוציאליים** – תנאים סוציאליים על פי חוק (חיסכון פנסיוני, הפרשות לפיצויים, הפרשות לקרן השתלמות, חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב) וכן תנאים נלווים, לרבות רכב חברה/אחזקת רכב ואחזקת טלפון, ארוחות במקום העבודה, שי לחג וכיו"ב.

2.1.3. **תגמול משתנה במזומן (בנוסף)** – תגמול לטווח קצר ובינוני, הכולל מענקים שנתיים מבוססי תוצאות ומותני יעדים. בנוסף, החברה תהיה רשאית לקבוע כי לנושא משרה כלשהו ישולמו מענקים שנתיים על פי שיקול דעת וזאת בהתחשב בהערכת תרומתו של נושא המשרה לחברה ובמגבלות וכמפורט במדיניות זו.

2.1.4. **תגמול משתנה הוני** – תגמול מבוסס מניות ו/או תגמול לטווח ארוך אחר (בכפוף לקיומן של תוכניות תגמול ארוכות טווח תקפות וככל שיוחלט על הענקת תגמול זה).

(הרכיבים בסעיפים [2.1.32-1-3](#) ו-[2.1.42-1-4](#) לעיל, יכוננו להלן: "**הרכיבים המשתנים**")

בעת אישור חבילת תגמול לנושא משרה, יבחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את עמידת כל אחד ממאפיינים אלה וכן את כלל עלות ההעסקה אל מול אמות המידה הקבועות בתכנית זו.

## 2.2. פרמטרים לבחינת תנאי תגמול

ככלל, תנאי התגמול לנושא משרה בחברה ייבחנו בשים לב, בין היתר, לפרמטרים הבאים (כולם או חלקם):

2.2.1. השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ותק (בחברה בפרט ובמקצועו בכלל), ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה;

2.2.2. תפקידו של נושא המשרה, תחומי אחריותו ותנאי העסקתו על פי הסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו;

2.2.3. תרומת נושא המשרה לעסקיה של החברה, השגת יעדיה האסטרטגיים ומימוש תוכניות העבודה שלה, רווחיה, חוסנה ויציבותה;

2.2.4. מידת האחריות המוטלת על נושא המשרה;

2.2.5. הצורך של החברה לשכור או לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים;

2.2.6. קיומו או היעדר קיומו של שינוי מהותי בתפקידו או תפקודו של נושא המשרה או בדרישות החברה ממנו;

2.2.7. גודל החברה ואופי פעילותה;

2.2.8. ביחס לתנאי כהונה והעסקה הכוללים מענקי פרישה – תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

2.2.9. (א) תנאי השוק בו פועלת החברה במועד רלוונטי כלשהו ובכלל כך תנאי השכר של נושא המשרה ביחס לתנאי השכר של נושאי משרה בעלי תפקידים דומים (או תפקידים ברמה דומה) בחברות בעלות מאפיינים דומים לפעילות החברה (כמפורט בסעיף [2.3.12-3-1](#) להלן); (ב) מידת הקושי

באיתור, גיוס ושימור נושאי המשרה והצורך בהצעת חבילת תגמול אטרקטיבית בשוק גלובאלי תחרותי; ו- (ג) שינויים בשוק פעילותה של החברה, היקף פעילות ומורכבות החברה.

### 2.3. סקר שכר

2.3.1. לצורך קביעת השכר לגיוס נושא משרה חדש לחברה, תבוצע מעת לעת השוואה לשכר המקובל בשווקים רלבנטיים לתפקידים דומים בחברות הדומות לחברה מבחינת תחום הפעילות / היקף הפעילות / מורכבות הפעילות / שווי שוק / הכנסות ופרמטרים רלוונטיים אחרים, (ככל שתימצאנה חברות כאמור).

2.3.2. את סקירת השכר תבצע החברה באופן פנימי או באמצעות יועץ חיצוני, בהתאם לשיקול דעת החברה.

### 2.4. תנאי תגמול לנושאי משרה חדשים

ככלל, תנאי התגמול לנושאי משרה חדשים יאושרו טרם מועד תחילת העסקתם בחברה ולא בדיעבד, למעט במקרים חריגים.

### 2.5. היחס בין התגמול לנושאי משרה לבין תגמול שאר עובדי החברה

היחס בין עלות תנאי כהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה<sup>3</sup> לבין עלות השכר<sup>4</sup> של שאר עובדי החברה (על בסיס עלות השכר למונחי משרה מלאה):

לדעתם של חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, היחס בין עלות שכר ממוצע או חציוני של נושאי המשרה בחברה לבין עלות שכר ממוצע או חציוני, בהתאמה, של יתר עובדי החברה הינו ראוי וסביר שאינו משפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה וזאת בהתחשב באופייה של החברה, גודלה, תמהיל כח האדם המועסק בה, תחום העיסוק שלה ותחום אחריותו של כל נושא משרה.

### 2.6. שכר בסיס, הטבות ותנאים נלווים נוספים:

2.6.1. שכר הבסיס לנושא משרה חדש בחברה ייקבע בהתייחס לפרמטרים המפורטים בסעיף 2.2-2 לעיל ובשים לב לסקר השכר כאמור בסעיף 2.3-3 לעיל (ככל שיבוצע סקר כאמור).

2.6.2. שכר הבסיס יהא במספרים אבסולוטיים. החברה רשאית לקבוע כי שכרו של נושא המשרה יוצמד למדד או למטבע כלשהו.

2.6.3. בכל מקרה, עלות השכר<sup>4</sup> החודשית לא תחרוג מהסכום המקסימאלי המפורט להלן בגין משרה מלאה (100%) (כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע במועד בו אושרה מדיניות התגמול על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה):

תפקיד	מקסימום עלות שכר חודשית בש"ח*
יו"ר דירקטוריון פעיל	120,000 ש"ח
מנכ"ל החברה ומנהל עסקים ראשי	120,000 ש"ח

<sup>3</sup> עלות תנאי כהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה לצורך הניתוח האמור כוללים את תנאי התגמול הקיימים של נושאי המשרה וכן סכום המשקף את תקרת המענק (כהגדרתו להלן) המקסימלי המובא במסגרת מדיניות התגמול להלן.

<sup>4</sup> "עלות שכר" – שכר בסיס בתוספת תנאים סוציאליים ונלווים במונחי עלות למעביד.

סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	75,000 ש"ח
--	------------

\* הסכומים המוצגים לעיל הינם בגין משרה מלאה (100%) וישתנו באופן יחסי ככל שישתנה היקף המשרה.

#### 2.6.4. תנאים סוציאליים<sup>5</sup>, תנאים נלווים, החזר הוצאות

חבילת התגמול עשויה לכלול תנאים נלווים המקובלים בשוק, כגון חופשה<sup>6</sup>, הפרשות פנסיוניות, ביטוח חיים, חיסכון לקרן השתלמות, ביטוח בריאות, זכויות ותנאים סוציאליים, טלפון נייד (לרבות גילום המס בגינו), אינטרנט וטלפון נייד, הוצאות נסיעה, הוצאות אירוח ושהייה בחו"ל ובישראל, מנוי לעיתונים יומיים, השתלמויות, שי לחג, נופש, בדיקות רפואיות, ביטוח רפואי ו/או נטילת פוליסת ביטוח כאמור והוצאות אחרות, הכול כפי שיאושר על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, על פי שיקול דעתם ובהתאם למדיניות החברה בעניין.

#### 2.6.5. רכב

נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים להשתתפות בהוצאות רכב או לקבלת רכב מהחברה (לרבות בדרך של ליסינג), וזאת בסטנדרט המקובל לנושאי משרה בדרגתם בחברות בתחום פעילותה של החברה או חברות בעלות היקף פעילות דומה לזה של החברה, לרבות גילום הוצאות בגין הטבה זו, הוצאות דלק, רישוי, ביטוח ונלוות נוספות.

בנוסף, נושאי המשרה בחברה יהיו רשאים להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס ככל שיחולו, בקשר עם שימוש נושא המשרה ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

#### 2.6.6. ביטוח, שיפוי ופטור

2.6.6.1. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לכיסוי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים שתרכוש החברה, מעת לעת, לרבות פוליסות מסוג Run-Off, בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין.

2.6.6.2. בכפוף להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף ~~2.6.6.1~~ לעיל, נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מכיסוי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים שתרכוש החברה, מעת לעת, בכפוף לאישור ועדת התגמול (ולאישור הדירקטוריון - ככל שנדרש על פי דין) בלבד, ככל שפוליסת הביטוח תעמוד בתנאים המפורטים להלן, ובלבד שההתקשרות הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה:

<sup>5</sup> בהתייחס לנושא משרה אשר התקשר עם החברה בהסכם שאינו מקים יחסי עובד מעביד, תהיה החברה רשאית לשלם כתוספת לתמורה החודשית לה הוא זכאי וחלף ההוצאות האמורות, את ההטבות הסוציאליות המפורטות לעיל.

<sup>6</sup> נושא משרה יהיה זכאי לפחות לחופשה שנתית על פי החוק, אך החברה תהא רשאית לזכות את נושא המשרה בחופשה מעבר לאמור בחוק עד לתקרה של 24 ימי עבודה בשנה. החברה תהא רשאית לאפשר לנושא המשרה לצבור בכל תקופת עבודתו בחברה, ימי חופשה בהתאם לנהלי החברה.

דירקטורים ונושאי משרה בחברה יבוטחו באחריות דירקטורים ונושאי משרה בסכום של עד 15 מיליון דולר (ובמילים: חמישה עשר) לאירוע אחד ובסה"כ בגין הנוזקים שעלולים לקרות במשך תקופת הביטוח (בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבולות האחריות הנ"ל) (להלן: "הפוליסה"). פרמיית הביטוח בגין הפוליסה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה. הפוליסה תתחדש מידי שנה, בתנאים דומים ובכפוף לאישורים על פי כל דין, לתקופות נוספות של עד 18 חודש בכל פעם.

במקרה של שינוי מהותי בסיכונים החלים על החברה או מקום בו הפוליסה לא תחודש, החברה תהיה רשאית לרכוש כיסוי מסוג Run-Off לתקופה של עד ל-7 שנים ("תקופת ה-Run-Off"), בפרמיה לתקופת ה-Run-Off שהינה בהתאם לתנאי השוק ובלבד שעלותה אינה מהותית לחברה.

בנוסף, החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסת ביטוח מסוג Public Offering of Securities Insurance ("POSI") להשלמת כיסוי ביטוחי עבור אירועים שלא נלקחו בחשבון במועד רכישת הביטוח (כדוגמת הנפקה, הנפקה בבורסה זרה, מימון, או פרסום תסקיף וכדומה), בכיסוי שלא יעלה על 10 מיליון דולר. עלות הפרמיה וגובה השתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה האמורה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה.

מטרת הפוליסות הינה להקנות לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה הגנה מפני תביעות, כאשר תנאי הפוליסות נקבעים במסגרת משא ומתן בין החברה לבין חברת הביטוח, בהתחשב בהיקפי ותחומי הפעילות של החברה, הפריסה הגיאוגרפית של פעילות החברה, מדיניות ניהול הסיכונים בה נוקטת החברה, מספר המבוטחים במסגרת הפוליסות, והתנאים המקובלים בשוק בתחום זה.

2.6.6.3. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מהסדר שיפוי, כמקובל ובהתאם להוראות הדין ותקנון החברה. גובה השיפוי הכולל לכלל נושאי המשרה בגין אירוע, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה (סכום השיפוי המרבי). לעניין זה, "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום הונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שיהיו במועד התשלום בפועל. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה מעת לעת.

2.6.6.4. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מהסדר פטור כמקובל ובהתאם להוראות הדין ותקנון החברה.

## 2.7. תגמול בקשר עם סיום העסקה:

### 2.7.1. הודעה מוקדמת

2.7.1.1. נושא משרה יכול שיהיה זכאי להודעה מוקדמת או תשלום חלף הודעה מוקדמת. תקופת הודעה מוקדמת תיקבע באופן פרטני לגבי כל נושא משרה בהתחשב בפרמטרים המפורטים בסעיף 2.2-2 לעיל.



2.7.1.2. ככלל, תקופת הודעה מוקדמת לנושא משרה לא תעלה על תקופה של 3 חודשים לנושא משרה שעבד עד שלוש שנים בחברה, ולא תעלה על תקופה של 6 חודשים לנושא משרה שעבד למעלה משלוש שנים בחברה. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה, יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם, בהתחשב בחשיבות תפקידו ותחום אחריות של נושא המשרה וביתר נתוני התגמול של אותו נושא משרה, לאשר תקופת הודעה מוקדמת השונה מהתקופה שלעיל.

2.7.1.3. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יתחייב נושא המשרה, כי לבקשת החברה ימשיך וימלא את תפקידו בחברה, אלא אם תחליט החברה שהוא לא ימשיך למלא את תפקידו בפועל, שאז בגין תקופה זו עשוי להיות נושא המשרה זכאי להמשך קבלת כל תנאי ההעסקה והכהונה כפי שנקבעו אתו בהסכם ההעסקה, ללא שינוי.

## 2.7.2. פיצויי פיטורין

נושאי משרה שהינם עובדים בחברה יהיו זכאים לפיצויי פיטורין, בהתאם להוראות הדין..

## 2.7.3. תנאי פרישה/הסתגלות

2.7.3.1. בכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה (בכפוף להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת), נושא משרה עשוי להיות זכאי לתקופת הסתגלות שלא תעלה על תקופה של שישה חודשים, וזאת לאחר תום תקופת ההודעה המוקדמת, ככל שנושא המשרה עבד למעלה מ-3 שנים בחברה. בתקופת ההסתגלות יקבל נושא המשרה היוצא משכורת ואת כל תנאי ההעסקה הנלווים כמפורט לעיל. מענקי פרישה ישולמו, ככל ונקבעה זכאות למענקי פרישה למי מנושאי המשרה בהסכם ההעסקה עמם, אלא אם כן פרישתו של נושא המשרה כרוכה בנסיבות המצדיקות, על פי שיקול דעת הדירקטוריון, שלילת פיצויי פיטורין ובמקרה כאמור לא יהיה זכאי נושא המשרה במענק פרישה כלשהו.

2.7.3.2. בעת קביעת גובה מענק הפרישה יובאו בחשבון, בין היתר, תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

## 2.8. מענק שנתי

בנוסף לרכיב השכר הקבוע כמפורט לעיל, עשויה חבילת התגמול של נושאי המשרה בחברה לכלול זכאות למענק שנתי מבוסס יעדים מדידים ומענק שנתי בשיקול דעת (ביחד להלן: "המענק השנתי").

לצרכי סעיף זה, בכל מקום בו מוזכר המונח "משכורת", משמעו: (א) ביחס לנושא משרה שמתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובדי מעביד – משכורת ברוטו במונחי עלות מעביד כפי ששולמה לנושא המשרה בגין חודש דצמבר בשנה הרלבנטית, לרבות זכויות סוציאליות ונלוות; או (ב) ביחס לנושא משרה שלא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד – התמורה ששולמה לנושא המשרה בגין חודש דצמבר בשנה הרלבנטית, ללא מע"מ (ככל שרלבנטי).

2.8.1. רכיבי המענק

- ביחס למנכ"ל החברה וליו"ר דירקטוריון פעיל (למעט מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון פעיל שהינם בעל השליטה בחברה או קרובו) - יתבסס המענק השנתי ברובו על יעדים מדידים ובחלקו הלא מהותי (לעניין זה "חלק לא מהותי" - הגבוה מבין: (א) סך של 3 משכורות חודשיות (ברוטו) או (ב) 25% מהרכיבים המשתנים של התגמול (מענק ותגמול הוני) בפועל), יהיה מענק בשיקול דעת המבוסס על קריטריונים איכותיים. על אף האמור, ככל שבאותה שנה לא משולם למנכ"ל או ליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין) מענק שנתי המבוסס על יעדים מדידים (קרי, ככל שהמענק השנתי בשיקול דעת שמשולם למנכ"ל או ליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין) הינו סך המענק השנתי באותה שנה) - סכום המענק השנתי בשיקול דעת שיכול וישולם למנכ"ל וליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין, בנפרד) לא יעלה על סך השווה לשלוש (3) משכורות חודשיות (ברוטו) של אותו נושא משרה.
- ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה - בכפוף להוראות הדין, נושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה עשויים להיות זכאים למענק שנתי מבוסס יעדים מדידים וכן למענק שנתי בשיקול דעת. יובהר כי המענק השנתי לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה יכול שיהיה כולו בשיקול דעת (להבדיל ממענק שנתי מבוסס יעדים מדידים).

2.8.2. מענק שנתי מבוסס יעדים מדידים:

סכום המענק השנתי המבוסס על יעדים מדידים יחושב בהתבסס על קריטריונים הניתנים למדידה, אשר ייקבעו (ככל שייקבעו), ביחס לכל נושא משרה, ככל הניתן במועד הסמוך למועד קביעת תקציב החברה לשנה הקרובה, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה הרלוונטי, על ידי האורגנים המוסמכים של החברה (בהתאם להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת).

יובהר כי ביחס לנושאי משרה כפופי מנכ"ל – יעדים מדידים כאמור יכול שייקבעו על-ידי מנכ"ל החברה בלבד.

## 2.8.2.1. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת:

א. ועדת התגמול והדירקטוריון (בלבד) יהיו רשאים לקבוע את היעדים המדידים ביחס ליו"ר דירקטוריון פעיל ו/או למנכ"ל החברה שמכהן כדירקטור בחברה, בהתקיים אחד משני המקרים הבאים:

(1) בהתקיים כל התנאים הבאים: (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול; (ב) מדובר במענק על בסיס יעדים מדידים בלבד; (ג) היקף המענק הפוטנציאלי אינו מהותי (עד שלוש משכורות); ו- (ד) היעדים נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

(2) בהתקיים כל התנאים הבאים: (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול; (ב) מדובר בנושא משרה שנוסף לכהונתו כדירקטור מכהן גם בתפקיד תפעולי בחברה; (ג) אישור היעדים בוועדת התגמול והדירקטוריון ללא השתתפותם של הדירקטורים האמורים אשר מקבלים מהחברה תגמול על בסיס יעדים (בין אם בכובעם כדירקטורים או בכובעם כנושאי משרה אחרים בחברה).

ב. ועדת התגמול והדירקטוריון (בלבד) יהיו רשאים לקבוע את היעדים המדידים ביחס לנושא משרה שהינו בעל שליטה או קרובו (כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות), בהתקיים אחד משני המקרים הבאים :

(1) בהתקיים כל התנאים הבאים : (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול ; (ב) מדובר במענק על בסיס יעדים מדידים בלבד ; (ג) היקף המענק הפוטנציאלי אינו מהותי (עד שלוש משכורות) ו-(ד) היעדים נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

(2) יעדים מדידים המבוססים על נתונים מהדוחות הכספיים, ואשר חלים באופן אחיד על בעל השליטה וקרובו וכן על כל נושאי המשרה האחרים, ובלבד שמתקיימים כל אלה : (א) מספר נושאי המשרה האחרים עליהם חלים אותם היעדים הוא משמעותית גדול ממספר נושאי המשרה שהם בעל השליטה או קרוביו ; (ב) המענק הפוטנציאלי שעשוי להיגזר לנושאי המשרה האחרים הוא גבוה משמעותית מהמענק הפוטנציאלי שעשוי להיגזר לבעל השליטה ולקרוביו מאותם יעדים (במונחים אבסולוטיים) ; (ג) עלות המענקים המיוחסת לבעל השליטה, בהתחשב בשיעורי החזקה שלו בחברה, תהיה גבוהה משמעותית מסכום המענק שיהיה זכאי לו במקרה של עמידה ביעדים, כך שברור כי לבעל השליטה יש עניין קל וזניח בקביעת היעדים.

להלן קריטריונים מוצעים למענק השנתי המבוסס על יעדים מדידים. מובהר כי רשימה זו, אינה רשימה סגורה ומחייבת, וועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לשקול, הוספה או מחיקה של חלק מהקריטריונים האמורים, וזאת בשים לב לתפקידו של כל נושא משרה ותחומי אחריותו ולפעילות החברה :

1. מענק מבוסס יעדים פיננסיים – מענק המבוסס על רכיב רווחיות של החברה (כדוגמת EBITDA, רווח נקי) ו/או רכיב פיננסי אחר אשר ייקבע כמתאים. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים להוסיף מדדים ובסיסי התייחסות נוספים.
2. מענק מבוסס מדדי ביצוע מרכזיים אישיים - מענק המבוסס על עמידה במדדי ביצוע מרכזיים אישיים המתורגמים לביטוי כמותי, הקבועים בתוכנית העבודה של החברה והמיוחסים לנושא המשרה הרלוונטי. מדדי ביצוע אלו עשויים לכלול, בין השאר :
  - א. יעדי שיווק ומכירות.
  - ב. יעדים המבוססים על הכנסות.
  - ג. התקשרות בהסכמי דילרים.
  - ד. התקשרות בהסכמי שיתופי פעולה.
  - ה. מדדי תפוקה וצמיחה בהיקפי פעילות.
  - ו. התייעלות בהוצאות.
  - ז. הוצאה לפועל, קידום והשלמה של פרויקטים מתוכננים.
  - ח. עמידה במטרות / אבני דרך ביישום של פרויקטים ומהלכים מרכזיים בחברה.
  - ט. קידום תוכניות ויעדים אסטרטגיים, לרבות קידום יעדים שנקבעו לנושא המשרה, והרלוונטים לתחום פעילותו של נושא המשרה הרלוונטי.
  - י. השגת יעדי מימון : גיוס הלוואות, אג"ח, הנפקות מניות לציבור וכיוצ"ב.

בתום כל שנה, יבחנו וועדת התגמול והדירקטוריון או מנכ"ל החברה, לפי העניין, את עמידתם של נושאי המשרה ביעדים המדידים אשר נקבעו ביחס אליהם לעניין רכיב המענק השנתי מבוסס היעדים המדידים. ועדת התגמול והדירקטוריון או מנכ"ל החברה, לפי העניין, יהיו רשאים להחליט על תשלום חלקי של רכיב המענק המבוסס על יעדים מדידים, בגין עמידה בחלק מהיעדים.

#### 2.8.2.2. נטרול אירועים חד פעמיים :

במסגרת חישוב הזכאות למענק שנתי המבוסס על יעדים מדידים על בסיס נתונים בדוחות הכספיים (ככל שייקבעו יעדים כאלה), תהיה לדירקטוריון או לוועדת התגמול הסמכות לקבוע לנטרל "אירועים חד פעמיים", או לחילופין לקבוע שאין לנטרל אירועים אלו בשנה מסוימת, לפי העניין.

#### 2.8.3. מענק שנתי בשיקול דעת :

בכפוף להמלצת מנכ"ל החברה ביחס לנושאי משרה כפופי מנכ"ל, וביחס למנכ"ל וליו"ר דירקטוריון פעיל - בכפוף להמלצת הדירקטוריון, יהיו רשאים האורגנים המוסמכים של החברה (בהתאם להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת) להעניק לנושאי המשרה בחברה מענק שנתי בשיקול דעת, בהתבסס, בין היתר, על הקריטריונים האיכותיים הבאים ("מענק שנתי בשיקול דעת"):

1. תרומת נושא המשרה לעסקיה של החברה, רווחיה, חוסנה ויציבותה.
2. הצורך של החברה לשכור או לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים.
3. מידת האחראיות המוטלת על נושא המשרה.
4. שינויים שחלו באחריות נושא המשרה במהלך השנה.
5. שביעות הרצון מתפקוד נושא המשרה.
6. הערכת יכולתו של נושא המשרה לעבוד תוך תיאום ושיתוף פעולה עם הצוות.
7. תרומתו של נושא המשרה לממשל תאגידי וסביבת בקרה ואתיקה נאותים.
8. תרומתו של נושא המשרה בקידום ופיתוח עובדים ומנהלים, ככל שרלבנטי לתפקידו.

האורגנים המוסמכים של החברה יאשרו רכיב זה, בין היתר, בהתבסס על נתונים אשר יוצגו על ידי הנהלת החברה וכן בהתבסס על המלצה והערכה אישית שתיתן על-ידי מנכ"ל החברה (ביחס לנושאי המשרה שכפופים למנכ"ל) ודירקטוריון החברה ביחס ליו"ר דירקטוריון פעיל וביחס למנכ"ל, תוך פירוט הנימוקים הענייניים העומדים בבסיס המלצתם.

#### 2.8.4. תקרת סך המענק השנתי של נושאי המשרה, במועד תשלומו (הן מענק המבוסס על יעדים מדידים והן מענק בשיקול דעת) :

תפקיד	תקרת סך המענק השנתי <sup>7</sup> (במונחי עלות השכר <sup>4</sup> )
יו"ר דירקטוריון פעיל	עד 5 משכורות (בכפוף להוראות סעיף <a href="#">2.8.12-8-1</a> לעיל)
מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	עד 5 משכורות (בכפוף להוראות סעיף <a href="#">2.8.12-8-1</a> לעיל)

<sup>7</sup> התקרה מתייחסת למענק השנתי כולו- מענק מבוסס יעדים מדידים וכן מענק בשיקול דעת.

סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	עד 5 משכורות
--	--------------

2.8.5. ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים להחליט לדחות את תשלום המענק השנתי או להפחית את סכום המענק השנתי לו זכאי נושא משרה, בהתאם לשיקול דעתם המלא.

2.8.6. החברה תהא רשאית לשלם לנושא משרה אשר לא עבד שנה מלאה, מענק באופן יחסי לתקופת עבודתו.

2.8.7. נושא משרה יחזיר לחברה את סך המענק מבוסס הביצועים שקיבל, במידה ויקבע כי מרכיב זה שולם לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים ו/או הוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, ובלבד שמועד ביצוע ההצגה מחדש של הדוחות הכספיים לא יהיה מאוחר משלוש שנים ממועד האישור המקורי של הדוחות הכספיים הרלוונטיים. במקרה כאמור החברה תפעל מול רשויות המס על מנת להשיב את סכומי המס שנוכו על-ידה במקור והועברו לרשויות המס.

## 2.9. תגמול ארוך טווח

2.9.1. בכפוף לאימוץ תוכנית לתגמול ארוך טווח על ידי החברה, בהתאם להוראות כל דין, עשויה החברה להקצות מעת לעת לנושאי המשרה אופציות ו/או מניות חסומות ("תגמול מבוסס מניות") ו/או תגמול ארוך טווח אחר, לרבות כזה המבוסס על ביצועי מניית החברה (כדוגמת אופציות פאנטום), במסגרת חבילת התגמול. יובהר, כי כל הקצאה של ניירות ערך תהיה כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות או המניות שתנבענה ממימוש ניירות ערך המירים, לפי העניין, ותהיה כפופה לתקנון הבורסה ולהנחיות שיקבעו מכוחו, באותה עת, לרבות עמידה בדרישה למחיר המזערי למניה.

2.9.2. השווי השנתי<sup>8</sup> של תגמול מבוסס מניות לכל נושא משרה, במועד הענקתו, לא יעלה על 80% מעלות השכר השנתית<sup>4</sup> של נושא המשרה. שווי כאמור ייקבע בהתאם לשיטות הערכת שווי מקובלות במועד ההענקה.

2.9.3. ככל שתחליט החברה על הענקת אופציות:

2.9.3.1. החברה תקיים תכנית תגמול לניירות ערך בהתאם לסעיפים 102 או 3(ט) לפקודת מס הכנסה ו/או להוראות מס אחרות החלות על החברה ו/או על עובדיה בהתאם לטריטוריה בה הם פועלים. יחד עם זאת, לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה תהיה הסמכות להעניק אופציות גם בהיעדר קיומה של תכנית תגמול לניירות ערך כאמור.

2.9.3.2. כל אחת מהאופציות שתעניק החברה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בתמורה לתשלום מחיר שלא יפחת ממחיר השווה למוצע מחיר המניה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ב-30 ימי המסחר שקדמו ליום קבלת ההחלטה אודות ההענקה בדירקטוריון החברה, בהתאם לקבוע בתקנון הבורסה ולהנחיות שיקבעו מכוחו.

2.9.3.3. תקופת ההבשלה של האופציות שיוענקו על ידי החברה לא תפחת מ-3 שנים עד הבשלה של מלוא ההקצאה כאשר בכל רבעון (או פרק זמן ארוך יותר כפי שייקבע דירקטוריון

<sup>8</sup> שווי תגמול מבוסס המניות אשר הבשיל בתקופה של 12 חודשים ממועד ההענקה.

החברה) יבשיל חלק יחסי מכמות ניירות הערך המוקצית. יחד עם זאת, לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה הסמכות לקבוע, כי למרות הוראות ההבשלה הנ"ל, האופציות יהיו ניתנות למימוש בהתקיים יעדים אשר ייקבעו על ידם ערב הענקת כתבי האופציה.

2.9.3.4. תקופת ההבשלה יכול שתואץ באירועים מיוחדים כגון החלפת שליטה ו/או מכירת פעילות ו/או סיום כהונתו של נושא משרה במקרים מיוחדים (כגון מוות או מחלה).

2.9.3.5. מועד פקיעת האופציות לא יעלה על יותר מ-7 שנים ממועד ההבשלה של כל אופציה.

2.9.4. במסגרת הדיון בהענקת תשלום מבוסס מניות לנושא משרה בחברה, יבחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה, את היות ההענקה האמורה תמריץ ראוי להשאת ערך החברה לטווח הארוך.

2.9.5. הענקת תשלום מבוסס מניות תיעשה לאחר בחינת שוויה הכלכלי של ההענקה האמורה, מחירי המימוש ותקופות המימוש.

## 2.10. היחס בין רכיב שכר הקבוע לרכיבים המשתנים<sup>9</sup>

היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים לא יעלה על היחס כמפורט להלן:

תפקיד	היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים
יו"ר דירקטוריון פעיל	עד 5
מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	עד 5
סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	עד 5

## 2.11. הארכה ושינוי של הסכמים קיימים עם נושאי משרה בחברה

2.11.1. טרם אישור הארכת הסכם העסקה עם נושא משרה בחברה (בין אם הארכה נעשית תוך שינוי תנאי העסקה ובין אם לא), תיבחן חבילת התגמול הקיימת של נושא המשרה בהתייחס לפרמטרים בסעיף 2.2-2 לעיל, ובשים לב לסקר שכר שנערך על ידי החברה, כאמור בסעיף 2.3-3 לעיל.

2.11.2. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת, שינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה של מנכ"ל החברה יהיו טעונים אישור של ועדת התגמול בלבד, אם זו אישרה כי מדובר בשינוי בתנאי העסקה שאינו מהותי, והשינוי תואם את הוראות מדיניות תגמול זו.

2.11.3. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת, שינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה הכפוף למנהל הכללי של החברה, יאושרו בידי מנכ"ל החברה בלבד, ולא יהיו טעונים אישור של ועדת התגמול, ובלבד שתנאי הכהונה וההעסקה של אותו נושא משרה תואמים את הוראות מדיניות תגמול זו.

<sup>9</sup> ה"רכיבים המשתנים" כוללים לעניין זה מענקים וכן את השווי השנתי של תגמול מבוסס מניות.

לעניין מדיניות תגמול זו בכללותה, לרבות לעניין סעיפים [2.11.22-11-2](#) ו-[2.11.32-11-3](#) לעיל, "שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה" – שינוי שאינו עולה על 10% במצטבר ביחס לעלות תנאי התגמול הכוללת השנתית של נושא המשרה.

### 2.12. גמול דירקטורים

2.12.1. הדירקטורים בחברה יהיו זכאים לתגמול על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), ואשר לא יעלה על התגמול המרבי הקבוע בתקנות הגמול (לרבות סכום התגמול המרבי לדירקטור חיצוני מומחה הקבוע בתקנות הגמול). סעיף זה לא יחול ביחס לדירקטורים אשר יכהנו כדירקטורים פעילים, אשר יהיו זכאים לתגמול בהתאם ליתר הוראות מדיניות תגמול זו.

2.12.2. על אף האמור בסעיף [2.12.12-12-1](#), דירקטורים אשר בנוסף לכהונתם כדירקטורים בחברה, יכהנו בתפקיד אחר בחברה, יהיו זכאים לשכר על פי הנהוג בחברה בתפקידים דומים.

2.12.3. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים עשויים להיות זכאים לתגמול הוני, כמפורט בסעיף [2.92-9](#) לעיל.

2.12.4. הדירקטורים המכהנים בחברה עשויים להיות זכאים להחזר הוצאות אישיות סבירות, ויהיו זכאים להסדרי ביטוח, שיפוי ופטור כמפורט בסעיף [2.6.62-6-6](#) לעיל, והכול בהתאם להוראות תקנון החברה ומדיניות תגמול זו.

### 3. סמכויות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביחס למדיניות התגמול

3.1. דירקטוריון החברה מופקד על ניהול מדיניות התגמול ועל יישומה ועל כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות הסמכות לפרש את הוראות מדיניות התגמול בכל מקרה של ספק לגבי אופן יישומה.

3.2. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יבחנו, מעת לעת, את מדיניות התגמול וכן את הצורך בהתאמתה, בין היתר, בהתאם לשיקולים ולעקרונות המפורטים במדיניות זו, ובתוך כך, בחינת שינויים ביעדי החברה, תנאי שוק, התחשבות ברווחי החברה והכנסותיה בתקופות קודמות ובזמן אמת וכל מידע רלבנטי אחר.

3.3. לצורך בחינת מדיניות התגמול של החברה, יקיימו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מעקב על יישומה של מדיניות התגמול בחברה.

# נספח ו'

נוסח תקנון ההתאגדות המוצע



# חוק החברות התשנ"ט-1999

## חברה מוגבלת במניות

### תקנון ההתאגדות

#### של

### אוטומקס מוטורס בע"מ

## AUTOMAX MOTORS LTD

### 1. מבוא

1.1 בתקנון זה, אלא אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, מילים ומונחים שהוגדרו בחוק החברות התשנ"ט – 1999- (להלן: "חוק החברות") ובכל תיקון שלו, יהיו להם הפירושים אשר ניתנו להם שם. בכל מקום בו נקבע כי עניין יהיה כפוף ובהתאם לחוק החברות הכוונה היא להוראות החוק כפי שתהיינה וכפי שתתוקנה מעת לעת. מילים הבאות ביחיד תכלולנה את הרבים, ולהיפך, ומילים הבאות במין זכר תכלולנה את הנקבה, ולהיפך, ומילים שפירושו בני אדם תכלולנה גם תאגידיים, ולהיפך.

1.2 הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.

1.3 בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות הפקודה ו/או בכפוף להוראות חוק החברות ו/או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות הפקודה ו/או להוראות חוק החברות ו/או להוראות כל דין, שאינן ניתנות להתנאה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

1.4 ההוראות שניתן להתנות עליהן בחוק החברות יחולו על החברה, ככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה וככל שאין סתירה בינן לבין הוראות תקנון זה.

1.5-4 כל עוד מניות החברה תהיינה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, הוראות תקנון החברה תהיינה כפופות לסעיף 46(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968; וכן לאמור בתקנון הבורסה וההנחיות שנקבעו מכוחו, ולחוקי העזר של מסלוקת הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת.

### 2. שינוי הוראות התקנון

החברה רשאית לשנות הוראות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים של החברה.

### 3. מטרות

המטרות שלשמן נוסדה החברה הן: לעסוק בכל עיסוק חוקי.

### 4. תרומה

החברה תהיה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה בגדר שיקולים עסקיים להשאת רווחיה.

## **5. הון המניות הרשום**

5.1. הון המניות הרשום הוא 2,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הזכויות הנלוות למניות החברה תהיינה אלו הקבועות בתקנון זה והן תהיינה ניתנות לשינוי באופן הקבוע בתקנון זה.

5.2. המניות הרגילות תענקה לבעליהן כל הזכויות הנתונות לבעל מניות, לרבות הזכות לקבל הזמנות לאספות הכלליות של החברה, להשתתף ולהצביע בהן, את הזכות לקבל דיבידנדים וכל הטבה אחרת של החברה, וחלק בעודפי רכוש החברה בעת פירוקה, הכל כמפורט בתקנון זה.

## **6. אחריות בעלי המניות**

אחריות בעלי מניות החברה היא אחריות מוגבלת במניות.

## **7. תעודת מניות**

7.1. תעודת מניות תוצאנה ובחתימתם של מי שיקבעו לכך על ידי דירקטוריון החברה ובחותמת החברה. תעודת מניות תוצא רק על שם בעל המניות. לא תוצא תעודת מניות למוכ"ז.

7.2. כל בעל מניות זכאי לקבל תעודת מניה אחת בגין כל המניות הרשומות בשמו, שתציין את מספר המניות שבגינן היא הוצאה ולהרשם במרשם בעלי המניות כבעלים אלא אם נקבע אחרת בתנאי הקצאת אותן מניות. היה ולא שולמה מלא תמורתה תוותר תעודת המניה כפקדון בידי החברה עד להשלמת תמורתה.

7.3. תעודת מניות הרשומה בשמותיהם של שני בני-אדם או יותר, תימסר לידי אותו אדם ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות מבין שמות הבעלים המשותפים.

7.4. אם תעודת מניה תתקלקל, תאבד או תושחת, רשאית החברה, תמורת תשלום שתקבע ועל פי אותם תנאים בנוגע להוכחות על אבדנה או השחתתה ובנוגע לערבות לנזקים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, להוציא תעודה אחרת במקומה.

## **8. מניות**

8.1. בכפוף להוראת כל דין רשאית החברה להנפיק מניות בזכויות שוות, מוקדמות או בזכויות מאוחרות כלפי בעלי מניות קיימים, להנפיק מניות בכורה הניתנות לפדיון ולפדוּתן, ולקבוע בדרך שתקבע בדין מעת לעת, מניות בזכויות מוגבלות, מיוחדות, או אחרות, או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, סילוק ההון, או בקשר עם עניינים אחרים. החברה לא תוציא מניות למוכ"ז.

8.2. החברה רשאית בכל עת, למעט אם תנאי אותו סוג מניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף לבטל או לשנות באופן אחר את הזכויות, וההוראות הקשורות או שאינן קשורות בכל אחד מסוגי מניותיה, אם תהיה לה הסכמה לכך מאת בעליהם של כל המניות שהוצאו מאותו הסוג, או כפי שיקבעו באסיפה הכללית שלא מן המניין של בעלי מניות מן הסוג הזה, והכל בדרך ובצורה שיקבעו בחוק החברות מעת לעת ובכפוף להוראות כל דין.

- 8.3. ההוראות שבתקנות אלה בדבר אספות כלליות תחולנה, בשינויים המחייבים לפי העניין, על כל אסיפה כללית שלא מן המניין כאמור.
- 8.4. המניות הבלתי מוצאות בהון תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן או להעניק אופציה לרכישתן, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים באותם התנאים, לאותם אנשים ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ואף לקבוע הבדלים בין בעלי המניות ביחס לכל אותם תנאים. אם על ידי תנאי הקצאת מניה כל שהיא, יהא תשלום המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פירעונו על ידי האדם אשר הוא הבעל הרשום של המניה באותה עת או על ידי מי שהוקצו לו מניות לראשונה, לפי בחירת דירקטוריון החברה.
- 8.5. החברה לא תהיה חייבת להציע תחילה מניות מהנפקות נוספות בעתיד, אם תונפקנה, לבעלי המניות הקיימים של החברה.
- 8.6. מלבד אם נקבע אחרת בתקנות אלו ו/או בהוראת כל דין, רשאית החברה, על פי שיקול דעת הדירקטוריון שלה, להתייחס אל הבעל הרשום של כל מניה כאל בעלה הבלעדי, ובהתאם לכך אינה חייבת להכיר בכל תביעה על יסוד זכות שביושר או על יסוד אחר ביחס למניה כזאת, או ביחס לטובת הנאה בה מצד כל אדם אחר, אלא על פי צו של בית משפט מוסמך או על פי קביעה שבדין.
- 8.7. החברה רשאית לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור חתימתו או הסכמתו לחתום בין ללא תנאי או בתנאי, על כל מניה או אגרת חוב של החברה או על הסכימו להחתיים, בין ללא תנאי או בתנאי, על מניה או אגרת חוב של החברה, בשיעור שיקבע הדירקטוריון ושאינו עולה על השיעור שיקבע על פי כל דין מפעם לפעם.

## **9. דרישות תשלום: חילוט מניות שעבוד מניות**

- 9.1. הדירקטוריון רשאי מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו, להגיש דרישות תשלום לבעלי המניות ולשנות דרישות כאמור, בגין כספים שטרם שולמו לחברה עבור המניות אשר בידי כל אחד מבעלי המניות, ואשר על פי תנאי ההוצאה של המניות אין לשלם בזמנים קבועים, ועל כל בעל המניות לשלם לחברה את סכום הדרישה שהוגשה לו, בזמן, בשיעור ובמקום כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון.
- 9.2. על כל דרישת תשלום תימסר הודעה מוקדמת של לפחות 7 ימים קלנדריים מיום שבו יצוין שיעור התשלום ומקום תשלומו. לפני זמן הפירעון של דרישת תשלום כזו, יוכל הדירקטוריון לבטל את הדרישה או להאריך את זמן פרעונה.
- 9.3. בעלים משותפים במניה יהיו אחראים ביחד ולחוד לקיום דרישות תשלום המגיע בגין מניה כזו.
- 9.4. אם על פי תנאי ההוצאה של כל מניה או באופן אחר צריך לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, בין אם התשלום נעשה על חשבון הון המניה או בתורת פרמיה, אזי יסולק כל סכום כזה או שיעור כזה כאילו הייתה זו דרישת תשלום שהוגשה כהלכה, ותחולנה על תשלום כזה כל ההוראות אשר בתקנות אלו בנוגע לדרישות תשלום.
- 9.5. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או השיעור במועדו יהיה על האדם, שהינו באותה עת בעל המניה, בגינה מגיע ממנו תשלום לחברה, לשלם ריבית על הסכום האמור בשיעור כפי שיקבע הדירקטוריון, אם יקבע, מזמן לזמן, מהיום שנקבע לתשלום עד היום בו יפרע למעשה וזאת מבלי

לפגוע בזכותה של החברה לדרוש את התשלום המגיע לחברה מכל גורם אחר שהתחייב לשלם אותו תשלום אף אם אינו בעל המניה באותה עת.

9.6. הדירקטוריון רשאי לקבל מבעל מניות הרוצה להקדים כספים שטרם נדרשו או שזמן פירעונם טרם הגיע ורשאי הוא לשלם לבעל המניות ריבית על הכספים שהוקדמו כאמור, או על חלקם עד היום שבו הכספים צריכים להיפרע אלמלא הוקדמו, לפי שיעור שיוסכם עליו בין הדירקטוריון ובעל המניות ובהתאם להוראות כל דין.

9.7. אם לא שילם בעל המניות דרישת תשלום או שיעור תשלום עד היום שנקבע לתשלום, רשאי הדירקטוריון בכל עת שהיא לאחר מכן, כל עוד דרישת התשלום או שיעור התשלום בלתי מסולקים, למסור הודעה לאותו בעל מניות ולדרוש ממנו שישלם, בתוך מועד של לפחות 7 ימים קלנדריים מתאריך ההודעה, בצירוף הריבית שהצטברה וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן בגין אי סילוק כזה. ההודעה תציין כי במקרה של אי תשלום רשאית החברה לחלט המניות אשר בקשר איתן נעשה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום.

9.8. אם לא נתמלאו הדרישות הכלולות בהודעה כאמור, אזי הכל זמן לאחר מכן, לפני תשלום דרישת התשלום או שיעור התשלום, הריבית וההוצאות המגיעות בקשר למניות אלו, יוכל הדירקטוריון על פי החלטה בנדון זה, לחלט את המניות שבגין נתנה הודעה כזו. חילוט יכול את כל הדיבידנדים מניות הטבה וזכויות אחרות שהוכרזו ביחס למניות החלוטות ואשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

9.9. כל מניה שחולטה כך תחשב לקניינה של החברה והדירקטוריון יהיה רשאי, למכרה, להקצותה מחדש להעבירה באופן אחר או אף לבטל החילוט, כל זמן שלא הועברה, בתנאים שיקבע, הכל לפי שיקול דעתו.

9.10. כל בעלי מניות שמניותיו חולטו יחדל להיות בעל מניות בגין המניות החלוטות, אולם למרות זאת יהיה עליו לשלם לחברה את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון מניות אלו או עבורן בזמן החילוט, בצירוף הריבית על אותם הסכומים למן יום החילוט ועד יום התשלום, בשיעור שיקבע הדירקטוריון והדירקטוריון רשאי לתבוע ולגבות מבעל המניות את סכומי הכסף האלה, כולם או מקצתם.

9.11. הוציאה החברה מניות כלשהן, תהא זכות עכבון על תעודת כתב המניה של כל מניה שלא שולמה תמורתה במלואה. היה ולא מולאה דרישת התשלום רשאי הדירקטוריון, כפי שימצא לנכון, להביא למכירתה.

9.12. לחברה תהיה זכות שעבוד ראשונה וזכות עכבון ראשונה על כל המניות הרשומות בשמו של כל בעל מניות, פרט למניות ששולמה מלוא התמורה בגינן, על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על המניות האלו, וכן על ההכנסה ממכירתן לסילוק מלוא חובותיו והתחייבויותיו של אותו בעל מניות לחברה. כדי לממש את השעבוד יהיה הדירקטוריון רשאי למכור את המניות המשועבדות באופן אשר ייראה לו, לפי שיקול דעתו: רישום על ידי החברה של העברת מניות יחשב כוויתור מצד החברה על השעבוד של המניות כאמור.

9.13. ההכנסה הנקייה מכל מכירה, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש לסילוק כל חובותיו ומילוי כל התחייבויותיו של בעל מניות כזה והעודף, אם יישאר, ישולם לו או למנהלי עזבונו או למי שיעביר לו את הזכות לכך.

9.14. במקרה של מכירה לאחר חילוט או לשם הוצאה לפועל של שעבוד על ידי השימוש בסמכויות שניתנו לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי למנות אדם לחתום על שטר העברה של המניה שנמכרה ולרשום את הקונה במרשם בעלי המניות כבעל המניות שנמכרו, ולאחר שנרשם שמו במרשם כאמור ביחס למניות אלו, לא יעורער תוקפו של המכר.

9.15. בעל מניות לא יהיה זכאי לקבל דיבידנד או להשתמש בכל זכות כבעל מניות, לרבות זכויות הצבעה, אלא אם כן סילק את כל דרישות התשלום המשתלמות מזמן לזמן והחלות על מניותיו (בין אם הוא בעלים רשום לבדו ובין יחד עם אחרים).

9.16. הצהרה חתומה על ידי דירקטור שמניה הופקעה, ויתרו עליה או נמכרה על ידי החברה בתוקף שעבוד, תהווה ראיה חלוטה בדבר העובדות שצוינו בהצהרה כנגד כל אדם הטוען לזכויות כלשהן בגין המניה. רוכש המניה המסתמך על ההצהרה האמורה לעיל אינו חייב לבדוק, אם נעשו כדן המכירה, ההקצאה מחדש, ההעברה, או את שיעור התמורה, לאחר ששמן נרשם במרשם בעלי המניות תהיה לו זכות קניין מלאה בגין המניה.

## **10. העברת מניות ומסירתן**

10.1. הדירקטוריון יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לאשר או לסרב לאשר כל העברה של מניות בחברה, שתמורתן המלאה לא שולמה לחברה, או שיש עליהן זכות עכבון.

10.2. סירב הדירקטוריון לאשר העברת המניות, יודע על כך למעביר, לא יאוחר מ-7 ימים מתאריך קבלת שטר העברה. לא הודיע דירקטוריון החברה למעביר תוך 7 ימים כאמור, לא יהיה רשאי שוב הדירקטוריון לסרב לאשר את העברת המניות.

10.3. העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר לחברה שטר העברה מתאים, חתום על ידי המעביר ומקבל ההעברה. החברה יכולה לסרב להכיר בשטר ההעברה, אלא אם הוא מלווה בתעודת מניה, במידה והוצאה, עבור המניות הנעברות. המעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של מקבל העברה במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. הדירקטוריון רשאי לדרוש כל הוכחות אחרות בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות.

10.4. שטר העברה של מניה יערך הצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר, או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

אני \_\_\_\_\_ מ \_\_\_\_\_ תמורת הסך של \_\_\_\_\_ ש"ח ששולם לי על ידי \_\_\_\_\_ מ \_\_\_\_\_ (שיקרא להלן- "מקבל ההעברה"), מעביר בזה למקבל ההעברה את \_\_\_\_\_ המניות בנות \_\_\_\_\_ ש"ח כל אחת, המסומנות במספרים \_\_\_\_\_ עד \_\_\_\_\_ ועד בכלל, של החברה הנקראת בשם \_\_\_\_\_ להיות בידי מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופוס ובאי כוחו, על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופוס ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני מקבל העברה, מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום, ב \_\_\_\_\_, ביום \_\_\_\_\_, לחודש \_\_\_\_\_,  
שנת \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
מקבל העברה

\_\_\_\_\_  
המעביר

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת מקבל העברה

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת המעביר

10.5. הדירקטוריון רשאי להשהות רישום העברת מניות במשך תקופה של עד 14 הימים האחרונים שלפני כל אסיפה כללית ובתנאי שהודעה על כך נמסרה לבעלי המניות, והכל בכפוף להוראות כל דין.

10.6. שטרי העברה שירשמו יישארו בידי החברה, ואילו כל שטרי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשם יחוזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניות (אם נמסרה).

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

10.8. 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.

10.9. החברה רשאית להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בכינוס נכסים או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות בשמו של בעל מניות כזה, ולרשמו, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון, כבעל מניות בגין מניות אלו.

10.10. כל אדם שייעשה בעל זכות על מניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהציגו ראיות על אישור צוואה או מינוי אפוטרופוס או צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות נפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל בכפיפות לאישור הדירקטוריון על פי תקנות אלו, להעביר את אותן מניות. אין באמור לעיל כדי לשחרר את עזבון המנוח מכל התחייבות בקשר למניה.

## **11. שינוי ההון**

11.1. "החלטה" בפרק זה, תתקבל ברוב הנדרש על פי הדין שיהיה תקף בעת קבלתה. במקרה שאין על כך הוראה מפורשת בדין, יהא הרוב הדרוש רוב רגיל מהמניות המצביעות באסיפה הכללית של החברה.

11.2. החברה רשאית מזמן לזמן, בהחלטה, להגדיל את הון מניותה על ידי יצירת מניות חדשות, בין אם כל המניות הקיימות כבר הוצאו עד לאותו זמן ובין אם לאו, וההגדלה תהיה בסכום כזה ותחולק למניות בעלות ערך נקוב כזה או ללא ערך נקוב, ותקבע סוגי מניות, תנאים וזכויות ככל אשר תורה ההחלטה על יצירת המניות.

11.3. על פי החלטתה כאמור בסעיף 11.2 לעיל, רשאית החברה בכפוף להוראות כל דין :

א. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב בסכום גדול יותר מהמניות הקיימות.

ב. לחלק על ידי חלוקה מחודשת של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן, את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהסכום שנקבע בתקנות אלו ואם המניות הקיימות אינן בעלות ערך נקוב למספר מניות גדול יותר ללא ערך נקוב. החברה תהיה רשאית לקבוע בהחלטה על חלוקת המניות כי חלק מהמניות החדשות שיווצרו בעקבות ביצוע החלוקה כאמור יקנו לבעליהן זכויות עדיפות או זכויות נדחות באותה מידה שהחברה רשאית להקנות זכויות עדיפות או זכויות נדחות למניות חדשות או למניות שטרם הוקצו.

ג. להפחית את הון מניותיה באותו אופן ובאותם התנאים ובקבלת אותו האישור כנדרש על פי הדין כפי שיהיה מעת לעת.

## **12. סמכויות ללוות**

הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, בשיקול דעתו הבלעדי, ללוות או להבטיח כל סכומי כסף למטרות החברה, באותו האופן ובאותם המועדים והתנאים כפי שימצא לנכון, ובמיוחד על ידי הוצאת ערבויות, אגרות-חוב, או כל משכנתא, שעבוד או כל בטחון אחר על המפעל או על הרכוש של החברה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, לרבות הון המניות שטרם נדרש תשלומו והון המניות שנדרש תשלומו אך עדיין לא שולם.

## **13. אסיפות כלליות**

13.1. החברה תקיים אסיפה שנתית לפחות אחת לשנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית של החברה שאינה אסיפה שנתית תקרא בשם "אסיפה מיוחדת".

13.2. הסמכות לאסיפה הכללית תהיה כפי שנקבעה בתקנון זה ובהתאם לחוק החברות.

13.3. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה :

13.3.1. שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים, לפי הנמוך מבין השניים.

13.3.2. בעל מניה, אחד או יותר, המחזיק לפחות בחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

13.4. סדר היום באסיפה הכללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 13.3 לעיל.

13.5. על קיום אסיפה כללית תינתן הודעה מוקדמת בכפוף לכל דין. ההודעה תפרט את המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה הכללית וכן את סדר היום באסיפה הכללית בפירוט סביר של הנושאים לדיון. אין חובה על פי תקנון זה, במסירת הודעה אישית מראש לכל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות.

13.6. אין לפתוח דיון באסיפה כללית והחלטה לא תתקבל אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי. באסיפה כללית (בין רגילה ובין שלא מן המניין) יהוו מנין חוקי שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח והמחזקים ביחד לפחות שליש מזכויות ההצבעה בחברה, למעט אם נדרש אחרת על פי כל דין.

13.7. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המניין החוקי, תתבטל האסיפה אם נקראה לפי דרישה על פי חוק החברות, אבל בכל מקרה אחר היא תדחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או בכל יום אחר ו/או שעה אחרת ו/או מקום אחר כפי שהדירקטוריון יקבע בהודעה לבעלי המניות. אם באסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא לשם דיון וקבלת החלטות בנושאים שלמענם נקראה האסיפה.

13.8. באסיפה כללית יתקבלו החלטות בנושאים שפורטן בסדר היום בלבד.

13.9. יושב ראש האסיפה הכללית יהיה מי שנבחר בידי האסיפה הכללית, לא נבחר יושב ראש כאמור או לא היה נוכח אחרי עבור 15 דקות מן השעה הקבועה לאסיפה יהיה היו"ר - יו"ר הדירקטוריון.

13.10. היו"ר רשאי, בהסכמת אסיפה כללית בה נוכח מנין חוקי, לדחות את האסיפה מידי פעם בפעם וממקום למקום, ומחובתו לעשות זאת אם האסיפה תדרוש זאת. על אף האמור לעיל, באסיפה שנדחתה, אין לדון בעניין אחר מלבד עניינים שלא נסתיים הדיון בהם באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. לבעלי מניות החברה תינתן הודעה כנדרש על פי דין, בדבר הדחייה ובדבר העניינים העומדים על סדר היום.

13.11. ההוראות בתקנון זה בדבר אספות כלליות תוחלנה, בשינוים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפה כללית של בעלי סוג כלשהו ממניות החברה.

13.12. בכפוף לכל דין, פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה לרבות, פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לענין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.

#### **14. הצבעות בעלי מניות**

14.1. בכפוף להוראות כל דין, החלטות החברה באספותיה הכלליות תיחשבנה כאילו נתקבלו אם זכו לפחות ברוב קולות רגיל של המניות המצביעות באסיפה הכללית.

14.2. ליו"ר אסיפה כללית לא יהיה קול נוסף או מכריע.

14.3. כל שאלה שתועבר לאסיפה הכללית, תוכרע בדרך של הרמת ידיים ו/או בדרך של הצבעה בכתב בכפוף לחוק החברות, ובדרך, בזמן ובמקום שיו"ר האסיפה.



14.4. הכרזת יו"ר כי החלטה באסיפה הכללית נדחתה או נתקבלה, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

14.5. בהצבעה באסיפה כללית יהיה לכל בעל מניות, הנוכח בעצמו, על ידי בא כוח, או באמצעות כתב הצבעה קול אחד לכל מניה השייכת לו והמקנה זכות הצבעה.

14.6. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיך בכתב כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה של החברה. מורה שכזה רשאי יהיה לעשות בשם התאגיד כל מה שהתאגיד עצמו היה רשאי לעשות אילו היה יחיד בעל מניות.

14.7. במקרה של בעלים שותפים למניה תתקבל דעתו של ראש השותפים, הניתנת בעצמו או על ידי בא-כוח, ולא תתקבל דעתם של יתר השותפים, ולמטרה זו תקבע השאלה מיהו ראש השותפים על פי הסדר שבו רשומים השמות במרשם בעלי המניות.

14.8. בכפוף לכל דין בעלי מניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי בא-כוח או במקרה של תאגיד על ידי נציג לפי תקנה 14.6 לעיל, או על ידי בא-כוח כפי שנקבע להלן, ובתנאי שכתב מינוי בא הכוח או הנציג ימסור לחברה או ליו"ר האסיפה הכללית 48 שעות לפחות לפני מועד ההצבעה.

14.9. כל כתב מינוי לבא-כוח ייחתם על ידי הממנה או על ידי באי-כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, או אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום כדין בחתימת בא-כוחו המוסמך. החברה תוכל לבקש כל מידע סביר לשם בדיקת האמור בכתב מינוי בא הכוח או הנציג.

14.10. כל כתב מינוי לבא-כוח, בין אם בשביל אסיפה שתצוין במיוחד או אחרת, יהיה עד כמה שהנסיבות תרשינה, בצורה כדלקמן:

אני \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_ בתור בעל מניות ב - \_\_\_\_\_ בע"מ ממנה בזה  
את מר \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_ או בהעדרו את מר \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_  
להצביע למעני ובשמי באסיפה הכללית של החברה שתערך בתאריך \_\_\_\_\_ ובכל אסיפה  
נדחית מאיפה זו.

ולראיה באנו על החתום, ב \_\_\_\_\_, ביום \_\_\_\_\_, לחודש \_\_\_\_\_,  
שנת \_\_\_\_\_.

14.11. הצבעה בהתאם להוראות מסמך הממנה את בא כוח יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול ייפוי הכוח או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב על המוות, הביטול או העברה, במשרד החברה או על ידי יו"ר האסיפה לפני ההצבעה.

14.12. הדירקטוריון ובעל המניות רשאים לבקש מבעלי המניות לפעול כשליח להצבעה – PROXY - וזאת בכפוף להוראות חוק החברות ולכל דין כפי שיחול מעת לעת.

14.13. מסמך הממנה בא כוח יהיה לו תוקף לכל אסיפה נדחית של האסיפה אליה מתייחס המסמך.

## 15. הדירקטוריון

- 15.1. מספר חברי הדירקטוריון בחברה ייקבע מידי פעם על ידי החברה בהחלטה באסיפה כללית עד אשר ייקבע אחרת על ידי האסיפה הכללית, לא יפחת מספר חברי הדירקטוריון (כולל דירקטורים חיצוניים) משלושה ולא יעלה על עשרה.
- 15.2. תאגיד יהיה כשיר לכהן כדירקטוריון בחברה. תאגיד המכהן כדירקטור בחברה ימנה יחיד הכשיר להתמנות לדירקטור בחברה, לכהן מטעמו, וראשי הוא להחליפו, והכל בכפוף לחובותיו כלפי החברה. שמו של היחיד המכהן מטעם התאגיד יירשם במרשם הדירקטורים, כמי שמכהן מטעם התאגיד ועל התאגיד, יחולו החובות החלות על דירקטור, יחד ולחוד.
- 15.3. הדירקטורים בחברה יבחרו באסיפה שנתית ו/או באסיפה מיוחדת, ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה (קרי, בתום האסיפה השנתית תופסק כהונתם של כל הדירקטורים של החברה שכהנו עד אותה האסיפה למעט דירקטורים חיצוניים, בכפוף לאמור בסיפא להלן, אלא אם ימונו מחדש באסיפה כאמור) או עד אשר יתפטרו או עד אשר יחדלו לכהן בתפקידם על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם. היה ובאסיפה כללית של החברה לא נבחרו דירקטורים חדשים במספר המינימאלי כאמור בסעיף 15.1 לעיל, ימשיכו הדירקטורים שכהנו עד אותה אסיפה, לכהן במשרתם, עד להחלפתם על ידי האסיפה הכללית של החברה.
- 15.4. בנוסף, האסיפה הכללית תהיה רשאית מפעם לפעם :
- א. לפטר כל חבר דירקטוריון ולמנות אחר במקומו ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.
- ב. למנות חבר נוסף לדירקטוריון או חבר אחר לדירקטוריון במקום חבר דירקטוריון שמשרתו נתפנתה מאיזו סיבה שהיא.
- 15.5. כל מינוי ופיטורי חברי דירקטוריון יכנסו לתוקפם במועד קבלת ההחלטה, או במועד מאוחר יותר עליו תחליט האסיפה הכללית.
- 15.6. בנוסף לאמור בסעיפים 15.3-15.4 לעיל, הדירקטוריון רשאי למנות דירקטור במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון ובכפוף למספר הדירקטורים המקסימאלי בדירקטוריון כאמור בסעיף 15.1 לעיל. מינוי דירקטור על ידי הדירקטוריון יהיה בתוקף עד לאסיפה השנתית הקרובה או עד אשר יחדל לכהן בתפקידו על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם.
- 15.7. פרט לדירקטורים חיצוניים ולדירקטורים מקרב הציבור, חבר בדירקטוריון רשאי בהודעה לחברה למנות לעצמו חליף ("דירקטור חליף"), להעבירו מתפקיד ולמנות אחר במקומו וכן למנות דירקטור במקום דירקטור חליף שמונה על ידו ומשרתו התפנתה מכל סיבה שהיא. כל מינוי כאמור יהיה בתוקף מהמועד האמור בהודעת המינוי אך לא קודם להעברת ההודעה לחברה.
- 15.8. כדירקטור חליף יוכל לשמש כל אדם או תאגיד הכשיר להתמנות כדירקטור בחברה, אם אינו חבר דירקטוריון החברה או מכהן כדירקטור חליף בדירקטוריון החברה. לדירקטור חליף יהיו בכפיפות להוראות כתב המינוי שלפיו נתמנה – כל הסמכויות שישנן לחבר הדירקטוריון שהוא משמש כחליפו.

15.9. דירקטור חליף יחדל מכהונתו אם יועבר מתפקידו בהתאם לתקנה 15.6 לעיל, אם משרתו של חבר הדירקטוריון שלו הוא משמש כחליף תתפנה מאיזו סיבה שהיא, או אם יקרה לדירקטור החליף אחד המקרים המפורטים בתקנות משנה (15.9 א-ח).

15.10. חבר הדירקטוריון שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.

15.11. חבר דירקטוריון, לרבות דירקטור ראשון, ימשיך לכהן בתפקידו עד קרות אחד המקרים הבאים:

א. אם פוטר על פי תקנה 15.4.

ב. במותו, ובמקרה שהוא חברה- בהתפרקה או בהימחקה.

ג. אם נמצא פסול דין.

ד. אם פשט את הרגל או התפשר עם נושיו, במסגרת הליכי פשיטת רגל.

ה. אם התפטר על ידי הודעה בכתב לחברה.

ו. אם הגיע לסיומו המועד שנקבע לכהונתו.

ז. אם הורשע בעבירה פלילית שיש עמה קלון או בעבירה כאמור בסעיף 226 (א) (1) או (3) לחוק החברות תוך כדי כהונתו (בכפוף לכל דין, אין בהרשעתו כדי למנוע את בחירתו מחדש לדירקטוריון על ידי האסיפה הכללית).

ח. על פי החלטת בית משפט על פי האמור בסעיף 233 לחוק.

15.12. כל עוד דירקטור חליף מחזיק במשרתו/בתפקידו, הוא יהיה זכאי לקבל הודעות בדבר פגישות/ישיבות של מועצת המנהלים, ולהשתתף ולהצביע בפגישות אלה כאילו היה חבר במועצת המנהלים. יהיו לו כל הזכויות, החובות וההתחייבויות של חבר במועצת המנהלים בה הוא מכהן כדירקטור חליף. דירקטור חליף לא יהיה זכאי להצביע בפגישות/ישיבות, בהם יהיה נוכח הדירקטור אשר מינה אותו כמחליף.

15.13. אם לא יתמנה איזה חבר הדירקטוריון או אם תתפנה משרת חבר הדירקטוריון, יהיו חברי הדירקטוריון הנשארים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פוחת מן המניין החוקי הקבוע באותה שעה לישיבות הדירקטוריון. ירד מספרם מתחת למניין החוקי, רשאים הדירקטורים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שמספרם הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על עשרה.

15.14. אין חבר הדירקטוריון זקוק למניות הכשרה.

15.15. חברי הדירקטוריון, דירקטורים חליפיים ומיופי כוח של חברי הדירקטוריון, יקבלו שכר מכספי החברה בהתאם לקבוע בדין ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין. החברה רשאית לשלם לדירקטורים, לחליפהם או למיופי כוחם, החזר הוצאות סבירות, בגין נסיעות, אש"ל, ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותם בישיבות הדירקטוריון ובמילוי תפקידם.

15.16. נודע לדירקטור על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה במהלך עסקים תקין, יפעל ללא דיחוי לזימון ישיבה של הדירקטוריון.

## 16. פעולת הדירקטוריון

- 16.1. הדירקטוריון יכול להתכנס ולדחות את ישיבותיו ולסדר את פעולותיו ודיוניו הכל כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון. למעט אם החליטה אחרת האסיפה הכללית של החברה בהחלטה רגילה, רוב חברי הדירקטוריון, המכהנים באותה עת, יהוו מנין חוקי בישיבות הדירקטוריון. חבר דירקטוריון שיש לו עניין אישי, כהגדרת המנוח בחוק החברות, יובא בחשבון המניין החוקי על אף היות לו עניין אישי.
- 16.2. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה חודשים. חבר דירקטוריון או מזכיר החברה, יכול בכל עת לכנס ישיבה של הדירקטוריון.
- 16.3. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים נסיבות המחייבות כינוס כאמור על פי החוק.
- 16.4. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועד הישיבה, אלא אם לדעת יושב ראש הדירקטוריון יש לכנס ישיבה במועד קצר יותר, לפי שיקול דעתו, ובלבד שמועד המסירה יהיה סביר בנסיבות הענין (הודעה כאמור יכול ותנתן במכתב, במברק, בטלסקס, בפקס, בדואר אלקטרוני, בטלפון, בעל-פה או בכל אמצעי תקשורת אחר).
- 16.5. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, בהסכמת כל הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.
- 16.6. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכולול:
- א. נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון;
  - ב. נושאים שנקבעו כאמור בתקנה 16.3 לעיל;
- 16.7. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצויין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום.
- 16.8. הודעה על ישיבת הדירקטוריון תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר.
- 16.9. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמנית. התקבלו בישיבות כאמור החלטות, ירשום יושב הראש את פרוטוקול ההחלטות ויחתום על הפרוטוקול.
- 16.10. כל הודעה על ישיבת דירקטוריון תוכל להיות בעל פה, בשיחה טלפונית, בכתב, ב-Email, על ידי פקסימיליה או באמצעי תקשורת אחר ובלבד שההודעה תינתן לפחות 24 שעות לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו כל חברי הדירקטוריון על הודעה קצרה יותר.
- 16.11. האסיפה הכללית תבחר באחד מהדירקטורים כיושב ראש, אשר יכהן בתפקידו עד אשר יוחלט אחרת על-ידי האסיפה הכללית, או עד אשר יתפטר מתפקידו או עד אשר יחדל לכהן כדירקטור על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם. יו"ר הדירקטוריון ישב בכל ישיבה של דירקטוריון. אם לא יהיה יו"ר כאמור או אם לא יהיה נוכח אחרי עבור 15 דקה מהמועד שנקבע

לישיבה או לא ירצה לשבת בראשה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבה אחד מבניהם לשמש יו"ר.

16.12. שאלות שיתעוררו בישיבות הדירקטוריון יוחלטו על פי רוב דעות, ליו"ר ישיבה של הדירקטוריון, בין אם הוא יו"ר הדירקטוריון, או כל חבר אחר של הדירקטוריון, לא יהיה קול נוסף או מכריע.

16.13. הדירקטוריון רשאי לעניין מסוים, למעט לעניין הנושאים המפורטים בחוק החברות אותם רשאי הדירקטוריון להאציל לשם המלצה בלבד, להאציל סמכויותיו או חלק מהן לוועדות מורכבות משני דירקטורים או יותר, כפי שימצא לנכון, והוא יכול מפעם בפעם, לבטל להרחיב או לצמצם מסירת סמכות זו. כל ועדה כאמור תכלול דירקטורים חיצוניים ו/או מקרב הציבור בהתאם לכל דין.

16.14. הישיבות והפעולות של כל ועדה שתוצר כאמור, תתנהלנה לפי התקנות הכלולות בתקנון זה ביחס לישיבות הדירקטוריון ופעולות הדירקטוריון והדירקטורים, בשינויים המחוייבים, ובהתאם להנחיות שיוצאו על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם. בכפוף להוראות חוק החברות, החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי ועדת דירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי הדירקטוריון.

16.15. החלטה שתתקבל בישיבת הדירקטוריון שהתכנסה בלא שהתקיימו התנאים המוקדמים לכינוסה תהיה ניתנת לביטול בתנאים המפורטים בחוק החברות כפי שיתוקן מעת לעת.

16.16. מבלי לפגוע בכלליות האמור בתקנה 16.8 לעיל, רשאי הדירקטוריון לבטל החלטה של ועדה שמונתה על ידיו, ואולם אין בביטול זה כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

16.17. החלטה בכתב, חתומה על ידי כל חברי הדירקטוריון או שכל חברי הדירקטוריון הסכימו עליה, בכתב, ב-Email, בפקסימיליה בשיחות טלפון או כל אמצעי תקשורת אחר, או שניתן לה, גם במועד מאוחר, אישור בכתב של הצדדים לשיחה, יהיה לה אותו תוקף לכל מטרה שהיא כאילו נתקבלה כהחלטה שנתקבלה בישיבת דירקטוריון שכונסה כהלכה.

16.18. הדירקטוריון יוכל להשתמש בכל הסמכויות והכוחות ולעשות כל פעולות ומעשים אשר הוא מוסמך או מוטל עליו לעשותם על פי חוק החברות ו/או תקנון זה. הדירקטוריון יהיה כפוף להוראות חוק החברות, לתקנון זה ולכל תקנה, במידה ואינה סותרת את ההוראות והתקנות האמורות, אשר תקבע על ידי החברה באסיפה כללית, בתנאי ששום תקנה כזו לא תבטל את תוקפו החוקי של מעשה שנעשה קודם לכן על ידי הדירקטוריון, או בהתאם להוראותיו, ואשר היה בר תוקף חוקי אלמלא הותקנה התקנה האמורה.

16.19. הדירקטוריון רשאי לאשרר כל פעולה שעשייתה בעת האישור הייתה בתחום סמכות הדירקטוריון. האסיפה הכללית רשאית לאשרר כל פעולה שנעשתה על ידי הדירקטוריון ו/או כל ועדת דירקטורים ללא סמכות או תוך חריגה מסמכות או שיש בהם פגם אחר. משעת האשרור תחשב כל פעולה שאושרה כאמור לעיל כאילו נעשתה מלכתחילה כדין.

16.20. כהונתו של דירקטור בדירקטוריון של החברה, אינה פוסלת אותו מלעסוק בכל עיסוק ו/או להחזיק בכל תפקיד, בין בחברה, בין בחברה בת של החברה בין בכל תאגיד בו החברה בעלת עניין ובין בכל

תאגיד עמו החברה קשורה בקשרים כלשהם. אין באמור כדי לפגוע בחובתו של חבר במועצת מנהלים לדווח לחברה על ענייני האישי בעסקי החברה כמתחייב על פי דין.

## **17. המנהל הכללי**

17.1. בכפוף להוראות חוק החברות ימנה הדירקטוריון אדם אחד או יותר כמנהל כללי של החברה אם למועד קבוע או בלי הגבלת זמן, והדירקטוריון רשאי, בכפוף לכל הסכם עם מי שימונה להעביר או לפטר אותו ממשרתו ולמנות אחר או אחרים במקומו או במקומם, ולקבוע את שכרו ותנאי העסקתו.

17.2. הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול בעניין מסוים, לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו

17.3. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה והוא יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, בכפוף להנחיותיו ותחת פיקוחו וידוח לדירקטוריון בהתאם לכל דין.

17.4. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו לאחר הכפוף לו.

17.5. בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן, שכרו של המנהל הכללי ייקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון ויוכל להיות בצורת משכורת קבועה או דמי עמלה או דיבידנדים או בכל דרך אחרת שתקבע על ידי הדירקטוריון כאמור.

## **18. עסקאות עם בעלי עניין**

18.1. כל מקום בו חלה על נושא משרה או בעל עניין, כמשמעות המונחים בחוק החברות, חובת גילוי כלפי החברה על פי כל דין, יגלה נושא המשרה או בעל השליטה לחברה כל עניין ככל הדרוש לשם מילוי חובתו כאמור.

18.2. בכל מקום בו נדרש אישור מיוחד לעסקה של החברה יתקבל אותו אישור בכל האורגנים של החברה כמתחייב על פי הדין ובהתאם להוראותיו.

18.3. עסקה לא חריגה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) של החברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה, או עסקה לא חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה או לבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי, למעט התקשרות הנוגעת לתנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה או של בעלי השליטה בחברה וקרובים, תאושר על ידי ועדת הביקורת (בכפוף להוראות הדין). אישור ועדת הביקורת יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

## **19. מרשם בעלי המניות**

19.1. החברה תנהל מרשם בעלי מניות פתוח לעיונו של כל אדם ותרשום בו את הפרטים הבאים:

א. שמותיהם, מספר זהותם ומענם של בעלי המניות, מספר המניות המוחזקות מכל סוג על ידי כל בעל מניות (תוך ציון כל מניה לפי מספרה אם סומנו המניות במספרם סידוריים), ערכה הנקוב (אם קיים) והסכום שטרם שולם, אם טרם שולם, על חשבון התמורה שנקבעה למניה.

ב. תאריך הקצאתן של המניות או העברתן לבעל המניות לפי העניין.

ג. כל פרט אחר שעל החברה לרשום במרשם בעלי המניות על פי כל דין.

19.2. החברה תהיה רשאית, בהתחשב בהוראות כל דין, לנהל בכל ארץ אחרת שהיא מרשם נוסף. היה וניהלה החברה מרשם נוסף כאמור, יצוינו במרשם העיקרי מספר מניות הרשומות במרשם הנוסף ומספריהן אם הן ממוספרות.

## **20. פרטיכלים**

20.1. הדירקטוריון יגרום לכך כי פרטיכלים ירשמו כראוי בספרים שיוכנו למטרה ובדבר:

א. שמות חברי הדירקטוריון הנוכחים בכל ישיבת דירקטוריון וכל ישיבת ועדה של הדירקטוריון.

ב. שמות בעלי המניות המשתתפים בכל אסיפה כללית.

ג. ההוראות שתינתנה על ידי הדירקטוריון לוועדות של הדירקטוריון.

ד. החלטות ותמצית הדיונים באסיפות הכלליות, בישיבות הדירקטוריון וועדות של הדירקטוריון.

ה. כל אותם פרטים אחרים או נדרשים להיכנס בו על פי הוראות כל דין ו/או תקנות אלה.

20.2. כל פרטיכל כזה משיבת דירקטוריון, או משיבת ועדה של הדירקטוריון או מאסיפת החברה, אם נראה שהוא נחתם על ידי יושב הראש שבאותה ישיבה או על ידי יושב הראש במי מהישיבות שלאחריה, יתקבל כעדות לכאורה על העניינים שנרשמו בו.

## **21. זכות החתימה**

21.1. הדירקטוריון יוכל לייפות כוחם של כל איש או אנשים (אפילו אם אינם חברי דירקטוריון) לפעול ו/או לחתום בשם החברה, עם או בלי חותמת החברה, ופעולותיהם וחתימותיהם של איש או אנשים כאמור יחייבו את החברה, אם ובמידה שאיש או אנשים כאלה פעלו וחתמו בגדר סמכויותיהם האמורות.

## **22. מזכיר, עובדים, קבלנים ובאי כוח**

22.1. הדירקטוריון, ואם הוסמך לכך כדין גם המנהל הכללי, יהיה רשאי מזמן לזמן למנות מזכיר לחברה וכן עובדים, סוכנים, קבלנים, יועצים ומיופי כוח לתפקידים כפי שימצא לנכון וכן לקבוע סמכותיהם תנאי עבודתם והעסקתם, על פי שיקול דעתו הבלעדי וזאת לתקופה קבועה או זמנית והכל לפי שיקול דעתו הבלעדי, ורשאי להפסיק שירותם של כל אחד מאלה, בכל זמן, לפי שיקול דעתו הבלעדי. בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון או המנהל הכללי יחליטו לגבי הסמכויות והחובות, כמו גם לגבי המשכורות והתגמולים לאנשים אלה, וידרשו ביטחונות מתאימים במקרים ובסכומים שימצאו לנכון.

## **23. חלוקה**

החברה רשאית לבצע חלוקה, לרבות חלוקת דיבידנדים ורכישה חוזרת של מניות, כמשמעות המונח בחוק החברות, ובאופן המפורט בחוק החברות.

## 24. דיבידנד וקרן שמורה

- 24.1. החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, אשר יקבע גם את המועד הקובע לעניין הזכאות לדיבידנד.
- 24.2. הדירקטוריון רשאי, לפני שיקבל החלטה לעניין היקף החלוקה, להפריש מתוך רווחי החברה סכומים, כפי שימצא לנכון, כקרן שמורה למטרות כפי שהדירקטוריון, לפי שיקול דעתו הבלעדי, יקבע למועיל לענייני החברה, והוא רשאי להשקיע הסכומים האמורים בהשקעות כפי שימצא לנכון ומידי פעם בפעם לטפל בהשקעות אלו ולשנותן ולעשות שימוש בכולן או מקצתן לטובת החברה, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, כפי שימצא לנכון, ולהשתמש בקרן או בכל חלק ממנה בעסקי החברה, מבלי להיות חייב להחזיק אותה בנפרד משאר נכסי החברה.
- 24.3. בכפוף לזכויות עדיפות כלשהן שיהיו, אם יהיו, לבעלי מניות מסוג זה או אחר ולהוראות תקנות אלה בנוגע לקרן שמורה, יחולקו וישולמו הדיבידנדים לבעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות ביום ה- "X" שנקבע ליום הקובע לחלוקת הדיבידנדים, באופן יחסי לאחזקותיהם בחברה. לא ישולם דיבידנד על מניות שתמורתן לא שולמה לחברה במלואה.
- 24.4. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודות תשלם שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה במרשם בעלי המניות של בעל המניות או האדם הזכאי לו או, במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו בעל מניות ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל מחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. הקבלה של האדם אשר ביום ה- "X" רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעלה של כל מניה או במקרה של בעלים משותפים, לאחד מהבעלים המשותפים, תשמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה. המנהלים רשאים להשקיע כל דיבידנד שלא נתבע במשך שנה אחת לאחר שהכריזו עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שיתבע. החברה לא תשלם ריבית ו/או הצמדה עבור דיבידנד או ריבית שלא שולמה.
- 24.5. הדירקטוריון המכריז על דיבידנד רשאי להחליט כי דיבידנד זה ישולם במלואו או בחלקו בדרך של חלוקת נכסים מסוימים ו/או מניות הטבה, ובמיוחד בדרך של חלוקת מניות ששולמו במלואן, אגרת חוב או ניירות ערך של חברה אחרת, או באחת או באחדות מדרכים אלו.
- 24.6. בכפוף להוראות כל דין רשאי הדירקטוריון להחליט כי כל כספים או נכסים אחרים, המהווים חלק מן הרווחים הבלתי מחולקים של החברה העומדים לזכות הקרן השמורה או כל קרן שמורה לפדיון הון, או קרן שערוד מקרקעין או נכסים אחרים של החברה או קרן אחרת או כספים או נכסים אחרים הנמצאים בידי החברה ועומדים לרשותה לחלוקה לצרכי דיבידנדים על פי כל דין, או המייצגים פרמיות שנתקבלו בשעת הוצאת מניות ועומדות לזכות חשבון פרמיות על המניות – יהפכו להון ויחולקו בין אותם בעלי המניות שהיו או שיהיו זכאים לקבל אותם על פי קביעת הדירקטוריון, אילו חולקו בדרך של דיבידנד, ולפי אותו היחס: וכי בכל קרן שהפכה בדרך זו להון או לחלק ממנה, ישתמשו לתשלום, כפי שיקבע בהחלטה – של מניות, כמניות הטבה, או אגרות חוב של החברה שטרם הוצאו, אשר יחולקו בהתאמה כני"ל, או לשם סילוק, מלא או חלקי, של כל ההתחייבויות שלא נדרשו לתשלום על מניות, אגרות חוב שהוצאו: וכי כל חלקה כזו או כל סילוק כזה יתקבל על ידי בעלי מניות אלה כסילוק מלא של חלקם בקרן שהפכה להון כני"ל.



24.7. לשם מתן תוקף לכל החלטה על פי תקנה 24.6 לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב כל קושי היכול להתעורר ביחס לחלוקה, כפי שימצא לנכון, ובמיוחד לקבוע לצורך החלוקה את ערכו של כל נכס מסוים ולקבוע שתשלום במזומן ייעשה לבעלי המניות על יסוד הערך שיקבע כאמור, או שחלקים אשר ערכם פחות מהערך נקוב, אם נקבע ערך נקוב, לא יילקחו בחשבון, כדי לתאם את הזכויות של כל הצדדים, והוא רשאי להפקיד כל מזומנים או נכסים בידי נאמנים נגד בטחונות, עבור אנשים הזכאים לדיבידנד או לקרן שהפכה להון, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון: במקום שיהיה דרוש הדבר על פי כל דין, ייחתם חוזה כנדרש והדירקטוריון רשאי למנות אדם שיחתום על חוזה כזה בשם האנשים הזכאים לדיבידנד או לקרן שהפכה להון ולמינוי זה יהיה בעל תוקף.

24.8. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או כספים או נכסים אחרים שעומדים לשלמם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחידי או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לבדו או בשותפות עם כל אדם אחר, לחברה, על חשבון דרישות תשלום ומכל סיבה אחרת.

## **25. פנקסי חשבונות**

הדירקטוריון ידאג לכך שינוהלו פנקסי חשבונות נכונים בהתאם להוראות כל דין. פנקסי החשבונות יוחזקו במשרד הרשום של החברה, או בכל מקום או מקומות אחרים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, ויהיו תמיד פתוחים לעיון חברי הדירקטוריון. לבעל מניות בחברה שאינו חבר הדירקטוריון לא תהא זכות עיון בכל פנקס או חשבון או מסמך של החברה אלא אם ניתנה לו זכות זו על פי כל דין או אם הורשה לכך על ידי הדירקטוריון או על ידי החברה בהחלטה רגילה באסיפה כללית.

## **26. רואה חשבון מבקר**

26.1. החברה תמנה בכל אסיפה שנתית רואה חשבון מבקר שיבקר את חשבונות החברה ונכונותם של הדוחות הכספיים השנתיים ויתן כל שירותים אחרים על פי דרישת החברה.

26.2. רואה החשבון המבקר ימונה באסיפה השנתית של החברה והאסיפה רשאית למנות רואה חשבון מבקר כאמור שישמש בתפקידו לתקופה שלא תיארך מעבר למועד סיום שלוש פעולות ביקורת שנתיות. הוראה זו תחול גם על מינויו של רואה החשבון מבקר ראשון על ידי הדירקטוריון. כהונתו של הרואה חשבון המבקר תבוא לידי סיום כאמור בהוראות חוק החברות.

26.3. שכרו של רואה החשבון המבקר בגין פעולת הביקורת ובגין שירותים אחרים שיינתן לחברה יקבע על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר.

## **27. ועדת ביקורת**

דירקטוריון החברה ימנה את חברי ועדת ביקורת מבין חבריו. הרכב ועדת הביקורת, תפקידיה וסמכויותיה יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות כפי שיתוקן מעת לעת.

## **28. פטור מאחריות שיפוי וביטוח של נושא משרה**

28.1. **פטור נושאי משרה** - החברה רשאית לפטור, מראש ובדעיבד, נושא משרה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה במידה המרבית המוטלת על פי כל דין. למרות

האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, עקב הפרת חובת זהירות שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, עקב פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין, ועקב הפרת חובת הזהירות בהחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי.

## 28.2. שיפוי נושאי משרה

28.2.1. החברה רשאית לשפות נושאי משרה בה במידה המרבית המותרת על פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יחולו ההוראות להלן.

28.2.2. בכפוף לאמור בכל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה, שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כמפורט להלן:

א. חבות כספית שהוטלה ו/או שתוטל עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר על-ידי בית משפט.

ב. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא ו/או שיוציא נושא המשרה 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.

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא ו/או שיוציא נושא המשרה או שחוייב 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.

ד. חבות כספית שהוטלה ו/או שתוטל עליו לטובת נפגע ההפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

ה. הוצאות שהוציא נושא המשרה ו/או שיוציא בקשר עם הליך (כהגדרתו בסעיף זה) שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. "הליך" בסעיף זה הינו הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך.

ו. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר או יהיה מותר על פי דין לשפות נושא משרה.

28.2.3. שיפוי מראש – החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות כמפורט בסעיף 28.2.2א. לעיל, ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש תוגבל 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. כן רשאית החברה לתת התחייבויות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבויות או הוצאות כמפורט בסעיפים 28.2.2ב, 28.2.2ג, 28.2.2ד ו-28.2.2ה לעיל.

28.2.4. שיפוי בדיעבד - החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה בת שיפוי, כמפורט בתקנה 28.2.2 לעיל, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.

28.2.5. מובהר כי לעניין סעיף 28.2 על תת סעיפיו, תהא הגדרת "נושא משרה" בהתאם לחוק החברות וכן חוק ניירות ערך וכן בכל חוק אחר החל על נושאי המשרה בעת מילוי תפקידם בחברה ו/או בחברה בת ו/או בעת כהונתם מטעם החברה ו/או מטעם חברה בת בחברה קשורה ו/או בתאגיד אחר בו מחזיקה החברה ו/או חברה בת בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין.

### 28.3. ביטוח נושאי משרה

החברה רשאית לבטח נושאי משרה בה במידה המרבית המותרת על פי כל דין. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בחברה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, ו/או בשל הוצאות שהוציא ו/או שיוציא בכל אחד מאלה:

- א. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- ב. הפרת חובת אמונים כלפי החברה ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- ג. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר לרבות חבות כספית לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- ד. הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר עם הליך כאמור בסעיף 28.2.2ה' לעיל.
- ה. כל אירוע אחר אשר בשלו מותר או יהיה מותר על פי דין לבטח אחריותו של נושא משרה.

28.4. ליכולת החברה לפטור, לבטח, לפצות ולשפות את הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה, כפי שתוארו לעיל, יינתן הפירוש האפשרי הרחב ביותר בהתאם לכל חוק ותקנה.

### 29. דוחות כספיים

החברה תערוך לכל שנה דוחות כספיים שיכללו מאזן ליום 31 בדצמבר ודוח רווח והפסד לתקופה של השנה שהסתיימה באותו יום.

### 30. מבקר פנימי

30.1. בכפוף להוראות חוק החברות, דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.

30.2. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או המנהל הכללי, כפי שיקבע הדירקטוריון. אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, יהיה יושב ראש הדירקטוריון הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

30.3. המבקר הפנימי יגיש לאישור ועדת הביקורת ולאישור הדירקטוריון, אלא אם יקבע הדירקטוריון אחרת, הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית, וועדת הביקורת והדירקטוריון יאשרו אותה בשינויים הנראים להם.

### **31. פירוק**

31.1. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי:

31.2. נכסי החברה העומדים לחלוקה לבעלי מניותיה, יחולקו בין בעלי המניות, באופן יחסי לאחזקותיהם בחברה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליהן.

31.3. בכפוף לכל דין, באישורה של האסיפה הכללית, ברוב מיוחד, יכול המפרק לחלק את נכסי החברה העומדים לחלוקה, או כל חלק מהם, בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק, באישור האסיפה הכללית, ימצא לנכון. לשם חלוקת עודף הרכוש בעין, רשאי המפרק לקבוע את הערך הראוי של הרכוש העומד לחלוקה ולהחליט כיצד תבוצע החלוקה בין בעלי המניות בהתחשב בזכויות הנלוות לסוגי המניות השונים בחברה, שבבעלותם.

### **32. הודעות**

30.1. הודעה על פי התקנון ו/או על פי כל דין תמסר על ידי החברה, במסירה אישית או על ידי משלוחה בדואר במכתב, Email, בפקסימיליה או בכל אמצעי תקשורת אחר המיועדת לאותו בעל מניות, לכתובתו הרשומה במרשם בעלי המניות של החברה או על ידי הודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים המופעים בישראל.

30.2. בעל מניות אשר כתובתו הרשומה נמצאת מחוץ לישראל רשאי, מזמן לזמן, להודיע בכתב לחברה על כתובת בישראל, ואותה כתובת תיחשב ככתובתו הרשומה במובן הנזכר בתקנה הקודמת. לא יהיה בעל המניות זכאי לקבל הודעה בכתובתו הרשומה הנמצאת מחוץ לישראל.

30.3. כל ההודעות לגבי מניות, להן זכאים אנשים במשותף, תימסרנה לאותו אדם מבניהם ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות והודעה שניתנה כאמור תשמש הודעה מספקת לכל בעלי המניות האלה.

30.4. כל הודעה אשר נשלחה במכתב באמצעות הדואר לכתובת בישראל תיחשב כאילו נמסרה בתוך יומיים מהיום שבו נמסרה לדואר למשלוח המכתב וכדי להוכיח מסירה כזו יספיק להוכיח שהמכתב נשא כראוי את הכתובת של הנמען ונמסר למשרד הדואר. תעודה בכתב חתומה על ידי המזכיר או דירקטור או עובד אחר של החברה שהמכתב נשא את הכתובת ונמסר לדואר כאמור, תשמש הוכחה חותכת על כך. כל הודעה שנשלחה בפקסימיליה או ב Email תחשב כאילו נתקבלה בתאריך בו נשלחה, אם נרשם עליה או במסמך צמוד לה אישור משלוח של מכשיר הפקסימיליה.

30.5. למרות האמור לעיל, הודעה על אסיפה כללית, יכולה להנתן בדרך הקבועה בחוק החברות, או בכל תקנה אחרת, ואין צורך במתן הודעה אישית לכל בעל מניות בדבר כינוס האסיפה הכללית.

30.6. כל הודעה שנשלחה בדואר או בפקסימיליה אל בעל מניות או שהתפרסמה בעיתון כאמור לעיל, הרי למרות שאותו בעל מניות נפטר- ואין נפקה מינה אם ידעה החברה על פטירתו או לא –יראוו כאילו נמסרה לתעודה כהלכה ביחס לכל מניות רשומות בין אם היו מוחזקות על ידי אותו בעל מניות בנפרד או במשותף עם אחרים, עד אשר אדם אחר ירשם במקומו בתורת בעל או הבעל המשותף בהן ומסירה כאמור תראה, לכל מטרות תקנות אלה, כמסירה מספיקה של הודעה לנציגו האישי, ולכל אנשים, אם יהיו, המעוניינים במשותף אתו באותן המניות.

\*\*\*\*\*

# נספח ז'

הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים

**הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית**  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, 3/11/2020, ת.ז. מס' 06882195, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט **בנספח א'** המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשבת/ת כמי שיש ל/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושאת/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "הפרת חובת האמונים") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושאת/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכחת/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאית להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

**השכלה:**

ב.א. חשבון, BA סטודנט לתואר ראשון  
MBA מ'מח' אבנר

**ניסיון תעסוקתי:**

ב.א. חשבון > פיקוח פיקוח, מנכ"ל שרת התמלול ה"א  
מפקח על הביטוח, א"ר אבנר קרית סוסה, א"ר פיקוח ב"א  
פיקוח, א"ר אבנר

6. הריני מתחייבת/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

חתימה

תאריך

שם

31.12.2020

3/11/2020

## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52ננו לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.
226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).
227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
- 227.א. דירקטור שחזל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת גילוי

הגבלת מינוי עקב הרשעה

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

הגבלת מינוי

חובת הודעה



לכבוד:

מטומי מדיה גרופ בע"מ

**הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית**  
על פי חוק החברות, התשנ"ט 1999 ("החוק")

אני הח"מ, עמנואל פז פוזיילוב ת.ז. מס' 017531328 מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט **בנספח א'** המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "**הפרת חובת האמונים**") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

**השכלה:**

הנדסאי ביוטכנולוגיה, מהנדס תעשייה וניהול ותואר שני במנהל עסקים ועוד המון קורסים ניהוליים בחברת אינטל

**ניסיון תעסוקתי:**

אינטל בתפקידים: מהנדס, מנהל קבוצה, מנהל ייצור ובתפקידי האחרון מנהל כספים מייסד משותף ומנכ"ל אינטנגו, מנכ"ל ק'מבה, מנכ"ל נייטיב אלפא, מנכ"ל פוזיילוב השקעות משקיע אנג'ל במספר חברות פרטיות וגם בגלובל אוטומקס

6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים של החברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו 2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

7.12.2020

תאריך

עמנואל פז פוזיילוב

שם

## נספח א'

### סעיפים 225 ו-227 לחוק החברות, התשנ"ט 1999

- חובת גילוי 225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה
- "אמצעי אכיפה" אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה 1995, או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד 1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" פסק דין בערכאה ראשונה.
- הגבלת מינוי עקב הרשעה 226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז 1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו 54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מהוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" כהגדרתם בסעיף 225(ב).
- הגבלת מינוי 227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקן מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
227. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.
- חובת הודעה

הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, אייל ברוך, ת.ז. מס' 058885872, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

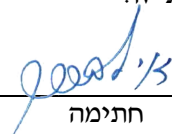
1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט **בנספח א'** המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבניי ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "**הפרת חובת האמונים**") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

השכלה:

- מוסמך מנהל עסקים (M.B.A.)  
 בוגר (B.A.) חשבונאות וכלכלה

ניסיון תעסוקתי:  
מנהל חברות

6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פי.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

07/12/2020  
תאריך

אייל ברוך  
שם

## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.
226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (1א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א)(1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).
227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
227. דירקטור שחזל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת גילוי

הגבלת מינוי עקב הרשעה

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

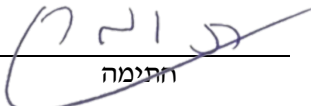
הגבלת מינוי

חובת הודעה

הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, תומר לוי, ת.ז. מס' 206070294, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227א לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט בנספח א' המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "הפרת חובת האמונים") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל החלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:  
השכלה:  
השכלה תיכונית  
ניסיון תעסוקתי:  
מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף ירושלים, גלובל אוטו מקס בע"מ
6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מיידי וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227א לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

22.12.2020  
תאריך

תומר לוי  
שם

## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52(ב) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.

הגבלת מינוי עקב הרשעה

226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:

- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).

(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

(ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.

(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).

(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).

227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.

הגבלת מינוי

(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.

227. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת הודעה

לכבוד

מטומי מדיה גרופ בע"מ ("החברה")

א.ג.נ.,

הנדון: הצהרה בדבר כשירות דירקטור בלתי תלוי בהתאם לסעיפים 240 ו-241 לחוק החברות,

התשנ"ט-1999

בהצהרה זו:

"פסק דין" - פסק דין בערכאה ראשונה או אחרת.

"ועדת האכיפה המנהלית" - הועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

"אמצעי אכיפה" - אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52נו לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק חי' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1955, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין.

לצורך כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה, הריני נותן לכם הצהרה זו בהתאם לסעיפים 240 ו-241 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כדלקמן:

- יש לי את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בלתי תלוי בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה.
- הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
- בשים לב לאמור בסעיף 1 לעיל, להלן הפרטים הרלוונטיים לצורך קבלת ההחלטה האמורה, לרבות פרטים בדבר השכלתי וכן פירוט ניסיוני המקצועי הרלוונטי.

שם:	אמיר מרקוביץ
מספר תעודת זהות:	23773187
תפקיד:	דירקטור בלתי תלוי
תאריך מינוי:	מועד השלמת עסקת המיזוג
תאריך לידה:	14.08.1968
מען:	אהרון בוקסר 5 נס ציונה
נתינות:	ישראלית

	<b>חברות בוועדות הדירקטוריון:</b>
לא	<b>עובד בחברה, בחברה בת, בחברה הקשורה של החברה או של בעל עניין בה:</b>
בוגר כלכלה ומנהל עסקים	<b>השכלה:</b>
מנכ"ל, קבוצת פמה; מנכ"ל ודירקטור, אמירים קרדיט בע"מ; מנכ"ל, טחנת קמח ירושלים.	<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>
אמירים קרדיט בע"מ, מגן קרדיט בע"מ	<b>מכהן כדירקטור בתאגידים נוספים:</b>
כן	<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:</b>
לא	<b>בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:</b>

4. בחמש השנים שקדמו למועד מתן הצהרתי זו:

- 4.1 לא הורשעתי בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420, ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך.
- 4.2 לא הורשעתי בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או בעבירות של ניצול מידע פנים.
5. לא הורשעתי בפסק דין בעבירה אחרת אשר אינה מנויה בסעיף 4 לעיל, ואשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אינני ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
6. ועדת האכיפה המנהלית לא הטילה עליי אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטור בחברה ציבורית.
7. אינני פסול דין ולא הוכרזתי כפושט רגל ו/או כחייב מוגבל באמצעים (כמשמעו בחוק ההוצאה לפועל, תשכ"ז-1967).
8. אינני קרוב של בעל השליטה בחברה. אין ולא היו, לי, לקרוב שלי, לשותף שלי, למעביד שלי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, במועד חתימת הצהרה זו או בשנתיים שקדמו למועד האמור, זיקה: (א) לחברה; או (ב) למי מבעלי השליטה בחברה או לקרוב של מי מהם, במועד המינורי; או (ג) לתאגיד שהחברה היא בעלת השליטה בו או היתה בעלת השליטה בו בשנתיים האחרונות; או (ד) לתאגיד שמי מבעלי השליטה בחברה הינם בעלי שליטה בו או היו בעלי השליטה בו בשנתיים האחרונות.
- לעניין זה: "זיקה" - קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונתי כדירקטור בחברה. "קרוב" -



בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה.

בלי לגרוע מהאמור, אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי מהגורמים המפורטים בס"ק (א) עד (ד) לעיל, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים המפורטים להלן: אין.

9. כדירקטור בלתי תלוי, לא אקבל, נוסף על הגמול לו אני זכאי בגין כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה והחזר הוצאות ולמעט פטור, התחייבות לשיפוי, שיפוי או ביטוח, ככל שיוענקו לי או שאני זכאי להם - כל תמורה, במישרין או בעקיפין, בשל כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

10. תפקידי או עיסוקי האחרים אינם יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטור בחברה ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטור בחברה.

11. אינני מכהן כדירקטור בחברה אחרת אשר בה מכהן דירקטור חיצוני המכהן גם כדירקטור של החברה.

12. אינני חבר או עובד של רשות ניירות ערך או של הבורסה לניירות ערך.

13. למיטב ידיעתי, לא קיימת מגבלה אחרת בדין בקשר למינויי ו/או כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

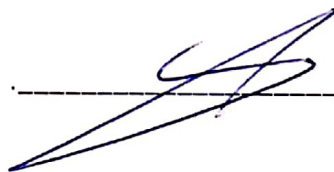
14. הריני מתחייב להודיע לחברה אם איזה מהתנאים האמורים בהצהרה זו לעיל יחדל מלהתקיים.

15. ידוע לי כי החברה הסתמכה על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי תדווח על-ידי החברה.

ולראיה באתי על החתום על הצהרה זו,

תאריך: 21.12.2020

שם: אמיר מרקוביץ

חתימה: 

# נספח ח'

נוסח כתבי פטור ושיפוי

# מטומי מדיה גרופ בע"מ

תאריך: \_\_\_\_\_

לכבוד,

הנדון: התחייבות לשיפוי ופטור

## 1. ההתחייבות לשיפוי

בהתאם להחלטת דירקטוריון מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מיום \_\_\_\_\_, והחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום \_\_\_\_\_ (להלן: "ההחלטות"), ועל פי סעיפים \_\_\_\_\_ לתקנון ההתאגדות של החברה, בהיותך נושא משרה בחברה, מתחייבת בזאת החברה כלפיך מראש, לשפותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (1) עד (5) להלן, שתוטל עליך עקב פעולה שתיעשה או שנעשתה על-ידיך בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה מטעם החברה בחברה בת ו/או בחברה קשורה (כמשמעותן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968) (להלן: "חברה אחרת"):

(1) חבות כספית שתוטל עליך 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, שהוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך ובלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי;

בפסקה זו "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" כמשמעותם בסעיף 260(א1)(א) לחוק החברות, תשנ"ט - 1999.

(3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שיוגש נגדך בידי החברה ו/או חברה אחרת או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו תורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

(4) חבות כספית שתוטל עליך בשל תשלום לנפגע מן ההפרה, כאמור בסעיף 52נד(א1)(א) לחוק ניירות ערך. לביטוי "הליך מנהלי" תהא המשמעות הבאה: הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), לפי פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או לפי פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנה בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת.

(5) הוצאות שהוצאו על ידך בקשר עם הליך מנהלי (כהגדרת מונח זה בסעיף 4) לעיל) שהתנהל בעניינך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

ההתחייבות דלעיל תוגבל לסוגי אירועים המפורטים להלן:

א. פעולות בקשר להשקעות ו/או הלוואות בחברה ו/או בתאגידים אחרים (לרבות כאלו שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, בין לפני או אחרי ביצוען, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על ההשקעה או ההלוואה לאחר ביצוען וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

ב. פעולות בקשר לגיוס כספים (הון ו/או חוב) עבור החברה ו/או עבור תאגידים אחרים (לרבות גיוסים שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, לרבות כנותנת שירותים, ובקשר לכל שירות אחר ו/או נילוה שמעמידה החברה, בין לפני או אחרי הגיוס, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על הגיוס ועל השירותים האחרים וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

ג. עסקה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות ובכלל זה קבלת אשראי, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, וכן פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין לעסקה כאמור.

- ד. דיווח או הודעה המוגשים על פי חוק החברות או חוק ניירות ערך או כל חוק אחר החל על החברה ו/או החברה האחרת, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם, או על פי חוקים ותקנות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל, או על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה או בזירת מסחר בישראל או מחוצה לה, והכל לרבות הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור.
- ה. פעולות הקשורות בתנאי העסקה של עובדים לרבות טיפול בקרנות פנסיה, קופות גמל, קופות ביטוח וחיסכון, אופציות והטבות אחריות לעובדים מכל סוג שהוא.
- ו. כל פעולה שגרמה לנזק גוף, מחלה, מוות, נזק לרכוש לרבות אובדן השימוש בו.
- ז. כל פעולה שהביאה להעדר עריכה של סידורי ביטוח נאותים.
- ח. שינוי מבנה החברה ו/או החברה האחרת או ארגונה מחדש או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, חברות בנות או חברות קשורות, פירוקן או מכירתן, הקצאה של נייר ערך מכל סוג בחברה, בחברה בת או בחברה קשורה או ביצוע חלוקה (כמשמעותה בחוק החברות) או הצעת רכש על ידי או בקשר עם מי מהן.
- ט. התבטאות, אמירה לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, ולרבות במסגרת ישיבות אסיפה כללית או דירקטוריון של החברה ו/או החברה האחרת, או ועדה מועדותיו של דירקטוריון כאמור.
- י. תובענות אזרחיות או פליליות הנוגעות למהלך העסקים השוטף והרגיל של החברה ו/או החברה האחרת, וכן לעסקאות חריגות של החברה.
- י"א. תובענות שהוגשו כנגד נושא משרה בקשר לפירוק או כינוס נכסים של החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ב. תובענות נגזרות או תובענות ייצוגיות בקשר עם החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ג. תובענות בקשר להליכי מיזוג, פיצול, ארגון מחדש וכיוצא באלה.
- י"ד. פעולות או החלטות בקשר עם עריכתם או אישורם של דו"חות כספיים, תכניות עסקיות או תחזיות בקשר לחברה ו/או לחברה אחרת.
- ט"ו. תובענות בקשר למסמכים הקשורים לעניינים המנויים לעיל, או בקשר לפעולות או החלטות הקשורות לעניינים המנויים לעיל, או בקשר למצגים והתחייבות שניתנו בקשר לעניינים המנויים לעיל, לרבות מצגים והתחייבות כאמור שניתנו כלפי צדדים שלישיים או כלפי החברה ו/או החברה האחרת, או כלפי מי מטעמה (לרבות כלפי יועציה, כגון רואי חשבון, עורכי דין וכו').
- ט"ז. דיווחים, הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסוד דיווחים, הודעות ובקשות כאמור) מרשויות שיפוטיות ומנהליות, לרבות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הרשות להגבלים עסקיים, רשם מאגרי המידע, רשם החברות וסימני המסחר, רשם המשכונות, רשם המקרקעין, רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך.
- י"ז. פעולות בקשר ליחסי עבודה ובכלל זה פעולות והתקשרויות עם עובדים, קבלנים עצמאיים, ספקים, נותני שירותים, הזמנות והתקשרויות עבור החברה ו/או החברה האחרת.
- י"ח. פעולה בקשר עם הוצאת רשיונות והיתרים, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אישורים ו/או פטורים הנוגעים להגבלים עסקיים, ניהול מאגרי מידע וניהול פלטפורמות אינטרנטיות.
- י"ט. כל אירוע ו/או פעולה בגינם ניתן לשפות לפי חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

לעניין כתב שיפוי ופטור זה :

"חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.  
"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט - 1999.

## "נייר ערך" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות.

### 2. סכום השיפוי

- 2.1 סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכלל נושאי המשרה להם ניתן שיפוי בגין אותו אירוע לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה לפי הרשום בדוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), נכון ליום השיפוי בפועל (להלן: "**סכום השיפוי המרבי**").
- 2.2 מודגש במפורש, כי סכום השיפוי על פי כתב שיפוי ופטור זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה.
- 2.3 במידה שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תעמוד לשלם במועד כלשהו, יעלה על סכום השיפוי המרבי, יחולק סכום השיפוי המרבי, בין נושאי המשרה בחברה שיהיו זכאים לסכומי שיפוי כאמור בגין דרישות שהגישו לחברה על פי כתבי השיפוי ולא שולמו להם לפני אותו מועד, באופן שסכום השיפוי שיקבל בפועל כל אחד מנושאי המשרה האמורים, יחושב על פי היחס פרו-רטה שבין סכום השיפוי שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה במצטבר, באותו מועד בגין דרישות אלה.

### 3. תשלומי ביניים

- 3.1 עם קרות האירוע שבגיננו אתה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול בכל הליך משפטי, כהגדרתו להלן, נגדך הקשור לאותו אירוע, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממןם בעצמך, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי ופטור זה.
- 3.2 במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי ופטור זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחולו הוראות סעיף 4.7 לכתב שיפוי זה.

### 4. תנאי השיפוי

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי ופטור זה כפוף לתנאים שלהלן:

#### 4.1 הודעת השיפוי

אתה תודיע לחברה על כל הליך משפטי ו/או מנהלי שייפתח נגדך או כל חשש או איום שהליך כאמור ייפתח נגדך בקשר לכל אירוע שבגיננו עשוי לחול השיפוי (להלן: "**הליך משפטי**"), וזאת באופן מיידי לאחר שיוודע לך לראשונה על כך (להלן: "**הודעת השיפוי**") ותעביר לחברה ו/או למי שהיא תורה לך, כל מסמך שיימסר לך ו/או שיהיה ברשותך בקשר לאותו הליך משפטי.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבויותיה על פי כתב שיפוי ופטור זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תפגע מבחינה מהותית בזכויותיה של החברה להתגונן בשמה (במקרה שגם היא תתבע באותו הליך) ו/או בשמך כנגד התביעה ובהיקף הפגיעה כאמור.

#### 4.2 הטיפול בהגנה

בכפוף לכך שהדבר אינו סותר את תנאי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה, החברה תהא זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהיה מקובל עליך מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך הדין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך המשפטי לידי סיום. עורך הדין שמונה על ידי החברה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך.

מקום שיווצר ניגוד עניינים בינך ובין החברה, יודיע לך על כך עורך הדין, ואתה תהיה רשאית למנות עורך דין מטעמך, והוראות כתב שיפוי ופטור זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור.

החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או תסכים

לפשרה ו/או להסדר שכתוצאה ממנו תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלהם על פי כתב השיפוי והפטור אשר אף לא ישולמו במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה שיירכש על ידי החברה ו/או חברה אחרת, אלא בהסכמתך המוקדמת, בכתב, לפשרה ו/או הסדר שיושג.

כמו כן, החברה לא תהיה רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתך המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתך זו אלא מנימוקים סבירים שימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק, אף אם תועבר המחלוקת בהליך המשפטי לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תישא בכל ההוצאות הקשורות בכך בכפוף לגובה השיפוי המרבי כאמור בסעיף 2 לעיל.

על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור במקרים של אישומים פליליים נגדך, אלא אם תיתן לכך את הסכמתך מראש ובכתב. אתה תוכל לסרב ליתן את הסכמתך האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי ומבלי שתידרש לנמקה.

לאחר שהחברה הודיעה לך כי בכוונתה לנהל בלעדית את הגנתך כאמור לעיל, לא תחוב החברה כלפיך על פי כתב שיפוי ופטור זה בגין כל הוצאות ההתדיינות, לרבות שכר טרחת עורך דין.

על אף האמור ברישא לסעיף 4.2 זה, במידה שתוך 14 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה, כאמור לעיל, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך המשפטי או אם אתה תתנגד בכל עת לייצוגך על ידי עורכי הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך דין שיבחר על ידך, ואשר יוסכם על החברה ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים, והוראות כתב שיפוי ופטור זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור, ובלבד שסכום שכר טרחה שישולם לעורך הדין יאושר מראש על ידי החברה. לא אישרה החברה את מלוא סכום שכ"ט המבוקש, והחלטת שלא לוותר על שירותיו של עורך הדין, תהיה זכאי לקבל מהחברה את סכום שכ"ט שאושר, והיתרה תשולם על ידך על חשבונך.

#### 4.3 שיתוף פעולה עם החברה

לפי בקשת החברה, תחתום על כל מסמך שיסמיך אותה ו/או כל עורך דין כאמור לעיל, לטפל בשמך בהגנתך בהליך המשפטי ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל.

אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין שייצג אותך בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר להליך המשפטי, לרבות במסירת מידע ככל שיידרש, בחתימה על בקשות, תצהירים, ייפוי כוח וכל מסמך אחר.

#### 4.4 אי תחולת השיפוי במקרים של פשרה או הודאה

השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי ופטור זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות, לפי העניין. החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים.

כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית אלא אם הודאתך קיבלה את הסכמת החברה לכך בכתב ומראש.

#### 4.5 אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי או ביטוח מצד שלישי

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי ופטור זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה או במסגרת שיפוי של צד שלישי כלשהו זולת החברה.

#### 4.6 תשלום השיפוי

עם בקשתך לביצוע תשלום כלשהו בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי ופטור זה, תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלומי, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש, לרבות אישור בית המשפט, אם וככל שיידרש.

4.7 החזרת סכומי שיפוי ששולמו

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי ופטור זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת בדין, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה, תוך 60 ימים מהמועד בו יתברר כי אינך זכאי לשיפוי כאמור ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע.

**5. תקופת השיפוי**

התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי ופטור זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עיזבונך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ובלבד שהפעולות בגינן יינתן השיפוי נעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע שבגינן הנך זכאי לשיפוי לפי כתב שיפוי ופטור זה.

**6. פטור**

בהתאם להחלטות החברה, ועל פי תקנה \_\_\_\_\_ לתקנון החברה, החברה פוטרת אותך מראש מכל אחריותך בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, למעט (1) אחריותך כלפי החברה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, ובלבד שחובת הזהירות לא הופרה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד; (2) הפרת חובת אמונים; (3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; (4) קנס, כופר או עיצום כספי, ככל שיוטלו עליך; (5) החלטה ו/או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי.

למען הסר ספק מובהר בזאת, כי באשר לנזק שנגרם לצד שלישי כלשהו בשל הנסיבות האמורות לעיל יחולו הוראות השיפוי בכתב זה ככל שפעולתך נופלת בגדר האירועים המפורטים בסעיף 1 לעיל ובכפוף להוראות כל דין.

**7. שונות**

7.1 התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי ופטור זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי ופטור זה לבין הוראת דין שלא ניתנה להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי ופטור זה.

7.2 כתב שיפוי ופטור זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העותק החתום לחברה.

7.3 שום שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על ידי החברה או על ידך לא יפורשו בשום נסיבות כויתור על זכויותיו על פי כתב שיפוי ופטור ועל פי כל דין, ולא ימנעו מצד כאמור מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויותיו כאמור.

בכבוד רב,

\_\_\_\_\_  
מטומי מדיה גרופ בע"מ

\_\_\_\_\_  
תאריך:

הנני מאשר קבלת כתב שיפוי ופטור זה ומאשר את הסכמתי לתנאיו.

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
תאריך:

## כתב הצבעה על פי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005

(להלן: "התקנות")

### חלק ראשון

<b>שם החברה:</b>	מטומי מדיה גרופ בע"מ
<b>סוג האסיפה:</b>	אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה.
<b>מועד האסיפה:</b>	יום <b>ד'א'</b> , <b>28-4</b> בפברואר 2021, בשעה 16:00. אסיפה נדחית, ככל שתדרש, תיערך ביום <b>ד'א'</b> , <b>28-11</b> בפברואר 2021, באותה השעה <b>16:30</b> , ובאותו המקום.
<b>מקום האסיפה:</b>	משרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות', מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמתגן. <sup>1</sup>
<b>המועד הקובע:</b>	סוף יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ שיחול ביום ה', 7 בינואר 2021 (אם לא יתקיים מסחר ביום האמור, אזי המועד הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה).

#### 1. הנושא שעל סדר יומה של האסיפה, שלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה

##### נושא מס' 1 – אישור התקשרות החברה בהסכם המיזוג עם אוטומקס ובעלי מניותיה ואישור ההחלטות הנלוות להסכם המיזוג

**נוסח ההחלטה המוצעת:** אישור התקשרות החברה עם גלובל אוטו מקס בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם המיזוג ובעסקת המיזוג, הוצאתם אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחם, באופן שלאחר השלמתם תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זימון האסיפה; אישור כל ההחלטות הנלוות שהן חלק מעסקת המיזוג, וביצוע כל הפעולות הנדרשות להשלמת עסקת המיזוג והוצאתה אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זימון האסיפה.

#### 2. הודעה על ענין אישי

בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות, קודם להצבעה לאישור ההחלטה המוצעת ידרש כל בעל מניה המעונין להשתתף בהצבעה להודיע לחברה האם יש לו ענין אישי באישור מדיניות התגמול או באישור התגמול המוצע למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, אם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע באסיפה וקולו לא ימנה לגבי ההחלטה האמורה. יצוין, כי חובת ההודעה על קיומו או היעדרו של ענין אישי כאמור לעיל, חלה גם על בעל מניה המעונין להשתתף בהצבעה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט בכתב ההצבעה המצורף לדוח זה להלן.

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך – "גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות" מיום 30 בנובמבר 2011, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה את דבר היותו בעל ענין, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, כהגדרתם בהנחיה זו וכן פרטים נוספים כנדרש בהנחיה. במידה שבעל מניה מצביע על פי ייפוי כוח, ינתנו הפרטים האמורים לעיל בייפוי הכוח, וכן ינתנו הפרטים גם באשר למיופה הכוח, כנדרש בהנחיה.

#### 3. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה<sup>2</sup>

3.1. הרוב הנדרש לאישור החלטה מס' 1 שעל סדר יומה של האסיפה הוא רוב רגיל מכלל בעלי המניות הנוכחים בהצבעה ומשתתפים בה. במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

יובהר, כי נכון למועד דוח זה אין בעל שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות) ו/או בעל מניות המחזיק במניות החברה בשיעור שיקנה לו את הרוב הנדרש לקבלת הצעת ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה.

<sup>1</sup> בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך מיום 16 במרץ 2020 בענין "ניהול ישיבות דירקטוריון ואסיפות כלליות באמצעי התקשורת בתקופת המגבלות למניעת התפשטות נגיף הקורונה", בסמוך למועד קיום האסיפה תבחן החברה את הצורך בקיום האסיפה באמצעי תקשורת ללא נוכחות פיזית בהתאם להוראות העדכניות באותו מועד. ככל שידרש קיום האסיפה באמצעות אמצעי תקשורת תפרסם החברה הודעה בנושא.

<sup>2</sup> יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בחלק א' לדוח זימון האסיפה, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מעסקת המיזוג.



3.2. נוסף על האמור בסעיף 3.1 לעיל, ובהתאם להוראות סעיף 267א(ב) לחוק החברות, הרוב הנדרש לאישור החלטה מסי' 1 שעל סדר יומה של האסיפה, יהא גם רוב רגיל מכלל קולות המשתתפים בהצבעה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

3.2.1. במנין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור מדיניות התגמול או בעלי ענין אישי באישור התגמול המוצע למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

3.2.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה 3.2.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

#### 4. מנין חוקי

4.1. בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה, אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחתה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, שני בעלי מניות או יותר, המחזיקים ביחד לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מכלל זכויות ההצבעה שבחברה (להלן: "**המנין החוקי**").

4.2. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המנין החוקי, תדחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או ליום, שעה ומקום שונים שיקבעו על ידי יו"ר הדירקטוריון אם צוינו בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה (להלן: "**האסיפה הנדחית**"), ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשמן נקראה האסיפה הראשונה.

4.3. אם באסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כאמור בסעיף 4.1 לעיל תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחתה, אזי שני בעלי מניות, הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח, יהוו מנין חוקי.

4.4. בקביעת המנין החוקי יובאו בחשבון גם קולות בעלי המניות שיצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ס' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**") ו-"**חוק ניירות ערך**", בהתאמה) כמפורט בסעיף 5.11 להלן.

#### 5. מועד האסיפה, סדרי האסיפה וההצבעה בה

5.1. האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום ה'**א'**, **4-28** בפברואר 2021, בשעה 16:00, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמתגן 5252247. אסיפה נדחית, אם תדרש, תתקיים **שבוע-חצי שעה** לאחר **מכן מועד האסיפה, באותה השעה**, ובאותו המקום, דהיינו ביום ה'**א'**, **11-28** בפברואר 2021, בשעה 16:30.

5.2. המועד לקביעת זכאות בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182(ג) לחוק החברות הוא יום ה', 7 בינואר 2021, בתום יום המסחר (להלן: "**המועד הקובע**").

5.3. **זכאות להצביע** – כל בעל מניות של החברה במועד הקובע, בין אם המניות רשומות על שמו (להלן: "**בעל מניות רשום**") ובין אם הוא מחזיק בהן באמצעות חבר בורסה, קרי מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, כאמור בסעיף 177(1) לחוק החברות (להלן: "**בעל מניות לא רשום**"), רשאי להשתתף ולהצביע באסיפה בעצמו או באמצעות בא כוח להצבעה.

5.4. נוסף על כן, בעל מניה לא רשום זכאי גם להצביע באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך (להלן: "**כתב הצבעה אלקטרוני**").

5.5. **בא כוח להצבעה** – כאמור, כל בעל מניות רשאי למנות בא כוח אשר יצביע במקומו. מינויו של בא הכוח יהיה בכתב בחתימת הממנה או בא כוחו המורשה לכך, ואם הממנה הוא תאגיד – בחותמת התאגיד בצירוף חתימת המוסמך לחייב את התאגיד. המוסמך הממנה בא כוח להצבעה (להלן: "**כתב המינוי**"), ייפוי כח (אם ישנו) שלפיו נחתם כתב המינוי, או העתק ממנו, יומצא למשרד עורכי הדין ויקטור תשובה ושות' במסירה ידנית או בפקס שמשפר: 03-6138585 לא יאוחר מ-48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי הענין. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי אסיפה כלשהי, ולקבל את ייפוי הכוח עם תחילת האסיפה.

- 5.6. בנושאים שעל סדר היום רשאי בעל מניות להצביע באמצעות כתב הצבעה. כן רשאי בעל מניות להביע עמדתו באשר לנושאים האמורים באמצעות הודעת עמדה. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תיעשה על גבי חלקו השני של כתב הצבעה זה, אשר פורסם באתר ההפצה שלהלן ואשר צורף לדוח זימון האסיפה. את כתב הצבעה, לרבות המסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב הצבעה, יש להמציא למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' בפקס שמספרו: 03-6138585, או בדואר רשום לרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6) רמתגן 5252247, לא יאוחר מהמועד האחרון להמצאת כתב הצבעה, כמפורט להלן.
- 5.7. לכתב הצבעה יהיה תוקף רק אם צורפו לו המסמכים הבאים: אם בעל המניות הוא בעל מניות לא רשום: אישור בעלות כדין, ואם הוא בעל מניות רשום: צילום תעודת זהות, דרכון, או תעודת התאגדות של בעל המניות הרשום. בעל מניות רשאי לפנות ישירות למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' ולקבל את נוסח כתב הצבעה והודעות העמדה.
- 5.8. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך (לעיל ולהלן: "**אתר ההפצה**") ואתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") בהם מצוי נוסח כתבי הצבעה ואשר בהם יפורסמו הודעות העמדה (ככל שיינתנו כאלו) הן [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ו- [maya.tase.co.il](http://maya.tase.co.il), בהתאמה.
- 5.9. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הוא עד 10 ימים לפני מועד האסיפה.
- 5.10. המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה לחברה, לרבות המסמכים שיש לצרף לכתב הצבעה כמפורט בכתב הצבעה, הוא עד 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי הענין. לענין זה "מועד ההמצאה" הוא המועד שבו הגיעו כתב הצבעה והמסמכים המצורפים למשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' שפרטיו מפורטים להלן. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו ולקבל את כתב הצבעה עם תחילת האסיפה.
- 5.11. הצבעה במערכת הצבעה האלקטרונית – בעל מניות לא רשום זכאי להצביע גם באמצעות מערכת הצבעה האלקטרונית. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר החל מתום המועד הקובע ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (להלן: "**מועד נעילת המערכת**"), אז תיסגר מערכת הצבעה האלקטרונית. הצבעה במערכת הצבעה האלקטרונית ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת, ולא ניתן לשנותה באמצעות מערכת הצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. כתובת מערכת הצבעה האלקטרונית, כמשמעותה בסעיף 44א לחוק ניירות ערך היא <https://votes.isa.gov.il>.
- 5.12. יצוין, כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לענין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת הצבעה האלקטרונית.
- 5.13. אישור בעלות – בעל מניות לא רשום יהיה זכאי להשתתף באסיפה רק אם ימציא לחברה, לפני מועד האסיפה, אישור מקורי מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 (להלן: "**התקנות**") ו-"**אישור הבעלות**"). בעל מניות לא רשום כאמור, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר על מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. חבר הבורסה ישלח לבעל מניות לא רשום, בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח הצבעה והודעת העמדה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.
- 5.14. לחלופין, בעל מניות לא רשום יהיה רשאי לשלוח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת הצבעה האלקטרונית עד למועד נעילת המערכת. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך, שענינו נתוני המשתמשים במערכת הצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות במניה לגבי כל בעל מניות הנכלל לו.
- 5.15. שינויים בסדר היום – בעל מניה אחד או יותר שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות הצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום, ובלבד שהנושא מתאים להיות נידון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה עד שלושה (3) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא בסדר היום, כאמור לעיל. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

## 6. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנה 17 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, מוסמכת רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") או מי מטעמה להורות לחברה, תוך 21 יום ממועד הגשת דוח סימון האסיפה לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרט מהפרטים המובאים בדוח, תוך מועד שיקבעו, וכן רשאים הם להורות לחברה על תיקון הדוח לפי ההסבר, הפירוט, הידיעות והמסמכים כאמור, תוך מועד שיקבעו. ניתנה הוראת הרשות כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור שלושה ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום התיקון לדוח. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

## 7. עיון במסמכים

בעלי מניות החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בכל מסמך הנוגע להתקשרויות המוצעות ולנושאים המפורטים בדוח זימון האסיפה, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות' בימים א'-ה' בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש עם עוה"ד בטל': 03-6138686, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח זה, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שתינתנה, באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה, שפרטיהם מפורטים לעיל.

בעל מניה אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה 5% או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, זכאי, בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין, במשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה, כמפורט בתקנה 10 לתקנות ההצבעה.

## 8. נציג החברה לענין טיפול בדו"ח זימון האסיפה

עו"ד עידו גרשי ממשרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות', מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמתגן 5252247; טל': 03-6138686; פקס: 03-6138585.

## 9. שינויים בנושאים שעל סדר היום

לאחר פרסום כתב ההצבעה יתכנו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, וניתן יהיה לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות העמדה שיתפרסמו בדיווחי החברה שבאתר ההפצה.

אם תתבקש הוספת נושא לסדר היום, החברה תמציא נוסח מתוקן של כתב ההצבעה ביום פרסום ההודעה המעודכנת.

**בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושא שעל סדר היום שלגביו ניתן להצביע**

**באמצעות כתב הצבעה זה בחלקו השני של כתב ההצבעה.**

-----

## כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005

### חלק שני

- שם החברה :** מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "החברה").
- מען החברה :** (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה) משרד עוה"ד ויקטור תשובה ושות',  
מרח' תובל 40 (מגדל ספיר; קומה 6), רמת-גן 5252247; טל': 03-6138686;  
פקס: 03-6138585.
- מס' החברה :** 513795427
- מועד האסיפה :** יום ה'א', 28-4 בפברואר 2021, בשעה 16:00.
- סוג האסיפה :** אסיפה כללית מיוחדת.
- המועד הקובע :** סוף יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ שיחול ביום ה', 7 בינואר 2021 (אם לא יתקיים מסחר ביום האמור, אזי המועד הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה).

### פרטי בעל המניות :

1. שם בעל המניות: \_\_\_\_\_
2. מס' זהות: \_\_\_\_\_
3. אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית :  
מס' דרכון: \_\_\_\_\_  
המדינה שבה הוצא: \_\_\_\_\_  
בתוקף עד: \_\_\_\_\_
4. אם בעל המניות הוא תאגיד :  
מס' תאגיד: \_\_\_\_\_  
מדינת ההתאגדות: \_\_\_\_\_

הודעה על זהות המצביע בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך בדבר אופן הצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות: (יש לסמן ✓ במקום המתאים בטבלה)

משקיע מוסדי	בעל ענין	נושא משרה בכירה	אינני נמנה על גופים אלה

## אופן הצבעת בעל המניות

מס' סידורי	הנושא שעל סדר היום <sup>3</sup>	אופן ההצבעה <sup>4</sup>			מס' נושא
		נמנע	נגד	בעד	
	אישור התקשרות החברה בהסכם המיזוג עם גלובל אוטו מקס בע"מ ובעלי מניותיה ואישור ההחלטות הנלוות להסכם המיזוג				נושא מס' 1

לענין אישור מדיניות התגמול או אישור התגמול המוצע למועמד לכהונה כיו"ר הדירקטוריון – לפי סעיף 267א – האם אתה בעל שליטה, בעל ענין אישי בהחלטה, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי<sup>2</sup>

לא      כן\*

האם בעל המניות הוא בעל ענין<sup>5</sup> בתאגיד:      כן      לא      אם כן אנא פרט: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

האם בעל המניות הוא נושא משרה      כן      לא      אם כן אנא פרט: \_\_\_\_\_ בכירה<sup>6</sup> בתאגיד: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

האם בעל המניות הוא משקיע מוסדי<sup>7</sup>:      כן      לא      אם כן אנא פרט: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ חתימה:

\_\_\_\_\_ תאריך:

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1) לחוק החברות) – **כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.**

לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – **כתב הצבעה זה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.**

במידה שהנד בעל ענין אישי באישור ההחלטות שעל סדר היום, יש לפרט את מהות ענין זה להלן:

\_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ חתימה:

\_\_\_\_\_ תאריך:

<sup>3</sup> יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בחלק א' לדוח זימון האסיפה, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מעסקת המיזוג.

\* פרט

<sup>4</sup> אי סימון יחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.

<sup>5</sup> בעל מניות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במנין.

<sup>6</sup> כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

<sup>7</sup> כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

## רשימת נספחים

מתאר פעילות אוטומקס.	—	<b>נספח א'</b>
דוחות כספיים של אוטומקס ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020.	—	<b>נספח ב'</b>
דוחות דירקטוריון אוטומקס ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 ; דוח אירועים של אוטומקס ליום 29 בדצמבר 2020.	—	<b>נספח ג'</b>
הערכת שווי אוטומקס.	—	<b>נספח ד'</b>
נוסח מדיניות התגמול המוצעת.	—	<b>נספח ה'</b>
נוסח תקנון ההתאגדות המוצע.	—	<b>נספח ו'</b>
הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים.	—	<b>נספח ז'</b>
נוסח כתבי פטור ושיפוי.	—	<b>נספח ח'</b>

# נספח א'

מתאר פעילות אוטומקס

# גלובל אוטו מקס בע"מ

## תיאור עסקי התאגיד

(המתאר")

בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969

תאריך המתאר: 30 בדצמבר 2020 – בפברואר 2021

מתאר זה מפרט את עיקרי פעילותה של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (במתאר זה להלן: "החברה" ו/או "גלובל אוטומקס"). יובהר, כי מתאר זה אינו מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה, או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והוא נועד אך ורק למסירת מידע למשקיעים. במתאר זה כלולים נתונים, אמדנים, הערכות, תחזיות ותכניות של החברה ביחס לפעילותה שהינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוסס על הערכות, אמדנים, הנחות ותחזיות של הנהלה החברה, על פי המידע הידוע לה במועד עריכת המתאר. אין כל ודאות כי הערכות ו/או אמדנים ו/או הנחות ו/או תחזיות אלה יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלה המוצגים במתאר זה, וזאת, בין היתר, בשל תלות בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה בלבד, כגון: שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי רגולציה בישראל ובחול"ל, קבלת או אי קבלת אישורים, היתרים ורישיונות נדרשים על פי דין לפעילותה של החברה. כמו כן, כולל המתאר נתונים המבוססים על מקורות חיצוניים, אשר לא נבדקו באופן עצמאי על-ידי החברה, ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

[תשומת הלב מופנית לדיון בגורמי הסיכון המשפיעים על החברה כמפורט בסעיף 30 למתאר, וכן לחקירה פלילית שנפתחה בשנת 2015 נגד החברה ונושאי משרה מסוימים בה בחשד לביצוע עבירות בקשר עם פעילות החברה בייבוא מקביל של כלי רכב על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים \(יבוא רכב ומתן שירותים לרכב\), תשל"ט-1978, ולחשיפות הצפויות לאוטומקס ככל שיוגש כתב אישום, כמפורט בסעיף 27.1 למתאר.](#)

[לפרטים אודות ויתור הצדדים על עריכת הסדר נושים למטומי מדיה גרופ בע"מ, כתנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג \(כהגדרתה להלן\), ראו סעיף 1.1.8.8 לדוח הזימון אשר מתאר זה מצורף לו.](#)



## תוכן עניינים

<u>עמוד</u>		<u>סעיף</u>
	<b><u>פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u></b>	
3-5	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	.1
5	תחומי הפעילות של החברה	.2
5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
5	חלוקת דיבידנדים	.4
	<b><u>פרק שני – מידע אחר</u></b>	
6	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	.5
6-19	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות	.6
	<b><u>פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות</u></b>	
20-27	מידע כללי על תחומי הפעילות	.7
27-28	מוצרים ושירותים	.8
28	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	.9
28	מוצרים חדשים	.10
28	לקוחות	.11
28-29	שיווק והפצה	.12
29-30	צבר הזמנות	.13
30-32	תחרות	.14
32	עונתיות	.15
32-34	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.16
34	נכסים לא מוחשיים	.17
<del>34</del> <u>44</u>	הון אנושי	.18
<del>43</del> <u>44</u> <u>45</u>	ספקים	.19
<del>44</del> <u>45</u> <u>46</u>	הון חוזר	.20
<del>45</del> <u>46</u>	השקעות	.21
<del>45</del> <u>47</u> <u>46</u> <u>48</u>	מימון	.22
<del>47</del> <u>48</u>	מיסוי	.23
<del>47</del> <u>48</u> <u>49</u>	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.24
<del>48</del> <u>49</u> <u>50</u>	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.25
<del>49</del> <u>50</u> <u>51</u>	הסכמים מהותיים	.26
51- <del>52</del> <u>54</u>	הליכים משפטיים	.27
<del>52</del> <u>53</u> <u>54</u> <u>55</u>	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.28
<del>53</del> <u>54</u> <u>55</u> <u>56</u>	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.29
<del>54</del> <u>58</u> <u>56</u> <u>60</u>	דיון בגורמי סיכון	.30

## פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

### 1. פעילות החברה ותיאור ההתפתחות עסקיה

#### כללי

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014, תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי.

החל מיום הקמתה ועד למועד המתאר עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "**חוק רישוי שירותים לרכב**"), ביחס ל-12 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות שבעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("**Pre Delivery Inspection "PDI**"). נכון למועד מתאר זה, החברה מעסיקה כ-37 עובדים.

1.2. החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "**אי.די.וי**"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-~~Auto Max USA, LLC~~ (להלן: "**Automax USA**"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק, ארה"ב. למועד המתאר, אי.די.וי פועלת לקבלת זיכיונות יבוא והפצה ישירים מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות ולהקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ~~Automax USA אינה פעילה, ודירקטוריון הסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לפירוקה. למועד המתאר, פירוקה של Automax USA לא הושלם. החברה, אי.די.וי ו-Automax USA יכוננו החברה ואי.די.וי יכוננו~~ יחד במתאר זה להלן "**הקבוצה**".

1.3. למועד המתאר, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד<sup>1</sup>. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי החברה, ויתר חמשת הסניפים מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לחברה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

1.4. התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "**משרד התחבורה**"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לחברה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). החברה הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים,

<sup>1</sup> להסברים אודות יבוא ישיר ויבוא עקיף, ראה סעיף 6.8.1 להלן.

לרישום לראשונה של כלי רכב (רישוי), לביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים אודות הרישיונות, האישורים וההיתרים של החברה, ראה סעיף 25 להלן.

1.5 לקוחותיה של החברה הינם לקוחות פרטיים, לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, תאגידים המפעילים ציי רכב, וסוחרי רכב. לפירוט אודות לקוחות החברה, ראה סעיף 14 להלן.

#### 1.6 התקשרות בעסקת מיזוג עם מטומי מדיה גרופ בע"מ

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019.

במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא.

בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה.

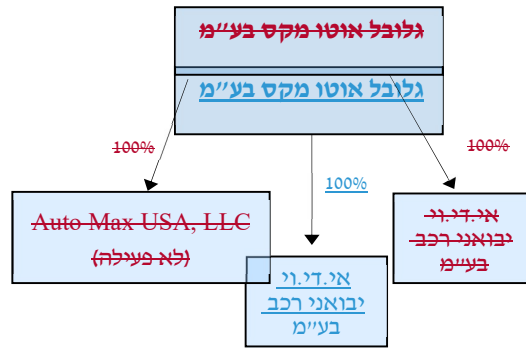
כמו כן, יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה למסחר בניירות הערך שלה ברשימה הראשית, קבלת אישור רשות המיסים בישראל להסדר מס בהסכמה (פרה רולינג) לגבי עסקת המיזוג (אשר התקבל למועד מתאר זה), בכך שבמועד השלמת העסקה יהיה בקופת מטומי סכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג בסך שלא יפחת מ-19,500,000 ש"ח, ~~אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה~~, ותנאים מקובלים נוספים.

בד בבד עם פרסום מתאר זה, מפורסם דוח זימון אסיפה כללית של מטומי לאישור עסקת המיזוג (להלן: "דוח הזימון"). לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג, ראה סעיף 1 לדוח הזימון.

יובהר כי למועד מתאר זה, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, זאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד המתאר טרם התקיימו במלואם וביניהם תנאים מתלים מהותיים וחיצוניים לחברה ולמטומי שאין ודאות כי יתקיימו בעתיד, ובכלל זה אישור האסיפה הכללית של מטומי לעסקת המיזוג והפעולות הנלוות לה ~~וכן קבלת אישור בית משפט להסדר בין מטומי לנושיה~~.

1.7. להלן תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה:



2. תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחום פעילות אחד של יבוא לישראל ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבי קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) (להלן: "תחום הפעילות"). למידע כללי אודות תחום הפעילות, ראה סעיף 7 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. נכון למועד המתאר הון המניות הרשום של החברה הינו 199,988 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות רגילות") ו-12 מניות הנהלה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות הנהלה").

3.2. נכון למועד המתאר הון המניות המונפק והנפרע של החברה, הינו 103,896 מניות רגילות ו-8 מניות הנהלה. עד למועד המתאר החברה לא הנפיקה ניירות ערך המירים.

3.3. במהלך השנתיים שקדמו למועד המתאר לא בוצעו כל השקעות בהון החברה או הקצאות של מניותיה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה אחרת על ידי בעלי עניין בחברה במניות החברה.

בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת המיזוג, יהפוך שטר הון שהונפק לבעלי המניות של החברה על פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. לפרטים נוספים ראו סעיף 22 למתאר זה להלן.

4. חלוקת דיבידנדים

ממועד הקמתה, החברה ו/או התאגידים בבעלותה לא חילקו ו/או לא הכריזו על חלוקת דיבידנדים.

בהסכם בין בעלי המניות של החברה והחברה, מיום 28 בפברואר 2017 (להלן: "הסכם בעלי המניות הנוכחי"), נקבע כי בכפוף לכל דין ולהתחייבויות החברה, החל משנת 2018, החברה תחלק לבעלי

מניותיה דיבידנד בשיעור מסוים מידי שנה, אך הדיבידנד מעולם לא חולק, כאמור לעיל. יובהר כי במועד השלמת עסקת המיזוג יכנס לתוקף הסכם חדש בין בעלי מניות החברה אשר יחליף ויבטל את הסכם בעלי המניות הנוכחי, שבמסגרתו לא נקבעו הוראות ביחס לחלוקת דיבידנד (להלן: "**הסכם בעלי המניות החדש**"). לתיאור עיקרי הסכם בעלי המניות החדש ראה סעיף 2.9.1 לדוח הזימון.

נכון למועד המתאר לחברה אין יתרות לחלוקה.

## פרק שני - מידע אחר

### 5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים") ודוחותיה הכספיים הסקורים ליום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	
110,277	117,672	356,104	<u>191,319</u>	הכנסות
105,432	111,977	326,669	<u>175,925</u>	עלות המכר
4,845	5,695	29,435	<u>15,924</u>	רווח גולמי
-	83	24	<u>19</u>	הוצאות אחרות
5,666	5,212	8,537	<u>6,176</u>	הוצאות מכירה ושיווק
5,037	5,018	5,428	<u>3,820</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(5,858)	(4,618)	15,446	<u>5,379</u>	רווח (הפסד) תפעולי
1,220	1,548	3,292	<u>2,429</u>	הוצאות מימון, נטו
(7,078)	(6,166)	12,154	<u>2,950</u>	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
-	(3,144)	2,536	<u>(1,131)</u>	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
(7,078)	(3,022)	9,618	<u>4,081</u>	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת
-	-	(11)	<u>=</u>	חלק המיעוט ברווחי חברה מוחזקת

### 6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה הכללית והמקרו כלכלית, שבה פועלת הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה; כל התייחסות בסעיף 6 זה באשר להערכות החברה, ביחס להתפתחויות העתידיות בסביבה הכללית שבה היא פועלת וביחס לגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה, הנה בבחינת מידע הצופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, ואינו ודאי.

#### 6.1. מצב מקרו כלכלי

החברה מושפעת וחשופה לשינויים מקרו כלכליים בעיקר בשווקים בהם היא רוכשת את כלי הרכב המשווקים על ידה – אירופה וצפון אמריקה, אך גם ממצב הכלכלה הגלובלית.

שנת 2019 אופיינה בהתמתנות קצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית שהסתכמה ב-2.8%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על הסביבה המקרו כלכלית היו אי ודאות על רקע מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין וסוגיית הברקזיט (פרישתה של אנגליה מהאיחוד האירופה האירופי). גורם נוסף

<sup>2</sup> אתר קרן המטבע הבינלאומית, בקישור שלהלן: <https://www.imf.org/external/datamapper/profile/WEOWORLD>

שאפיין את שנת 2019, הוא מעבר למדיניות מוניטרית מרחיבה והורדות הריבית על-ידי למעלה מ-25 בנקים מרכזיים בניסיון לעודד את הצמיחה<sup>3</sup>.

להתפרצות נגיף הקורונה (Covid-19), אשר החל להתפשט בסין והמזרח הרחוק בסוף שנת 2019, ומתחילת שנת 2020 ליתר העולם, השפעה רחבה על תחומים רבים ובכלל זה על הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. המשך התפשטותו של נגיף הקורונה והצעדים ההולכים ומחמירים הננקטים עקב כך בארץ ובעולם למיגורו, לרבות הגבלות תנועה, הנחיות לבידוד, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי, סגירת עסקים וכיו"ב, גורמים להאטה משמעותית בפעילות העסקית, שינויים חדים בשערי המט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בארץ ובעולם, ועוד. לפרטים נוספים אודות השפעותיו של נגיף הקורונה על הקבוצה, ראה סעיף 6.9 להלן.

הביקוש לכלי הרכב המשווקים על ידי החברה תלוי במידה רבה במחזורי הגאות והשפל בכלכלה העולמית והמקומית. מחזוריים אלה משפיעים, על היקף מכירות מוצרי החברה והיקף יבוא כלי הרכב. בשנת 2013, החלה מגמת התאוששות בשוק כלי הרכב בישראל, אשר המשיכה וצברה תאוצה במהלך שנת 2014, כאשר שנת 2016 הייתה שנת שיא בה נמסרו 286,728 כלי רכב חדשים<sup>4</sup>. בשנת 2017 נמסרו 281,563 כלי רכב, קיטון של כ-1.8% בהשוואה לשנת 2016, ובשנת 2018 המשיכה מגמת הקיטון עם 267,490 מסירות, קיטון של כ-5% בהשוואה לשנת 2017. בשנת 2019, מספר מסירות של כלי רכב חדשים בישראל הסתכם ב-253,938 כלי רכב, נתון המהווה ירידה של כ-5.1% בהשוואה למספר המסירות בשנת 2018<sup>5</sup>. **בעשרת החודשים הראשונים של שנת 2020**, בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, נרשמו בישראל **195,086,214,544** מסירות של כלי רכב, לעומת **232,077,253,938** מסירות **בתקופה המקבילה אשתקד בשנת 2019**<sup>6</sup>.

#### נתונים מקרו-כלכליים על השוק בישראל בשנת 2019-2020:

6.1.1. בשנת 2019 צמח התוצר בישראל ב-3.3% לעומת 3.4% בשנת 2018. בהיקף יבוא כלי רכב במהלך שנת 2019 בניכוי מיסי יבוא, נרשמה צמיחה של 3.2%. לפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני הרבעון השני של שנת 2020 הצביעו על התכווצות התוצר המקומי הגולמי של ישראל ב-28.7% (שיעור שינוי רבעוני במונחים שנתיים, נתונים מנוכי עונתיות), בעיקר על רקע הפגיעה בצריכה הפרטית לאור משבר הקורונה, זאת בהמשך לירידה של 6.8% בתמ"ג ברבעון הראשון של שנת 2020. מדובר בירידה החדה ביותר משנת 1995, אשר החזירה את התוצר לרמה הדומה לזו של הרבעון הרביעי של שנת 2016. **הירידה בפעילות הסקטור העסקי הייתה משמעותית יותר, בשיעור של 33.4% (במונחים שנתיים) בהמשך לירידה של 7.8% ברבעון הקודם (הראשון של שנת 2020)**<sup>7</sup>. **נתוני הרבעון השלישי של שנת 2020 לעומת הרבעון השני הצביעו על עלייה של 39.7% בתוצר המקומי הגולמי. העלייה**

<sup>3</sup> דין וחשבון לשנת 2019 של בנק ישראל.

<sup>4</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Documents/%D7%93%D7%95%D7%97%D7%99%D7%A0%D7%A7%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C%202019.pdf>

<sup>5</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/84211592903135.pdf>

<sup>6</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf>

<sup>7</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן.

[https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/leumi%20weekly%2019-8-20.pdf](https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/leumi%20weekly%2019-8-20.pdf)

נתוני בנק ישראל בקישור שלהלן: <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/24-8-20b.aspx>

[החדה בתוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי של 2020 באה בעקבות ההתכווצות](#)

[המשמעותית במשק ברבעון השני של שנת 2020](#).<sup>8</sup>

6.1.2 הגירעון בתקציב בשנת 2019 עמד על כ-52.2 מיליארד ש"ח (כ-3.7% מהתוצר). לעומת יעד שנתי של 2.9%. [נכון לאוגוסט בשנת 2020, משרד האוצר העריך שהגירעון הסתכם הגירעון בתקציב המדינה לשנת 2020 יגיע ל-14 בכ-160.3% מהתוצר שהם 190 מיליארד שקל מיליארד ש"ח \(כ-11.7% תוצר\). במבט קדימה, משבר הקורונה מקשה על יכולת חיזוי הגירעון התקציבי. בנק ישראל מעריך כי בשנה הקרובה הגירעון בתקציב צפוי להסתכם בטווח של 8% עד 11% תוצר](#).<sup>9</sup>

6.1.3 יחס חוב-תוצר רשם ירידה בשנת 2019, בעיקר בעקבות התיסוף בשקל, ששחק את החוב החיצוני. נכון לאוגוסט 2020, משרד האוצר העריך שיחס חוב-תוצר עלול להגיע ל-10.80%<sup>10</sup>. [בהתאם לאומדן הראשון לשיעור החוב החיצוני והממשלתי לשנת 2020 של החשב הכללי באוצר, שיעור החוב החיצוני מהתוצר, הכולל חובות של רשויות מקומיות, צפוי לעמוד על 73.1%. שיעור החוב הממשלתי מהתוצר צפוי לעמוד על 71.6% לעומת 58.5% בשנת 2019. ההערכה במשרד האוצר היא שבשנת 2021, יחס חוב-תוצר ימשיך לעלות](#).<sup>11</sup>

## 6.2 שינויים בשערי מטבע

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים באירופה ובצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. על כן, פעילות החברה מתבצעת בשערי החליפין ש"ח-אירו, ש"ח-דולר ארה"ב, ש"ח-דולר קנדי, ש"ח-זלוטי פולני, לירה טורקית-דולר ארה"ב, וש"ח-לירה טורקית. כמו כן, החברה עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים ממדינות שונות ובמטבעות שונים. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

### 6.2.1 שער האירו

בשנת 2019 נחלש האירו מול השקל בכ-9.6% (שערו הממוצע של האירו היה 3.99 ש"ח). נכון לחודש נובמבר 2020 האירו התחזק ב-6.593% מתחילת השנה.<sup>12</sup>

### 6.2.2 שער דולר ארה"ב

בשנת 2019 שער הדולר התחזק מול המטבעות המרכזיים בעולם (מדד DXY) ב-0.9%. משקיעים רבים מצאו עצמם עוברים אל הדולר כאי של יציבות, אל מול

<sup>8</sup> הודעה לתקשורת של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה –

[https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/020/08\\_21\\_020b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/020/08_21_020b.pdf)

<sup>9</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3845177,00.html> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro130121.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro130121.pdf)

<sup>10</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3845177,00.html>

<sup>11</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3888968,00.html>

<sup>12</sup> נתוני בנק ישראל.



טלטלות ותנודתיות בעולם הפיננסי. יחד עם זאת, השקל התחזק מול הדולר בשנת 2019 בשיעור של כ-7.7% בעוד האירו נחלש מול הדולר ב-2.2%. גם מטבעות אשר התחזקו מול הדולר בראייה שנתית, התחזקו בצורה פחותה ביחס להתחזקות השקל. לדוגמא, הפאונד שהתחזק מול הדולר ב-4% בסוף שנת 2019 עקב חתימת הסכם הברקזיט. נכון לנובמבר 2020 הדולר נחלש מול השקל ב-3.494% מתחילת השנה<sup>13</sup>.

#### 6.2.3 שער הדולר הקנדי

נכון לחודש נובמבר 2020 שער הדולר הקנדי נחלש מול השקל בכ-2.84% (בהשוואה לחודש נובמבר 2019). נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הדולר הקנדי נע בין 2.4705-2.7513 ש"ח לדולר קנדי<sup>14</sup>.

#### 6.2.4 שער הזלוטי פולני

נכון לנובמבר 2020 שער הזלוטי הפולני הרציף הינו 1.1027 ש"ח לזלוטי פולני והוא התחזק ב-9.82% מול השקל מתחילת 2020. נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הזלוטי הפולני נע בין 0.9926-1.1021 ש"ח לזלוטי פולני<sup>15</sup>.

#### 6.2.5 לירה טורקית

נכון לנובמבר 2020 שער הלירה הטורקית נחלש בכ-30.21% מול השקל בהשוואה לחודש נובמבר 2019. נכון לטווח 52 שבועות האחרונים שערן של הלירה הטורקית נע בין 0.3938-0.6113 ש"ח ללירה טורקית.

### 6.3 **שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן**

מאז המשבר של שנת 2008, חלה ירידה חדה בקצב האינפלציה בישראל, מרמות של 4%-5% ועד לאינפלציה שלילית של 1% בשנת 2015. הסיבות לכך רבות וכוללות את ההשלכות של המחאה החברתית מקיץ 2011, אינפלציה גלובלית נמוכה, תיסוף של השקל ושינויים טכנולוגיים שהובילו לירידה בעלויות היצור, והציגו חלופה זולה ויעילה יותר לשירותים ישנים. בשנת 2019, כהמשך ישיר לשנת 2018, נצפתה התאוששות קלה בסביבת האינפלציה. התרומה הגדולה ביותר למדד המחירים לצרכן הגיעה מסעיף שכר הדירה. מנגד, סעיפי התחבורה והתקשורת נגרעו תקופה ארוכה מהמדד לאור רפורמות ממשלתיות (הפחתת תעריפי התחבורה הציבורית, רפורמת "שמיים פתוחים", פתיחת שוק התקשורת לתחרות). ישנם גורמים נוספים המשפיעים על סביבת האינפלציה בישראל, כגון: גובה הריבית, קצב עליית השכר, במשק, המצב בשוק התעסוקה ואחרים, אך תרומתם לגידול האינפלציה בישראל מוגבלת למדי. לפי סקירת ענף הרכב על ידי בנק לאומי מחודש ספטמבר 2020 (להלן: "סקירת בנק לאומי")<sup>16</sup>, נכון לחודש ספטמבר 2020, מדד מחירי המכוניות מתוך מדד המחירים לצרכן ירד בהיקף נמוך יחסית להיקף הירידות במסגרת משברים כלכליים בעבר. בהתאם, נתוני המאקרו מעידים על התרחבות הכלכלה המקומית במקביל לעלייה איטית בקצב האינפלציה, וסביבת שער חליפין חזק בהשוואה לממוצע בשנתיים האחרונות. בשלב זה סביבה זו מאפשרת לבנק ישראל להשאיר את הריבית ברמה

<sup>13</sup> נתוני בנק ישראל.

<sup>14</sup> <https://il.investing.com/currencies/cad-ils>

<sup>15</sup> <https://www.globes.co.il/portal/instrument.aspx?instrumentid=10443>

<sup>16</sup> <https://www.leumi.co.il/Articles/47311>

נמוכה. במבט קדימה, שיפור בקצב עליית השכר ובשיעור המשרות הפנויות, סביבת ביקושים מקומית חזקה, ועלייה בסביבת האינפלציה בחו"ל, יתמכו בקצב האינפלציה בישראל גם בחודשים הקרובים. בנובמבר 2018, בנק ישראל העלה את הריבית מרמה של 0.1% לרמה של 0.25%. לאור עוצמת הפגיעה של משבר הקורונה בפעילות הכלכלית, הוועדה המוניתרית של בנק ישראל החליטה, ביום 6 באפריל 2020, להפחית את הריבית ב-0.15 נקודות אחוז לרמה של 0.1%. זאת לצד מתן הלוואות מוניתריות לבנקים לטווח של שלוש שנים בריבית קבועה של 0.1%. המותנות במתן אשראי לעסקים קטנים וזעירים, וכן הרחבת התכנית במסגרתה מתבצעות עסקאות ריפוי<sup>17</sup> מול גופים פיננסיים, כך שהעסקאות יוכלו לכלול גם אג"ח תאגידיות כבטוחה (בנוסף לאג"ח ממשלתי). כל זאת כדי להעמיק את מידת ההרחבה של המדיניות המוניתרית ולהבטיח את פעילותם התקינה של השווקים הפיננסיים<sup>18</sup>.

#### 6.4 שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעורי האבטלה ושינויים בשכר במשק משפיעים ישירות על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל. שוק הרכב מושפע בין היתר גם ממחירי הדלק (אשר עלו בישראל בכ-5.66% במהלך שנת 2019, אך ירדו לאורך שנת 2020 כתוצאה ממשבר הקורונה), אשר עשויים להשליך על היקף רכישות כלי רכב ועל הבחירה בנפח מנוע רכב חסכוני יותר או פחות<sup>19</sup>. ברבעון השני של שנת 2020, התכווצה הצריכה הפרטית בכ-17%, בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2019, כאשר רכיבי הצריכה שנפגעו באופן קשה הם צריכה של ישראלים בחו"ל על רקע "סגירת השמיים"; צריכה של מוצרי בני קיימא, ביניהם כלי רכב, בדגש על רכישות גדולות, מהן משקי הבית מנסים להימנע בעת הנוכחית<sup>20</sup>. ישראל בולטת לשלילה במידת הפגיעה של משבר הקורונה בצריכה הפרטית (על אף התמיכה הממשלתית במובטלים ובעצמאים). ברבעון הרביעי של שנת 2020, הצריכה הפרטית הושפעה לרעה מהסגר השני. לאחר היציאה מהסגר השני, בעיקר במהלך חודש נובמבר, הצריכה הייתה במגמת עלייה אשר נבלמה במהלך חודש דצמבר<sup>21</sup>. כניסתו של המשק לסגר השלישי, המלווה גם בסגירה חלקית של המסחר, צפיה להמשיך להכביד על הצריכה של משקי הבית<sup>22</sup>. לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 6.1.1 לעיל.

#### 6.5 רמת המינוע

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אולם רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם<sup>23</sup>. בשנת 2018 נמנו בישראל כ-390 כלי רכב ל-1,000 תושבים, בעת שבמדינות המפותחות באירופה רמת המינוע הממוצעת עולה על 450 כלי רכב ל-1,000 תושבים. לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נכון לסוף שנת 2019 היו כ-3,600,000 כלי

<sup>17</sup> עסקה במסגרתה נרכש נייר ערך על-ידי צד א' ונמכר לצד ב' בשער ולאחר תקופה שנקבעו מראש.

<sup>18</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/6-4-2020a.aspx>

<sup>19</sup> <http://il.investing.com/commodities/crude-oil-historical-data>

<sup>20</sup> ראה הי"ש 79 לעיל.

<sup>21</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro\\_23122020\\_acc.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro_23122020_acc.pdf)

<sup>22</sup> סקירה מקרו-כלכלית שבועית של בנק לאומי, בקישור שלהלן:

[https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic\\_desk/macro31.12.pdf](https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro31.12.pdf)

<sup>23</sup> דוח הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה: [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27\\_19\\_145b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27_19_145b.pdf)

רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,085,000 כלי רכב פרטיים<sup>24</sup>. כלי הרכב הפרטיים מהווים כ-86% מסך כלי הרכב המנועיים בישראל. קצב העלייה של מצבת כלי הרכב בישראל התמתן מכ-4.7% בתום שנת 2017 לכ-2.8% נכון למרץ 2020<sup>25</sup>.

#### 6.6. המצב הביטחוני-מדיני בישראל

התערערו המצב הביטחוני-מדיני או הגיאופוליטי באזור, ובייחוד מלחמות ורצף מתמשך של אירועי טרור, ככל שיארעו, עלולים להשפיע על כניסת אוניות לישראל דרך נמלי הים שלה ובכך להקשות על יבוא כלי הרכב לישראל. הרעה ביטחונית עלולה לגרום להאטה במשק הישראלי ולהשפיע על רמת הביקושים למוצרים והשירותים המסופקים על ידי החברה.

#### 6.7. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל, בתנודתיות גבוהה יחסית, בין היתר על רקע אי היציבות המדינית ביטחונית במזרח התיכון. תנודות במחירי הדלק יכולות להשפיע על העדפות הצרכן ועל תמהיל כלי הרכב הנרכשים על ידי לקוחות החברה. כך, התייקרות במחירי הדלקים, עשויה להוביל לרכישה של יותר מכוניות קטנות בעלות מנועים חסכוניים, ולחלופין מכוניות היברידיות וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. בשנת 2019 חלה עלייה קלה במחירי הדלק, כאשר בשיאה ליטר בנזין (95 אוקטן) בשירות עצמי הגיע למחיר 6.51 ש"ח, עד סוף שנת 2019 מחיר הדלק (95 אוקטן) בשירות עצמי ירד לרמה של 6.16 ש"ח לליטר בנזין. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. בשנת 2019 הייתה תנודתיות רבה במחירי הנפט בעולם, כאשר מחיר חבית נפט ירד מ-66 דולר ל-51 דולר לחבית נפט. תנודתיות זו המשיכה ביתר שאת בשנת 2020 כאשר בעקבות התפשטות וירוס הקורונה, בתחילת 2020 ירדו בחדות מחירי הנפט בעולם כתוצאה מעודף היצע שנוצר בין השאר, מהעדד אפשרות להכניס נפט לסין. בהתאמה, ניתן לראות ירידת מחירי הדלק בישראל לאורך שנת 2020, כאשר בחודש נובמבר 2020 עמד המחיר לליטר בנזין (95 אוקטן) על 5.34 ש"ח<sup>26</sup>.

#### 6.8. מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד

שוק הרכב בישראל מתאפיין ברגולציה רבה. להלן תיאור עיקרי ההוראות הרגולטוריות החלות על פעילות החברה:

##### 6.8.1. הגברת התחרותיות בענף הרכב

בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק משנת 2012, הוחלט על סדרת צעדים בתחום ענף הרכב במטרה להגביר את התחרות בענף ולתמוך בירידת מחירי רכבים וחלפים, תוך הגברת המגוון הקיים בשוק הישראלי<sup>27</sup>.

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. מטרת החוק הייתה להסדיר בחקיקה ראשית, רישוי של שירותי רכב ומקצועות בענף

<sup>24</sup> הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כלי רכב מנועיים בישראל:

<https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Pages/2020/%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%A8%D7%99-%D7%A8%D7%95%D7%A2%D7%99%D7%99%D7%9D-%D7%A0%D7%95%D7%A2%D7%99%D7%99%D7%9D-%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2019.aspx>

<sup>25</sup> סקירת בנק לאומי.

<sup>26</sup> [https://www.gov.il/he/departments/news/fuel\\_nov\\_2020](https://www.gov.il/he/departments/news/fuel_nov_2020)

<sup>27</sup> מתוך עיקרי תקציב 2015 שפורסמו ע"י משרד האוצר בחודש נובמבר 2015, עמוד 172 בקישור שלהלן: <http://www.mof.gov.il/releases/documents/8513.pdf>

הרכב, שרובם הוסדרו טרם כניסתו של החוק לתוקף, בצווי פיקוח מכוח חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957<sup>28</sup>. אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב ("החוק") הרלבנטיות לחברה:

א. החוק הגדיר שלושה סוגי יבואנים (להלן: "יבואן מסחרי") יבואן ישיב - יבואן הפועל על פי הסכם עם יצרן הרכב (להלן: "יבואן ישיב"); יבואן עקיף - יבואן הפועל על פי הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב (להלן: "יבואן עקיף"); יבואן זעיר - יבואן המייבא עד 20 כלי רכב בשנה, הפועל על פי הסכם עם אדם במדינת חוץ (להלן: "יבואן זעיר").

ב. בעת מתן רישיון ליבוא, מנהל האגף לרכב ושירותי תחזוקה במשרד התחבורה רשאי לשקול, בין היתר, שיקולים של קידום תחרות בענף הרכב, וזאת לאחר התייעצות עם הממונה על התחרות.

ג. כמו כן, במטרה להסיר חסמים תחרותיים על היבוא העקיף והיבוא הזעיר, מוטלת על היבואן הישיר חובה לספק אחריות יצרן כפי שניתנה במדינת המקור, חלפים וטיפול בתקלות בטיחות סדרתיות לכל רכב מתוצרת של יצרן המיובא על ידו, גם אם מדובר בדגם של רכב, שלא יובא בפועל על ידי היבואן הישיר<sup>29</sup>. ביחס לרכבים המיובאים על-ידי יבואן עקיף מתוצר שאינו מיובא לישראל על-ידי יבואן ישיב, יחולו חובות אלו על היבואן העקיף. למועד המתאר, החברה אינה מייבאת רכבים מתוצרים שאינם מיובאים על-ידי יבואנים ישירים.

ד. החוק נועד לצמצם את הרגולציה על יבוא וסחר במוצרי תעבורה (חלפים) ולהחילה רק על מוצר תעבורה בעל תקן ישראלי, אירופאי או אמריקאי, או על מוצר תעבורה ששר התחבורה קבע לגביו כי הוא בעל היבט בטיחותי או סביבתי. בדרך זו בוטלו נהלי יבוא וסחר יחודיים של מוצרי תעבורה המצמצמים את היצע החלפים שהיו כרוכים בתהליכים מורכבים ובתוספת עלויות. כמו כן, החוק הסדיר את הסחר במוצרי תעבורה, תוך הטלת חובות שונות על בעל רישיון סחר במוצרי תעבורה דוגמת דרישות בטיחות, מתן אחריות למוצרי, טיפול במוצרים פגומים וסימון מוצרי תעבורה כחוק.

ה. החוק מטיל חובות סטטוטוריות על משווק רכב חדש, ובכלל זה מתן מידע בטיחותי לרוכש לגבי הרכב, פרסום לגבי רמת האבזור הבטיחותי של הרכב, מסירת מידע למוסד אודות הטיפול והתחזוקה בכלי רכב (למעט ביחס ליבואן זעיר), הבטחת כספי הקונה על ידי הגבלת הסכום המשולם על ידו מראש כמקדמה על חשבון מחיר הרכב, אלא אם רשם אותו על שמו, ואם לא רשם, יידע אותו טרם הרכישה בדבר זכאותו לקבלת ערבות בנקאית כנגד השתתפות

<sup>28</sup> מתוך תקציר החוק שפורסם במאגר החקיקה הלאומי, המצוי באתר הכנסת, בקישור שלהלן: <https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=484924>

<sup>29</sup> לפסק דין שניתן על-ידי בית המשפט העליון בסוגיית אחריות יצרן על כלי רכב מיובאים, ראה בסעיף 27.2 להלן.

בעלות הוצאתה.

ו. החוק פתח את השוק לייבוא פרטי לשימוש אישי או משפחתי, וכן נתן אפשרות לעוסק לייבא רכב לצרכי עסקו.

ז. מכוח החוק הותקנו, בין היתר, תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, בהן נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר הסדרת הטיפול בתקלות בטיחות סדרתית ברכב מיובא (recall), פרסום מידע בטיחותי לגבי רכב בפרסום ובמרכז המכירה, מתן הוראות שימוש ברכב לקונה ודיווח על נזק שנגרם לרכב טרם מסירתו.

#### 6.8.2. תנאים לקבלת רישיון יבואן עקיף

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה<sup>30</sup>.

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא עקיף של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם סוכן מורשה (סוכן ראשי או סוכן משני)<sup>31</sup>, הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון), ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב.

במסגרת התקשרות היבואן העקיף עם הסוכן המורשה, נדרש שהסוכן המורשה יתחייב להודיע ליבואן העקיף, באופן מיידי, על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר ליבואן העקיף<sup>32</sup>, וכי בשנה שקדמה לשנת הגשת הבקשה לרישיון, מכר הסוכן המורשה יותר מ-1,500 כלי רכבים חדשים.

בנוסף, חלות על היבואן העקיף חובות שונות כלפי הלקוח, ובכלל זה<sup>33</sup> שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים<sup>34</sup> (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ), מתן שירותי תחזוקה, אספקת מוצרי תעבורה לרכב שהוא מייבא לתקופה שלא תפחת מ-7 שנים מיום מסירת הרכב לצרכן, וכן החובה להודיע באופן מיידי לכל מי שרכש ממנו כלי רכב על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר להם, וכן מתן מידע ללקוח בעניינים שנקבעו.

בהתאם לאמור לעיל, ככלל, הסכמי ההפצה של החברה עם סוכנים מורשים כוללים את ההוראות הבאות: (א) הסוכן מתחייב למכור לחברה, מעת לעת, כלי רכב חדשים מתוצרת יצרן (מותג) מסוים, בכמויות ועל פי המחירים, תנאי התשלום ותנאי ההספקה כפי שישוכמו בין הצדדים, לצורך שיווקם ומכירתם של כלי רכב אלה על ידי החברה. החברה אינה מחויבת לרכישת כמויות מסוימות וקבועות מראש של כלי

[https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan\\_akif\\_rishayon/he/AgafHaRechev\\_Yavu\\_Rechev\\_yevuan-akif.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan_akif_rishayon/he/AgafHaRechev_Yavu_Rechev_yevuan-akif.pdf)<sup>30</sup>

<sup>31</sup> על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, סוכן מורשה הינו סוכן ראשי או סוכן משני. סוכן משני הינו גוף או אדם הקשור בהסכם עם סוכן ראשי לעניין תוצר רכב שמייבא יבואן ישיר, שלפיו אותו גוף או אדם מוסמך לפעול מטעמו של הסוכן הראשי ולמכור רכב מתוצרת יצרן הרכב שעמו התקשר הסוכן הראשי בהסכם למכירת רכב. סוכן ראשי הינו גוף הקשור בהסכם עם יצרן הרכב שלפיו הוא מורשה למכור רכב מתוצרתו של יצרן הרכב.

<sup>32</sup> זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

<sup>33</sup> בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

<sup>34</sup> על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, רכב חדש הינו רכב שטרם נרשם לראשונה לתנועה בדרכים בישראל או במדינת חוץ.

רכב; (ב) הצהרות והתחייבויות הסוכן, הנדרשות על פי חוק רישוי שירותים לרכב, כתנאי למתן רישיון יבוא עקיף, לרבות הצהרות לעניין מועד הייצור של כלי הרכב המסופקים והקילומטראז' שלהם במועד ההספקה; (ג) התחייבות הסוכן לספק לחברה את הספרות המקצועית, מדריכים וספרי הוראות בשפה האנגלית; (ד) התחייבות הסוכן לעדכן את החברה בהקדם בנוגע לקריאה חוזרת (Recall) של כלי רכב על ידי היצרן ולספק ללקוחות החברה כל מידע מהותי הנדרש בקשר עם קריאה חוזרת כאמור, לרבות הנחיות טכניות לתיקון התקלה.

לרוב, ההסכמים נחתמים לתקופה של 6 שנים, כאשר, בין היתר, כל צד רשאי להביא להתקשרות לסיומה על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני 90 ימים מראש. הסוכן מתחייב להמשיך ולמכור לחברה, גם לאחר ביטול או פקיעה של ההסכם מכל סיבה שהיא, את החלפים לכלי הרכב שיירכשו על ידי החברה, למשך 7 שנים לפחות ממועד ההספקה ללקוח של כלי רכב שנמכר על ידי החברה.

יובהר כי על-פי הוראות הדין המתוארות לעיל, יבואן עקיף רשאי לייבא ולשווק כלי רכב מתוצר מסוים לגביו ניתן לו רישיון ממשד התחבורה, גם שלא באמצעות הסוכן המורשה שעל בסיס ההתקשרות עימו קיבל היבואן העקיף את הרישיון לאותו תוצר מסוים.

### 6.8.3. חוק אויר נקי התשס"ח-2008

סעיף 38 לחוק אויר נקי, התשס"ח-2008, מחייב את יבואני הרכב וסוכני הרכב לגלות במסגרת הפרסומים הנערכים על ידם באמצעי התקשורת השונים, את דרגת זיהום האוויר ונתוני צריכת הדלק של כלי הרכב החדשים המשווקים על ידם, בהתאם להוראות תקנות אויר נקי (גילוי נתוני זיהום אויר מרכב מנועי בפרסומת), התשס"ט-2009.

6.8.3.1. ביום 1 בינואר 2018, פורסמה על ידי המשרד להגנת הסביבה מהדורה מס' 5 לנוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומת, שבמסגרתה עודכנו ההוראות בקשר עם סימונים, דרכי בדיקה, שיטת החישוב ונתונים נוספים. נוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומת, אשר נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2019, זאת לצד עדכון נוסחת "המס הירוק", כולל עדכון הנוסחה המשפיעה על שיעור המס שישולם על חלק מכלי הרכב המיובאים על ידי החברה, וכן על כלי הרכב של מתחריה של החברה. עדכון הנוסחה כאמור גרם לעליה מתונה של המחירים של חלק מכלי הרכב המשווקים בישראל.

6.8.3.2. בשנת 2009, נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" בישראל (להלן: "המיסוי הירוק"). המיסוי הירוק הינה הטבה בשיעור מס הקניה המוטל על כלי רכב כתלות במידת הזיהום של הרכב, תוך קביעת תמריצי מס לרכישת כלי רכב המזהמים פחות<sup>35</sup>. בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמזהם פחות יזכה לנקודות זיכוי מס רבות יותר. על-מנת ליישם עיקרון זה הועלה מס הקנייה על רכישת כלי רכב

<sup>35</sup> דוח "מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018", החטיבה לתכנון וכלכלה – רשות המיסים בישראל, 15.12.2019, [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications\\_VehicleReview\\_vehicle2018.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_VehicleReview_vehicle2018.pdf)

פרטיים מ-72% ל-83%, וניתנו הפחתות מס בשיעורים הולכים ועולים, עד להנחה מקסימלית בסכום של כ-15 אלפי ש"ח, ככל שמדובר בכלי רכב פחות מזהם. כחלק מהרפורמה, נקבע כי נוסחת החישוב של "ציון ירוק" תתעדכן מעת לעת, במטרה לשמור על יעילות התמריצים ולהדביק את קצב השינויים הטכנולוגיים בעולם, אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב<sup>36</sup>.

6.8.3.3. מדיניות המיסוי הירוק הביאה לגידול בפלח השוק של כלי רכב קטנים בעלי מנועים בנפח קטן הנהנים ממלוא הטבת המס. עם זאת, שינויים במחירי הדלק עשויים לצמצם השפעה זו. השפעת רפורמת המיסוי הירוק על החברה תלויה בתמהיל התוצרים שיציעו יצרני כלי הרכב.

6.8.3.4. בעקבות עדכון תקנות הזיהום ונוהל בדיקת מזהמים בכלי רכב באיחוד האירופי (WLTP) עודכנה בישראל נוסחת המיסוי הירוק, כך שתשקף את השינוי בשיטת המדידה (להלן: "נוסחת המיסוי הירוק החדשה"). נוסחת המיסוי הירוק החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2019, עודכנה ביום 1 בינואר 2020, וצפויה להתעדכן שוב ביום 1 בינואר 2021. נוסחת המיסוי הירוק החדשה מפחיתה בהדרגה, מדי שנה, את הטבות המס ביחס לכלי רכב בעלי דרגת זיהום נמוכה, דבר הגורם לעלייה במחירי כלי הרכב שנהנו מהטבות במס הקניה במסגרת המיסוי הירוק (כלי רכב חשמליים והיברידיים).

6.8.3.5. החל מחודש ספטמבר 2015, כלי רכב המיובאים לישראל, שמשקלם עד 3,500 ק"ג, נדרשים לעמוד בתקן זיהום אוויר אירו 6. דרישת תקינה זו, הקובעת ירידה בפליטת המזהמים בהשוואה לתקן אירו 5, מחייבת את יצרני הרכב לבצע השקעות גדולות בפיתוח מערכות הינע העומדות בדרישות התקינה אשר מייקרות את עלויות הייצור של כלי הרכב, במיוחד עבור מנועי הדיזל. עלויות אלה מייקרות את מחירי הרכב הן ליבואן והן ליצרן.

6.8.3.6. במרוצת שנת 2018, החל האיחוד האירופי ליישם באופן מדורג את השלב הבא של תקן אירו 6 (Step D). במסגרת שלב זה שונתה שיטת התקן למדידת מזהמים, מבדיקת מעבדה שהייתה נהוגה עד כה (NEDC), לבדיקה בסטנדרט מחמיר יותר המדמה נסיעה בתנאי אמת (WLTP). כבכל עדכון של סטנדרט התקינה, גם שינוי זה יצר בפועל החמרה בבקרה על נתוני הפליטות של רכב מנועי, ובעקבות זאת מסתמנת מגמה של החלפת הדרגתית של יחידות הנעה ביחידות מזהמות פחות.

#### 6.8.4. מיסוי ורמת מחירים

6.8.4.1. החל מחודש ינואר 2010 מופעלת שיטת חישוב לינארית לצורך זקיפת שווי שימוש ברכב צמוד, או לצורך תיאום הוצאות לעצמאים, המחושבת לפי שיעור של 2.48% ממחיר מחירון הרכב. עם זאת, תקנות שווי השימוש ברכב המבוססות על קבוצות המחיר בעלות סכומים קבועים, ימשיכו לחול על כלי רכב שנרשמו לראשונה לפני יום 1 בינואר 2010. שינויים בהוראות הנוגעות

<sup>36</sup> ש.ם.

למיסוי עובדים ובמיסוי השימוש ברכב מעביד (זקיפת שווי רכב) עשויים להשפיע על גופים עסקיים בהחלטות הנוגעות להענקת הטבות לעובדים בדרך של העמדת רכב לשימוש ועל שיקולי העובדים בקבלת רכב חברה כתחליף לשכר עבודה. שינויים אלו עשויים להשפיע גם על החברה, ככל שעובדים יטו לוותר על קבלת רכב ממקום העבודה ויעדיפו לרכוש רכב באופן פרטי.

6.8.4.2. צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 5) התשע"ג - 2013 (להלן בס"ק זה: "הצו"), קבע, כי החל מיום 1 בספטמבר 2013 ועד ליום 13 בדצמבר 2017, יועלה המס על כלי רכב פרטיים שמחירים לצרכן עולה על 300 אלף ש"ח. על פי הצו, לכלי הרכב שהצו חל עליהם, יתווסף לשיעור מס הקניה החל על הרכב, שיעור מס נוסף המחושב כמכפלה של 20% בהפרש בין מחיר הרכב לצרכן לבין 300 אלפי ש"ח, כשהוא מחולק במחיר הרכב לצרכן. ביום 20 ביוני 2018 עודכן הצו באופן שיחול גם על כלי רכב היברידיים (לרבות פלאג אין) וחשמליים. נכון למועד המתאר, תחולת הצו הוארכה בשנתיים נוספות, עד לתום שנת 2021.

6.8.4.3. בהתאם לתיקון מספר 3 לתקנות התעבורה, התשכ"ח-1961, שנת יצור הרכב תיקבע לפי שנת עלייתו על הכביש, ורכב כאמור יחשב כחדש אם טרם חלפו שנים עשר חודשים ממועד יצורו, למעט חריגים. משמעות הדבר היא, שכלי רכב אשר ישהה במחסני היבואן מעבר לתקופה האמורה יחשב כרכב "יד שניה", וכפועל יוצא, ידרש היבואן לשלם את מס הקניה המוטל על כלי הרכב ולמכרו כרכב "יד שניה". לפרטים אודות השפעת כלל זה על אופן שיווק כלי רכב על ידי החברה ראה סעיף 6.8.7 להלן.

6.8.4.4. הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התחבורה נוהל ליישום תקנה 270 לתקנות התעבורה, שעניינו מתן תמריצי מס לכלי רכב המאובזרים במערכות בטיחות. מטרת הנוהל היא לעודד יבוא ורכישה של כלי רכב מאובזרים ובטיחותיים יותר. בהתאם לנוהל האמור, כלי רכב מנועיים המיובאים לישראל מסוג N1 ו-M1 (כהגדרתם בתקנות התעבורה), שמשקלם עולה על 3.5 טון, זכאים להפחתה במס הקניה בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב, שתקבע על פי מכלול מערכות הבטיחות המותקנות ברכב ובהתאם לשיטת הניקוד שנקבעה בנוהל. במסגרת הרפורמה האמורה נקבע, בין היתר, כי לכל דגם רכב תקבע "רמת אבזור בטיחותי", שתצוין על גבי רישיון הרכב, ויבואני הרכב יחויבו לדווח למשרד התחבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת האבזור בטיחותית גבוהה יותר. למועד מתאר זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-250 ש"ח לכ-2,400 ש"ח. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשווקים על ידה אינה מהותית.

6.8.4.5. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המיסים בישראל הנחיה לסוכני המכס לפיה, החל מיום 1 בפברואר 2021 תחול חובת צירוף מסמך certificate of conformity (COC) לתיק הרכב, כאשר עבור כל דגם (שנקבע על ידי משרד



התחבורה) תהא חובה לצרף מסמך COC אחד לפחות. בהנחיה הודגש כי ככל שבמועד יצירת תיק הרכב לא יצורף מסמך COC לאחד מתיקי הרכב של אותו הדגם (בתיק הנוכחי או באחד מתיקי הרכב הקודמים), לא יהיה ניתן ליצור תיק רכב ורישומו ידחה<sup>37</sup>. מסמכי COC מהווים מעין "תעודת זהות" של כל כלי רכב חדש, אשר מיוצר באירופה. המסמך כולל את נתוני הרכב, ובכלל זה מידת הצמיגים, המשקלים המדויקים, אביזרי הבטיחות, מפרטים טכניים וכן נתוני זיהום האוויר.

#### 6.8.5. אביזרי בטיחות

6.8.5.1. ביום 1 באוגוסט 2013, נכנס לתוקף שינוי מבני במערכת תמריצי המס, בנוגע לאביזרי בטיחות מתקדמים ברכב, שבמסגרתו נקבעו תמריצי מיסוי בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.4.4 לעיל.

6.8.5.2. החל מיום 1 בינואר 2017, ועל פי תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, על החברה לפרסם באולמות התצוגה או בכל מקום אחר, בו נמכר או משווק כלי רכב על ידה, מידע אודות רמת האבזור הבטיחותי של כלי רכב חדשים הנמכרים על ידה.

6.8.5.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שירשמו לראשונה על ידי יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

#### 6.8.6. תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010

על פי תקנות הגנת הצרכן, שאושרו בכנסת בחודש אוגוסט 2011, רוכש רכב רשאי לבטל הזמנת רכב חדש שנרכש מהיבואן תוך 14 ימים, ובלבד שהרכב טרם נמסר לרוכש.

#### 6.8.7. תקנות התעבורה, תשכ"א-1961 (להלן: "תקנות התעבורה")

בהתאם לתקנות התעבורה, החל מיום 1 באפריל 2008, בוטלה חובת רישום שנת הייצור למכוניות חדשות והרישום היחיד הינו מועד עלייתן לכביש. בהתאם לכך, ככל שחלפה שנה<sup>38</sup> ממועד יצור הרכב והרכב טרם נמכר, החברה נדרשת לבצע הליך רישוי לרכב ולרשום אותו על שמה, ומכירת הרכב תיחשב כמכירת רכב מיד שנייה. על-מנת להימנע ממכירת רכב כיד שנייה, מעדכנת החברה את אנשי השיווק שלה בסמוך לפני חלוף תקופת 12 החודשים, ומעניקה תמריצים גבוהים לאנשי מכירות בגין מכירת כלי רכב אלו.

#### 6.8.8. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

על פעילותה של החברה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת

<sup>37</sup> פרסום ההנחיה באתר רשות המיסים בישראל: <https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/customs-agent-instruction?skip=0>

<sup>38</sup> יצוין כי במהלך שנת 2020 תקופה זו הוארכה מספר פעמים במסגרת תקנות התעבורה (הוראות שעה מס' 3) התש"ף – 2020, לתקופות שבין 60 ל-120 ימים.

**הפרטית**) והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת לצורך התאמת פעילותה לכללים החלים מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו.

#### 6.8.9. כללי

בנוסף למתואר לעיל, כפופה החברה לצווים, תקנות ונהלים המסדירים מגבלות וחייבים שונים החלים על יבואני או משווקי רכבים בישראל; פקודת התעבורה [נוסח חדש]; צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014; נהלי משרד התחבורה המתעדכנים מעת לעת וכן דרישות התקינה השונות המוגדרות ומתעדכנות מעת לעת על ידי מחלקת התקינה באגף הרכב במשרד התחבורה, העוסקות בעיקרן בביטוח רכב, בטיחות נוסעים והולכי רגל ובזיהום אוויר. למועד מתאר זה, למיטב ידיעת החברה, החברה עומדת ומקיימת את כל ההוראות, הדרישות וההסדרים הרלוונטיים לפעילותה.

#### 6.9. התפרצות של מגיפה עולמית

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשערי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום יבוא הרכב במספר מישורים ובהם שינויים בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מובילים לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים בייבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחת סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפיה השונים תיערך בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התו הסגול" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד<sup>39</sup>.

הימשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, הימשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת תנועת תיירים ובצמצום משמעותי בכניסתם ארצה, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות ההשכרה, הנמנות על לקוחות החברה.

יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מהמשבר הואט קצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

לפי סקירת בנק לאומי, היקף כלי הרכב שנפרקו בנמלי ישראל ירד משמעותית מאז מרץ 2020,

<sup>39</sup> <https://govextra.gov.il/economy-tavsagol>

ירידה שנבעה ככל הנראה מירידה בצפי למכירות, שיבושים בייצור של יצרניות הרכב וצבירה גבוהה יחסית של רכבים למלאי שהתרחשה במחצית השנייה של שנת 2019. בחודשי הסגר הראשון (מרץ-אפריל 2020), נרשמה ירידה במסירות כלי רכב, אך מאז חלה התאוששות. החברה שותפה להערכת בנק לאומי, לפיה הביקוש המתון בחודשי הסגר, הירידה החדה בהיקף השכירים במשק וכן, המעבר לעבודה מהבית, צפויים להכביד על מסירות כלי רכב במהלך התקופה הקרובה. מאידך, המגבלות על היקפי הנוסעים בתחבורה הציבורית והחשש מהידבקות בנגיף באמצעי תחבורה אלו, והחיסכון שצפוי להצטבר בקרב משקי הבית בעשירונים העליונים, עקב צמצום משמעותי של אפשרויות הטיסה לחו"ל, עשויים להוות גורם מקזז. לאור המצב, נראה כי בשנת 2020 ההשקעה ברכבים על ידי תאגידים תהיה נמוכה, בעיקר בשל חוסר הוודאות<sup>40</sup>. כמו כן, במסגרת סקירת בנק לאומי נטען כי הירידה החדה שחלה בחודשים האחרונים בהיקף כלי הרכב שנפרקו, משקפת ירידה בציפיות יבואניות הרכב באשר להיקף המכירות העתידיות של כלי רכב חדשים. הצריכה הפרטית של מוצרים בני קיימא נשחקת באופן משמעותי בשעת משבר כלכלי. זאת ועוד, יתכן כי הירידה החדה בפריקת כלי הרכב נבעה גם מכך שיצרניות הרכב, והאירופאיות בפרט, חדלו לייצר רכבים סביב החודשים מרץ-מאי 2020, דבר שהוביל לשיבוש באספקת הרכבים למשווקים באזורים נבחרים, וביניהם ישראל, במהלך שלושת החודשים העוקבים. הסבר נוסף לירידה בהיקף כלי הרכב שנפרקו בתקופה האחרונה, ניתן ליחס לצבירה הגבוהה יחסית של מלאים במחצית השנייה של שנת 2019.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של המשבר על תוצאותיה העסקיות במהלך תקופה הקרובה.

בשונה מהיבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, שמשך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מהמקורות מהם רכשה בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר בחלוף משבר הקורונה.

להתפרצות נגיף הקורונה השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

<sup>40</sup> סקירת בנק לאומי.

הערכות החברה כאמור לעיל מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, מתבססות על המגמות בשווקים בעקבות האירוע ועל הערכות החברה בעניינים אלו, נכון למועד זה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהצפוי, לרבות עקב קצב ההתפשטות של נגיף הקורונה, אופי צעדי המנע שיינקטו על ידי הרשויות הרלבנטיות בארץ ובעולם וכיו"ב, והשפעתם של כל אלה על גורמי הסיכון אליהם חשופה פעילות החברה כמפורט בסעיף 30 להלן.

## פרק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי הפעילות

### מידע כללי על תחום הפעילות

7.

למועד המתאר, לחברה תחום פעילות יחיד של יבוא ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) במגוון דגמים.

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחומי הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

#### 7.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק הרכב בישראל נבדל ממרבית שווקי הרכב בעולם עקב בידודו הגיאוגרפי (היעדר גבולות יבשה פתוחים לסחר חופשי בכלי רכב) וקיומם של מכסי יבוא גבוהים. רמת המינוע בישראל נמוכה יחסית למדינות מערביות שונות, בין היתר בשל מחירם הגבוה יחסית של כלי הרכב (הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראה סעיף 6.5 לעיל.

שוק הרכב בישראל כולל מספר רב יחסית של יבואני רכב (בהשוואה לענפים אחרים במשק), המייבאים כלי רכב שמיוצרים במדינות שונות בעולם. מרבית יבואני הרכב מייבאים מספר תוצרים.

התפתחות שוק הרכב בישראל מאופיינת בתנודות הנובעות, בין היתר, משינויים בסביבה המקרו-כלכלית במשק. המאפיינים העיקריים של שוק הרכב המשפיעים על פעילות החברה ועל המתחרים בשוק זה הינם:

א. **תלות גבוהה בספקים:** הצלחתם של יבואני רכב תלויה בעיקר במיצובם של יצרני כלי הרכב המיובאים על ידם, ובטיב קשריהם עם היבואן ובאסטרטגיית פעילותם של היצרנים בכל הקשור להשקת מוצרים חדשים, מיצוב המיתוג בעולם, מדיניות דגמים, תנאי סחר, מדיניות מחירים ותמיכה שיווקית. יצוין כי התלות ביצרני הרכב רלבנטית בעיקר ליבואנים הישירים הקשורים בהסכמי זכיון בלעדיים עם יצרנים שאת תוצריהם הם מייבאים לישראל. להערכת החברה, אין לה תלות משמעותית בפעילות של יצרן רכב מסוים.

ב. **שינויים בטעמי הצרכנים:** טעמיהם של צרכני הרכב בארץ נתונים לשנויים תכופים, הנובעים מהעדפת דגמים מסוימים על ידי הצרכנים, וזאת ממגוון גורמים, לרבות גודל הרכב, עיצובו, יתרונות טכנולוגיים, שמירה על איכות הסביבה, דרגת חיסכון בדלק, רמת בטיחות, מחיר וסחירות בשוק המשני. להרחבה ראו סעיפים 6.8.2 ו-6.8.5 למתאר.

ג. **מיסוי כלי רכב:** על יבוא מרבית כלי הרכב הפרטיים לארץ מוטלים מסי קניה, מע"מ ומכס בשיעורים מצטברים של כ-30%-130%, ואף למעלה מכך, מעלות כלי הרכב. שיעורי המס האמורים הינם מהגבוהים בעולם. לשנויים בשיעורי המס, או להטבות שניתנות לכלי רכב מסוג מסוים, ישנן השפעה ישירה על העדפויותיהם של הלקוחות בתחום הפעילות. בנוסף, שינויים במיסוי רכבים הניתנים לעובדים כחלק מתנאי העסקתם, עשויים להשפיע על העדפתם ביחס לקבלת כלי רכב ממקום העבודה אל מול רכישה של כלי רכב. להרחבה ראו

סעיף 6.8.4 למתאר.

ד. **מחירי הדלקים**: שינויים במחירי הדלקים עשויים להיות בעלי השפעה על העדפות הצרכנים בטווח הארוך. הצרכנים יעדיפו דגמי כלי רכב בהתאם לסוג הדלקים שנערך בהם שימוש (סולר, גז או בנזין) ומחירם, מה שמשפיע על היקף הרכישות של אותם דגמי כלי הרכב. להרחבה ראו סעיף 6.7 לעיל.

ה. **רגולציה**: ענף הרכב בישראל מאופיין ברגולציה רבה והחמרת דרישות רגולטוריות לרבות דרישות התקינה, עלולות להשפיע על הוצאותיה של החברה ועל תוצאות פעילותה. לתיאור הוראות הרגולציה החלות על החברה, ראו סעיף 6.8 למתאר.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים**: כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב<sup>41</sup> וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

ז. **שינויים בשערי מט"ח וריבית וכן בסביבה הכלכלית במשק**: ראו סעיפים 6.1, 6.2 ו-6.3 לעיל.

## 7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא עקיף של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 לעיל ו-24 להלן.

7.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של החברה, ראה סעיף 25 להלן.

## 7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

### יבוא כלי רכב

בעשור האחרון חלה צמיחה משמעותית בשוק הרכב הפרטי בישראל, אך נראה כי החל משנת 2017 מסתמנת התמתנות במגמת הצמיחה. בעוד שבין השנים 2014 עד 2016 נרשמה עלייה של כ-19.6% (מכ-239,771 מסירות של כלי רכב בשנת 2014 לכ-286,728 מסירות של כלי רכב בשנת 2016), בשנים 2017 ו-2018 חלה ירידה במסירת כלי רכב לעומת השנה שקדמה לכל אחת מהשנים בשיעור של כ-1.8% וכ-5%, בהתאמה. בשנת 2019 מספר מסירות הרכבים בשוק הפרטי והמסחרי עמד על 253,938, המהווה ירידה בשיעור של כ-5.1% לעומת שנת 2018.<sup>42</sup> **בעשרת החודשים הראשונים של בשנת 2020, ולאור בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, הסתכם מספר נרשמו בישראל 214,544 מסירות של כלי הרכב ל-195,086 רכב, לעומת 232,077 בתקופה המקבילה 253,938 מסירות בשנת 2019.<sup>43</sup>**

לעומת הקיטון בהיקף המסירות בשנים האחרונות כמפורט לעיל, יבוא כלי רכב נוסעים בשנת 2019 הסתכם ב-285,816 כלי רכב, לעומת 267,070 כלי רכב בשנת 2018 ושיקף גידול של 7.0%. שנת 2019 התאפיינה גם בשינוי בהרכב היבוא של כלי רכב, כאשר אחוז כלי הרכב ההיברידיים

<sup>41</sup> התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים, בנק ישראל – חטיבת המחקר, פורסם ביום 11.2.2019

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Documents/%D7%AA%D7%97%D7%91%D7%95%D7%A8%D7%9419.pdf>

<sup>42</sup> דוחות איגוד יבואני הרכב.

<sup>43</sup> אתר איגוד יבואני הרכב, <https://www.car-importers.org.il/assets/files/71391610004251.pdf> שלחן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf> בקיבור הרכב, <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf>

בעלי שיעור מס מפורחת (30% מס בלבד) גדל בשנה זו<sup>44</sup>. שינוי הנובע בחלקו מייבוא גבוה במיוחד של כלי רכב היברידיים בחודש דצמבר 2019, כתוצאה משינוי שיעור מס הקניה שנכנס לתוקף החל מיום 2 בינואר 2020.<sup>45</sup>

#### 7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

##### 7.4.1. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעור האבטלה ושינוי בשכר הריאלי עשויים להשפיע על היקף הצריכה הפרטית במשק הישראלי. שינויים בצריכה הפרטית משפיעים באופן ישיר על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל.

##### 7.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

7.4.2.1. בשנים האחרונות ניכרת מגמת מעבר לכלי רכב בעלי רמות זיהום נמוכות (דרגות 2-6 ב"ציון הירוק", המחושב לכל דגם רכב על פי נתוני הפליטות שלו ב-5 סוגי מזהמים), ונרשם צמצום משמעותי בייבוא כלי רכב בעלי דרגת זיהום גבוהה. מבין כלי הרכב הפרטיים שעלו לכביש בשנת 2018, כ-21.6% היו בדרגות זיהום הנמוכות ביותר (1-3) כ-49.4% היו בדרגות זיהום בינוניות (4-9) וכ-28.7% היו בדרגות הזיהום הגבוהות ביותר (10-15) (לשיעור קטן של 0.3% מכלל כלי רכב שיובאו הייתה דרגת זיהום בלתי ידועה). בשנת 2018 ובמחצית הראשונה של שנת 2019, חלה עלייה חדה בייבוא כלי רכב היברידיים ורכבי "פלאג-אין" הנטענים מרשת החשמל (היברידיים או רכב חשמלי מלא), כך ששיעורם מסך כלי הרכב בייבוא סדיר שנרשמו לתנועה היה כ-15.4% ו-21.7%, בהתאמה. במקביל להתחזקות ביבוא כלי רכב היברידיים וחשמליים, העלייה במהלך השנים האחרונות בדרישה לכלי רכב קטנים, חסכוניים וזולים (שנבעה, בין היתר, מצריכת דלק נמוכה וממחיר נמוך שהושפע מרפורמת המיסוי הירוק), נבלמה בשנת 2019 (בשנת 2019 שיעור הרכבים הקטנים מתוך סך כל מכירות הרכבים היווה כ-4% בלבד).

7.4.2.2. במקביל, בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה לרכבי פנאי-שטח (SUV) על חשבון מכוניות "משפחתיות", שהנתח שלהן ממשיך להצטמצם. כך בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020 שיעור רכבי פנאי-שטח עמד על כ-42% מהרכבים שנמסרו<sup>46</sup>.

##### 7.4.3. מגמה להקטנת הנזק הסביבתי הנגרם משימוש בכלי רכב

בשנים האחרונות, כחלק מהמגמה הכלל-עולמית חלה גם בישראל מגמה של הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב. כחלק ממגמה זו, משקיעה תעשיית הרכב העולמית בהגדלת מקורות ההנעה האלטרנטיביים, החל במכוניות היברידיים וכלה במכוניות המונעות בגז או בחשמל. בדומה, נרתמו ממשלות ברחבי

<sup>44</sup> לנתונים אודות נתח השוק של רכבים היברידיים בהשוואה לכלל כלי הרכב, ראה סעיף 7.5.1 להלן.

<sup>45</sup> רשות המיסים בישראל, הודעת דוברת – ייבוא מוצרים בני קיימא, 7.1.2020:

[https://www.gov.il/he/departments/news/sa070120\\_1](https://www.gov.il/he/departments/news/sa070120_1)

<sup>46</sup> אתר איגוד יבואני הרכב בישראל.

דו"ח חברת "מדרוג" – "ענף הרכב בישראל – דוח מיוחד", ספטמבר 2017, [www.midroog.co.il/Upload/Documents/PD7P93PD7P95P.pdf](http://www.midroog.co.il/Upload/Documents/PD7P93PD7P95P.pdf)

העולם למאמץ הסביבתי, בדרך של הפעלת כלים רגולטוריים לעידוד פיתוח, יצור ורכישת כלי רכב שנוקיהם הסביבתיים פחותים<sup>47</sup>.

#### 7.4.4. איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות

בשנים האחרונות וכתוצאה מקשיים אליהם נקלעו יצרני רכב גדולים, מסתמנת מגמה של איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות בענף הרכב בעולם וכן שיתופי פעולה בין יצרניות הרכב. מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש הסכמי זיכיונות, ולאיחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

#### 7.4.5. שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל

בסוף שנת 2019 היו בישראל כ-3,600,600 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,085,000 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של 3% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2018. במספר כלי הרכב הפרטיים חל גידול של 3.6%. זהו המשך למגמת הירידה בקצב הגידול של כלי הרכב הפרטיים בישראל (4.3% בשנת 2018, 4.8% בשנת 2017, 5.6% בשנת 2016 ו-5.1% בשנת 2015)<sup>48</sup>.

בישראל קיים פער בין הגידול המתמשך בביקוש לכלי רכב, לעומת הנסועה הממוצעת, שנמצאת במגמת ירידה מאז שנת 2011 (במונחי ק"מ לרכב) מ-17,200 ק"מ ל-14,900 ק"מ לרכב נוסעים. הפער בין העלייה בביקושים למגמת הירידה בנסועה, מוסבר בעיקר על ידי הגידול במספר המחזיקים בכלי רכב שני (שבו הנסיעה נמוכה משמעותית מאשר ברכב הראשון במשק בית), אך גם במעבר לנסיעות בתחבורה ציבורית<sup>49</sup>.

#### 7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

##### 7.5.1. כלי רכב היברידיים

בשנים האחרונות החלו מספר יבואני כלי רכב לייבא לישראל כלי רכב היברידיים ובשנת 2016, החלה אף החברה לייבא דגמים כאמור. כלי רכב היברידיים, מצוידים בשני מנועים – מנוע חשמלי ומנוע בעירה פנימית (לרוב בנזין). הפעולה המשולבת של שני המנועים מאפשרת זמינות כוח טובה, חיסכון בדלק והפחתה בכמות המזהמים שפולט כלי הרכב.

על רקע הרצון להמשיך ולעודד רכישת כלי רכב בעלי טכנולוגיית הנעה מתקדמת, האריך שר האוצר, במהלך חודש ספטמבר 2017, את תוקפן של הטבות מס הקניה בשנתיים, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019. יחד עם זאת, נוכח הגידול החד ברכישת כלי רכב המונעים בטכנולוגיה היברידיית, הוחלט על תיקון מדורג של הטבות המס לרכבים אלו. כך שבשנת 2024 המיסוי יהיה זהה לרכבים המונעים באמצעות מנוע בעירה פנימית, ולצד זאת הוגבל גובה הטבת המס לרכבים

<sup>47</sup> תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה, המשרד להגנת הסביבה,

[http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air\\_cityplans\\_world.pdf](http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air_cityplans_world.pdf)

<sup>48</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2020/129/27\\_20\\_129b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2020/129/27_20_129b.pdf)

<sup>49</sup> סקירת איגודי יבואני הרכב: <https://www.car-importers.org.il/Statistics>



אלו, באופן שרכבים בעלי מחיר גבוה של כ-300 אלפי ש"ח ומעלה לא יושפעו מתקרת ההטבה כאמור. ההחלטה לעדכן את הטבת מס הקניה למספר שנים, מסייעת ביצירת ודאות ואופק תכנוני ליבואני רכב ולציבור הצרכנים. ביום 1 בינואר 2018, נקבע מקדם התאמה לצורך קביעת ה"ציון הירוק" של נתוני הפליטות, עבור רכב שנבדק לפי התקינה האמריקאית (על ידי שינוי במקדם ההתאמה עבור רכב היברידי בלבד ללא קשר לדרגת הזיהום שלו), באופן שמקל על מדידת נתוני פליטת המזהמים של כלי רכב אלו. כתוצאה מכך הופחת מס הקניה המשולם עליהם. בנוסף, קיימת הטבה לה זכאים משתמשי רכב צמוד היברידי, במסגרתה משווי השימוש המחושב לרכב היברידי מופחת סכום של 490 ש"ח לחודש. שיעור הרכבים ההיברידיים בישראל עלה בצורה משמעותית, מנתח שוק של 9% בשנת 2017, לנתח שוק של 16% בשנת 2018 ולנתח שוק של 20% בשנת 2019.

לפי מחקר חדש של Deloitte (להלן: "מחקר Deloitte"), אשר מסקנותיו נכללות בסקירה של איגוד יבואני הרכב מחודש יולי 2020<sup>50</sup>, למרות משבר הקורונה, שוק כלי הרכב החשמליים ניצב בפני זינוק. מספר כלי הרכב "המחושמלים" בעולם – כולל חשמליות, היברידיות ופלאג-אין - צפוי להגיע בשנת 2020 לכ-2.5 מיליון יחידות. על פי התחזית ובהתבסס על קצב צמיחה ממוצע של כ-29% בשנה, המכירות השנתיות של כלי רכב כאלה יזנקו בשנת 2025 ל-11.2 מיליון יחידות ול-31.1 מיליון יחידות בשנת 2030, ויהוו כשליש מכלל מכירות הרכב הגלובאליות.

נתח שוק כלי הרכב ההיברידיים הגיע בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020 לכ-36% מכלל הרכבים הנמכרים,<sup>51</sup> עליה המוסברת בהצטיידות מוגברת של יבואני הרכב ברכבים אלו בסוף שנת 2019 כתגובה לעליית המיסוי החל עליהם.

שיעור הרכבים ההיברידיים שנמכרו על-ידי החברה מכלל הרכבים שהחברה מכרה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הינו כ-70.9%, ושיעור ההכנסות מרכבים אלו הסתכם לכ-63.7% מכלל כלי הרכב שנמכרו על-ידי החברה בתקופה זו, לעומת שיעורים של 91% ו-84.3%, בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 7.5.2. כלי רכב מונעים בחשמל

בשנים האחרונות החלו יצרני רכב בינלאומיים לתכנן ולייצר כלי רכב המונעים בחשמל בלבד, באמצעות שימוש באנרגיה האצורה בחבילת מצברים ובמנוע חשמלי, חלף מנוע בעירה פנימית.

משרד התחבורה גיבש את דרישות התקינה לייבוא של רכב חשמלי לישראל, ואף יזם הקמת ועדה במכון התקנים הישראלי, אשר גיבשה תקנים למערכות אספקת אנרגיה להטענת כלי רכב חשמליים וכן דרישות לשרותי תחזוקה של כלי הרכב החשמליים, שייבאו לישראל. מדיניותו המוצהרת של משרד התחבורה הינה עידוד שימוש בטכנולוגיות הנעה חלופיות, במטרה לצמצם את זיהום האוויר, ואת צריכת הדלק של כלי הרכב. עם זאת, קיימים עדיין פערים רבים המונעים חדירה מאסיבית

<sup>50</sup> איגוד יבואני הרכב בישראל, סקירות בתחום התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב, יולי 2020  
<https://www.car-importers.org.il/assets/files/13001596617148.pdf>

<sup>51</sup> אתר איגוד יבואני הרכב בישראל.

של כלי רכב חשמליים לישראל.

בחודש אוקטובר 2018, פרסם משרד האנרגיה את מסמך "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030"<sup>52</sup>, בו צוין כי אחד מיעדי משרד האנרגיה הינו מעבר לתחבורה מבוססת הנעה חלופית, באמצעות חשמל ובאמצעות גז טבעי. על פי יעדי משרד האנרגיה, החל בשנת 2030 תיאסר כניסה לישראל של כלי רכב מונעים בבנויין או בסולר.

בשנים האחרונות עוסקים גופים בפיתוח כלי רכב המונעים באמצעות חשמל בלבד. בחודש יוני 2010, אישר משרד התחבורה לראשונה יבוא של כלי רכב חשמליים לישראל.

מחקר Deloitte צופה כי כ-81% מכלל המכירות של הרכבים "המחושמלים" בסוף העשור, יהיו של כלי רכב חשמליים. להערכת Deloitte, הגידול יגיע במקביל לירידת מחירים של כלי רכב חשמליים לתחומי מחירים של דגמי בנזין ודיזל מקבילים, ולהתרחבות משמעותית של תשתית הטעינה בעולם המפותח, בסיוע סבסוד ממשלתי ופעילות של מיזמים עסקיים. לפי מחקר Deloitte למרות הירידה הכללית במכירות רכב בתקופות הסגר של משבר הקורונה, הביקוש לרכב חשמלי הפגין יציבות ועמידות בשווקים רבים, ואף זכה לתנופה רבתי הודות לתמריצי פוסט-קורונה לרכב חשמלי, עליהן הכריזו ממשלות רבות. יצוין כי במחצית הראשונה של 2020 הגיע נתח השוק של כלי הרכב החשמליים באיחוד האירופאי לשיעור שיא של 3.4% מכלל המכירות. מכירות כלי הרכב ההיברידיים הנטענים (פלאג-אין) עמדו על כ-9.7% מכלל השוק, שיעור כפול כמעט מזה של שנה שעברה. עם זאת הנתונים מראים בבירור שרוב המכירות של כלי הרכב החשמליים התמקדו בפלח הפרמיום<sup>53</sup>. למועד המתאר, החברה בוחנת את האפשרות לייבא ולשווק כלי רכב חשמליים.

#### 7.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, קיימים מספר גורמים עיקריים שבהם תלויה הצלחת חברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב לישראל, ביניהם: (א) דגמים חדישים ומיתוגם בקרב הלקוחות; (ב) תנאי הסחר, בהם היבואן פועל, ובעיקר שערי מטבעות החוץ בהם מייבא היבואן ביחס לשערי מטבעות של מתחרים; (ג) קיומה של מערכת יחסים טובה עם היצרן ו/או הסוכן שבאה לידי ביטוי גם במחירי היבוא; (ד) האיכות הטכנולוגית של כלי הרכב המיובאים; (ה) יכולת שיווק גבוהה של היבואן, שבאה לידי ביטוי גם בהתאמת הרכב והמחירים לדרישות השוק; (ו) רמת השירות והמוניטין של היבואן; (ז) פריסה טובה של רשת סוכנויות המכירה והשירות של היבואן בישראל; ו- (ח) פריסה טובה של סוכנויות רכש בעולם (נכון בעיקר לגבי יבואן עקיף).

#### 7.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

תחום הפעילות של יבוא עקיף של כלי רכב מאופיין בחסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יצירת התקשרויות מחייבות עם סוכנים מורשים (דילרים) מתאימים בחו"ל, שיש בינם לבין הסוכן הראשי (הזכאי לרכוש כלי רכב

<sup>52</sup> יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 מאת משרד האנרגיה:

[https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan\\_2030/he/2030summary.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf)

<sup>53</sup> ראה הייש **שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.** 50 לעיל.

מהיצרן) הסכם מחייב; (ב) חוסן כלכלי של יבואן כלי רכב לצורך עמידה בדרישות ההון העצמי הקבועות בחוק רישוי שירותים לרכב ולצורך קיום מלאי מספק; (ג) ידע וניסיון בתחום; (ד) יכולת לספק רמת שירות גבוהה; (ה) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ו) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים; ו-ז) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל.

חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הינם: (א) מציאת רוכש בעל חוסן כלכלי גבוה, אשר נדרש בתחום הפעילות; (ב) השגת אישור הסוכנים עמם קשורה החברה בהסכמים, להעברת הזכויות לרוכש; (ג) קבלת אישור משרד התחבורה להעברת השליטה או העברת הרישיונות.

## 7.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

### 7.8.1. תחבורה ציבורית ונסיעות שיתופיות

התחליף המרכזי לשימוש בכלי רכב פרטי הינו שימוש בתחבורה ציבורית. משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים ובניהן, במטרה להפחית את עומסי התנועה בכבישים על ידי הפחתת כמות כלי הרכב בכבישים.

מבין הפרויקטים הרבים שמקדם משרד התחבורה בתחום התחבורה הציבורית, ניתן למנות את: פרויקט הנתיב המהיר בכניסה לתל-אביב שנחנך בשנת 2011, וביצוע פרויקטים להקמת שני נתיבים מהירים נוספים, מנתניה לתל-אביב ומראשון לציון לתל-אביב; פרויקט ליצירת רשת רציפה של צירי העדפה לתחבורה ציבורית במטרופולין תל אביב-יפו. מדובר על הקמת צירי העדפה באורך של כ-160 ק"מ ברחובות מרכזיים ברשויות המקומיות והקמת צירי העדפה לתחבורה ציבורית באורך של כ-100 ק"מ בנתיבים בינעירוניים ראשיים. הרשויות המקומיות שחתמו על הסכמים לקידום הפרויקט בתחומן הן: רמלה, לוד, בת-ים, חולון, הוד השרון, קריית אונו, תל אביב-יפו, הרצליה, ראשון לציון, רעננה, כפר סבא, רמת גן, בני ברק, אור יהודה, פתח-תקווה, רמת השרון וגבעתיים. כאשר סיומו המשוער של הפרויקט מוערך לסוף שנת 2021; טיוב האינטגרציה בין אוטובוסים לרכבות לצורך הפיכת השירות לאטרקטיבי יותר עבור ציבור הנוסעים; הרכבת הקלה בירושלים אשר נחנכה בשנת 2011 וכיום פועלים להרחבתה לשני קווים נוספים; קו הרכבת המהיר ירושלים-תל אביב, אשר החל לפעול בדצמבר 2019 וקיצר את זמני הנסיעה ברכבת בין הערים לכחצי שעת נסיעה; פרויקטים להרחבת רשת מסילות רכבת ישראל, הכוללים את הרחבת המסילות הדרומיות ומסילת השרון; פרויקט הרכבת הקלה בתל אביב, אשר 'הקו-האדום' העתיד לחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נמצא בשלבי ביצוע מתקדמים ועתיד להיחנך ברבעון הרביעי של שנת 2022. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) נמצאות בעיצומן, ובמהלך שנת 2020 החלו העבודות המקדמיות להקמת 'הקו הירוק' שינוע בציר צפון-דרום (בין הרצליה לראשון לציון). קווים אלה צפויים להתחיל לפעול בשנת 2027; פרויקטים להרחבת המטרופוליט בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת; פרויקט הסבת רשת הרכבות

בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה<sup>54</sup>.

בחודש אפריל 2019 אישרה הוועדה לתשתיות לאומיות את התוואי של הקווים M1, M2, ו-M3 של המטרו, שהינה רכבת להסעת המונים הנוסעת מתחת לפני הקרקע, בהפרדה מלאה ממערכות תחבורה אחרות, עימן היא מצטלבת בתחנות לאורך המסלול. שלושת קווי המטרו במטרופולין תל אביב יפעלו כרכבת תחתית, שצפויה לשפר את חיי כל תושבי המטרופולין, וכן חיי תושביהם של 24 רשויות מקומיות שונות.

בנוסף, בשנים האחרונות החל פיתוח של פתרונות תחבורה שיתופיים שמטרתם להפחית את השימוש בכלי רכב פרטיים, על ידי חיבור בין נוסעים במסלולים דומים ותיאום נסיעות משותפות ביניהם, ובכך לאפשר חסכון בעלויות הכרוכות בשימוש ואו החזקה בכלי רכב פרטי, לצמצם את פליטת המזהמים ולהפחית פקקים.

בשנת 2008 הוקם מיזם הרכב השיתופי CAR2GO להשכרת רכבים, שהיה המיזם הראשון שסיפק שירות רכבים שיתופיים, הניתנים להשכרה לפרקי זמן קצרים.<sup>55</sup> בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטו-להינדו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. אוטו-להינדו מפעילה 260 רכבים ו-520 חניות ייעודיות ברחבי העיר תל אביב. עלות השירות מורכבת מדמי מנוי חודשיים ומעלות נסיעה לפי דקה, הכוללים את עלויות התחזוקה, הדלק והביטוח.<sup>56</sup>

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש החוף נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בנוסף, בשנת 2019 החלה חברת "דן" בשיתוף חברת VIA להפעיל שירות היסעים הפועל בערים תל אביב, רמת וגבעתיים בשם "באבל". שירות זה, מבוסס על טכנולוגיה המאפשרת איסוף והורדת נוסעים בנקודות המשתנות לפי דרישת הנוסעים.

כמו כן, עם כניסתן לשוק של חברות כגון Wind, Bird ו-Lime גבר השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים, שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי<sup>57</sup>, באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

#### 7.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום יבוא ומכירת כלי רכב, ראו סעיף 6.8.1 לעיל.

#### 8. מוצרים ושירותים

<sup>54</sup> נתונים אלו נלקחו מפרסומי משרד התחבורה ופרסומים בתקשורת ובכלל זה בקישור שלהלן: [https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure\\_projects](https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure_projects)

<sup>55</sup> [/https://www.car2go.co.il](https://www.car2go.co.il)

<sup>56</sup> <https://www.tel-aviv.gov.il/Residents/Transportation/Pages/AutoTel.aspx>

<sup>57</sup>

[https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart\\_transportation/he/smart\\_transportation\\_2019.pdf?fbclid=IwAR0onTwc8xZ6MjNNhBWIO58gET9A4\\_0UOsKgThzxi9uOneygku7lZi\\_kXY](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart_transportation/he/smart_transportation_2019.pdf?fbclid=IwAR0onTwc8xZ6MjNNhBWIO58gET9A4_0UOsKgThzxi9uOneygku7lZi_kXY)

כאמור לעיל, החברה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים.

כלי הרכב שהחברה מייבאת מתוצרים של מותגים שונים וכוללים דגמים המיועדים לפלחי שוק שונים, כדלקמן: רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלגביהם לחברה יש רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 25.1 להלן.

הפצת הרכבים ללקוחות הקצה ומכירתם נערכת באמצעות סניפי החברה, הפרוסים ברחבי הארץ ומנוהלים על-ידי החברה וכן על-ידי משווקים מורשים של החברה, כמפורט בסעיף 12 להלן.

בנוסף לחברה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

#### 9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לחברה קבוצת מוצרים אחת והיא כלי רכב פרטיים.

#### 10. מוצרים חדשים

החברה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב. כמו כן, בוחנת החברה יבוא של סוגי רכב בעלי טכנולוגיה חדשה. כל זאת מתוך שאיפה לענות על דרישות השוק העדכניות ולנצל באופן מיטבי את גמישות החברה כיבואן עקיף, שאינו קשור בהסכמי בלעדיות עם יצרנים מסוימים.

#### 11. לקוחות

לקוחות החברה בתחום הפעילות נחלקים לשני סוגים עיקריים: (1) לקוחות פרטיים; ו-(2) לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, ציי רכב של תאגידים, גופים ציבוריים וסוחרי רכב. תנאי ההתקשרות של החברה עם לקוחותיה, משתנים לפי היקפי וסוגי העסקאות. מכירות ללקוחות מוסדיים מתאפיינות בשיעור הנחה גבוה מזה המוענק ללקוחות פרטיים, ובהתאמה שיעור הרווחיות הגלום בהן נמוך יותר.

החברה קיימת מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל, מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של החברה; (ב) ביקור של נציג מחלקת הלקוחות המוסדיים במשרדי הלקוח המוסדי; ו-(ג) בשיחה טלפונית עם נציג המחלקה. תנאי ההתקשרות עם לקוחות מוסדיים משתנים מעת לעת בהתאם לתוצרים והדגמים השונים של כלי הרכב המצויים באותה עת במלאי של החברה.

לעומת זאת, ככלל, לקוחות פרטיים רוכשים את כלי הרכב באולמות התצוגה של החברה.

למועד המתאר, לחברה אין העדפה ביחס למכירות לסוג לקוחות מסוים. נתח המכירות לסוג מסוים של לקוחות עשוי להשתנות מעת לעת כתוצאה ממגוון גורמים, ביניהם: הביקוש לסוג מסוים של דגם מתוצר מסוים וזמינות מלאי בין אם של החברה ובין אם של מתחריה.

יצוין כי לחברה אין לקוח מהותי בתחום פעילותה, שהכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. בנוסף, לחברה אין תלות בלקוח כלשהו.

לחברה שיתופי פעולה עם מספר גופים פיננסיים, שבמסגרתם מציעה החברה ללקוחותיה פתרונות מימון לרכישת כלי רכב המשווקים על-ידה.

כמו כן, החברה מספקת ללקוחותיה שירות טרייד-אין ללא עלות ללקוח, שבמסגרתו החברה מתווכת

בין הלקוח לבין צדדים שלישיים (סוחרי רכב משומש), ולחלופין, רוכשת את כלי הרכב המשומש מהלקוח ומוכרת אותו לאחר מכן לאותם סוחרים. ככלל, החברה אינה נוהגת למכור בעצמה את כלי הרכב המשומשים ללקוחות פרטיים, ואינה מחזיקה במלאי של כלי רכב משומשים.

להלן נתונים בדבר התפלגות המכירות של החברה לפי סוגי לקוחות (באלפי ש"ח):

1.1-30.9.2020	2019	2018	2017	סוג לקוח
104,482	195,401	28,593	13,273	לקוחות מוסדיים
86,819	159,321	89,381	92,716	לקוחות פרטיים

## שיווק והפצה

12.

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

### 12.1 הפצה ושיווק ישירים

למועד המתאר, החברה מפעילה באופן ישיר שני סניפים, הממוקמים בירושלים ובראשון לציון. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן ומערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי החברה.

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, החברה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

### 12.2 הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים

למועד המתאר, לחברה חמישה סניפים מופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של החברה. הסניפים ממוקמים בערים פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד.

החברה נוהגת להתקשר עם משווקיה המורשים בהסכמים לתקופות של 3-5 שנים, כאשר חלק מן ההסכמים מוארכים באופן אוטומטי לתקופות נוספות, אלא אם בוטלו באופן הקבוע בהסכם. בהסכמים קבועים יעדי מכירה, לפיהם לאחר תקופה מסוימת שנקבעה, על המשווק המורשה למכור כמות מסוימת של כלי רכב במהלך תקופה מסוימת. אי עמידה ביעדי המכירה מקנה לחברה זכות לבטל את ההסכם עם המשווק מורשה. מרבית ההסכמים עם המשווקים המורשים ניתנים לביטול על ידי כל אחד מן הצדדים, מכל סיבה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים מראש.

בנוסף, ככלל, המשווק המורשה מתחייב לרכוש מהחברה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, רכבי תצוגה לצורך הצגתם באולם התצוגה המופעל על-ידו, וכן מלאי כלי רכב שעלותו לא תפחת בכל עת מהסכום שנקבע. ~~מעט-לעט~~ [בחלק קטן מההתקשרויות](#) ולפי שיקול דעתה [של החברה](#), החברה מעמידה מלאי כלי רכב למשווקים המורשים לצורך הצגתם באולם התצוגה-~~בתנאי~~ [קונסיגנציה](#), בכפוף לדרישות החברה בנושאי ביטוח ועניינים [מסחריים](#) אחרים.

החברה מתחייבת לספק למשווק המורשה הדרכה, ספרות מקצועית ומידע טכני לגבי כלי הרכב, וכן מתחייבת להעניק שירות לאחר מכירה ללקוחות המשווק המורשה.

המשווק המורשה מתחייב לשכור ולהפעיל על חשבונו אולם תצוגה לרכב, בהתאם לאמות המידה ולהנחיות של החברה, ולהעסיק על חשבונו צוות עובדים לצורך מתן שירות ועמידה ביעדי המכירה שנקבעו. כמו כן, מתחייב המשווק המורשה לבצע פעולות פרסום באזור פעילותו בהיקף שנקבע בהסכם. המשווק המורשה גם מתחייב לשמור בסודיות, במשך תקופת ההסכם וכן

בתקופה מסוימת לאחריה, את המידע שקיבל ו/או יקבל מאת החברה וכן כי בתקופת ההסכם לא יעסוק בפעילות המתחרה בעסקי החברה.

כלי הרכב הנמכרים על ידי המשווק המורשה ללקוחות הקצה מתומחרים בהתאם למחירון הנקבע על ידי החברה; כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק המורשה מזכה את המשווק המורשה בקבלת עמלה בשיעור מסוים על ידי החברה. שיעור העמלה משתנה מעת לעת בהתאם לדגם כלי הרכב הנמכר, ולתנאי ההסכם בין המשווק לחברה.

המשווקים המורשים של החברה נוהגים לערוך על חשבונם פעולות שיווק באפיקים שונים, תחת מותג החברה ולאחר קבלת אישורה. פרסומים אלו מפנים את קהל היעד לסניף באזור התפוצה של הפרסום המופעל על-ידי המשווק המורשה.

### 13. צבר הזמנות

נכון ליום 30 בנובמבר 2020 למועד המתאר, לחברה הזמנות בהיקף כספי כולל של כ-62 מיליון ש"ח; שעיקרן התקבל במהלך תקופה של חודש ימים שקדמה למועד זה. על פי רוב, החברה אינה נוהגת לחייב את לקוחותיה בגין ביטול הזמנות.

לפיכך, לא ניתן לראות בהזמנות אלה משום אין הזמנות מחייבות, הואיל והחברה טרם הכירה בהן שטרם הוכרו כהכנסות בדוחותיה הכספיים.

### 14. תחרות

החברה פועלת בשני שווקים המאופיינים בתחרותיות גבוהה, בשוק הרכב הישראלי כמוכרת כלי רכב, ובשוק הרכב הבינלאומי כרוכשת כלי רכב, כמפורט להלן:

14.1. תחרות בשוק הרכב בישראל - שוק הרכב בישראל מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה, בכל סוגי כלי הרכב (קטנים, משפחתיים, ג'יפונים, רכבי שטח וכיו"ב). שוק זה כולל מספר יבואנים ישירים המייצגים יצרני רכב שונים, מספר יבואנים עקיפים ומספר גדול של יבואנים זעירים (להגדרת סוגי יבואנים אלה ראה סעיף 6.8.1 למתאר). התחרות בשוק הרכב הינה בעיקר בין היבואנים השונים (הישירים והעקיפים) ומתבטאת במגוון רחב של כלי רכב, המיובאים מאזורים שונים בעולם: אירופה, צפון אמריקה והמזרח הרחוק, על ידי היבואנים הישירים המייצגים בדרך כלל יצרן מסוים ועל ידי היבואנים העקיפים, המייבאים תוצרי רכב של יצרנים רבים כמעין "סופר מרקט". התחרות מתקיימת בעיקר ביחס למיתוג, היצע הדגמים, מחיריהם, אבזור כלי הרכב, איכות השירות ותנאי התשלום.

הגורמים החיצוניים המשפיעים על התחרות בענף הינם בעיקר: התחרות בשוק הרכב העולמי, איתנותם הפיננסית של יצרני כלי הרכב והאפשרות הקיימת בידם לפתח דגמים חדשים, טכנולוגיות חדשות, עודף/מחסור בכושר ייצור או מלאים אצל סוכניהם (ככל שיכולת הייצור תהיה נמוכה ביחס לביקוש, מחירם של אותם כלי רכב יעלה, ולחלופין ככל שהביקוש לאותם כלי רכב יהיה נמוך ביחס ליכולת הייצור של היצרן או ביחס למלאים קיימים, מחירם של אותם כלי רכב ירד ויהיה תחרותי יותר בשוק המקומי), ושערי מטבעות חוץ בהם נרכשים כלי הרכב מהיצרן.

הגורמים הפנימיים המשפיעים על התחרות בשוק הרכב בישראל הם בעיקר: (א) פעילות היבואנים האחרים בשוק הישראלי, לרבות יבואנים ישירים, עקיפים וזעירים; (ב) טיב הקשר של היבואן עם היצרנים ו/או הסוכנים המורשים מהם מיובאים כלי הרכב (ג) הנתח היחסי שמהווה

הרכישות של היבואן מהיצרנים ו/או הסוכנים המורשים, דבר המאפשר ליבואן להשיג מחירים תחרותיים ולהציע מגוון של דגמים וכמויות במענה לביקושים; (ד) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים על ידי היבואן, בנוגע לשינויים בהעדפות הצרכנים במטרה להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ה) מדיניות מחירים יציבה ושמירה על ערך כלי הרכב; ו-ו) שירות איכותי בפריסה ארצית.

נכון לחודש אוקטובר 2020, למיטב ידיעת החברה, מתחרים בשוק כלי הרכב הפרטיים (שאינם מסחריים, רכבי עבודה, נגרים או דו גלגלי) בישראל כ-35 יבואני כלי רכב מסחריים (ישירים ועקיפים), מתוכם 18 יבואנים ישירים ו-16 יבואנים עקיפים<sup>58</sup>, המייבאים כ-50 תוצרים שונים של כלי רכב<sup>59</sup>.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים של החברה, למועד מתאר זה, בשוק הרכב בישראל הינם כמפורט להלן:

תוצר	מתחרה
סקודה	צ'מפיון מוטורס בע"מ
פולקסווגן	צ'מפיון מוטורס בע"מ
קרייזלר	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
גיפ	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
דודג'	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
ראם	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פיאט	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פורד	דלק מוטורס בע"מ
וולבו	מאיר חברה למכוניות ומשאיות בע"מ
יונדאי	כלמוביל בע"מ
מרצדס	כלמוביל בע"מ
טויוטה	יוניון מוטורס בע"מ, איילון מוטורס בע"מ

בנוסף, רוב חברות הליסינג וגורמים נוספים הפעילים בשוק המשני לרכב חדש (רכבי 0 ק"מ), מהווים אף הם גורמים מתחרים לחברה בכל תוצרי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידה.

למועד המתאר, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו-ג) חיזוק קשרים עם ספקים (סוכנים מורשים) קיימים, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקים נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי החברה ובמחירים תחרותיים.

14.2. תחרות בשוק הרכב הבינלאומי - בניגוד ליבואנים הישירים להם מובטח מלאי כלי הרכב על פי הסכמיהם עם היצרנים, החברה נדרשת לרכוש את מלאי כלי הרכב מסוכנים מורשים ומספקים שונים בשוק הבינלאומי, בתנאי תחרות מורכבים. התחרות בשוק הרכב הבינלאומי עימה

<sup>58</sup> אתר משרד התחבורה, בקישור שלהלן:

[https://www.gov.il/BlobFolder/guide/vehicle\\_import\\_commercial\\_quantity/he/ImporterDataSheets\\_11-20.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/guide/vehicle_import_commercial_quantity/he/ImporterDataSheets_11-20.pdf)

<sup>59</sup> דו"ח רישוי רכב לחודש אוקטובר 2020 המפורסם על ידי משרד התחבורה ותונית איגוד יבואני הרכב - <https://www.car-importers.org.il/assets/files/44861604923393.pdf>



מתמודדת החברה נובעת, בין היתר, מהביקושים לכלי הרכב שאותם החברה מייבאת, מצדס של יבואנים עקיפים מישראל וממדינות אחרות, המובילים לתחרות ממספר שווקים מקבילים בו זמנית, על אותם תוצרים במדינה ממנה נרכשים כלי הרכב. כמו כן, ברכישה של כלי רכב החברה מתמודדת עם תחרות מצידו של הצרכן המקומי במדינת הרכישה, כאשר הסוכנים המורשים מעדיפים למכור כלי הרכב לצרכן המקומי. שינויי המטבע, משטר המס והשינויים בו הינם משתנים מרכזיים בעוצמה של התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, המשפיעים באופן משמעותי על בחירת המדינה בה תרכוש החברה את כלי הרכב. לדוגמא, משטר מע"מ מקל בשוק מסוים הופך את אותו השוק לאטרקטיבי עבור סוחריו, ובכך מגביר את התחרות באותו השוק.

נוכח מבנה התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, אין ביכולתה של החברה להעריך את מספר המתחרים שלה, לזהות את המרכזיים שבהם, או להעריך את חלקה בכל אחד מהשווקים בהם היא פועלת כרוכשת.

למועד המתאר, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב הבינלאומי באמצעות: (א) פעילות במספר רב של שווקים בעלי מאפיינים שונים; (ב) פעילות עם מספר רב של תוצרים; (ג) פעילות במטרה להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי של מקורות רכישת כלי רכב, וסל המטבעות שבהם פועלת החברה (ובכך אף להקטין את החשיפה לשינויים במטבע מסוים); ו-(ד) חשיפה למשטרי מס שונים ומגוונים.

14.3. יבואן ישיר לעומת יבואן עקיף - ככלל, יבואן ישיר קשור בהסכם עם יצרן (אחד או כמה) ומנהל את היבוא במטבע אחד. לעומתו, היבואן העקיף קשור בדרך כלל בהסכמים ליבוא תוצרים של יצרנים רבים, מקורות רכש מגוונים מבחינת מפעלי יצור וסוגי המטבע. היבואן הישיר פועל במסגרת הקצאה של היצרן ומפל דגמים קבוע מראש, ואילו היבואן המקביל איננו מוגבל בכך אך מאידך קיימת אי ודאות לגבי כמויות כלי הרכב שיוכל לייבא בתקופה מסוימת. יבואן ישיר פועל בסביבה ודאית ורגיל להיעדר תחרות בתוצר המיובא על-ידו ואילו היבואן המקביל פועל בסביבה של אי ודאות אך בעלת משתנים המאפשרים לו להיות תחרותי ולרוב עדיף במותגים ובדגמים שבוחר לייבא. למיטב ידיעת החברה, שיעור החדירה של היבוא המקביל לישראל הוא נמוך (פחות מ-5%), והשאיפה להגיע לשיעור המקובל באירופה (המתקרב לכ-20%). כתוצאה מן המתואר לעיל, בדרך כלל באפשרותה של החברה לספק ביקוש שנוצר בשוק לדגם מסוים, בעוד שהיבואנים הישירים, אשר פעילותם מאופיינת בגמישות פחותה בשל הנסיבות המתוארות לעיל, לעיתים לא מסוגלים לענות עליו. שולי הרווח הגבוהים המאופיינים בכלי הרכב שנמכרים על-ידי היבואנים הישירים מאפשרים לחברה למכור את כלי הרכב המיובאים על-ידה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

14.4. תחרות בין יבואנים עקיפים - התחרות מתבטאת באיתור מקורות רכש נוחים מבחינת מחיר והובלה, רשת הפצה ומכירות ויעילות תפעולית. למועד המתאר, למיטב ידיעת החברה, החברה הינה החברה המובילה והגדולה במגזר היבוא העקיף מבחינת רישיונות לתוצרים, היקף יבוא כלי רכב ומכירתם.

## 15. עונתיות

~~קיימת עונתיות~~ בענף מכירות הרכב בישראל, בדרך כלל, קיימת עונתיות המתבטאת בירידה במכירות כלי רכב לקראת סוף שנה קלנדרית (ברבעון הרביעי של השנה) ועלייה במכירות בתחילת שנה קלנדרית (ברבעון הראשון של השנה). מגמה ~~הנובעת~~ זו נובעת, למיטב ידיעת החברה, מהעדפת הצרכנים לדחות

את רכישת כלי הרכב לשנה לתחילת השנה הקלנדרית הבאה, על מנת ששנת לקדם את שנת העלייה של כלי הרכב הנרכש לכביש, כך שהרישום, כפי שתופיע שיופיע ברישיון הרכב, תהאיהא שנה קלנדרית מתקדמת יותר.

יחד עם זאת, קיימים חריגים לכלל זה, כפי שבאו לידי ביטוי ברבעון הרביעי לשנים 2019 ו-2020. בשנים אלו, הממשלה החליטה לצמצם את ההנחות במס קניה לכלי רכב היברידיים החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה העוקבת. לפיכך, רוכשים של כלי רכב מסוג זה בחרו להקדים ולרכשם במחיר נמוך יותר ברבעון הרביעי של אותה השנה. במקביל, יבואנים העדיפו לשחרר מהנמל ומחסני הערובה מספר גדול של כלי רכב למלאי בעלות נמוכה יותר.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמסרו על-ידי החברה במהלך השנים 2018-2019 ו-2020 בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2020, בחלוקה לרבעונים :

סה"כ	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי
2020	565	392	477	-563
2019	421	688	855	1,026
2018	182	184	148	228

#### 16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

ליום 30 בספטמבר 2020, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 4,514 אלפי ש"ח.

##### 16.1. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים בשטח של כ-1,100 מ"ר (להלן בס"ק זה: "הסכם השכירות" ו-"המשכירה", לפי העניין). הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020, וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן : (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים")<sup>60</sup>; (ב) שטר חוב מאת החברה בסך של 500 אלפי ש"ח<sup>61</sup> בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי החברה, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות החברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, בכוונת החברה תהיה רשאית להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי החברה יחד

<sup>60</sup> כאמור לעיל, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג והחל ממועד השלמתה, הערבים יהיו מבעלי השליטה במטומי מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

<sup>61</sup> סכום שטר החוב צמוד למדד המחירים לצרכן.

**בתנאי שוק, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שינתנו על ידי החברה יהיו בתנאי שוק. בגובה של עד 5 חודשי שכירות.** לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.10 לדוח הזימון.

בנכס זה מצוי מטה החברה הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרד הנהלת החברה וכן מתקן ומערכת הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

#### 16.2. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"), לפי העניין). הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 ביוני 2015 ועד ליום 1 ביוני 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על במגרש המושכר, ובלבד שתמציא לחברה היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ. דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70,000 ש"ח ל-86,569 ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית). להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, וביניהן ערבות בנקאית מטעם החברה בסך של שלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ, שטרי חוב של החברה בסך כולל של כ-700 אלפי ש"ח, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות של החברה.

**בכוונת החברה**, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג **בכוונת החברה** להחליף את הערבויות האישיות שינתנו על-ידי חלק מבעלי מניותיה כאמור, בבטוחות אחרות שינתנו על-ידי החברה, **ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על ידי ועדת הביקורת בגובה של החברה וכן כי הבטוחות שינתנו על ידי החברה יהיו בתנאי שוק עד 5 חודשי שכירות.** לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.10 לדוח הזימון.

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה, וכן מוקד תיאום פגישות (טלמיטינג) המספק שירות לכלל סניפי החברה.

#### 16.3. הסכם שכירות לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צדדים שלישיים<sup>62</sup> שבמסגרתו היא שוכרת מגרש בשטח של כ-1,776 מ"ר בירושלים (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 20 ביולי 2021. לכל אחד מהצדדים להסכם השכירות קיימת אופציה להארכת/אי הארכת השכירות ל-12 חודשים נוספים, החל מיום 21 ביולי 2021 ועד ליום 20 ביולי 2022. החברה רשאית להביא את הסכם השכירות לידי סיום וזאת בהודעה מוקדמת מראש בת 60 יום למשכירה. למועד המתאר, בכוונת החברה לממש את האופציה מוקנית לה להארכת תקופת השכירות.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, וביניהן

<sup>62</sup> לפרטים אודות הקשר של אחד מבעלי המגרש לבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 1.21 לדוח הזימון.

שטר חוב.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו מאוחסנים את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

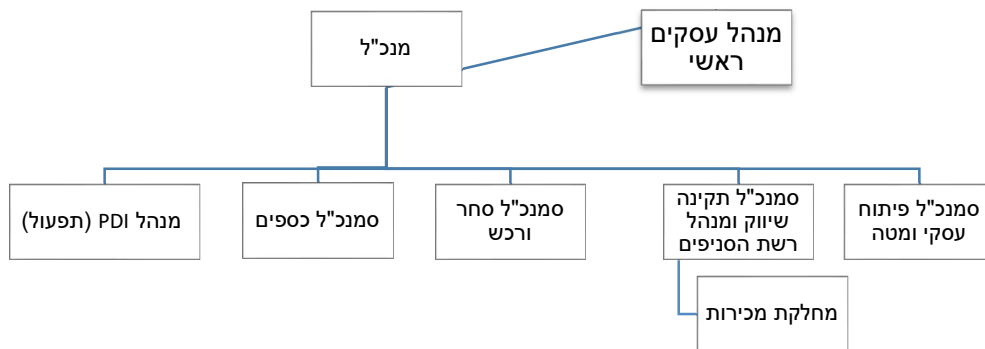
### 17. נכסים לא מוחשיים

החברה הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029.

### 18. הון אנושי

#### 18.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של הקבוצה למועד המתאר:



#### 18.2. מצבת העובדים

נכון למועד המתאר, החברה מעסיקה (באופן ישיר או באמצעות חברות בנות) 37 עובדים במשרה מלאה וכן נותני שירותים שונים.

מחלקה	מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה) נכון למועד פרסום המתאר
הנהלה מטה וכספים	8
PDI (תפעול)	13
מכירות	16
<b>סה"כ</b>	<b>37</b>

18.3. עובדי החברה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות. חלק מעובדי החברה, בעיקר בתחום המכירות זכאים לתמריצים משתנים חודשיים (עמלות) עבור עמידה ביעדים הנקבעים על ידי החברה מעת לעת.

18.4. ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה - בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי, מובאת לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של מטומי התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה,

כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בעלי השליטה בחברה. כמו כן, החברה תעניק לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה כתבי פטור ושיפוי.

18.5. תלות מהותית בעובד – נכון למועד המתאר, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות במי מעובדיה.

18.6. התקשרויות עם נושאי משרה וחברי הנהלה בכירה בחברה לרבות בעלי השליטה בחברה

18.6.1. התקשרות עם נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה (להלן: "**נושאי המשרה**") נערכת על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בין בדרך של מתן שירותים כנגד חשבונית ובין במסגרת יחסי עובד-מעביד, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. ההסכמים עם נושאי המשרה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, ולגבי הסכמים עם נושאי משרה שהינם עובדי החברה גם זכאות לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע באותם הסכמים אישיים.

18.6.2. נכון למועד המתאר, לחברה אין מדיניות תגמול לנושאי משרה. במסגרת דוח העסקה אליו מצורף מתאר זה מובאת גם לאישור מדיניות תגמול חדשה למטומי שצפויה לחול על כלל נושאי המשרה בחברה.

18.6.3. למועד המתאר, בחברה מכהנים ארבעה דירקטורים – ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ודורון שורר. מר שורר מכהן כיו"ר הדירקטוריון. הדירקטורים אינם זכאים לשכר או לגמול אחר מהחברה בגין כהונתם כדירקטורים.

18.6.4. ההנהלה הבכירה של החברה (למעט הדירקטורים) בכפוף להשלמת העסקה תהא כדלקמן:

שם פרטי ושם משפחה	תפקיד
דניאל לוי	מנכ"ל
ינון עמית	מנהל עסקים ראשי
יערה אלפי	סמנכ"ל כספים
חיים לוי	סמנכ"ל סחר ורכש
גל לוי	סמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת הסניפים
תומר לוי	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור

18.7. פירוט אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה שימנו על בעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם להלן יובאו פרטים אודות הסכמים עם נושאי המשרה שיהיו, בכפוף להשלמת העסקה, מבעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם בהתאם לתנאיהם כפי שיובאו לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות מטומי במסגרת דוח הזימון. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.11-1.12 ו-1.17-1.19 לדוח הזימון. יובהר כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ובכפוף להשלמתה, ה"ה דניאל לוי וינון עמית יהיו מבעלי השליטה במטומי מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

18.7.1. **הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין מר דניאל לוי**

מר דניאל לוי, מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום היווסדה. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי, יכנס לתוקף הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין חיים לוי טרייד אין בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר לוי, שהינה בעלת מניות בחברה, בקשר עם כהונתו של מר לוי כמנכ"ל החברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**").

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר לוי יכהן כמנכ"ל החברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "השירותים") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.1(ב) להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונג – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של מטומי (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות לשימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר לוי או סיום

ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.2. הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין מר ינון עמית

מר ינון עמית, כיהן כמנכ"ל משותף בחברה עד לחודש יולי 2020, וממועד זה מכהן כמנהל עסקים ראשי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם שירותים בין החברה הממוזגת לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר עמית, שהינה בעלת מניות בחברה, בקשר עם כהונתו של מר עמית כמנהל עסקים ראשי בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**").

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר עמית יכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיוזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.2(ב) להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימושו הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר עמית יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונג - במועד השלמת העסקה יוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר

עמית על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר עמית או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר עמית התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.3. הסכם העסקה בין החברה לבין מר חיים לוי

מר חיים לוי, מכהן כמנהל הסחר של החברה החל ממועד הווסדה, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"): :

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.3(ב) להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם העסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם העסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו. בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש



ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם זה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום יחסי העבודה של מר לוי, למעט סיום יחסי העבודה על-ידי מר לוי או סיום יחסי העבודה על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם ההעסקה), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.4. הסכם העסקה בין החברה לבין מר גל לוי

מר גל לוי, מכהן כמנהל טכנולוגיה ותקינה ורשת הסניפים של החברה החל ממועד **הוצאת היוסדה**, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל רשת הסניפים בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל הרשת בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.4(ב) (להלן). מר לוי יהא רשאי להעניק

שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו. בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.7.5. הסכם העסקה בין החברה לבין מר תומר לוי

מר תומר לוי, מכהן כמנהל מטה ופיתוח עסקי בחברה החל מיום 1 במאי 2017, והינו בנו של מר דניאל לוי. בכפוף להשלמת העסקה עם מטומי יכנס לתוקף הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר לוי, בקשר עם כהונתו של מר לוי כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה הממוזגת (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי יכהן כסמנכ"ל תקינה ומנהל הרשת מטה ופיתוח עסקי בחברה הממוזגת בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה:

"התפקיד") בתמורה לסך של 28.75 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף 18.7.5(ב) להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 28.75 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונג – במועד השלמת העסקה יוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה. יובהר כי הענקת האופציות תיכנס לתוקף רק בחלוף 30 יום ממועד הגשת תוכנית האופציות כאמור לאישור רשויות המס, ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר לוי על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

18.8. פירוט אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה שאינם מבעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם

18.8.1. הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין דורון שורר, יו"ר דירקטוריון פעיל

בכפוף להשלמת העסקה ולמינויו של מר שורר כדירקטור ויו"ר דירקטוריון החברה הממוזגת, יכנס לתוקפו הסכם העסקה בין החברה הממוזגת לבין מר שורר בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה הממוזגת, שעיקריו הינם כדלקמן (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - בהתאם להסכם ההעסקה, מר שורר יועסק על ידי מטומי כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 50% משרה, ויהא זכאי לשכר חודשי בסך של 25,000 ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים.

ב. תגמול הונני – מטומי תקצה למר שורר אופציות לרכישת 10,132,917 מניות רגילות של מטומי (להלן בס"ק זה: "האופציות"), לפי העניין, תחת תוכנית אופציות שמטומי תאמץ עד למועד השלמת העסקה, כדלקמן:

ב.1. 3,394,549 אופציות לרכישת 3,394,549 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "אופציות המנה הראשונה"), אשר תבשלנה ב-12 מנות רבעוניות שוות על-פני תקופה בת 36 חודשים החל ממועד השלמת העסקה, במחיר מימוש למניה רגילה אחת השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") שיקדמו למועד השלמת העסקה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתה;

ב.2. 2,799,014 אופציות לרכישת 2,799,014 מניות רגילות ("אופציות המנה השנייה"), אשר יבשילו ותהיינה ניתנות למימוש במלואן בכפוף לעמידה באבן הדרך השנייה (כהגדרתה בהסכם המיזוג), במחיר מימוש השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה שיקדמו למועד השלמת העסקה. אופציות המנה השנייה תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתן;

ב.3. 3,939,354 אופציות לרכישת 3,939,354 מניות רגילות ("אופציות המנה השלישית"), אשר יבשילו ותהיינה ניתנות למימוש במלואן בכפוף לעמידה באבן הדרך השלישית (כהגדרתה בהסכם המיזוג), במחיר מימוש השווה לממוצע מחיר המניה של מטומי ב-60 ימי המסחר בבורסה שיקדמו למועד השלמת העסקה. אופציות המנה השלישית תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים ממועד הבשלתן.

ב.4. יתר התנאים של האופציות, יהיו כפי שיקבע בכתב ההענקה שיוענק למר שורר על-ידי מטומי. בנוסף, האופציות יהיו כפופות להתאמות כפי שיקבע בתוכנית האופציות שתאמץ מטומי.

ג. נלווים – על פי הסכם ההעסקה, מר שורר יהיה זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה.

ד. תקופת ההסכם – הסכם ההעסקה יכנס לתוקף במועד השלמת עסקת המיזוג ויהיה בתוקף עד אשר מר שורר יחדל לכהן כדירקטור ו/או כיו"ר הדירקטוריון של מטומי, מכל סיבה.

ה. סודיות – מר שורר התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.8.2 הסכם העסקה בין החברה לבין גבי יערה אלפי, סמנכ"ל כספים

גבי יערה אלפי מכהנת כסמנכ"לית הכספים של החברה החל מיום 14 בינואר 2018. להלן עיקרי הסכם העסקה עם גבי אלפי (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"): :

א. היקף משרה ושכר - בהתאם להסכם ההעסקה, גבי אלפי מועסקת על ידי החברה בהיקף של 100% משרה, וזכאית לשכר חודשי ברוטו בסך של 18,000 ש"ח.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, גב' אלפי זכאית להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן פנסיה לרבות אובדן כושר עבודה ודמי הבראה כדן. גב' אלפי זכאית ל-18 ימי חופשה בשנה (צבירה כקבוע בדין), ותשלום בגין ימי מחלה החל מהיום הראשון. כמו כן, גב' אלפי זכאית לטלפון סלולארי במסגרת תפקידה, אשר יהיה בבעלות החברה והוצאותיו ישולמו על-ידי החברה.

ג. תקופת ההסכם – הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה כאשר כל אחד מן הצדדים רשאי להודיע על סיום ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת 60 יום מראש לצד השני.

ד. סודיות – גב' אלפי התחייבה כלפי החברה לסודיות כמקובל.

#### 18.9. תכנית אופציות לעובדים נושאי משרה ולנותני שירותים

18.9.1. בכוונת החברה לפעול לאישור תוכנית אופציות להקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של מטומי (להלן: "האופציות") או "כתבי האופציה", ו- "מנייה רגילה", בהתאמה). זאת במטרה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "הניצעים").

18.9.2. תוכנית האופציות, ככל שתאושר, תכלול הוראות לפיהן הקצאת כתבי האופציה בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תיעשה בדרך של הקצאה לניצעים במסלול הוני ובאמצעות נאמן, בהתאם לסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה, ככל שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה חלות לגביהם. תוכנית האופציות מאפשרת, בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

#### 18.10. השקעות החברה באימונים ובהדרכה

עובדים חדשים של החברה עוברים תהליך הכשרה מקצועית בהתאם למשרה אליה התמנו. כמו כן, עובדי החברה עוברים אחת לתקופה הדרכות שונות בהתאם לסוג עיסוקם.

#### 19. ספקים

החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה<sup>63</sup> מספקים שונים בחו"ל, בעיקר בצפון אמריקה ובאירופה, וביניהם גם סוכנים מורשים כהגדרת מונח זה בחוק רישוי שירותים לרכב.

למעט ההסכמים עם הסוכנים המורשים כמפורט בסעיף 6.8.2 לעיל, לחברה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים מספק ספציפי. לרוב, החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידיה בדרך של הזמנת רכש (Purchase Order) והרכבים נמכרים AS-IS ללא מצגים מצידו של הספק. התשלום בעבור הזמנת הרכש מתבצע במזומן (לספקים מסוימים במועד קבלת כלי הרכב בנמל המוצא ולאחרים במועד קבלת כלי הרכב בנמל בישראל), וללא מע"מ (למעט במקרים מיוחדים בהם החברה מממנת את תשלום המע"מ לספק עד להחזר המע"מ מהרשות המוסמכת באותה מדינה). כ-50% מהרכבים המיובאים על-ידי החברה הינם רכבים, שהוזמנו במסגרת הזמנה מראש כאשר זמן האספקה עד לנמל המוצא הינו עד כ-120 יום ממועד ההזמנה, וביתר המקרים הרכבים המיובאים על-ידי החברה, מוזמנים בהזמנות קצרות מועד, המאופיינות בזמן אספקה לנמל המוצא של עד כ-30 יום. היחס בין הזמנות ארוכות טווח להזמנות קצרות טווח משתנה בהתאם למגוון שיקולים, ובכלל זה המצב הכלכלי העולמי, השוק המקומי במדינת המוצא, שערי המטבע באותה תקופה, והיקף הביקושים

<sup>63</sup> לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 25.1 להלן.

במדינת המוצא ובישראל.

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקות בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 27.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד המתאר, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

החברה בוחנת באופן תדיר התקשרויות עם ספקים ממדינות שונות. בחינה המתבססת על מגוון שיקולים ובכללם משטרי המס והמטבע במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, זמן אספקה, טעמי צרכן במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, הרגולציה במדינת הייצור ומידת התאמתה לרגולציה בישראל.

החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב ממגוון ספקים במדינות שונות. בהתאם, להערכת החברה למועד המתאר אין לה תלות במי מספקיה, מאחר שיש ביכולתה להחליפם בספקים אחרים ללא עלות מהותית לחברה ולפעילותה.

לחברה התחייבות הדדית עם צד שלישי, שבמסגרתה הוסכם שבמהלך תקופה שנקבעה, כל התקשרות לייבוא לישראל של כלי רכב מתוצרת שני יצרנים מסוימים בסין, תיעשה אך ורק על-ידי החברה ואותו צד שלישי במשותף, ובהתאם לתנאים שנקבעו.

## 20. הון חוזר

20.1. ההון החוזר של הקבוצה מורכב מנכסים שוטפים, בניכוי התחייבויות שוטפות:

**הנכסים השוטפים** - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-87 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום של כ-70 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

**התחייבויות שוטפות** - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההתחייבויות השוטפות הסתכמה לסך של כ-88 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום של כ-75 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2018 ו-2019 [וליום 30 בספטמבר 2020](#):

<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 31.12.2018 (אלפי ש"ח)	<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 31.12.2019 (אלפי ש"ח)	<u>הסכום שנכלל בדוחות</u> <u>הכספיים ליום</u> 30.9.2020 (אלפי ש"ח)	
44,805	70,343	86,714	<b>נכסים שוטפים</b>
58,257	74,748	87,588	<b>התחייבויות שוטפות</b>
(13,452)	(4,405)	(874)	<b>עודף (גירעון) הנכסים</b> <b>השוטפים על</b> <b>ההתחייבויות השוטפות</b>

20.2. ככלל, נהנית החברה מאשראי של בין 30 עד 60 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, אחד הסוכנים המורשים של החברה מאפשר לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים ממנו במועד הגעתם לנמל המוצא בחו"ל ואת היתרה במועד הגעתם לנמל בישראל. משך תקופת

ההובלה משתנה בהתאם לשיקולי חברת הספנות ומוג האוויר ועומד במוצע על 45 ימים.

### 20.3. מדיניות החזקת מלאי

לרוב, החברה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. החברה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידי. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2019 עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב שנרכשו על-ידי החברה על 50 ימים, בהשוואה ל-95 ימים במהלך שנת 2018.

### 20.4. מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 27.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד המתאר, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

### 21. השקעות

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של אי.די.וי. ~~אוטומקס USA (חברה לא פעילה)~~. לפרטים נוספים אודות אי.די.וי. ~~אוטומקס USA~~, ראה סעיף 1 לעיל.

### 22. מימון

22.1. למועד המתאר חברה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים, מהלוואות בעלים, ובאמצעות מימון בנקאי ממוסדות בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי המעמידים לה הלוואות לזמן ארוך (ככלל, לתקופה של עד כשנתיים), הלוואות בערבות מדינה לזמן ארוך (ככלל, לתקופה של עד חמש שנים) וקווי אשראי לזמן קצר (On-Call), כמפורט להלן:

22.1.1. שטר הון - שטר הון הונפק לבעלי המניות של החברה על פי חלקם היחסי בהון המניות ומסתכם לסכום של 15.6 מיליון ש"ח. שטר ההון אינו נושא ריבית ואין לו תאריך פירעון. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת המיזוג, שטר ההון יהפוך לפרמיה בגין הון המניות המונפק.

22.1.2. הלוואות בעלים - ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת הלוואות הבעלים שהועמדו לחברה על-ידי בעלי מניותיה מסתכמת לסכום קרן של 1.5 מיליון ש"ח, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019 ובשיעור של 9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

22.1.3. הלוואות On-Call - לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2019 בכ-36.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2018 בכ-33 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 כ-24.85 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2018 כ-31.32 מיליון ש"ח). ליום 30 לספטמבר 2020, מסגרות האשראי הסתכמו לסכום של כ-36.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה הקבוצה כ-28.73 מיליון ש"ח.

22.1.4. ליום 30 בנובמבר 2020, מסגרות האשראי הסתכמו לסך של כ-36.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה הקבוצה סך של כ-28.5 מיליון ש"ח.

### 22.2. בטוחות

- להבטחת הלוואות On-Call, העמידה החברה לבנקים בטוחות, כדלקמן:
- 22.2.1. שעבוד צף על כל נכסי החברה מכל מין וסוג שהוא כפי שהם קיימים וכפי שיהיו קיימים בעתיד (למעט סך של 5 מיליון ש"ח המשועבדים בשעבוד ספציפי).
- 22.2.2. סך של 5 מיליון ש"ח משועבד בשעבוד ספציפי כנגד שטרי מטען/רכבים.
- 22.2.3. ערבויות אישיות שניתנו על ידי בעלי המניות של החברה (כולם או חלקם) שלא מוגבלות בסכום.

### 22.3 התניות פיננסיות

לחברה מסמכי התניות פיננסיות עם בנק א' ובנק ב'. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

(א) ההון העצמי המוחשי (כהגדרתו להלן) של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח על פי דוחותיה הכספיים. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, ההון העצמי המוחשי עמד על 258 אלפי ש"ח ו-2,354 אלפי ש"ח בהתאמה.

(ב) לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי על פי הדוחות הכספיים נמוך מ-12 מיליון ש"ח.

(ג) ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 (ראה הגדרה להלן) לא יפחת מ-16.5% מהמאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, לא יפחת ההון העצמי המוחשי מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, ההון העצמי המוחשי היווה 7.44% ו-10.2%, בהתאמה, מהמאזן המוחשי של החברה.

בס"ק זה "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.

בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

(ד) היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (כהגדרת מונח זה להלן) לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 עמד היחס האמור על כ-0.73 ו-3.95, בהתאמה.

(ה) יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, עמד יחס EBITDA להכנסות על 5.48% ו-4.55%, בהתאמה.

בס"ק זה "EBITDA"- הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה.

(ו) יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון. ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020, עמד יחס מלאי לאשראי על כ-217% ו-כ-179%, בהתאמה.

(ז) הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.



נכון למועד מתאר זה החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות למעט [יחס-בהון העצמי המוחשי וביחס](#) הון עצמי מוחשי למאזן. על אף ידיעת הבנקים על אי העמידה ביחס כאמור, מסגרות האשראי של החברה חודשו מעת לעת ואף גדלו במהלך השנים האחרונות.

#### 22.4. הלוואות בערבות מדינה

ליום 31 בדצמבר 2019 לחברה הלוואה אחת בערבות מדינה בסך של 2,144 אלפי ש"ח, הנושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 2.9%. יתרת תקופת ההלוואה נכון ליום 31 בדצמבר 2019 הינה 28 חודשים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה בפקדון פוחת (שלא יפחת מ-25% מיתרת ההלוואה לפירעון) סך של 1 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת הפקדון עומדת על 870 אלפי ש"ח.

ליום 30 ביוני 2020, החברה נטלה הלוואה נוספת בערבות מדינה בסך כולל של 3 מיליון ש"ח, הנושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 1.5% לתקופה של 4 שנים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה פיקדון בסך של 150 אלפי ש"ח.

בחודש אוקטובר 2020, החברה נטלה הלוואות שלישית בערבות מדינה בסך כולל של 3 מיליון ש"ח, נושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 1.5% לתקופה של 4 שנים. כנגד ההלוואה החברה הפקידה פיקדון בסך של 150 אלפי ש"ח.

ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההלוואות בערבות מדינה עומדת על כ-4,477 אלפי ש"ח ויתרת הפיקדונות עומדת על סך של 577 אלפי ש"ח.

ההלוואות מגובות בערבות אישית של בעלי המניות של החברה.

#### 22.5. הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה שתי הלוואות בסך של 1 מיליון ש"ח, כל אחת, מחברת כרטיסי אשראי. ההלוואה הראשונה הינה לתקופה של 24 חודשים ונושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים בתוספת 5.5%. ההלוואה השנייה הינה לתקופה של 10 חודשים ונושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 4.5%.

בחודש ספטמבר 2020, התקבלה הלוואה נוספת מחברת כרטיסי אשראי בסך של 420 אלפי ש"ח. ההלוואה הינה לתקופה של 7 חודשים ונושאת ריבית שנתית של פריים בתוספת 4.5%.

ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההלוואות מחברת כרטיסי אשראי הינן בסך כולל של 1,670 אלפי ש"ח.

22.6. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, החל ממועד השלמת העסקה ובכפוף להשלמתה, בעלי המניות של החברה ישוחררו מערבויות שהעמידו לבנקים או לגופים אחרים שהעמידו אשראי לחברה, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.10 לדוח הזימון.

22.7. יובהר כי בכוונת החברה לגייס הון ו/או חוב, לצורכי מימוש תוכניות העבודה של החברה והרחבת פעילותה.

#### 23. מיסוי

לפרטים נוספים בדבר מיסוי ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

#### 24. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כפי שפורט לעיל, החברה עוסקת בייבוא ושיווק של כלי רכב. בשל חלק מההיבטים שבפעילות זו ישנה חשיפה לסיכונים סביבתיים שונים, ובהם, בין השאר, בנושאי פסולת וזיהום אוויר. בהתאם, כפופה החברה לרגולציה בתחום איכות הסביבה ביחס להיבטים מסוימים של פעילותה. בשנים האחרונות ניתן לזהות מגמה של החמרה בדרישות הסביבתיות ובמידת הפיקוח והאכיפה מצד הרשויות השונות בקשר עם דרישות אלה. להערכת החברה, מגמה זו צפויה להמשך ואף להתגבר במהלך השנים הבאות. נכון למועד מתאר זה לא קיימות טענות או דרישות כלשהן כנגד החברה בקשר עם היבטי איכות סביבה.

#### 24.1. פליטות מזהמים לאוויר מכלי רכב

חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 (להלן: "חוק אוויר נקי") מסמיך את השר להגנת הסביבה (בסעיף זה: "השר") לקבוע הוראות בנוגע למניעת וצמצום זיהום אוויר ממקורות פליטה ניידיים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה ניידי, אלא בהתאם להוראות שקבע השר. חוק זה אף קובע כי נדרש לכלול בפרסומת לרכב חדש, בגוף הפרסומת, את דרגת זיהום האוויר של הרכב ונתונים על צריכת הדלק של הרכב; ובנוסף, כי בעסק למכירה ושיווק כלי רכב חדשים יוצגו נתונים אלו. כמו כן, במסגרת תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), תשס"ט-2009 נקבעו הוראות דומות. למיטב הבנתה, החברה מקיימת את הוראות חוק אוויר נקי והתקנות שהותקנו מכוחו וכוללת את הנתונים הנדרשים בפרסומיה. בנוסף, תקנות אוויר נקי (זיהום אוויר מכלי רכב), התשע"ב-2012 קובעות מהו זיהום אוויר בלתי סביר מרכב ומסדירות את החובה לבצע בדיקת זיהום אוויר לרכב לפני רישומו, מתן רישיון וחיידושו. יצוין, כי כלי רכב חדשים המיובאים לישראל עוברים בדיקות על מנת לוודא כשירותם למסירה ורישום. לפרטים בדבר שיטת המיסוי הירוק והשפעותיה על החברה ראו סעיף 6.8.3.1 לעיל.

#### 25. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לחברה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

##### 25.1. רישיון יבואן עקיף - לחברה רישיון יבואן עקיף ל-12 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן<sup>64</sup>:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
1.8.2023	טויוטה (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
25.8.2023	מרצדס (רכבים)	
31.12.2024	יונדאי (רכבים)	
3.9.2025	פולקסווגן (רכבים)	
20.6.2026	טויוטה (רכבים)	
20.6.2026	יונדאי (רכבים)	
29.7.2026	פיאט (רכבים)	
29.7.2026	קרייזלר (רכבים) (כולל ג'יפ ודודג')	
12.8.2026	וולוו (רכבים)	
12.8.2026	פורד (רכבים)	
23.10.2026	סקודה (רכבים)	
23.10.2026	אאודי (רכבים)	

25.2. רישיון יבואן זעיר - לחברה רישיון יבואן זעיר לפי חוק רישוי שירותים לרכב מטעם משרד

<sup>64</sup> לגבי חלק מהתוצרים החברה מחזיקה יותר מרישיון אחד.

התחבורה, המתיר לה לייבא עד 20 כלי רכב בשנה.

למועד המתאר, החברה טרם יבאה כלי רכב בהתאם לרישיון זה, אך בכוונתה לייבא מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם החברה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים בהתאם לרישיון המרכזי שלה (רישיון יבואן עקיף).

תוקף הרישיון הינו עד ליום 9 בנובמבר 2022.

25.3. היתר יבוא – לחברה אישור מיוחד לפי צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014, מטעם האגף לרכב ושירותי תחזוקה, המחלקה לכלכלה ויבוא, במשרד התחבורה; לייבוא רכבים מתוצרי: קרייזלר (קרייזלר, ג'יפ ודודג') – ארה"ב, קנדה; מרצדס – גרמניה; טויוטה – ארה"ב, צרפת, בלגיה, טורקיה ובריטניה; יונדאי – גרמניה; פולקסווגן – טורקיה, יוון, ספרד, גרמניה, פולין ופורטוגל; פיאט – קנדה; סקודה – טורקיה.

ההיתר כפוף לתנאים שלהלן: (1) על החברה למכור ולייבא רכבים חדשים בלבד; (2) התאמת הרכב לכל ההוראות הדרושות על-ידי הרשות המוסמכת; (3) כל מוצר תעבורה החסר במלאי יסופק מכל מקור שניתן להשיג ממנו את המוצר החסר; (4) הייבוא והמכירה מותנה בעמידה בתנאי חוק רישוי שירותים לרכב; ו-(5) האישור אינו ניתן להעברה.

היתר זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.4. רישיון יבוא לחלקי חילוף מקוריים לרכב ממשרד התחבורה – לפי הסכם הפיקוח של מכוון המתכות הישראלי, שחרור הטובין מותנה בהצגת אישור תקף לשחרור טובין מייבואים ממעבדה מוסכמת לרכב, בצירוף אישור הייבוא. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.5. אישור הסכם פיקוח מעבדה על יבוא מוצרי תעבורה ממוסד הטכניון למחקר ופיתוח בע"מ – המאשר כי החברה יבואנית הנמצאת תחת פיקוח המעבדה לרכב במכון המתכות הישראלי לייבוא מוצרי תעבורה, המפורטים בתעודות אבי טיפוס, על פי נהלי משרד התחבורה. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.6. רישיון ממשרד התחבורה להפעלת מוסך לרישום ראשוני ולרישום ורישוי לרכבים חדשים – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.7. אישור ממשרד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכוון/מוסך רישוי – אשר ניתן לשני עובדים החברה, ובתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022.

25.8. רישיון לייצור ו/או התקנת מוצרי תעבורה ממשרד התחבורה להתקנת התקני צימוד בין רכב גורר וגרור – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.9. כתב הרשאה (מס' 41053) ממשרד התחבורה – למנהל מקצועי שהינו עובד החברה, לשמש כתחנת בדיקת רישוי לסוג רכב פרטי ומשא עד 4 טון. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף..

25.10. אישור משרד התחבורה להטבעת מספרים מיום 4 בדצמבר 2019 – להטבעה על מנועים, חצאי מנועים, בלוקים, ושלדות עד ליום 4 בדצמבר 2021. יצוין כי האישור כפוף לתנאים מסוימים, ובכלל זה כי ההטבעה תיעשה על מנועים ו/או שלדות המיובאים ומשווקים על-ידי החברה בלבד.

25.11. רישיון לסחר במוצרי תעבורה – בהתאם לרישיון זה, בעל הרישיון מורשה לעסוק במוצרי התעבורה שלהלן: (1) חלקי חילוף חדשים לרכב מנועי, למעט צמיגים וערכות גפ"מ; (2) שמנים

וחומרי סיכה ; 3) אביזרים לרכב מנועי ; 4) חלקי חילוף משופצים לרכב. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.12. ספק מורשה של משרד הבטחון - החברה הינה ספק מורשה של משרד הבטחון. למועד המתאר, האישור הינו בתוקף.

25.13. בקרת איכות - לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 ו-24 לעיל.

## 26. הסכמים מהותיים

26.1. לתיאור הסכם המיזוג ראה סעיף 1.6 לעיל.

26.2. התקשרויות עם בעלי השליטה ו/או קרוביהם

26.2.1. לפרטים בדבר עסקת שכירות בה יש לקרובו של בעל השליטה עניין אישי ראה סעיף 16.3 לעיל.

26.2.2. לפרטים בדבר הסכמי העסקה/שירותים עם נושאי משרה בכירה אשר יהיו מבעלי השליטה במטומי ו/או קרוביהם לאחר השלמת עסקת המיזוג, ראה סעיף 18.7 לעיל.

26.2.3. לפרטים בדבר שחרור בעלי המניות של החברה מערבויות שהעמידו לחברה, ראה סעיף 1.10 לדוח הזימון.

26.2.4. הסכם העסקה עם יצחק סידה (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה")

מר סידה מועסק בחברה החל מיום 1 בינואר 2016 בתפקיד של עובד מטה, לתקופה שאינה קצובה. על-פי הסכם העסקה, עבור היקף של 50% משרה, מר סידה זכאי לשכר חודשי ברוטו בסך של 5,300 ש"ח. כמו כן, מר סידה זכאי לימי מחלה וחופשה שנתית כדין. מר סידה התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל. מר סידה הינו אבי רעייתו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

26.2.5. הסכם שירותים עם איתן פוזיילוב

במועד השלמת העסקה יכנס לתוקף הסכם לקבלת שירותים בין חברה בשליטתו של מר איתן פוזיילוב לבין החברה (להלן בס"ק זה: "הסכם השירותים"). על-פי הסכם השירותים, מר איתן פוזיילוב יספק לחברה שירותים בתחום השיווק והדיגיטל בהיקף של 80% משרה (להלן בס"ק זה: "השירותים") בתמורה לסך של 19 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר פוזיילוב רשאי להעניק שירותים או לעסוק בכל עיסוק שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבוא על חשבון מתן השירותים לחברה.

הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ולתקופה בת שלוש שנים לאחר מכן, אך החברה תהיה רשאית להאריכו לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית של מטומי, וכן תהיה רשאית להאריכו לתקופות נוספות מעבר לכך בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 30 ימים מראש. כמו כן, נקבעו נסיבות אשר בקרותן החברה תהיה רשאית להביא את הסכם השירותים לידי ביטול באופן מיידי. בנוסף, מר פוזיילוב התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

מר פוזיילוב הינו אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, מכוח הסכם בעלי המניות החדש.

#### 26.2.6. הלוואה שניתנה לחיים לוי

החל משנת 2017 העמידה החברה מעת לעת הלוואות למר חיים לוי, מנהל סחר בחברה, ובנו של דניאל לוי, בסכומים שונים אשר חלקן נפרעו במלואן. יתרת הלוואות שטרם נפרעו, בסכום כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדו החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הינו יום 30 בנובמבר 2027.

#### 27. הליכים משפטיים

##### 27.1. חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית<sup>65</sup>, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו")<sup>66</sup>.

עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה המעורבים") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד המתאר, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינת טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי המשרה המעורבים, צופים המשך התנהלות ומגיעים בעניין מול הפרקליטות.

יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

להלן יובא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:

א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.

ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון.

בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס (על פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) בפרשה האמורה.

<sup>65</sup> יצוין כי בכפוף להשלמת עסקת המיזוג והחל ממועד השלמתה, ה"ה דניאל לוי וינון עמית יהיו מבעלי השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות החדש.  
<sup>66</sup> יצוין כי החל משנת 2016 יבוא של כלי רכב מוסדר בחוק רישוי שירותים לרכב, אשר החליף את הצו.

לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד (בנוגע לפעילות אלבר) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.

יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד המתאר לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.

נכון למועד המתאר, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה, ~~חידשו והוארכו – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הוסיף הנפיק לחברה אישורי רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.~~

~~למועד המתאר לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה, והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שנקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.~~

~~למועד המתאר לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר~~

או בשל כל אחד מהם :

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדן להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 (מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת ההנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעוניין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד מתאר זה.

ד. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותים לרכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה<sup>67</sup>.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד המתאר, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.

## 27.2. דחיית עתירה מנהלית של היבואנים הישירים בנושא האחריות לכלי הרכב

ביום 18 באוקטובר 2020, דחה בית המשפט העליון ערעור שהוגש על ידי מספר יבואנים ישירים, על פסק הדין של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים, אשר דחה עתירה מנהלית שהוגשה על ידם נגד החלטת סמנכ"ל בכיר תנועה במשרד התחבורה, בשאלת היקף חובתם של יבואני רכב ישירים לממש את אחריות יצרן הרכב (להלן: **"פסק הדין בעליון"**).

במוקד פסק הדין בעליון, הייתה מצויה ההוראה שבסעיף 49(א) לחוק רישוי שירותים לרכב, אשר

<sup>67</sup> מבוסס על ניסיון עבר מן התקופה שקדמה לחקיקת חוק רישוי שירותים לרכב; לחברה לא ידוע על מקרים לאחר חקיקת החוק בהם בוטל או לא ניתן רישיון יבוא למי שהורשע.

מטילה על יבואן ישיר חובה לאפשר את מימוש אחריות היצרן על רכבים מן התוצר שהוא מייבא, גם אם הרכבים יובאו על ידי יבואנים אחרים, ובכלל זה יבואנים עקיפים כמו החברה.

המערעות בפסק הדין בעליון, יבואניות רכב בעלות רישיון יבואן ישיר לפי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב, שטענו כי חובת מימוש האחריות מוגבלת לתנאים שנקבעו באחריות היצרן ולפיכך, בהינתן שתעודת האחריות כוללת סעיף החרגה טריטוריאלית – שלפיו אחריות הרכב תקפה רק במדינה או ביבשת מסוימת "אין כל אחריות לממש" (להלן: "הגבלה טריטוריאלית").

המשיבים, וביניהם החברה ומשרד התחבורה, טענו כי חוק רישוי שירותים לרכב מטיל את חובת מימוש האחריות כחובה טריטוריאלית בישראל, ומשכך, לשיטתם החובה לממש את האחריות חלה גם אם נכללה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות.

בית המשפט העליון קבע כי תכליתו הברורה של הסדר מימוש האחריות, היא קידום התחרות בשוק יבוא הרכבים והסרת חסמים בהקשר זה. האמצעי שנבחר להגשמת תכלית זו הוא הטלת חובת מימוש אחריות על היבואנים הישירים, גם לגבי רכבים שיגיעו לארץ באמצעות יבואנים אחרים, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

בהתאם, דחה בית המשפט את הערעור, השאיר את הכרעתו של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים על כנה, וקבע כי אין מקום להתערב בהחלטת סמנכ"ל משרד התחבורה, לחייב את המערעות לממש את אחריות היצרן, גם במקרים בהם חלה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

#### **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

.28

להערכת ההנהלה, החברה הינה אחד היבואנים העקיפים הראשונים שפעלו בעקבות חקיקת חוק רישוי שירותים לרכב, והיא חלוצה בפיתוח שוק הייבוא העקיף בישראל.

בכוונתה של החברה להוות גורם מוביל בשוק הרכב בישראל, באמצעות מתן שירות איכותי ומתקדם, אשר מציב את העדפות הלקוח במרכז העשייה ותשומת הלב.

הסביבה התחרותית המאפיינת כיום את שוק הרכב בישראל, מחייבת שיווק של מגוון תוצרים רחב במטרה להתאימו לטעמי הלקוחות, בשים לב לשינויים החלים בשוק מבחינה טכנולוגית, מיסוי או העדפות הלקוחות. למועד המתאר, מוצרי החברה כוללים מגוון רחב של תוצרי כלי רכב פרטיים חדשים ממגוון דגמים.

לחברה יכולות אספקה של דגמי רכב איכותיים ומגוונים, המאפשרות לה למלא אחר דרישות הלקוחות. בנוסף, לחברה מדיניות תפעול יעילה המתבטאת בניצול התשתיות, לרבות באולמות וסניפי המכירה לרכב חדש, ומתן מענה מהיר איכותי ויעיל לכל לקוח. עם זאת, החברה חותרת לשיפור מתמיד של רמת השירות הניתן ללקוחותיה, והיא נקטה במספר אמצעים להשגת מטרות אלו, ובכלל זה השקעה באולמות תצוגה, סניפים חדשים, והשקעה בשדרוג מרכזי המחשוב והשירות של החברה.

החברה מבססת את יכולות הניהול, האחסנה, ההפצה, והשירות ללקוח על בנייה מתמדת של טכנולוגיות ושל מערכות מידע מתקדמות.

להגשמת האסטרטגיה העסקית שלה, החברה מתווה את יעדיה על בסיס תקופתי, בהתאם להתפתחויות בסביבה הכלכלית והעסקית שבה היא פועלת.

לשם היערכות מיטבית, גיבשה החברה את יעדיה תוך מתן דגש לשיפור וגיוון מקורות האספקה,



התוצרים והדגמים המוצעים על ידה, לצד חתירה מתמדת להתייעלות תפעולית.

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת החברה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 29 להלן.

להלן פירוט היעדים העיקריים של הקבוצה למועד מתאר :

1. שימור ובנייה מושכלת של מגוון מקורות אספקה, תוצרים ודגמים בהתאם להעדפות הלקוחות, והתפתחויות טכנולוגיות ובשוק. החברה עוקבת באופן תדיר אחר שינויים בטעמי לקוחות, התפתחויות טכנולוגיות ומגמות מאקרו-כלכליות, על מנת להרחיב את מגוון המוצרים והשירותים המוצעים על ידה. לשם כך החברה פועלת לטיוב מקורות האספקה שלה וגיוונם על מנת להבטיח אספקה ארוכת טווח שוטפת לעמידה בביקושים הצפויים לתוצרים, דגמים ופלחי לקוחות מגוונים.
2. בחינת שילוב מגזרי פעילות בענף כלי הרכב הסינרגטיים לפעילותה ולפריסת מקורות האספקה או מוקדי המכירה, תוך בחינת תרומתם להשאת רווחי החברה.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד:** המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לפעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה לאור האמור, הערכה זו יכולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 למתאר.

## 29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה להמשיך ולהרחיב את רשת הסניפים שלה באמצעות התקשרות עם משווקים מורשים נוספים, וכן לפעול לחתימת הסכמים עם סוכנים מורשים, שבאמצעותם ניתן יהיה לייבא תוצרים נוספים, העומדים בקריטריונים של משרד התחבורה, מתוך מטרה להרחיב את היצע הדגמים שמשווקת החברה. בנוסף, החברה בוחנת שילוב פלטפורמות מכירה אינטרנטיות של כלי רכב כחלק ממערך השיווק שלה.

כמו כן, בכוונת החברה לפתח יבוא של רכבים חשמליים ולהרחיב את יבוא רכבי הפלאג-אין, וכן את יבוא כלי הרכב המותאמים לבעלי מוגבלויות.

החברה פועלת על מנת לקבל זיכיון יבואן ישיר מיצרנים שונים בחו"ל, ובכפוף לקבלת זיכיון כאמור, תפנה החברה למשרד התחבורה לקבלת רישיון יבואן ישיר.

החברה שוקלת גיוס הון ו/או חוב, ציבורי או פרטי, במטרה להגדיל את היקף מלאי כלי הרכב הזמינים למכירה ועל ידי כך להגדיל את היקף המכירות.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד:** המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב-12 החודשים ממועד מתאר זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו ושינויי רגולציה, עשויים להביא לשינוי בתכניות במפורטות לעיל, כך שתכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה

ביעדי מכירות ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 למתאר.

### 30. דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

#### 30.1. סיכונים מקרו-כלכליים

##### 30.1.1. המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 6.6 לעיל, כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, קושי בגיוסי הון וכן בקושי בגיוס עובדים איכותיים. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

##### 30.1.2. חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל

כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בשער החליפין של הלירה הטורקית מול דולר ארה"ב, וכן עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של החברה. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע, אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרי כלי רכב. ברוב דגמי הרכב שמייבאת החברה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורים מטבע שונים או יותר.

##### 30.1.3. האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי

להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל, ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה תבקש לחדור בעתיד, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס את ההון ככל שיידרש להמשך פעילותה.

##### 30.1.4. השלכות התפרצות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 6.9 לעיל בדבר התפשטות נגיף הקורונה, כחלק ממאמצי מיגור התפשטות הנגיף הוחלה במדינות רבות בעולם בכלל ובישראל בפרט מדיניות בידוד חברתי, אשר הובילה במרבית המדינות לירידה תלולה בתוצר הלאומי לנפש, וזאת יחד עם השבתה מוחלטת של תעשיות ותחומי מסחר רבים (הסעדה, תיירות וכו'). למועד המתאר, מדינות רבות בעיקר באירופה ובישראל, מתמודדות עם גל שני או שלישי של עליה בתחלואה.

על כן, בתקופה האחרונה חלה האטה כלל עולמית בפעילות הסחר והיקף צריכת המוצרים וזאת יחד עם מחסור במלאים ועליה בעלויות היצור, אשר צפויים גם במשך תקופה מסוימת לאחר חזרה לשגרת חיים מלאה.

למגמות אלו, על נגזרותיהן, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה של החברה כיבואנית ומשווקת של כלי רכב.

### 30.1.5 חשיפה בגין סיכוני סייבר ומערכות מידע

פעילותה של החברה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין אתרי החברה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהחברה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. החברה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, אך להערכת החברה לא ניתן להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (החברה, עובדיה ומרכזי שירות העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של החברה), ולהפריע לפעילות השוטפת, באמצעות פגיעה בשירותי המחשוב עד למניעת פעילותן, השבתתן או האטתן באופן משמעותי; ולחלופין במסגרת מתקפות כאמור ניתן יהיה לאסוף מודיעין ומידע בנוגע לחברה, פעילותה ולקוחותיה.

### 30.2 סיכונים ענפיים

#### 30.2.1 תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

כלי הרכב שמייבאת החברה מיובאים לישראל בהובלה ימית. החברה מנהלת מלאי כלי רכב וחלקי חילוף באופן המאפשר לה ליתן מענה מהיר ללקוחותיה בפרק זמן קצר, מתוך המלאים המוחזקים על ידי החברה. עם זאת, החברה חשופה לשיבושים או השבתות של נמלי הכניסה לישראל, בין היתר בשל הרעה במצב הביטחוני או המדיני, שביתות עובדים וכיו"ב, באופן העלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי רכב הנמכרים על ידי החברה במסגרת פעילותה.

#### 30.2.2 סיכוני אשראי לקוחות

נכון לא מועד המתאר, החברה אינה מספקת אשראי ללקוחותיה. עם זאת, יתכן שלאחר השלמת עסקה המיזוג וכמקובל בענף הרכב, מכירות החברה ללקוחות יתבצעו בחלקן באשראי. במקרה זה החברה תהא חשופה לסיכון שמא לקוחותיה לא יעמדו בהתחייבויותיהם לפירעון של מלוא ההלוואה שהועמדה לרשותם לצורך רכישת כלי הרכב.

#### 30.2.3 מחירי כלי רכב

ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים העשויה להיגרם מהפחתה של המיסים על יבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב ועידוד והגברת הייבוא העקיף; תיסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות, עלולים, להערכת החברה, לפגוע בשווי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידי החברה, להביא לקיטון בערך המלאי שלה, ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת החברה ולקיטון בהכנסותיה.

#### 30.2.4 שינויים רגולטוריים

שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית, שינויים במדיניות הנוגעת לסיווג כלי הרכב כפרטיים או מסחריים לצרכי מס או שינויים במדיניות הנוגעת לשווי השימוש של רכב צמוד הניתן לשימוש עובד, או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים בייבוא לישראל, עלולים, להערכת החברה,

להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים, ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של החברה. בנוסף, שינויים רגולטוריים שהונהגו בעקבות המלצות הוועדה להגברת התחרותיות וכן שינויים בהוראות הדין אשר יסירו כלל או יקלו על חסמי הכניסה לענף, עתידים לאפשר כניסה של יבואנים עקיפים נוספים, להגביר התחרות ולגרום כתוצאה מכך לירידה בהכנסות החברה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 6.8 לעיל.

#### 30.2.5 שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב

ענף יצור כלי הרכב מאופיין בשנים האחרונות בהתקדמות טכנולוגית משמעותית, בעיקר בתחומי כלי הרכב המונעים באנרגיה אלטרנטיבית והרכבים האוטונומיים. כמו כן, ניכרת התגברות של מגמת הכלכלה השיתופית ומגמת הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב, המתבטאת, בין היתר, בעליה בביקושים לשימוש בכלי רכב חשמליים והיברידיים, בהתפתחות מודלים חדשים של שיתופיות בכלי רכב, בהשכרת כלי רכב לטווח קצר, במודל תשלום לפי שימוש וכן בנסיעות משותפות. לצד זאת, ערים מרכזיות באירופה מקדמות תהליכים שנועדו להפחית ואף להגביל לחלוטין כניסה לערים של רכבים מזהמים. מגמה זו התרחבה לאחרונה גם לישראל, במסגרתה הוטלו מגבלות על כניסת כלי רכב מזהמים לירושלים וחיפה, והגבלות דומות צפויות להיכנס לתוקף גם בתל-אביב. יש בהתפתחויות המתוארות לעיל כדי ליצור אי ודאות בטווח הארוך לגבי שיעור המינוע וכן שיעור הצמיחה של ענף יצור כלי הרכב בו פועלות יצרניות כלי הרכב אותם מייבאת החברה, וכן לצמצם בטווח הארוך את הביקוש לבעלות על רכב, ובכך להשפיע על פעילות החברה.

#### 30.3 סיכונים ייחודיים לחברה

##### 30.3.1 קשיים ברכישת מלאי כלי רכב

הצלחת החברה תלויה רבות ביכולתה לשמור ו/או לגייס ספקים אשר יספקו לחברה מלאי כלי רכב בהיקף נדרש ובתנאים שיאפשרו לחברה לשמור על תחרותיות בשיווק כלי הרכב לקהל לקוחותיה בישראל.

##### 30.3.2 אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות

החברה פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 25 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות החברה ועד למועד המתאר היתרים ורישיונות שניתנו לחברה כאמור הוארכו, מעת לעת, ואף התקבלו רישיונות חדשים בעיקר לתוצרים נוספים. אולם, נסיבות מסוימות המנויות בחוק רישוי שירותים לרכב עלולות להוביל לאי הארכתם. כך, על פי חוק רישוי שירותים לרכב, המנהל (כהגדרתו בחוק) רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, בין היתר, אם התקיים בבעל הרישיון אחד מאלה: הוא אינו מקיים את התנאים לקבלת הרישיון, כולם או חלקם; רישיון ניתן לו על יסוד מידע כוזב או מטעה; הוא הפר תנאי

מהותי מתנאי הרישיון; הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו (לעניין חקירה פלילית כנגד החברה ונושאי המשרה בה ראה סעיף 27.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק זה. -ביטול, התלייה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה- בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של החקירה האמורה בהקשר של הרישיונות מכוחם החברה פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 30.3.5 להלן.

### 30.3.3. מימון

המשך פעילותה של הקבוצה תלוי ביכולתה לגייס כספים נוספים על מנת לפתח את פעילותה. אין כל ודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים בסכום הנדרש או בכלל.

### 30.3.4. הנהלה וכוח אדם מקצועי

הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ו/או לפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלולה לפגוע בהתפתחותה של החברה ובעמידה ביעדיה.

### 30.3.5. הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה

כמפורט בסעיף 27.1 לעיל, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונושאי משרה בה בחדש לביצוע לכאורה של עבירות שונות, וכן התקבלו מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמיד לדין את החברה ואת נושאי המשרה האמורים בגין ביצוע העבירות האמורות. לסטטוס השימוע ולפרטים נוספים אודות החקירה האמורה, ראה בסעיף 27.1 לעיל. למועד המתאר לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת הסיכויים להגשת כתב אישום נגד כנגד החברה ונושאי המשרה משרה בה בחשדות האמורים, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשתו. להערכות החברה בנוגע להשפעתו של כתב האישום, אם וככל שיוגש- להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, זאת לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה, על ידי משרד התחבורה, והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שננקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן- פעילותה, ראה סעיף 27.1 לעיל.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכותיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה<sup>68</sup>:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			סיכונים מקרו-כלכליים
השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גבוהה	

<sup>68</sup> זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד המתאר. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

X			המצב הביטחוני/פוליטי/מדיני בישראל
X			חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל
		X	האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
X			השלכות התפרצות נגיף הקורונה
X			חשיפה בגין סיכונים סייבר ומערכות מידע
			<b>סיכונים ענפיים</b>
X			תקלות ועיכובים ביבוא של כלי רכב לישראל
		X	סיכונים אשראי לקוחות
X			מחירי כלי רכב
X			שינויים רגולטוריים
		X	שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב
			<b>סיכונים ייחודים לחברה</b>
X			קשיים ברכישת מלאי כלי רכב
X			אי חידוש אישורים ורישיונות או איבוד הרישיונות
X			מימון
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
X			הליכים משפטיים

\*\*\*\*

# **נספח ב'**

**דוחות כספיים של אוטומקס ליום 31  
בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020**

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים  
ליום 31 בדצמבר 2019**



## גלובל אוטו מקס בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים**  
**ליום 31 בדצמבר 2019**

### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9- <a href="#">4043</a>	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל אוטו מקס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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 מאתנו 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 שישמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת 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 2019 ו-2018 את תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 (א) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן, לאמור בבאור 21(ב) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, וכן לאמור בבאור 21(א) (א) בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים.

בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון

ירושלים, 17 בדצמבר 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
4,519	4,285	5	<b>נכסים שוטפים</b>
870	870	6	מזומנים ושווי מזומנים
5,317	4,114	7	פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים
2,010	3,211	8	לקוחות
32,089	57,863	9	חייבים ויתרות חובה
			מלאי כלי רכב
<u>44,805</u>	<u>70,343</u>		
15,443	14,633	11	<b>נכסים לא שוטפים</b>
4,561	4,506	12	נכסים בגין הסכמי חכירה
4,235	6,445	13	רכוש קבוע
3,144	607	20	נכסים בלתי מוחשיים
			מיסים נדחים
<u>27,383</u>	<u>26,191</u>		
<u><u>72,188</u></u>	<u><u>96,534</u></u>		<b>סה"כ נכסים</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
33,419	29,385	14	<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,608	2,129	11	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
15,453	8,340	15	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
7,777	34,894	16	ספקים ונותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
58,257	74,748		
14,391	13,429	11	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
2,142	1,252	17	התחייבויות בגין הסכמי חכירה
152	251	18	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
62	162	19	הלוואות מבעלי מניות
			הטבות עובדים
16,747	15,094		
104	104	22	<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
15,637	15,637		הון מניות
41	(69)		שטר הון
(18,598)	(8,969)		קרנות הון
(2,816)	6,703		יתרת הפסד
-	(11)		
(2,816)	6,692		<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
72,188	96,534		סך ההון
			סך ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

17 בדצמבר, 2020			
יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר הדירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על רווח או הפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
110,277	117,672	356,104	24
105,432	111,977	326,669	25
4,845	5,695	29,435	
5,666	5,212	8,537	26
5,037	5,018	5,428	27
-	83	24	
(5,858)	(4,618)	15,446	
(1,519)	(2,527)	(3,943)	
299	979	651	
(1,220)	(1,548)	(3,292)	28
(7,078)	(6,166)	12,154	
-	(3,144)	2,536	20
(7,078)	(3,022)	9,618	
(7,078)	(3,022)	9,629	
-	-	(11)	
(7,078)	(3,022)	9,618	
(68.10)	(29.079)	92.54	

הכנסות  
 עלות המכירות

**רווח גולמי**

הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות אחרות

**רווח (הפסד) תפעולי**

הוצאות מימון  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון, נטו

**רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה**  
 מיסים על הכנסה (הטבת מס)  
**רווח (הפסד) לשנה**

**ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:**  
 לבעלי מניות החברה  
 לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
**סך הכל**

**רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה**  
 רווח (הפסד) למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,618
19	22	(110)
19	22	(110)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,508</u>
(7,059)	(3,000)	9,519
-	-	(11)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,508</u>

רווח (הפסד) לשנה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד  
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה  
סך רווח (הפסד) כולל לשנה  
ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:  
לבעלי מניות החברה  
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

<b>מיוחס לבעלי מניות החברה</b>							
סך ההון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	יתרת רווח (הפסד) אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	שטר הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
2,893	-	2,893	(8,498)	-	11,313	78	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2017</b>
4,350	-	4,350	-	-	4,324	26	הנפקת הון ושטר הון
(7,078)	-	(7,078)	(7,078)	-	-	-	הפסד לשנה
19	-	19	-	19	-	-	רווח כולל אחר
<u>184</u>	<u>-</u>	<u>184</u>	<u>(15,576)</u>	<u>19</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b>
(3,022)	-	(3,022)	(3,022)	-	-	-	הפסד לשנה
22	-	22	-	22	-	-	רווח כולל אחר
<u>(2,816)</u>	<u>-</u>	<u>(2,816)</u>	<u>(18,598)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
9,618	(11)	9,629	9,629	-	-	-	רווח (הפסד) לשנה
(110)	-	(110)	-	(110)	-	-	הפסד כולל אחר
<u>6,692</u>	<u>(11)</u>	<u>6,703</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,618
791	3,615	4,104
-	(3,144)	2,537
-	83	24
791	554	6,665
(19,473)	(6,064)	(25,774)
(1,940)	1,317	(1,142)
(2,254)	(2,828)	1,203
5,763	10,203	(7,112)
3,493	639	27,112
23	29	(10)
(14,388)	3,296	(5,723)
(20,675)	828	10,560
-	44	207
(886)	(3,591)	(3,327)
(703)	(681)	(1,024)
(1,001)	131	-
(2,590)	(4,097)	(4,144)
4,350	-	-
367	26	(393)
16,328	6,196	(3,581)
3,807	(813)	(851)
-	(1,407)	(1,825)
24,852	4,002	(6,650)
1,587	733	(234)
2,199	3,786	4,519
3,786	4,519	4,285

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
רווח (הפסד) לשנה

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**  
**התאמות לסעיפי רווח או הפסד:**

פחת והפחתות  
הוצאות (הכנסות) מיסים  
הפסדי הון

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

עליה במלאי  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
ירידה (עלייה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
ירידה בזכאים ויתרות זכות  
עליה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

תמורה ממימוש רכוש קבוע  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת שטר הון  
הלואות בעלים  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו  
התחייבות בגין חכירה

**מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 1 - כללי

**א. תיאור החברה:**

גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: החברה) התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד "הקבוצה"). משרדיה הראשיים ממוקמים בירושלים.

החל מיום הקמתה עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות 7 סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, באר שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "אי.די.וי"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-100% מההון המונפק ונפרע של Auto Max USA, LLC (להלן: "Automax USA") חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק בארה"ב. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבת אחזקות וניהול בע"מ, בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019. במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא. בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה. השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים. לפרטים נוספים בדבר הסכם המיזוג ראה ביאור 30 ב' להלן.

**ב. הגדרות:**

החברה	- גלובל אוטו מקס בע"מ
הקבוצה	- החברה והחברות המוחזקות שלה
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כהגדתם בחוק ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
דולר	- דולר של ארה"ב.

**ג. הערכת הנהלת החברה להשפעת התפשטות נגיף הקורונה**

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה.

החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה. לפרטים נוספים ראה ביאור 30 א' להלן.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נכתב אחרת.

### א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

### ב. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

### ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות בהן לחברה יש שליטה (חברות מאוחדות). 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. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות המאוחדות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות מאוחדות מייצגות את ההון בחברות המאוחדות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית. בעת מימוש חברה בת תוך איבוד שליטה, החברה:

- גורעת את הנכסים (לרבות מוניטין) ואת ההתחייבויות של החברה הבת.
- גורעת את היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה.
- גורעת את ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים שנזקפו להון העצמי.
- מכירה בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה.
- מדידה והכרה בשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה מסווגת מחדש את הרכיבים שהוכרו קודם לכן ברווח (הפסד), כולל אחר, באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הבת הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים.
- הפרש כלשהו שנוצר כעודף או גרעון מוכר כרווח או הפסד.

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי המניות החברה ובניכוי או בתוספת של התמורה ששולמה או התקבלה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ**

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של חברות הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

**ה. מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

**ו. פקדונות לזמן קצר**

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאין עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

**ז. לקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)**

חובות לקוחות, אשר צפויים להיגבות בשנה שלאחר תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים השוטפים. חובות לקוחות בהסדרי מכירה בתשלומים, אשר צפויים להיגבות בתקופה של יותר משנה מתום תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים לא שוטפים, והם מוצגים בניכוי הכנסות ריבית שטרם הורווחה. הכנסות הריבית מוכרות ברווח או הפסד עם צבירתן, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

חובות הלקוחות מוצגים בניכוי הפרשה לחובות מסופקים. ההפרשה נקבעת באופן ספציפי בגין חובות, שלהערכת הנהלת החברה, גבייתם מוטלת בספק.

**ח. מלאי**

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. בדבר שיקולים הנלקחים בחשבון בבחינת שווי מימוש נטו של מלאי כלי רכב חדש, ראה באור 3 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

מלאי כלי רכב - לפי עלות ספציפית.

אביזרים - לפי עלות ממוצעת.

**ט. הכרה בהכנסה**

**המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:**

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ט. הכרה בהכנסה (המשך)

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

#### **הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים**

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים וחלפים מוכרות בעת העברת השליטה על כלי הרכב הנמכרים והחלפים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת עם המסירה ללקוח.

#### **עסקאות המבוצעות באשראי**

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבעה בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

### י. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים בגין שנים קודמות ומיסים נדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

#### **1. מיסים שוטפים**

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

#### **2. מיסים נדחים**

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

### **יא. חכירות**

בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

#### **1. הקבוצה כחוכר**

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה, בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יא. חכירות (המשך)**  
**1. הקבוצה כחוכר (המשך)**

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה. מועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או לאורך תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר	מקרקעין ומבני משרדים
1-9	3	

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

**2. תשלומי חכירה הצמודים למדד**

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

**3. תשלומי חכירה משתנים**

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר וכהכנסה בעסקאות בהן החברה מהווה מחכיר, במועד היווצרותם.

**4. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה**

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

**5. תיקוני חכירה**

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

**יב. רכוש קבוע**

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יב. רכוש קבוע (המשך)

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
לאורך תקופת השכירות כולל אופציה	8.5-10	שיפורים במושכר
בעיקר 33%	15-33	מחשבים
בעיקר 25%	6-33	ציוד וריהוט משרדי
בעיקר 15%	15-20	כלי רכב

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושכוננתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מאן-להבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

### יג. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. הנכסים הבלתי מוחשיים בקבוצה הינם בעלי אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם, ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

### אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף החברה נוהגת לבצע פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק המבוצעות על ידה והשפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

### רשיונות

העלויות המהוונות לרשיון הן עלויות רכישת רשיון ועלויות שניתן לייחס במישרין, ואשר דרושות להשגת הרשיון וכוללות בין היתר עלויות משפטיות ויועצים, עלויות נסיעות לחו"ל ועלויות שכר שניתנות ליחוס במישרין לרשיון. היוון העלויות לרשיון מתחיל בשלב הפיתוח ונפסק כאשר הרשיון מושג קרי כאשר הנכס הוא במצב הדרוש על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלויות התחלתיות שהתהוו בשלב המחקר, קרי עלויות להשגת ידע ועלויות לחיפוש דילרים וסוכני משנה, אינן ניתנות להיוון ולכן יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. אורך החיים השימושיים של רשיון לא יעלה על התקופה של הזכויות החוזיות שלו, אולם אורך החיים השימושיים עשוי להיות קצר יותר, בהתאם לתקופה שבה החברה צופה להשתמש ברשיון. אם הזכויות החוזיות נמסרות לתקופה מוגבלת שניתנת לחידוש, אורך החיים השימושיים של הרשיון יכלול את תקופת החידוש רק אם קיימת ראייה התומכת בחידוש על ידי החברה ללא עלות משמעותית. לדעת החברה לא מתקיימים התנאים להכללת תקופת החידוש באורך החיים השימושיים של רשיון. ההפחתה מחושבת בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

	%	
אתר אינטרנט	33	לאורך תקופת הרשיון
רשיונות		

### יד. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת הערך. ביטול הפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### **טו. מכשירים פיננסיים**

ביום 1 בינואר, 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9, מכשירים פיננסיים (להלן- התקן) החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

### **1. נכסים פיננסיים**

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

#### **א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:**

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה ליעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

#### **ב. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:**

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

#### **ג. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:**

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

#### **ד. מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר**

השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה. הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. **ירידת ערך נכסים פיננסיים**  
הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את הפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.  
לקבוצה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את הפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. **גרירת נכסים פיננסיים**  
החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:  
א. פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או  
ב. החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.  
ג. החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

כאשר החברה ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, החברה גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא:

א. העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת; או  
ב. שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. **התחייבויות פיננסיות**  
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת  
במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.  
לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:  
1. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;  
2. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;  
3. חוזי ערבות פיננסית;  
4. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;  
5. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

5. **מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)**  
החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ.

הקבוצה אינה מבצעת גידור חשבונאי. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

6. **קיזוז מכשירים פיננסיים**  
נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.



## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### טז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשותפות בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפות בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי הוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי הוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

### יז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

### יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

#### בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר  
הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.
2. הטבות לאחר סיום העסקה  
התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

#### 2. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, הקבוצה מפעילה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות הפנסיה וחברות ביטוח (להלן-נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות הטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, ברמת כל ישות משפטית נפרדת. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

#### 3. הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמקדם מבניהם.

### יט. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

### כ. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

### כא. שינוי במדיניות החשבונאית - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

#### 1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה IASB-תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן- התקן) מפרט את העקרונות להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של חכירות. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן-התקן הישן) את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את הזכות לשלוט בנכס לתקופת זמן.

התקן מיושם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2018. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי. החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה במועד היישום לראשונה עבור חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות בעת יישום התקן הישן. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה. כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבויות בגין חכירה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. שינוי במדיניות החשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

**1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות (המשך)**

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2'יא' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2'יא' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2018 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2018:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
			<u>ליום 1 בינואר, 2018</u>
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
17,406	17,406	-	זכות שימוש בנכסים מוכחרים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,407	1,407	-	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
15,999	15,999	-	התחייבויות בגין חכירה

הקבוצה קבעה את שיעור הריבית הנומינלי המתאים להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למעריך שווי חיצוני. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בין 1.7% ל- 4.1%. הטווח האמור מבוסס על שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה בכל חכירה, במשך החיים הממוצע ובסוגי הנכסים החכורים. ההשפעה על הרווח והפסד לשנת 2018 מסתכמת בכ-556 אלפי ש"ח.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. שינוי במדיניות החשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

### 1. יישום לראשונה של IFRS 16 חכירות (המשך)

הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

- א. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירות הכוללים מאפיינים דומים.
- ב. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירות ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה בגינם הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.
- ג. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירות בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.
- ד. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

### 2. IFRIC 23 - טיפול באי ודאות הקשורה למיסים על הכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 - טיפול באי-ודאות הקשורה למיסים על הכנסה (להלן – הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדידה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על הכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למיסים על הכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למיסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למיסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות. הפרשנות מיושמת לראשונה בדוחות כספיים אלו. ליישום הפרשנות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

### ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

#### א. השיקולים

##### שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

#### ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. להלן ההנחות העיקריות שננקטו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופת הדיווח הבאות:

#### 1. קביעת שווי מימוש נטו מלאי כלי רכב חדש

החברה בוחנת באופן שוטף את שווי מימוש המלאים שלה, ובפרט מלאי כלי הרכב החדש. במסגרת השיקולים המשמשים לבחינת קביעת שווי מימוש מלאי כלי הרכב החדש, החברה אומדת את מחירי המכירה הצפויים של המלאים, ואת סך העלויות התוספתיות שצפויות להתהוות לה בכדי להשלים את המכירה לרבות תשלומי עמלות סוכנים ועלויות בגין הכנת הרכב למכירה.

#### 2. תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

### ב. אומדנים והנחות (המשך)

#### 3. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

#### 4. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד. לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

#### א. תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7 ו- IAS 39

בספטמבר 2019, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים ולתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן - התיקון). לאור שינויים רגולטורים המתרחשים בעולם, לא מעט מדינות שוקלות להחליף את ריביות הבנצ'מרק IBORs Rates (Offered Interbank) (אשר אחת הדוגמאות הנפוצות לריבית זו הינה ריבית ה- LIBOR הנקבעת על ידי בנקים בלונדון) בריבית אלטרנטיבית חסרת סיכון RFRs Rates Interest Free Risk אשר מתבססת במידה רבה יותר על נתוני העסקאות הספציפיות. רפורמה זו בריביות מובילה לאי-ודאות בכל הקשור למועדים ולסכומים הרלוונטיים לתזרימי מזומנים עתידיים הקשורים הן למכשירים מגדרים והן לפרטיים מגודרים, המתבססים על ריבית ה- IBORs הקיימת.

תחת הוראות התקינה החשבונאית הקיימת לפי IFRS 9 ו- IAS 39, עבור ישויות שיש להן עסקאות גידור כאמור, אי-הודאות השוררת בגין רפורמת הריבית, עלולה להשפיע הן על יכולת הישות להמשיך ולעמוד בדרישות אפקטיביות הגידור עבור עסקאות קיימות והן לעמוד בדרישות הגידור עבור עסקאות עתידיות. על מנת לפתור את חוסר הודאות הקיים בגין רפורמת הריבית, פרסם ה- IASB תיקון וזאת על מנת לספק הקלות זמניות עבור ישויות המיישמות חשבונאות גידור המתבססת על ריבית ה- IBORs תיקון כאמור הוא שלב ראשון בפרויקט אשר יכול לעתיד גם תיקונים נוספים בהקשר זה.

התיקון כולל הקלות לעניין יישום מבחני האפקטיביות וחשבונאות הגידור בתקופת המעבר מריבית ה- IBORs לריבית חסרת סיכון RFRs הקלות אלו מניחות כי ריבית הבנצ'מרק המשמשת כבסיס לגידור אינה משתנה וזאת על אף רפורמת הריבית הצפויה. הקלות אלו יהיו בתוקף ללא הגבלת זמן, אלא אם יחול אחד מהאירועים המצוינים בתיקון. התיקון מחייב ישויות גם לתת גילויים ספציפיים לשימוש שנעשה על ידן בהקלות. התיקון ייושם באופן רטרופקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. לפי מיטב ידיעת החברה, אין לתיקון השפעה מהותית על פעילות החברה.

#### ב. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקונים) במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח - הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
- הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
- הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)**

**ב. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים (המשך)**  
התיקונים ייושמו באופן רטרואספקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.  
החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעת התיקונים, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

**ג. IFRS 16 חכירות**  
בינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
  - תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
  - במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקק לנכס זכות-השימוש.
  - הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.
  - התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או לאחריו.

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
370	159
4,141	3,995
8	131
4,519	4,285

מזומנים בקופה  
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי  
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ  
**סה"כ מזומנים ושווי מזומנים**

**ביאור 6 - פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים**  
פקדון לזמן קצר על סך 870 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 ו-870 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, הועמד כחלק מהתנאים של הלואות בערבות מדינה. על פי דרישת הבנק, בעלי המניות הפקידו את הפקדון בחשבון נפרד מחשבון החברה. החברה העמידה לרשות בעלי המניות את הסכום להפקדה בפקדון, ובעלי המניות הסבו את הפקדון לטובת החברה. הפקדון מופחת בהתאם לסכום הפרעון של ההלוואה, והכספים מועברים ישירות לחברה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 7 - לקוחות  
 א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,972	2,622	חובות פתוחים
-	674	המחאות לגביה
375	1,024	חברות כרטיסי אשראי
<u>5,347</u>	<u>4,320</u>	
(30)	(206)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>(30)</u>	<u>(206)</u>	
<u>5,317</u>	<u>4,114</u>	לקוחות נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
-	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(30)	הפרשה במשך השנה
-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
-	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
<u>(30)</u>	
(30)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
(185)	הפרשה במשך השנה
9	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
<u>(206)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ג. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
אלפי ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2019					
2,622	1,100	548	263	711	יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
(206)	(206)	-	-	-	יתרת הפרשה לחובות מסופקים
<u>2,416</u>	<u>894</u>	<u>548</u>	<u>263</u>	<u>711</u>	

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 7 - לקוחות (המשך)

ג. מידע בדבר חשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרת לקוחות (המשך)

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
אלפי ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2018				
4,972	1,179	61	2,178	1,554
(30)	(30)	-	-	-
4,942	1,148	61	2,178	1,554

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים  
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
138	138
1,334	2,656
481	320
57	97
2,010	3,211

הלוואות לעובדים \*  
הוצאות מראש ומקדמות לספקים  
מס ערך מוסף  
חייבים ויתרות חובה אחרים

\* כולל התחייבויות לא צמודות בגין צדדים קשורים.

ביאור 9 - מלאי כלי רכב  
א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,865	47,358
15,682	6,876
282	482
2,260	3,147
32,089	57,863

מכוניות חדשות  
מכוניות חדשות – (מלאי בדרך)  
מכוניות משומשות  
אביזרים

ב. כאמור בביאור 2 ח' לעיל, הקבוצה מודדת את המלאי שלה לפי הנמוך מבין בסיס העלות לשווי המימוש נטו. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את שווי המימוש של המלאי, וזאת בהתחשב במספר גורמים ומאפיינים, ובפרט גיל המלאי ומצבו. לעניין השיקולים הננקטים בדבר בחינת שווי מימוש בגין מלאי מכוניות חדשות, ראה גם באור 3 לעיל. מלאי מכוניות חדשות, מוצג לאחר הפחתה. נכון ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 בדצמבר 2018 מלאי מכוניות חדשות הינו ללא הפחתה.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 10 - השקעה בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

סה"כ אלפי ש"ח	היקף ההשקעה בהון החברה המאוחדת אלפי ש"ח	סכומים שהעמידה החברה לחברה המאוחדת אלפי ש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
					<b>2019</b>
5,000	-	5,000	70	ישראל	אי.ד.וי (1)
7,743	5,743	2,000	100	ארה"ב	Automax USA (2)
<u>12,743</u>	<u>5,743</u>	<u>7,000</u>			
					<b>2018</b>
8,266	6,266	2,000	100	ארה"ב	Automax USA
<u>8,266</u>	<u>6,266</u>	<u>2,000</u>			

1. אי.ד.וי (להלן בסעיף זה- החברה בת) הוקמה בפברואר 2019. במועד ההקמה החזיקה החברה 100% ממניות החברה בת. באוקטובר 2019 נחתם הסכם עם צד שלישי, אשר על-פיו הוקצו לאותו צד שלישי מניות של החברה בת והחזקת החברה בחברה בת ירדה ל- 70%. החברה בת פועלת לקבלת זיכיונות הפצה ויבוא ישיר מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות והקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ביום 24 בספטמבר 2020, הועברו מלוא מניות החברה בת שהוחזקו על-ידי הצד השלישי לידי החברה ללא תמורה, כך שנכון למועד חתימת דוח זה מחזיקה החברה במלוא ההון המונפק והנפרע של החברה בת.

2. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בביאור 2 כא' (1). ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. נכסים בגין זכות שימוש

אלפי ש"ח	הרכב: 2019 העלות:
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,384	תוספות במהלך השנה
<u>18,790</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
1,963	פחת וירידת ערך שנצברו:
2,194	יתרה ליום 1 בינואר 2019
4,157	שינויים במהלך השנה:
<u>14,633</u>	פחת
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

א. נכסים בגין זכות שימוש (המשך)

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2018</u>
	<b>העלות:</b>
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
-	תוספות במהלך השנה
<u>17,406</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
	<b>פחת וירידת ערך שנצברו:</b>
-	יתרה ליום 1 בינואר 2018
1,963	שינויים במהלך השנה:
<u>1,963</u>	פחת
<u>15,443</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ב. התחייבויות בגין חכירות

הרכב:

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2019</u>
15,999	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,384	שינויים במהלך השנה:
(1,825)	תוספות
<u>15,558</u>	תשלומים בגין חכירה
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
2,129	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>13,429</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>15,558</u>	<b>סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2018</u>
17,406	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16)
-	שינויים במהלך השנה:
(1,407)	תוספות
<u>15,999</u>	תשלומים בגין חכירה
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
1,608	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>14,391</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>15,999</u>	<b>סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

### ג. הסכמי החכירה כוללים שלושה נכסים לפי הפרוט הבא:

#### 1. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020 וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים"); (ב) שטר חוב מאת החברה בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי החברה, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות החברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, החברה תהיה רשאית להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי החברה ויהיו בתנאי שוק, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על-ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שניתנו על-ידי החברה יהיו בתנאי שוק.

בנכס זה מצוי מבנה החברה בירושלים הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

#### 2. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 ביוני 2015 ועד ליום 1 ביוני 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על הנכס, ובלבד שתמציא לחברה היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשל"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שביין 70 אלפי ש"ח לכ-87 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם החברה, שטרי חוב של החברה, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות של החברה.

בכוונת החברה, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי חלק מבעלי מניותיה כאמור, בבטוחות אחרות שניתנו על-ידי החברה, ובלבד שהחלפה כאמור תאושר על-ידי ועדת הביקורת של החברה וכן כי הבטוחות שניתנו על-ידי החברה יהיו בתנאי שוק.

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה.

#### 3. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 8 ביולי 2019 ועד ליום 20 ביולי 2021, ולחברה מוקנית אופציה להאריכו בעוד שנתיים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב 45 יום מראש.

דמי השכירות החודשיים הינם 40 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ במידה ותממש החברה את האופציה יעלה שכר הדירה בשנת האופציה השנייה בשיעור של 5%.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הפקידה החברה בפיקדון סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבוד שלשת חודשי השכירות האחרונים.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 12 - רכוש קבוע

א. ההרכב ותנועה

סה"כ	שיפורים במושכר	ציד וריהוט משרדי	מחשבים	כלי רכב	
<b>אלפי ש"ח</b>					
					<b>שנת 2019</b>
					<b>עלות</b>
6,310	3,977	922	614	797	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,024	65	178	409	372	תוספות במשך השנה
(303)	-	-	-	(303)	גריעות במשך השנה
<u>7,031</u>	<u>4,042</u>	<u>1,100</u>	<u>1,023</u>	<u>866</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
					<b>פחת שנצבר</b>
1,749	972	238	413	126	יתרה ליום 1 בינואר 2019
848	444	140	159	105	פחת השנה
(72)	-	-	-	(72)	גריעות במשך השנה
<u>2,525</u>	<u>1,416</u>	<u>378</u>	<u>572</u>	<u>159</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>4,506</u>	<u>2,626</u>	<u>722</u>	<u>451</u>	<u>707</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>
					<b>שנת 2018</b>
					<b>עלות</b>
5,781	3,930	706	537	608	יתרה ליום 1 בינואר 2018
681	45	216	77	343	תוספות במשך השנה
(154)	-	-	-	(154)	גריעות במשך השנה
<u>6,308</u>	<u>3,975</u>	<u>922</u>	<u>614</u>	<u>797</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
					<b>פחת שנצבר</b>
990	529	138	254	69	יתרה ליום 1 בינואר 2018
787	441	100	159	87	פחת השנה
(30)	-	-	-	(30)	גריעות במשך השנה
<u>1,747</u>	<u>970</u>	<u>238</u>	<u>413</u>	<u>126</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
<u>4,561</u>	<u>3,005</u>	<u>684</u>	<u>201</u>	<u>671</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ב. לפרטים בדבר שעבודים ראה ביאור 21 להלן.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב ותנועה:

סה"כ	אתר אינטרנט אלפי ש"ח	רשימות יבוא	
			<b>שנת 2019</b>
			<b>עלות</b>
5,410	1,043	4,367	יתרה ליום 1 בינואר 2019
3,327	2	3,325	תוספות במשך השנה
<u>8,737</u>	<u>1,045</u>	<u>7,692</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
			<b>הפחתה נצברת</b>
1,175	412	763	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,117	331	786	תוספות במשך השנה
<u>2,292</u>	<u>743</u>	<u>1,549</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
<u>6,445</u>	<u>302</u>	<u>6,143</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>
			<b>שנת 2018</b>
			<b>עלות</b>
1,819	691	1,128	יתרה ליום 1 בינואר 2018
3,591	352	3,239	תוספות במשך השנה
<u>5,410</u>	<u>1,043</u>	<u>4,367</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
			<b>הפחתה נצברת</b>
310	110	200	יתרה ליום 1 בינואר 2018
865	302	563	פחת השנה
<u>1,175</u>	<u>412</u>	<u>763</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
<u>4,235</u>	<u>631</u>	<u>3,604</u>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018</b>

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית %	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
32,326	26,867	3.25-7.25	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
852	891		ואחרים
<u>33,178</u>	<u>27,758</u>		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
241	1,627		
<u>33,419</u>	<u>29,385</u>		חלויות שוטפות של הלוואות בעלים

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2019 בכ- 36.5 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2018 בכ- 33 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 כ- 24.85 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2018 בכ- 31.32 מיליון ש"ח). הקבוצה אינה נוהגת לשלם עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 15 - ספקים ונותני שירותים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,306	7,824
147	516
<u>15,453</u>	<u>8,340</u>

חובות פתוחים  
 המחאות לפרעון

הקבוצה מקבלת אשראי מספקים מקומיים לתקופות של 30-120 יום (בעיקר 60 יום) ללא ריבית.  
 הקבוצה מקבלת אשראי ספקים מחו"ל לתקופות של 0-45 יום (בעיקר 45 יום), ללא ריבית.

**ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,213	32,958
272	626
124	171
3,004	1,139
164	-
<u>7,777</u>	<u>34,894</u>

מקדמות מלקוחות  
 עובדים ומוסדות בגינם  
 הפרשה לחופשה והבראה  
 הוצאות לשלם  
 אחרים

**ביאור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,994	2,143
(852)	(891)
<u>2,142</u>	<u>1,252</u>

הלוואות (1)  
 בניכוי - חלויות שוטפות

(1) ההלוואות הינן שיקליות, נושאות ריבית של פריים+2.9%. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.  
 לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 21 ב' להלן.

**ביאור 18 - הלוואות מבעלי מניות**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
393	1,878
(241)	(1,627)
<u>152</u>	<u>251</u>

הלוואות מבעלי מניות (1)  
 בניכוי - חלויות שוטפות

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 29 להלן, בדבר עסקאות עם צדדים קשורים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 19 - הטבות עובדים**

**א. הטבות לאחר סיום העסקה**

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

**ב. תוכניות להפקדה מוגדרת**

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים של הקבוצה לעובדיה בישראל, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג 1963-, על-פי הפקדוניה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

**ג. תוכניות להטבה מוגדרת**

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

**ד. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13	25
29	109
20	28
62	162

**הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:**

מחלקת PDI  
מחלקת מכירות  
הנהלה

**ביאור 20 - מסים על ההכנסה**

**א. שיעורי המס החלים על הקבוצה**

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב (2017) ו- (2018), התשע"ז - 2017, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019 ו- 2018 הינו 23% ובשנת 2017 הינו 24%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014), תשע"ג- 2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שערור וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיעור מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 20 - מסים על ההכנסה

**ב. מיסוי חברות מאוחדות מחוץ לישראל**  
החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות מחוץ לישראל הינם:  
חברה המאוגדת במדינת ניו-יורק (ארה"ב) - שיעור מס של 32%.  
ככלל, עסקות בינחברתיות בין החברה לחברות המאוחדות מחוץ לישראל כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז - 2006.

**ג. שומות מס הכנסה**  
החברה טרם נישומה ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדה.

**ד. הפסדים מועברים**  
לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2019 לסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2018 כ- 12.9 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח וכ- 2.9 מיליון ש"ח, בהתאמה.

**ה. מיסים נדחים**  
**הרכב ותנועה במיסים נדחים :**

סה"כ	הטבות עובדים ואחרים	הפסדים להעברה אלפי ש"ח	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	חובות מסופקים	
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
3,144	43	2,966	128	7	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>3,144</u>	<u>43</u>	<u>2,966</u>	<u>128</u>	<u>7</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
(2,537)	34	(2,699)	88	40	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>607</u>	<u>77</u>	<u>267</u>	<u>216</u>	<u>47</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**המיסים הנדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כדלקמן:**

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,144	607	נכסים לא שוטפים
<u>3,144</u>	<u>607</u>	



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

1. מס תיאורטי

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(6,166)	12,154
24%	23%	23%
(1,699)	(1,418)	2,795
4	4	4
1,695	112	87
-	(2,966)	-
-	1,124	(350)
-	(3,144)	2,536

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  
שיעור מס סטטוטורי

**הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי**

**עלייה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל:**

הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות  
הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מיסים נדחים  
הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה  
הפרשים בבסיס המדידה והפרשים אחרים  
**הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד**

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

א. חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

[בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים \(למעט ה"ה דניאל וגל לוי\) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים \(יבוא רכב ומתן שירותים לרכב\), תשל"ט-1978 \(להלן: "הצו"\).](#)

[עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים \(למעט מר גל לוי\) \(להלן: "נושאי המשרה המעורבים"\) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד החתימה על הדוחות הכספיים, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינו טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי המשרה המעורבים, צופים המשך התנהלות ומגעים בעניין מול הפרקליטות.](#)

[יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.](#)

[הלן יובא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:](#)

[א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.](#)

[ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון.](#)

[בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס \(על פקודת המכס \[נוסח חדש\], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה \(טובין ושירותים\), תשי"ב-1952\) בפרשה האמורה.](#)

[לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד \(בנוגע לפעילות אלבר\) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.](#)

[יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.](#)

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה

רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 (מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת הנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעוניין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצון לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד מתאר זה.

ד. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותים לרכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

[להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.](#)

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה וכן נגד נושאי המשרה בה דניאל לוי, המכהן כמנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, המכהן כמנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל סחר, וגל לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב). עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט גל לוי) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. נכון למועד החתימה על דוחות אלו, החברה דוחה את הטענות נשוא כתב החשדות נגדה.

יצוין, כי למועד החתימה על דוחות אלו לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. בנוסף, להערכת עורכי דינה של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה; והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שנגקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.

א. ביום 18 באוקטובר 2020, ניתן על-ידי בית המשפט העליון פסק דין בערעור על פסק הדין של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים, אשר דחה עתירה מנהלית שהוגשה על-ידי מספר יבואנים ישירים נגד החלטת סמנכ"ל בכיר תנועה במשרד התחבורה, בשאלת היקף חובתם של יבואני רכב ישירים לממש את אחריות יצרן הרכב. החברה הייתה בין המשיבים בערעור. במוקד פסק הדין בעליון, הייתה מצויה ההוראה שבסעיף 49(א) לחוק רישוי שירותים לרכב, אשר מטילה על יבואן ישיר חובה לאפשר את מימוש אחריות היצרן על רכבים מן התוצר שהוא מייבא, גם אם הרכבים יובאו על ידי יבואנים אחרים, ובכלל זה יבואנים עקיפים כגון החברה.

### ~~ביאור 21 – התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)~~

#### ~~א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)~~

בית המשפט קבע כי תכליתו הברורה של הסדר מימוש האחריות, היא קידום התחרות בשוק יבוא הרכבים והסרת חסמים בהקשר זה. האמצעי שנבחר להגשמת תכלית זו הוא הטלת חובת מימוש אחריות על היבואנים הישירים, גם בכל הנוגע לרכבים שיגיעו לארץ באמצעות יבואנים אחרים, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

בהתאם דחה בית המשפט את הערעור, השאיר את הכרעתו של בית המשפט לעניינים מנהליים בירושלים על כנה, וקבע כי אין מקום להתערב בהחלטת הסמנכ"ל של משרד התחבורה, לחייב את המערערות לממש את אחריות היצרן גם במקרים בהם חלה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

#### ב. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

1) להבטחת התחייבויות החברה לתאגידיים בנקאיים, החברה רשמה כלפי תאגידיים בנקאיים שיעבודים שתמציתם כדלקמן:

- לחברה שעבוד שוטף על כל הנכסים, הזכויות והרכוש האחר וכן שעבוד קבוע על הון המניות שטרם נדרש ו/או שטרם נפרע לטובת תאגיד בנקאי א'.
- להבטחת התחייבויות החברה לתאגיד בנקאי ב', רשמה החברה שעבוד צף על כל נכסי החברה.
- בנוסף לאמור לעיל, לחברה שעבודים על רכבים ספציפים לטובת מימון שקיבלה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

2) כמו כן במסגרת התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

- א. ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח.
- ב. לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של החברה נמוך מ-12 מיליון ש"ח.
- ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 לא יפחת מ-16.5% מן המאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה.
- בסעיף זה "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.
- בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.
- ג. היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (מוגדר הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה). לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.
- ד. יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך.
- ה. יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון.
- ו. הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.

3) נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות למעט סעיף ההון העצמי. על אף זאת ובהבנה עם הבנקים, מסגרות האשראי של החברה התחדשו מעת לעת ואף גדלו בשנים האחרונות.

**ג. ערבויות**

בעלי המניות של החברה ערבים באופן אישי לכל ההלוואות מבנקים, לרבות הלוואות בערבות מדינה ולהלוואות מנותני שירותים פיננסיים. כמו כן, ערבים חלק מבעלי המניות באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתן, להתחייבויות החברה על-פי הסכמי שכירות בגין סניפי החברה בירושלים ובראשון לציון.

**ד. הפסקת פעילות חברה בת**

ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

**ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות**

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

מספר מניות		
ליום 31 בדצמבר 2019 ו-2018		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104	104	200
0.008	0.008	0.012

מניות רגילות בנות 1 ש.ע.נ כ"א

מניות הנהלה בנות 1 ש.ע.נ כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות:

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באסיפות כלליות של החברה והצבעה בהן. כל המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד ולחלוקת עודפי רכוש החברה במסגרת פירוק או החזרת הון בכל צורה אחרת, בהתאם לערך הנקוב.

מניות הנהלה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות למניות רגילות, ובנוסף את הזכות למנות דירקטור לדירקטוריון החברה, כמפורט בתקנון החברה.

**ג. המרת שטר הון:**

בהתאם להוראות הסכם המיזוג ובכפוף להשלמתו, כמתואר בביאור 30 ב' יהפוך שטר הון שהונפק לבעלי המניות של החברה על-פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. לפרטים נוספים אודות הלוואות הבעלים שהועמדו לחברה על-ידי בעלי מניותיה, לפרטים נוספים ראה ביאור 29 ג'.

**באור 23 - מכשירים פיננסיים**

**א. גורמי סיכון פיננסיים**

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים במטרה לצמצם חשיפות מסוימות לסיכונים.

**1. סיכון מטבע חוץ**

הקבוצה מייבאת כלי רכב מספקים בחו"ל, והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לדולר ארה"ב ולירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה, לרבות עסקאות במכשירים נגזרים על מטבע חוץ. כמו כן, לקבוצה יש חשיפה למטבע חוץ גם בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מוחלט את מחיר המכירה של הרכבים לשינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ. בנוסף, שינוי במחירי רכבים חדשים, אשר מושפעים משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, עשוי להשפיע גם על ערכו של מלאי כלי הרכב של הקבוצה.

**ניתוח רגישות למטבע חוץ**

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר והירו כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים, כולל נגזרים על מטבע חוץ. חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

**ליום 31 בדצמבר 2019**

שקל לא צמוד אלפי ש"ח	דולר קנדי אלפי ש"ח	דולר אמריקאי אלפי ש"ח	ירו אירופאי אלפי ש"ח	זלוטי פולני אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
4,154	2	126	2	1	4,285
870	-	-	-	-	870
4,114	-	-	-	-	4,114
2,561	-	50	307	293	3,211
11,699	2	176	309	294	12,480
(30,888)	-	-	-	-	(30,888)
(6,497)	(1,843)	-	-	-	(8,340)
(34,894)	-	-	-	-	(34,894)
(72,279)	(1,843)	-	-	-	(74,122)
(60,580)	(1,841)	176	309	294	(61,642)

**נכסים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים אחרים

**התחייבויות:**

אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים אחרים

**באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

**ליום 31 בדצמבר 2018**

שקל לא צמוד אלפי ש"ח	דולר קנדי אלפי ש"ח	דולר אמריקאי אלפי ש"ח	ירו אירופאי אלפי ש"ח	זלוטי פולני אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
----------------------	--------------------	-----------------------	----------------------	----------------------	---------------

4,512	4	-	3	-	4,519
870	-	-	-	-	870

**נכסים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

5,317	-	-	-	-	5,317	לקוחות
2,010	228	24	136	-	1,622	חייבים אחרים
12,716	228	27	136	4	12,321	
(35,713)	-	-	-	-	(35,713)	<b>התחייבויות:</b>
(15,453)	-	-	-	(4,918)	(10,535)	אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים
(7,777)	-	-	-	-	(7,777)	ספקים ונותני שירותים
(58,943)	-	-	-	(4,918)	(54,025)	זכאים אחרים
(46,227)	228	27	136	(4,914)	(41,704)	

להלן נתונים בדבר שערי החליפין משמעותיים:

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום	
2018	2019	2018	2019
<b>שער הספוט במועד הדיווח</b>		<b>% השינוי</b>	
2.752	2.653	(0.46)	(3.60)
3.748	3.456	8.10	(7.79)
4.292	3.878	3.35	(9.65)
0.995	1.096	(0.01)	10.15

שער חליפין של הדולר הקנדי  
שער החליפין של הדולר האמריקאי  
שער החליפין של היורו האירופאי  
שער החליפין של הזלוטי הפולני

**2. סיכון אשראי**

סיכון אשראי הינו הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. כמו כן, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ותנאי האשראי שהיא מעניקה, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לדעת הנהלת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מהלוואות שהקבוצה העמידה, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

להלן מידע בדבר החשיפה המרבית לסיכונים אשראי (ערך בספרים):

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,519	4,285	מזומנים ושווי מזומנים
870	870	פקדונות
5,317	4,114	לקוחות
643	498	חייבים ויתרות חובה
(33,178)	(27,758)	אשראי לזמן קצר
(15,453)	(8,431)	ספקים
(3,565)	(1,936)	זכאים ויתרות זכות
(2,142)	(1,252)	הלוואות וחובות לזמן ארוך
(393)	(1,878)	הלוואות בעלים
(43,382)	(31,488)	

**23 - באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

**3. סיכון נזילות**

לעניין סיכון הנזילות, מטרת החברה הינה לשמור על היקף יתרות מזומנים ונכסים נזילים אחרים באופן שיאפשר שימור של רמת נזילות מספקת לעמידה בכל התחייבויותיה הפיננסיות- הן בתנאים רגילים והן בתרחישי קיצון, וללא התהוותם של הפסדים בלתי רצויים. הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ש"ח	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים
-	-	8,340	8,340	8,340
-	-	1,936	1,936	34,894
1,290	967	27,855	30,112	29,010
-	251	1,627	1,878	1,878
<u>1,290</u>	<u>1,218</u>	<u>39,758</u>	<u>42,266</u>	<u>74,122</u>

31 בדצמבר 2019  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
הלוואות מבעלי מניות

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ש"ח	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים
-	-	15,453	15,453	15,453
-	-	3,565	3,565	7,777
2,257	967	33,420	36,645	35,320
-	152	241	152	393
<u>2,257</u>	<u>1,119</u>	<u>52,679</u>	<u>55,815</u>	<u>58,943</u>

31 בדצמבר 2018  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
הלוואות מבעלי מניות

4. סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות הנושאות ריבית משתנה. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בחברה מתקבלות מסגרות אשראי והלוואות צמודות פריים בלבד.

באור 24 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
110,278	117,672	356,104
<u>110,278</u>	<u>117,672</u>	<u>356,104</u>

מכירת כלי רכב

ביאור 25 - עלות ההכנסות

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,217	26,025	32,089
122,156	113,551	320,301
901	1,111	1,662
792	-	-
204	1,358	1,690
288	464	527
560	303	2,185
226	1,130	25,982
113	124	96
(26,025)	(32,089)	(57,863)
105,432	111,977	326,669

מלאי לתחילת השנה  
 עלות כלי רכב שנמכרו  
 שכר והוצאות נלוות  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 הוצאות הכנת רכבים (דלק, חלפים, אגרות ותיקונים)  
 הוצאות הובלה  
 עמלות לסוכנים  
 שונות  
 בניכוי - מלאי סוף שנה

**ביאור 26 - הוצאות מכירה ושיווק**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,227	1,349	2,355
1,942	1,780	3,922
666	91	116
1,385	-	-
430	1,978	2,126
16	14	18
5,666	5,212	8,537

שכר עבודה סוכני מכירות  
 פרסום  
 תמלוגים ועמלות ששולמו  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 אחרות

**ביאור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,454	2,523	2,850
500	602	659
548	508	688
237	360	-
157	279	288
7	33	150
613	463	461
521	248	332
5,037	5,018	5,428

שכר משכורות ונלוות  
 שירותים מקצועיים  
 אחזקת משרד  
 דמי שכירות  
 פחת והפחתות  
 חובות מסופקים  
 מיסים ואגרות  
 אחרות

**ביאור 28 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
299	977	651
-	2	-
299	979	651
-	246	1,215

הכנסות מימון  
 הפרשי שער  
 הכנסות ריבית בגין נכסים פיננסיים הנמדדים לפי עלות מופחתת  
הוצאות מימון  
 הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

809	1,721	1,297	ריבית ועמלות
708	-	792	הפרשי שער
-	560	636	ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה
2	-	3	אחרות
<u>(1,519)</u>	<u>(2,527)</u>	<u>(3,943)</u>	
<u>(1,220)</u>	<u>(1,548)</u>	<u>(3,292)</u>	

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

**א. ריכוז יתרות עם צדדים קשורים**

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
87	97	חייבים ויתרות חובה
393	1,878	הלוואות מצדדים קשורים
15,637	15,637	שטר הון

**ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין- כללי**

חלק מעובדי החברה ונותני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד.

- בגין שירותים שניתנו לחברה במהלך השנים 2018-2019;
- בגין שירותים שניתנו לחברה במהלך שנת 2017

אנשי המפתח הניהולים בחברה ליום 31 בדצמבר 2019 הינם מנכ"ל החברה, מנהל העסקים הראשי, סמנכ"ל הכספים, מנהל סחר, מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, ומנהל מטה ופיתוח עסקי. לא חל שינוי במצבת אנשי מפתח הניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

**ג. להלן סך הוצאות השכר ודמי ניהול אשר שולמו על ידי החברה לצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

1,136      1,200      1,200      בעלי המניות בחברה

**אנשי מפתח ניהוליים בחברה שהינם צדדים קשורים:**

338      364      452      מנהל סחר

334      360      451      מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים

148      224      286      מנהל מטה ופיתוח עסקי

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

**ד. הלוואות בעלים**

בחודש אפריל 2019, העמידו שלושה בעלי עניין בחברה הלוואות לחברה בסכום כולל של 1.5 מיליון ש"ח הלוואות נושאות ריבית של 6% לשנה, עד ליום 31 בדצמבר 2019. ביום 22 ביוני 2020, נחתם הסכם עם שלשת בעלי העניין לעיל להארכת ההלוואה החל מיום 31 בדצמבר 2019, ההלוואות נושאות ריבית של 9.5% לשנה. מועד הפרעון של ההלוואות הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

למידע בדבר ערבויות שנתנו בעלי המניות של החברה לטובת תאגידיים בנקאיים אשר העמידו הלוואות לחברה, ראה ביאור 21 לעיל.

ביאור 30 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

א. בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשיעורי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום ייבוא הרכב במספר מישורים ובהם בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מוביל לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים בייבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחה של סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפי החברה השונים תהיה בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התו הסגול" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד. התמשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, התמשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת התנועה של תיירים וצמצום משמעותי בכניסתם לישראל, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות השכרה, אשר נמנות על לקוחות החברה. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מן המשבר הואט קצב היצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שננקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה.

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, אשר משך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מן המקורות מהם רכשה, בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר עם חלוף משבר הקורונה. להתפרצות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה היא גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנדויות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

ב. בהמשך לאמור בביאור 1(א) לעיל, במסגרת עסקת המיזוג יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, בהתאם לתכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

כמו כן, תקצה מטומי ליזם מניות בסך של כ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים של מטומי למעט כתבי האופציה שיוקצו לנושאי המשרה בחברה הממוזגת ובהנחת עמידה בכל אבני הדרך), וכן כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של מטומי. השלמת עסקת המיזוג וכניסת הסכם המיזוג לתוקף מותנות בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך העברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי לפי הוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] שיחול על עסקת המיזוג (אשר התקבל למועד חתימת דוחות אלו), בכך שסכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בקופת מטומי במועד השלמת העסקה, יהיה בסך של 19,500 אלפי ש"ח, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים. יובהר כי למועד חתימת דוחות אלו, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, וזאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד חתימת דוחות אלו טרם התקיימו במלואם.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה**

**ליום 31 בדצמבר 2019**

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019

#### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
3	דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-13	מידע נוסף

לכבוד  
בעלי המניות של  
גלובל אוטו מקס בע"מ  
ירושלים  
א.ג.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד  
לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שישמשו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 (א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן וכס לאמור בבאור 21(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, וכן לאמור בבאור 21 (א) לדוחות המאוחדים בקשר עם מכתב ידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם מספר נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים.

**בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון**

ירושלים, 17 בדצמבר 2020

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוח מיוחד לפי תקנה 9 ג'

#### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

- א. להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן- דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בביאור 2 לדוחות המאוחדים.
- ג. חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1 (ב') בדוחות המאוחדים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
4,519	4,285	2	<b>נכסים שוטפים</b> מזומנים ושווי מזומנים פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים לקוחות
870	870		
5,317	4,115		חייבים ויתרות חובה מלאי כלי רכב
1,990	3,045	3	
32,089	57,863		
44,785	70,178		
15,443	14,633		<b>נכסים לא שוטפים</b> נכסים בגין הסכמי חכירה השקעות לזמן ארוך רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים מיסים נדחים
-	4,896		
4,561	4,506		
4,235	6,445		
3,144	607		
27,383	31,087		
72,168	101,265		<b>סה"כ נכסים</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
33,414	29,385		אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
1,608	2,129		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
15,318	8,246		ספקים ונותני שירותים
7,778	34,894	4	זכאים ויתרות זכות
<u>58,118</u>	<u>74,654</u>		
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
14,391	13,430		התחייבויות בגין הסכמי חכירה
2,142	1,252		אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
152	251		הלוואות מבעלי מניות
62	162		הטבות עובדים
120	4,813		התחייבות בגין השקעה בחברת בת
<u>16,867</u>	<u>19,908</u>		
			<b>הון (גירעון) המיוחס לבעלי המניות החברה</b>
104	104		הון מניות
15,637	15,637		שטר הון
41	(69)		קרנות הון
(18,599)	(8,969)		יתרת הפסד
<u>(2,817)</u>	<u>6,703</u>		<b>סה"כ הון</b>
<u>72,168</u>	<u>101,265</u>		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 בדצמבר, 2020			
יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר דירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים



## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
105,898	117,071	356,104	<b>הכנסות</b>
99,402	112,855	326,576	עלות המכירות
6,496	4,216	29,528	<b>רווח גולמי</b>
5,892	3,700	8,537	הוצאות מכירה ושיווק
4,363	4,567	5,289	הוצאות הנהלה וכלליות
-	83	24	הוצאות אחרות
(3,759)	(4,134)	15,678	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
1,518	880	3,941	הוצאות מימון, נטו
(5,277)	(5,014)	11,737	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
-	(3,144)	2,537	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(5,277)	(1,871)	9,199	<b>רווח (הפסד) לשנה</b>
(1,801)	(1,151)	430	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות פי שיטת השווי מאזני, נטו
(7,078)	(3,022)	9,629	<b>סך רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
(7,078)	(3,022)	9,629
19	22	(110)
19	22	(110)
<u>(7,059)</u>	<u>(3,000)</u>	<u>9,519</u>

רווח (הפסד) לשנה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד  
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה  
סך רווח (הפסד) כולל לשנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(7,078)	(3,022)	9,629
791	3,615	4,104
1,803	1,151	(430)
-	83	24
-	(3,144)	2,537
2,594	1,705	6,235
(19,808)	(6,064)	(25,774)
(1,314)	704	(996)
(2,338)	(2,828)	1,203
3,752	10,356	(7,074)
3,493	639	27,116
23	29	(10)
(16,192)	2,836	(5,535)
(20,676)	1,519	10,329
-	(690)	(4,583)
-	44	207
(886)	(3,591)	(3,327)
-	-	4,813
(703)	(681)	(1,024)
(1,001)	131	-
(2,590)	(4,787)	(3,914)
367	26	(393)
4,350	-	-
16,328	6,196	(3,581)
3,807	(813)	(850)
-	(1,407)	(1,825)
24,852	4,002	(6,649)
1,586	734	(234)
2,199	3,785	4,519
3,785	4,519	4,285

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לשנה

### התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

#### התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות  
חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו  
הפסדי הון  
הוצאות (הכנסות) מיסים

#### שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה במלאי  
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה  
ירידה (עליה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
עליה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

### מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים נטו בגין עסקאות עם חברות מוחזקות  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
שטר הון חברה בת  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הלוואת בעלים  
הנפקת מניות  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו  
שינוי בהתחייבות בגין חכירה

#### מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

#### עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

**ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנה 9ג') לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות (להלן - התוספת), ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת סגל הרשות).

המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 לדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יישמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד.

במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים בנוסף, גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה 9ג' וכמפורט בתוספת ובכפוף להבהרת סגל הרשות, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם.

### **(1) נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, לאחר נטרול ביטול יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם ומפורטים לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. סכומי הנכסים וההתחייבויות האמורים משקפים את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות בנות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים על המצב הכספי, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי מידע כספי בגין חברות בנות.

ההצגה כאמור מביאה לכך שההון העצמי המיוחס לבעלים של החברה האם, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה להון העצמי של החברה כפי שנגזר מהמידע הכספי הנפרד.

### **(2) הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי הכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בגין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, לאחר נטרול ביטול הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, ובפירוט לפי סוגי הכנסות וההוצאות.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות רווח והפסד המאוחדים ובדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל. סכומי הכנסות וההוצאות האמורים משקפים את הכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים רווח והפסד ובדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות בנות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות בנות. נתונים אלה מוצגים תוך פילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

ההצגה כאמור מביאה לכך שסך כל הרווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם וסך כל הרווח הכולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה לסך כל הרווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם וסך כל הרווח הכולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם, בהתאמה, כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד.

### **(3) תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם**

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים (דהיינו, יתרות הסכומים לאחר שבוטלו תזרימי מזומנים בינחברתיים במסגרת הדוחות המאוחדים), בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי מפעילות מימון ותוך פירוט מרכיביהם. בנוסף, במסגרת כל אחת מהפעילויות האמורות, מוצגים בנפרד תזרימי המזומנים הבינחברתיים נטו. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים. סכומים אלו משקפים את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות בנות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

#### ביאור 2 - יתרת המזומנים ושויי מזומנים המיוחסת לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
370	159
4,142	3,995
7	131
<u>4,519</u>	<u>4,285</u>

מזומנים בקופה  
מזומנים בתאגידיים בנקאיים במטבע ישראלי  
מזומנים בתאגידיים בנקאיים במטבע חוץ

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
690	458
644	2,091
481	320
175	176
<u>1,990</u>	<u>3,045</u>

הוצאות מראש  
מקדמות לספקים  
מס ערך מוסף  
חייבים ויתרות חובה אחרים

#### ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,213	32,959
272	626
3,004	1,138
124	171
165	-
<u>7,778</u>	<u>34,894</u>

מקדמות מלקוחות  
עובדים ומוסדות בגינם  
הוצאות לשלם  
הפרשה לחופשה והבראה  
צדדים קשורים

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

ביאור 5 - מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

א. חוקי המס החלים על החברה:

שיעורי המס החלים על הקבוצה

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2017-2019:

2017 - 24%

2018 23%

2019 23%

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018) התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% ל-23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24%, החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

ב. שומות מס סופיות:

החברה טרם נישומה ע"י שלטונות מס הכנסה.

ביאור 6 - יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

א. יתרות עם חברות מוחזקות וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,266	5,743
-	5,000
2,000	2,000

השקעה בחברה מוחזקת  
שטרי הון לחברות מוחזקות (1)  
הלואות לחברה מוחזקת

(1) שטרי הון לחברות מוחזקות

שטרי הון הונפקו על ידי החברות המוחזקות. שטרי הון הינם בשקלים ואינם נושאי ריבית, שטרי הון מוצגים לפי ערכם הנוכחי. להלן פירוט סכומי הקרן של שטרי הון:

סכום הקרן		חברה מוחזקת
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	5,000	אי.די.וי יבואני רכב בע"מ

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**מידע נוסף**

ביאור 6 - יתרונות ועסקאות עם חברות מוחזקות (המשך)

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,301	999	1,772
1,605	-	-

מכירות

קניות

ביאור 7 - מידע מהותי נוסף הנדרש להבנת המידע הכספי הנפרד ביניים

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה, ראה ביאור 3 ו-4 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 (להלן - דוחות ביניים מאוחדים).

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2020**

**(בלתי מבוקר)**



## גלובל אוטו מקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2020

### בלתי מבוקרים

### תוכן העניינים

#### עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11- <del>14</del> 16	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

## דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובל אוטו מקס בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח ורווח כולל אחר, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### הפניית תשומת לב

מבלי לסייג את תשומת הלב סקירתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(א) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן. וכן, לאמור בביאור 3(ב) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2020. וכן לאמור בביאור 3(א) בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים.

בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון

ירושלים, 17 דצמבר 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,285	8,308	8,565
870	870	577
4,114	4,157	791
3,211	2,749	14,949
57,863	51,018	61,832
<u>70,343</u>	<u>67,102</u>	<u>86,714</u>
14,633	15,455	12,814
4,506	4,470	4,082
6,445	5,540	8,430
607	1,921	1,738
<u>26,191</u>	<u>27,386</u>	<u>27,064</u>
<u>96,534</u>	<u>94,488</u>	<u>113,779</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
 פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים  
 לקוחות  
 חייבים ויתרות חובה  
 מלאי כלי רכב

**נכסים לא שוטפים**

נכסים בגין הסכמי חכירה  
 רכוש קבוע  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 מיסים נדחים

**סה"כ נכסים**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
29,385	32,221	39,545
2,129	2,040	2,199
8,340	8,582	23,529
34,894	32,107	22,315
<u>74,748</u>	<u>74,950</u>	<u>87,588</u>
13,429	14,211	11,777
1,252	1,479	3,320
251	1,792	148
162	62	162
<u>15,094</u>	<u>17,544</u>	<u>15,407</u>
104	104	104
15,637	15,637	15,637
(69)	41	(69)
<u>(8,969)</u>	<u>(13,788)</u>	<u>(4,888)</u>
6,703	1,994	10,784
(11)	-	-
<u>6,692</u>	<u>1,994</u>	<u>10,784</u>
<u>96,534</u>	<u>94,488</u>	<u>113,779</u>

**התחייבויות שוטפות**

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים  
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
 ספקים ונתני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות

**התחייבויות שאינן שוטפות**

התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
 אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
 הלוואות מבעלי מניות  
 הטבות עובדים

**הון המיוחס לבעלי מניות החברה**

הון מניות  
 שטר הון  
 קרנות הון  
 יתרת הפסד

**זכויות שאינן מקנות שליטה**

סך ההון  
 סך ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר דירקטוריון	דניאל לוי סמנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------------------	------------------------------	----------------------------

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוחות מאוחדים על הרוח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	הכנסות
326,669	89,023	63,278	218,104	175,925	עלות המכירות
29,435	7,387	5,127	18,222	15,924	<b>רווח גולמי</b>
8,537	2,410	2,468	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק
5,428	1,393	1,215	3,941	3,820	הוצאות הנהלה וכלליות
24	-	11	24	19	הוצאות אחרות
15,446	3,584	1,433	8,498	5,379	<b>רווח תפעולי</b>
3,943	1,179	888	3,050	2,464	הוצאות מימון
(651)	(173)	(36)	(592)	(35)	(הכנסות) מימון
3,292	1,006	852	2,458	2,429	הוצאות מימון, נטו
12,154	2,578	581	6,040	2,950	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
2,536	327	(1,664)	1,230	(1,131)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>רווח לתקופה</b>
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>ייחוס רווח לתקופה:</b>
(11)	-	-	-	-	לבעלים של החברה
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>סך הכל</b>
92.57	21.64	21.59	46.25	39.24	<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה</b>
					רווח למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2019	2020	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081
(110)	-	-	-	-
(110)	-	-	-	-
<u>9,508</u>	<u>2,251</u>	<u>2,245</u>	<u>4,810</u>	<u>4,081</u>
9,519	2,251	2,245	4,810	4,081
(11)	-	-	-	-
<u>9,508</u>	<u>2,251</u>	<u>2,245</u>	<u>4,810</u>	<u>4,081</u>

רווח לתקופה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או  
הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל  
סיום יחסי עובד מעביד  
רווח כולל אחר לתקופה  
סך הרווח הכולל לתקופה

ייחוס רווח (הפסד) כולל לתקופה:  
לבעלי המניות של החברה  
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה  
סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
6,692	(11)	6,703	(8,969)	(69)	15,637	104	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020: יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
4,081	-	4,081	4,081	-	-	-	רווח לתקופה
11	11	-	-	-	-	-	העברת זכויות מיעוט לחברה
<u>10,784</u>	<u>-</u>	<u>10,784</u>	<u>(4,888)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
(2,816)	-	(2,816)	(18,598)	41	15,637	104	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019: יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
4,810	-	4,810	4,810	-	-	-	רווח לתקופה
<u>1,994</u>	<u>-</u>	<u>1,994</u>	<u>(13,788)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

**מיוחס לבעלי מניות החברה**

סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
							<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:</b>
8,528	(11)	8,539	(7,133)	(69)	15,637	104	<b>יתרה ליום 1 יולי 2020 (בלתי מבוקר)</b>
2,245		2,245	2,245	-	-	-	רווח לתקופה
11	11	-	-	-	-	-	העברת זכויות מיעוט לחברה
<u>10,784</u>	<u>-</u>	<u>10,784</u>	<u>(4,888)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)</b>
							<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:</b>
(257)	-	(257)	(16,039)	41	15,637	104	<b>יתרה ליום 1 יולי 2019 (בלתי מבוקר)</b>
2,251	-	2,251	2,251	-	-	-	רווח לתקופה
<u>1,994</u>	<u>-</u>	<u>1,994</u>	<u>(13,788)</u>	<u>41</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

**מיוחס לבעלי מניות החברה**

סך ההון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	שטר הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
(2,816)	-	(2,816)	(18,598)	41	15,637	104
9,618	(11)	9,629	9,629	-	-	-
(110)	-	(110)	-	(110)	-	-
<u>6,692</u>	<u>(11)</u>	<u>6,703</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:  
 יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

רווח (הפסד) לשנה

הפסד כולל אחר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח לתקופה
4,104	561	2,153	1,326	3,336	<b>התאמות הדרושות להצגת תזרימי</b> <b>המזומנים מפעילות שוטפת:</b> <b>התאמות לסעיפי רווח או הפסד:</b>
24	-	-	24	-	פחת והפחתות
2,537	327	(1,664)	1,223	(1,131)	הפסדי הון
6,665	888	489	2,573	2,205	הוצאות (הכנסות) מיסים
(25,774)	(13,028)	(7,857)	(18,929)	(3,969)	<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(1,142)	2,026	(4,387)	(739)	(11,746)	עליה (ירידה) במלאי
1,203	(473)	2,344	1,160	3,323	עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
(7,112)	1,901	5,530	(6,871)	15,188	עלייה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים
27,112	9,669	6,128	24,330	(12,568)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(10)	-	-	-	-	ירידה בהפרשות ובהטבות לעובדים
(5,723)	95	1,758	(1,049)	(9,772)	
10,560	3,234	4,492	6,334	(3,486)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו</b> <b>לפעילות) שוטפת</b>
207	-	-	207	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(3,327)	(816)	(2,793)	(2,029)	(2,793)	מכירת רכוש קבוע
(1,204)	(191)	(180)	(754)	(276)	השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	292	רכישת רכוש קבוע
(4,144)	(1,007)	(2,973)	(2,576)	(2,777)	החזר (הפקדה) פקדון
					<b>מזומנים נטו ששימשו (נבעו) לפעילות</b> <b>השקעה</b>
(393)	(20)	(1,616)	1,496	(1,730)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(3,581)	490	2,463	(1,083)	12,678	הלוואת בעלים
(851)	(210)	(569)	(634)	1,177	עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר
(1,825)	(319)	(540)	252	(1,582)	מתאגידים בנקאיים, נטו
(6,650)	(59)	(262)	31	10,543	עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך
					מתאגידים בנקאיים, נטו
					התחייבות בגין חכירה
(234)	2,168	1,257	3,789	4,280	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו</b> <b>לפעילות) מימון</b>
4,519	6,140	7,308	4,519	4,285	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,285	8,308	8,565	8,308	8,565	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
					התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

### א. תיאור החברה:

גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: החברה) התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד "הקבוצה"). משרדיה הראשיים ממוקמים בירושלים.

החל מיום הקמתה עוסקת החברה ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות 7 סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, באר שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי. יבואני רכב בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, ו-100% מההון המונפק ונפרע של Auto Max USA, LLC (להלן: "Automax USA") חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה במדינת ניו-יורק בארה"ב. ביום 1 בספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה טרם סיימה את תהליך הפירוק.

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה, עם מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ, בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה"), זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019. במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה, מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא, ותקנה להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא. בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה. השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים. לפרטים נוספים בדבר הסכם המיזוג ראה ביאור 4 להלן.

### ב. הערכת הנהלת החברה להשפעת התפשטות נגיף הקורונה

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטים בארץ ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשערי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום יבוא הרכב במספר מישורים ובהם בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר מוביל לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן בהאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים ביבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל מגבלות על אופן פעילות החברה וקיימות מגבלות לסירוגין על פתיחה של סניפי החברה לקבלת קהל. כך למשל, למועד המתאר, התפוסה המותרת בחנויות מסחר הינה לקוח אחד לכל 7 מ"ר משטח החנות, או עד 10 לקוחות במבנה ועד 20 לקוחות בחוץ, המחמיר מביניהם. החברה מקפידה שקבלת הקהל בסניפי החברה השונים תהיה בהתאם למגבלות. סניפי החברה פועלים לפי הנחיות "התנו הסגול" הכולל חובת תשאול, הצבת מחיצה, סימון מקומות עמידה בתורים, הצבת שלט בכניסה עם מספר השוהים המותר ועוד.

התמשכות המשבר צפויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, התמשכות המשבר מתבטאת גם בהגבלת התנועה של תיירים וצמצום משמעותי בכניסתם לישראל, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות השכרה, אשר נמנות על לקוחות החברה. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מן המשבר הואט קצב היצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם.

על מנת להתמודד עם המשבר, החברה ביצעה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בניסיונות המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, יובהר כי בשלב זה לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה של האירוע על תוצאותיה העסקיות בתקופה הקרובה.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים**

**ביאור 1 - כללי (המשך):**

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, אשר משך ההובלה מהם ארוך ממשיך ההובלה מן המקורות מהם רכשה, בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר עם חלוף משבר הקורונה.

להתפרצות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על תפקוד הכלכלות והשווקים הפיננסיים. אי הוודאות בעקבות משבר הקורונה היא גדולה ושיעורי האבטלה נוסקים במדינות רבות. מדינות רבות גיבשו תוכניות חילוץ וסיוע נרחבות, הנאמדות באחוזים רבים מן התוצר. כמו כן, רמת התנדוטיות בשווקים הפיננסיים ובשווקי הסחורות והמט"ח גדלה משמעותית.

**ג. הגדרות:**

החברה	-	גלובל אוטו מקס בע"מ
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
דולר	-	דולר של ארה"ב.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

**ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות**

**תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7 ו- IAS 39**

בספטמבר 2019, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים ולתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן – התיקון).

לאור שינויים רגולטורים המתרחשים בעולם, לא מעט מדינות שוקלות להחליף את ריביות הבנצ'מרק-IBORs (אשר אחת הדוגמאות הנפוצות לריבית זו הינה ריבית ה- LIBOR הנקבעת על ידי בנקים בלונדון) בריבית אלטרנטיבית חסרת סיכון RFRs Rates Interest Free Risk - אשר מתבססת במידה רבה יותר על נתוני העסקאות הספציפיות. רפורמה זו בריביות מובילה לאי-ודאות בכל הקשור למועדים ולסכומים הרלוונטיים לתזרימי מזומנים עתידיים הקשורים הן למכשירים מגדרים והן לפריטים מגודרים, המתבססים על ריבית ה- IBORs הקיימת.

תחת הוראות התקינה החשבונאית הקיימת לפי IFRS 9 ו- ISA 39 עבור ישויות שיש להן עסקאות גידור כאמור, אי-הודאות השוררת בגין רפורמת הריבית, עלולה להשפיע הן על יכולת הישות להמשיך ולעמוד בדרישות אפקטיביות הגידור עבור עסקאות קיימות והן לעמוד בדרישות הגידור עבור עסקאות עתידיות. על מנת לפתור את חוסר הודאות הקיים בגין רפורמת הריבית, פרסם ה- IASB את התיקון וזאת על מנת לספק הקלות זמניות עבור ישויות המיישמות חשבונאות גידור המתבססת על ריבית ה- IBORs. תיקון כאמור הוא שלב ראשון בפרויקט אשר יכול בעתיד גם תיקונים נוספים בהקשר זה.

התיקון כולל הקלות לעניין יישום מבחני האפקטיביות וחשבונאות הגידור בתקופת המעבר מריבית ה- IBORs לריבית חסרת סיכון. הקלות אלו מניחות כי ריבית הבנצ'מרק המשמשת כבסיס לגידור אינה משתנה וזאת על אף רפורמת הריבית הצפויה. הקלות אלו יהיו בתוקף ללא הגבלת זמן, אלא אם יחול אחד מהאירועים המצוינים בתיקון. התיקון מחייב ישויות גם לתת גילויים ספציפיים לשימוש שנעשה על ידן בהקלות.

## גלובל אוטו מקס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך)

התיקון ייושם באופן רטרואקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. לפי מיטב ידיעת החברה, אין לתיקון השפעה מהותית על פעילות החברה.

#### תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה פירסם ה- IASB בחודש מאי 2020 תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן- התיקון) מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד. התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון
  - קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
  - לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה .
- התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחנה את השלכות התיקון ולהערכתה ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

#### תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן- התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד .

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון ייושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה .

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן- התקן) בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה). התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות

### א. תביעות והחלטות משפטיות משמעותיות בתחום

חקירה פלילית נגד החברה ונושאי משרה בה

[בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה ונגד נושאי המשרה בה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל ודירקטור, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים \(למעט ה"ה דניאל וגל לוי\) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים \(יבוא רכב ומתן שירותים לרכב\), תשל"ט-1978 \(להלן: "הצו"\).](#)

[עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים \(למעט מר גל לוי\) \(להלן: "נושאי המשרה המעורבים"\) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. למועד המתאר, התקיים לחברה, ולנושאי המשרה המעורבים, שימוע, בגינו טרם התקבלה החלטה. החברה ונושאי](#)

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

#### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

הלן יבוא פירוט של העבירות המיוחסות למעורבים בהתאם לכתבי החשדות שהוגשו:

א. החברה חשודה בביצוע עבירות זיוף, מרמה, הברחה והלבנת הון.

ב. נושאי המשרה ה"ה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, מרמה, הברחה ועבירות הלבנת הון.

בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, נושאי המשרה דניאל לוי, חיים לוי וינון עמית חשודים בעבירות זיוף, שימוש במסמך מזויף, מרמה, הברחה, והלבנת הון. כמו כן, ה"ה ינון עמית וחיים לוי חשודים בביצוע עבירות מס (על פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) בפרשה האמורה.

לינון עמית מיוחס חשד לרישום כוזב במסמכי תאגיד (בנוגע לפעילות אלבר) וכן עבירת הדחה בחקירה ושיבוש הליכי משפט.

יצוין כי גם נושא המשרה גל לוי נחקר באזהרה בחשד לעבירות קשירת קשר, מרמה וזיוף, אולם, כאמור, למיטב ידיעתה של החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא התקבל בעניינו מכתב שימוע.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה דוחה את הטענות נגדה נשוא כתב החשדות, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה תחת חקירה – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה

ריישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן נטען על ידי החברה, כי הרכבים נשוא החקירה כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת

החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה לא המשיכה לפעול על פי

רישוי היבוא נשוא החקירה, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא

הרכבים נשוא החקירה, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה; החברה הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

למועד החתימה על הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך את הסיכויים להגשת כתב אישום כנגד החברה ונושאי משרה בה, בעקבות החקירה האמורה, אם כי החברה סבורה כי הציגה במסגרת השימוע עמדה מבוססת דיה כנגד הגשת כתב האישום. יצוין כי על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה, גם אם יוגש כתב אישום נגד החברה, או אף אם תורשע בעבירות לגביהן מתייחס כתב החשדות נשוא השימוע, לא יהיה בכך כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

א. העבירות נשוא כתב החשדות לשימוע מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע להליכי השימוע ולחקירה הפלילית נגד החברה, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר רישיונות יבואן עקיף עבור 8 (מתוך 12) תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את כתב החשדות

נגד החברה וכן את הליכי השימוע, כמי שיכול להביא אותו למסקנה שהחברה אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

#### א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

ב. להערכת ההנהלה, החברה נחשבת במשרד התחבורה כחוד החנית וכמנהיגת הרפורמה שהונהגה על ידו בכל הנוגע לפתיחת שוק היבוא של כלי רכב לישראל לתחרות שבעקבותיה חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. להערכת הנהלת החברה, משרד התחבורה כעניין של מדיניות מעוין בקידום החברה ועסקיה והגברת התחרות בענף. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב ולפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות, מאז פתיחת החקירה כנגד החברה ונושאי המשרה בה משרד התחבורה הגיש לחברה לא אחת סיוע פעיל להשגת יעדיה. סירוב להעניק לחברה רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגד את מדיניותו של משרד התחבורה כפי שהנהלת החברה מבינה אותה וכפי שהשתקפה בפעולות משרד התחבורה עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

ג. לבדיקת החברה מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

עוד יצוין כי לחברה שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה צופה כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו אם וככל שיוגש כתב אישום נגד החברה ו/או נגד מי מנושאי המשרה בה.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה למועד החתימה על הדוחות הכספיים, הנהלת החברה מעריכה כי לא יהיה בהגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה, ככל שיוגש, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה.

בשנת 2016 נפתחה חקירה נגד החברה וכן נגד נושאי המשרה בה דניאל לוי, המכהן כמנכ"ל ודירקטור, יגון עמית, המכהן כמנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל סחר, וגל לוי, בנו של דניאל לוי המכהן כמנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה ביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב). עם תום החקירה, קיבלו החברה, ונושאי המשרה האמורים (למעט גל לוי) מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע עבירות האמורות. נכון למועד החתימה על דוחות אלו, החברה דוחה את הטענות נשוא כתב החשדות נגדה.

### גלובל אוטו מקס בע"מ

#### ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

### ביאור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

יצוין, כי למועד החתימה על דוחות אלו לא ניתן להעריך את השפעותיו הצפויות של הגשת כתב אישום נגד החברה ונושאי המשרה בה בחשדות האמורים. בנוסף, להערכת עורכי דינה של החברה, לא יהיה באמור בכדי לפגוע בתפקודה השוטף של החברה, הן לאור תפקודה המתמשך של החברה ממועד פתיחת החקירה ועד היום, לרבות חידוש רישיונותיה על ידי משרד התחבורה; והן לאור ניסיון העבר המלמד כי אין בהליכים פליליים שננקטו נגד חברות נוספות בתחום כדי לפגוע בתפקודן השוטף בתחום עיסוקן.

#### **ב. בחינת עמידה באמות מידה פיננסיות**

(1) כמו כן במסגרת התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

- א. ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-7 מיליון ש"ח.
  - ב. לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של החברה נמוך מ-12 מיליון ש"ח.
- ההון העצמי המוחשי של החברה לשנת 2019 לא יפחת מ-16.5% מן המאזן המוחשי של החברה, ואילו החל משנת 2020 ואילך, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-20% מהמאזן המוחשי של החברה. בסעיף זה "הון עצמי מוחשי" - הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים.

בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרונות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

- ג. היחס בין החוב הפיננסי ל-EBITDA (מוגדר הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה). לא יעלה בכל עת על 5, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.
- ד. יחס EBITDA להכנסות לא יפחת מ-4% החל מ-2018 ואילך.
- ה. יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-110% בכל זמן נתון.
- ו. הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של החברה יהיו נחותות לאשראי החברה.

(2) נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות למעט סעיף ההון העצמי. על אף זאת ובהבנה עם הבנקים, מסגרות האשראי של החברה התחדשו מעת לעת ואף גדלו בשנים האחרונות.

#### ביאור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

בהמשך לאמור בביאור 1(א) לעיל, במסגרת עסקת המיזוג יוקצו למספר נושאי משרה בחברה, שיכהנו כנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, בהתאם לתכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

כמו כן, תקצה מטומי ליזם מניות בסך של כ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים של מטומי למעט כתבי האופציה שיוקצו לנושאי המשרה בחברה הממוזגת ובהנחת עמידה בכל אבני הדרך), וכן כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של מטומי.

השלמת עסקת המיזוג וכניסת הסכם המיזוג לתוקף מותנות בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך העברת המסחר במניותיה מרשימת השימור לרשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי לפי הוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] שיחול על עסקת המיזוג, בכך שסכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בקופת מטומי במועד השלמת העסקה, יהיה בסך של 19,500 אלפי ש"ח, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים.

יובהר כי למועד חתימת דוחות אלו, אין כל ודאות שעסקת המיזוג תושלם, וזאת מאחר שעסקת המיזוג מותנית, כאמור, בתנאים מתלים, שלמועד המתאר טרם התקיימו במלואם.



**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המיוחדים לחברה**

**ליום 30 בספטמבר 2020**

**(בלתי מבוקר)**

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המינוריים לחברה

ליום 30 בספטמבר 2020

#### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המינוריים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המינוריים לחברה
8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המינוריים לחברה
9	מידע נוסף

לכבוד  
בעלי המניות של  
גלובל אוטו מקס בע"מ  
תל אביב  
א.ג.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד  
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2020, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף סקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו ועל הדוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**הפניית תשומת הלב**

מבלי לסייג את סקירתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר התקשרות החברה עם חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ, לצורך רכישת 100% ממניות החברה לאחר תאריך המאזן. וכן, לאמור בביאור 3(א) לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2020. וכן לאמור בביאור 3(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים, בקשר עם מכתב יידוע שקיבלה החברה, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתה לדין בכפוף לשימוע, יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים.

**בן דוד שלי קופ ושות'  
רואי חשבון**

ירושלים, 17 בדצמבר, 2020

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### דוח מיוחד לפי תקנה 38 ד'

#### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה

- א. להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן- דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בביאור 2 לדוחות המאוחדים.
- ג. חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1 (ב') בדוחות המאוחדים.

**גלובל אוטו מקס בע"מ**  
**נתונים כספיים מתוך הדוחות על המצב הכספי המיוחדים לחברה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
4,285	8,308	8,565
870	870	577
4,115	4,157	791
3,045	2,739	14,824
57,863	51,018	61,832
<u>70,178</u>	<u>67,092</u>	<u>86,589</u>
14,633	15,454	12,815
4,506	4,470	4,082
6,445	5,540	8,430
4,896	-	-
607	1,921	1,738
<u>31,087</u>	<u>27,385</u>	<u>27,065</u>
<u>101,265</u>	<u>94,477</u>	<u>113,654</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי כלי רכב

**נכסים לא שוטפים**

נכסים בגין הסכמי חכירה  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
השקעות לזמן ארוך  
מיסים נדחים

**סה"כ נכסים**

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
29,385	32,221	39,263
2,129	2,040	2,199
8,246	8,517	23,434
34,894	32,107	22,315
<u>74,654</u>	<u>74,885</u>	<u>87,211</u>
13,430	14,211	11,778
1,252	1,479	3,320
251	1,792	148
162	62	162
4,813	47	252
<u>19,908</u>	<u>17,591</u>	<u>15,660</u>
104	104	104
15,637	15,637	15,637
(69)	41	(69)
<u>(8,969)</u>	<u>(13,782)</u>	<u>(4,889)</u>
6,703	2,000	10,783
<u>101,265</u>	<u>94,477</u>	<u>113,654</u>

### התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים  
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

### התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבויות בגין הסכמי חכירה  
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
הלוואות מבעלי מניות  
הטבות עובדים  
התחייבות בגין השקעה בחברה בת

### הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות  
שטר הון  
קרנות הון  
יתרת הפסד  
סך ההון  
סך ההתחייבויות וההון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 בדצמבר, 2020

יערה אלפי סמנכ"ל כספים	דורון שורר יו"ר הדירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------------	-----------------------------	----------------------------

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	<b>הכנסות</b> עלות המכירות
326,577	90,437	63,278	218,104	175,925	
29,527	5,973	5,127	18,222	15,394	<b>רווח גולמי</b>
8,537	2,061	2,467	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
5,289	1,376	1,215	3,876	3,749	
24	-	11	24	19	
15,677	2,536	1,434	8,563	5,450	<b>רווח תפעולי</b>
3,941	1,085	913	2,955	2,466	הוצאות מימון, נטו
11,736	1,451	521	5,608	2,984	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
2,537	320	(1,664)	1,223	(1,131)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
9,199	1,131	2,185	4,385	4,115	<b>רווח לתקופה</b>
430	1,120	60	425	(34)	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081	<b>סך רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הרווח הכולל ביניים המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081
(110)	-	-	-	-
(110)	-	-	-	-
9,519	2,251	2,245	4,810	4,081

רווח לתקופה  
רווח (הפסד) כולל אחר:  
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או  
הפסד:  
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל  
סיום יחסי עובד מעביד  
הפסד כולל אחר לתקופה  
סך הרווח הכולל לתקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.



## גלובל אוטו מקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,629	2,251	2,245	4,810	4,081
4,104	561	2,153	1,326	3,336
(430)	(1,120)	(60)	(425)	34
2,537	320	(1,664)	1,223	(1,131)
24	-	-	24	-
6,235	(239)	429	2,148	2,239
(25,774)	(13,028)	(7,857)	(18,929)	(3,969)
(996)	2,033	(4,417)	(721)	(11,787)
1,203	(473)	2,344	1,160	3,323
(7,074)	3,046	5,530	(6,936)	15,188
27,116	9,669	6,116	24,330	(12,580)
(10)	-	-	-	-
(5,535)	1,247	1,716	(1,096)	(9,825)
10,329	3,259	4,390	5,862	(3,505)
(4,583)	(6)	101	472	19
207	-	-	207	-
4,813	-	-	-	-
(3,327)	(816)	(2,793)	(2,029)	(2,793)
(1,024)	(210)	(180)	(754)	(276)
-	-	-	-	292
(3,914)	(1,032)	(2,872)	(2,104)	(2,758)
(393)	(20)	(1,616)	1,496	(1,730)
(3,581)	490	2,463	(1,083)	12,678
(850)	(210)	(569)	(634)	1,177
(1,825)	(319)	(539)	252	(1,582)
(6,649)	(59)	(261)	31	10,543
(234)	2,168	1,257	3,789	4,280
4,519	6,140	7,308	4,519	4,285
4,285	8,308	8,565	8,308	8,565

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת  
רווח לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי  
המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:  
פחת והפחתות  
חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות  
לפי שיטת השווי המאזני, נטו  
הוצאות (הכנסות) מיסים  
הפסדי הון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה במלאי  
עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה  
עליה (ירידה) בלקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
ירידה בהפרשות ובהטבות לעובדים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה  
מזומנים נטו בגין עסקאות עם חברות  
מוחזקות  
מכירת רכוש קבוע  
שטרן הון חברה בת  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע  
החזר (הפקדה) פקדון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה  
תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הלוואת בעלים  
עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר  
מתאגידים בנקאיים, נטו  
עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך  
מתאגידים בנקאיים, נטו  
שינוי בהתחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת

התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף  
התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## גלובל אוטו מקס בע"מ

### מידע נוסף

- ביאור 1 - עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד**

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו אותו תאריך. בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע אשר נלווה אליהם.
- ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019.
- ביאור 3 - מידע מהותי נוסף הנדרש להבנת המידע הכספי הנפרד ביניים**

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה, ראה ביאורים 1, 3 ו-4 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 (להלן - דוחות ביניים מאוחדים).

# **נספח ג'**

**דוחות דירקטוריון אוטומקס ליום 31  
בדצמבר 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 ;  
ודוח אירועים של אוטומקס ליום 29  
בדצמבר 2020**

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019**

דירקטוריון חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") לתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת החברה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני קבוצה.

החברה עוסקת ביבוא ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-5 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים נכון ליום 31 בדצמבר, 2019. החברה פועלת באמצעות חמישה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, חיפה ואשדוד וכן היא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (Pre Delivery Inspection- PDI) נכון ליום 31 בדצמבר, 2019.

"דוח העסקה" – דיווח זימון אסיפה כללית של חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), שדוח דירקטוריון זה מצורף כנספח לו, במסגרתו מתבקשים בעלי מניותיה לאשר, בין היתר, את עסקת המיזוג עם החברה.

"המתאר" – מתאר פעילות החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 המצורף כנספח לדוח העסקה.

"הסכם המיזוג" - הסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי המניות של החברה, המובא לאישור במסגרת דוח העסקה.

"עסקת המיזוג" או "העסקה" – עסקת מיזוג, נושא הסכם המיזוג.

## 1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014 תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החל מיום הקמתה ולמועד המתאר עוסקת החברה ביבוא ושיווק של מגוון מותגי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-5 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים נכון ליום 31 בדצמבר, 2019.

1.2. למועד דוח זה, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת בעצמה בסניפיה ובאמצעות משווקיה המורשים. לחברה רשת בינלאומית של ספקים בעיקר ביבשות אירופה וצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל. התוצרים, והדגמים הספציפיים של כלי רכב אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה") ומיובאים לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה.

1.3. לפרטים נוספים אודות החברה ראה המתאר.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחרינו

ראה המתאר המצורף וכן ביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 המצורפים לדוח העסקה (להלן: "הדוחות הכספיים").

3. סקירת מצב עסקי החברה

3.1. מצב כספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי הקבוצה וכן מהגדלת היקף רכישות כלי רכב לקראת עליית שיעור המס על רכבים היברידיים בתחילת שנת 2020.	44,805	70,343	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מפחת שוטף בגין נכסים בלתי מוחשיים ונכסי חכירה.	27,383	26,191	נכסים שאינם שוטפים
	<b>72,188</b>	<b>96,534</b>	<b>סך נכסים</b>
הגידול נובע מגידול במקדמות מלקוחות בסכום של 28 מיליון ש"ח, אשר מצביע על מספר העסקאות הגדל של החברה וכן מכך שהמס על הרכבים ההיברידיים עלה בשנת 2020 ושלקוחות רכשו רכבים בשנת 2019 לפני עליית המס. הגידול קוּזו בחלקו על ידי קיטון ביתרות הספקים בסכום של כ- 7 מיליון ש"ח וקיטון ביתרות האשראי לזמן קצר.	58,257	74,748	התחייבויות שוטפות
לא שנינו מהותי. הקיטון ביתרות ההתחייבות בגין חכירה ואשראי לזמן ארוך, קוּזו על ידי הלוואה מבעלי השליטה בתקופת הדוח.	16,747	15,094	התחייבויות שאינן שוטפות
	<b>75,004</b>	<b>89,842</b>	<b>סך התחייבויות</b>
הגידול נובע בעיקרו מרווחי 2019 בסכום של כ- 9.6 מיליון ש"ח.	(2,816)	6,692	הון עצמי
	<b>72,188</b>	<b>96,534</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

3.2 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
הגידול בהכנסות נובע משיפור מקורות ותהליך הרכש (הן בתמהיל הרכבים והן במטבע הקניה).	110,277	117,672	356,104	הכנסות
עלות המכר גדלה ביחס ישיר לגידול בהיקף הפעילות ובהכנסות.	105,432	111,977	326,669	עלות המכר
השיפור בשיעורי הרווח הגולמי, נובעים משינוי ושיפור מקורות הרכש והתייעלות החברה.	4,845	5,695	29,435	רווח גולמי
נובע ממכירות של רכוש קבוע	-	83	24	הוצאות אחרות

הוצאות מכירה ושיווק	5,666	5,212	8,537	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע מגידול בהיקף המכירות לתקופה ובעיקר מגידול בעלויות שכר, פרסום וקידום מכירות.
הוצאות הנהלה וכלליות	5,037	5,018	5,428	הגידול המתון ביחס לגידול בהיקף המכירות, נובע מהתייעלות ויתרונות לגודל.
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>	<b>(5,858)</b>	<b>(4,618)</b>	<b>15,446</b>	
הוצאות מימון, נטו	1,220	1,548	3,292	הוצאות מימון מושפעות משינוי שערי מטבעות בהם מתבצעת פעילות החברה ומתשלומי ריבית ועמלות לתאגידים בנקאיים.
<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>	<b>(7,078)</b>	<b>(6,166)</b>	<b>12,154</b>	
מיסים (הטבת מס) על הכנסה	-	(3,144)	2,536	הוצאות המס משקפות תנועה במיסים נדחים ומיסים שוטפים בגין רווחי החברה.
<b>רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת</b>	<b>(7,078)</b>	<b>(3,022)</b>	<b>9,618</b>	
חלק המיעוט ברווחי חברה מוחזקת	-	-	(11)	נובע מחלק של זכויות המיעוט בהפסדי חברת הבת.

### 3.3 נזילות ומקורות מימון

להלן תמצית נתונים מהדוחות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017 (באלפי ₪):

ההסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר			
	2017	2018	2019	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(20,675)	828	10,560	השיפור נובע מגידול במכירות וקיטון בימי המלאי של החברה. בשנת 2017 היתרה השלילית (ביחס להכנסות) נובעת מרכישות מלאי שהחברה ביצעה בסמוך לסוף השנה.
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה	(2,590)	(4,097)	(4,144)	התזרים נובע בעיקר מהשקעה ברכוש קבוע ורכוש אחר בשנת 2018.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	24,852	4,002	(6,650)	הקיטון נובע בעיקר מקיטון אשראי בנקאי לזמן ארוך וזמן קצר.
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	1,587	733	(234)	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	3,786	4,519	4,285	

### 4. מקורות מימון

4.1. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר מתזרים המזומנים השוטף, מהלוואות מגופים פיננסיים והלוואות בעלים שהעמידו בעלי המניות של החברה לחברה. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה ראו ביאורים 14, 18 ו-19 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

4.2. בעלי המניות של החברה העמידו לחברה בשנת 2019 הלוואות בסכום קרן מצטבר של 1.5 מיליון ₪, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019, ו-9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

4.3. בכפוף להשלמת המיזוג, יומר שטר ההון שהעמידו כל בעלי המניות של החברה לחברה, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. המרת שטר ההון האמור לפרמיה תבוצע תוך שמירה על שיעור אחזקות בעלי מניות החברה בחברה, כפי שהיה במועד הסכם המיזוג. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

**5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית, אזי נכון למועד הדוח לא חלה עליה חובה למנות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתם בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.

**6. דירקטורים בלתי תלויים**

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, ולא מכהנים בה דירקטורים בלתי תלויים כאמור.

**7. מבקר פנימי**

מאחר שהחברה הינה חברה פרטית, אזי נכון למועד דוח זה לא חלה עליה חובה למנות מבקר פנימי, ולא מכהן בחברה מבקר פנימי כאמור.

**8. רואה חשבון מבקר**

8.1. שמו של רואה החשבון המבקר: בן דוד שלוי קופ.

8.2. שכר רואה החשבון המבקר:

בגין שירותים אחרים		בגין שירותי ביקורת ומס		שנה
שעות	סכום (אלפי ש"ח)	שעות	סכום (אלפי ש"ח)	
-	-	478	120	2017
-	-	612	150	2018
-	-	806	200	2019

שכר רואה החשבון המבקר נקבע בהתאם לשווי השרות הניתן כמקובל בשוק בו פועלת החברה ובהתאם להיקף השרות הניתן. שכר רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

**9. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים**

לפרטים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

**10. תרומות**

במהלך תקופת הדוח החברה לא חילקה תרומות, ולמועד הדוח לחברה אין מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות.



11. הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2019			רווח (הפסד) לתקופה	רווח (הפסד) לפני מס	שם החברה
דמי ניהול	ריבית נומינלית	דיבידנד			
-	-	-	-	(38)	אי.דוי.וי יבואני רכב בע"מ
-	-	-	(1,151)	456	Auto Max USA, LLC

דורון שורר

יו"ר דירקטוריון

דניאל לוי

מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 17 בדצמבר, 2020

**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020**

דירקטוריון חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת החברה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני הקבוצה.

החברה עוסקת ביבוא ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות שבעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, באר-שבע, חיפה, אשקלון ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (Pre Delivery Inspection- PDI).

"דוח העסקה" – דיווח זימון אסיפה כללית של חברת מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מטומי"), שדוח דירקטוריון זה מצורף כנספח לו, במסגרתו מתבקשים בעלי מניותיה לאשר, בין היתר, את עסקת המיזוג עם החברה.

"המתאר" – מתאר פעילות החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, המצורף כנספח לדוח העסקה.

"הסכם המיזוג" - הסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי המניות של החברה, המובא לאישור במסגרת דוח העסקה.

"עסקת המיזוג" או "העסקה" – עסקת מיזוג, נשוא הסכם המיזוג.

## 1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 במרץ 2014 תחת השם חיים לוי יבוא רכבים בע"מ. ביום 18 בפברואר 2015 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החל מיום הקמתה ולמועד המתאר עוסקת החברה ביבוא ושיווק של מגוון מותגי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-11 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

1.2. למועד דוח זה, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת בעצמה בסניפיה ובאמצעות משווקיה המורשים. לחברה רשת בינלאומית של ספקים בעיקר ביבשות אירופה וצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל. התוצרים, והדגמים הספציפיים של כלי רכב אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים

(להלן: "משרד התחבורה") ומיובאים לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה.

1.3. לפרטים נוספים אודות החברה ראה המתאר.

1.4. ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה ובעלי מניותיה עם מטומי, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בין מטומי לבין בעלי מניות החברה, זאת בהמשך למזכר הבנות מתוקן שנחתם בין הצדדים ביום 29 בספטמבר 2019.

על פי הסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג תקצה מטומי לבעלי מניות החברה מניות שתהווה מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא (כהגדרתו בהסכם המיזוג), ותקנה להם זכויות להקצאת מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזוקתיהם של בעלי מניות החברה ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של מטומי בדילול מלא.

בתמורה, יעבירו כל בעלי מניות החברה למטומי את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק מטומי ב-100% ממניות החברה, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה.

כמו כן, יוקצו למספר נושאי המשרה בחברה, שיכהנו בנושאי משרה במטומי לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של מטומי, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי מטומי.

השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה עמידתה של מטומי בכללי הבורסה לצורך מסחר בניירות הערך שלה ברשימה הראשית, קבלת אישור רשויות המס בדבר הסדר מס בהסכמה (פרה רולינג) (אשר התקבל למועד דוח זה), בכך שבמועד השלמת העסקה יהיה בקופת מטומי סכום המזומן נטו (כהגדרתו בהסכם המיזוג) בסך שלא יפחת מ-19,500,000 ש"ח, אישור בית המשפט להסדר בין מטומי לנושיה, ותנאים מקובלים נוספים.

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראה דוח העסקה.

יובהר כי למועד דוח זה אין כל ודאות ביחס להשלמת עסקת המיזוג, לכך כי יתקבלו מלוא האישורים הנדרשים לביצוע העסקה או כי יתקיימו מלוא התנאים המתלים האחרים להשלמת העסקה, והשלמתה הינה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בקבלת אישור אסיפת בעלי מניות מטומי והתקיימות שאר התנאים המתלים לעסקת המיזוג. לאור האמור, יתכן כי המידע האמור לעיל לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן שונה מהאמור לעיל ו/או לא יתממש כלל.

## 2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

ראה המתאר המצורף וכן ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 המצורפים לדוח העסקה (להלן: "הדוחות הכספיים").

3. סקירת מצב עסקי החברה

3.1. מצב כספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>ליום 31 בדצמבר 2019</u>	<u>ליום 30 בספטמבר</u>		
		<u>2019</u>	<u>2020</u>	
הגידול נובע מגידול במלאי החברה וגידול בהזמנות רכבים מספקי חו"ל.	70,343	67,102	86,714	נכסים שוטפים
הסעיף כולל רכוש קבוע, נכסים מוכרים ונכסים בלתי מוחשיים.	26,191	27,386	27,064	נכסים שאינם שוטפים
	<b>96,534</b>	<b>94,488</b>	<b>113,778</b>	<b>סך נכסים</b>
הגידול נובע, מגידול באשראי לזמן קצר וגידול ביתרות הספקים	74,748	74,950	87,588	התחייבויות שוטפות
	15,094	17,544	15,407	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול נובע מקבלת הלוואות בנקאיות והתחייבויות לספקים בגין רכישת כלי רכב.	89,842	92,494	102,995	<b>סך התחייבויות</b>
הגידול בהון העצמי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד וביחס לשנת 2019 נובע בעיקר מרווחים שוטפים.	6,692	1,994	10,784	הון עצמי
	<b>96,534</b>	<b>94,488</b>	<b>113,778</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

3.2. תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות בנות שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 30 בספטמבר 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח):

<u>ההסבר לשינוי</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		
		<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
הקטיון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע, ממשבר הקורונה. ראה באור 28 לדוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020.	356,104	96,410	68,405	236,326	191,319	הכנסות
הקטיון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע	326,669	89,023	63,278	218,104	175,925	עלות המכר

מצמצום הפעילות בעקבות משבר הקורונה כאמור לעיל.						
הגידול ברווח הגולמי נובע משינוי בתמהיל הרכבים המיובאים ובסוגי המטבעות בהם מתבצעת פעילות החברה.	29,435	7,387	5,127	18,222	15,924	רווח גולמי
הגידול בהוצאות המכירה והשיווק נובע מגידול בעלויות שכר, פרסום וקידום מכירות נוכח מגפת הקורונה.	8,537	2,410	2,468	5,759	6,176	הוצאות מכירה ושיווק
	5,428	1,393	1,215	3,941	3,820	הוצאות הנחלה וכלליות
	24	-	11	24	19	הוצאות אחרות
הקטיון ברווח במהלך שנת 2020 נובע מהפגיעה בהכנסות בעקבות מגפת הקורונה ומכך שהוצאות הקבועות לאורך התקופה נשארו כמעט ללא שינוי.	15,446	3,584	1,433	8,498	5,379	רווח תפעולי (הפסד)
	3,292	1,006	852	2,458	2,429	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	12,154	2,578	581	6,040	2,950	רווח לפני מיסים על הכנסה
השינוי נובע מעיקר מתנועה במיסים נדחים ורווחי החברה.	2,536	327	(1,664)	1,230	(1,131)	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
	9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת

	(11)	-		-	-	חלק המיעוט ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת
	9,618	2,251	2,245	4,810	4,081	רווח (הפסד) לתקופה

### 3.3. נזילות ומקורות מימון

להלן תמצית נתונים מהדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות בנות שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 30 בספטמבר 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח)

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
		2019	2019	2020	2019		2020
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	10,560	3,234	4,492	6,334	(3,478)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה	(4,144)	(1,007)	(2,973)	(2,576)	(2,777)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	(6,650)	(59)	(262)	31	10,543	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(234)	2,168	1,257	3,789	4,280	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	4,285	8,308	8,565	8,308	8,565	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	

### 4. מקורות מימון

4.1. למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר מתזרים המזומנים השוטף, מהלוואות מגופים פיננסיים והלוואות בעלים שהעמידו בעלי המניות של החברה לחברה. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה ראו ביאורים 14, 18 ו-19 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

4.2. בעלי המניות של החברה העמידו לחברה בשנת 2019 הלוואות בסכום קרן מצטבר של 1.5 מיליון ש"ח, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6% עד ליום 31 בדצמבר 2019 ו-9.5% לאחר מכן. מועד הפירעון של הלוואות הבעלים הינו ביום 31 בדצמבר 2020.

4.3. בכפוף להשלמת המיזוג, יומר שטר ההון שהעמידו כל בעלי המניות של החברה לחברה, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק. המרת שטר ההון האמור לפרמיה תבוצע תוך שמירה על שיעור אחזקות בעלי מניות החברה בחברה, כפי שהיה במועד הסכם המיזוג. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020.

**5. תרומות**

במהלך תקופת הדוח החברה לא חילקה תרומות, ולמועד הדוח לחברה אין מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות.

---

דורון שורר

יו"ר דירקטוריון

---

דניאל לוי

מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 17 בדצמבר, 2020



**גלובל אוטו מקס בע"מ**

**(“החברה”)**

**דוח אירועים**

**כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969**  
ממועד חתימת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (קרי מיום 17 בדצמבר  
2020), ועד למועד פרסום דוח זה, לא חלו בתאגיד ובחברות הכלולות אירועים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי  
במסגרת דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה  
וצורה), התשכ"ט-1969.

---

**יערה אלפי**

**דורון שורר**

**דניאל לוי**

**סמנכ"ל כספים**

**יו"ר דירקטוריון**

**מנכ"ל ודירקטור**

תאריך: 29 בדצמבר, 2020

# נספח ד'

הערכת שווי אוטומקס

# מטומי מדיה גרופ בע"מ

הערכת שווי להון העצמי של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ ליום 30 ביוני  
2020

דצמבר 2020



GIZA SINGER EVEN

GIZA SINGER EVEN LTD

Aviv Tower, 7 Jabotinsky St. Ramat Gan 5252007  
[www.gse.co.il](http://www.gse.co.il)

- עבודה זו (להלן: "העבודה" ו/או "הערכת השווי") הוכנה על ידי ג'.א.ס.אי. ייעוץ כלכלי בע"מ (להלן: "ג'.א.ס.אי.") עבור מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "מזמינת העבודה"), לצורך ביצוע הערכת שווי להון העצמי של חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "אוטומקס" ו/או "החברה"), ליום 30 ביוני 2020 (להלן: "מועד העבודה").
  - עבודה זו הוכנה על ידי ג'.א.ס.אי. עבור מזמינת העבודה ומיועדת לשימושה בלבד. אין לעשות בעבודה זו כל שימוש אחר, ללא קבלת אישורנו מראש ובכתב.
  - לצורך הכנת העבודה התבססנו על מידע ותחזיות שקיבלנו ממזמינת העבודה ו/או ממי מטעמה (להלן: "המידע"). ג'.א.ס.אי. מניחה שמידע זה הוא מהימן ואינה מבצעת בדיקה עצמאית של המידע, כמו כן, לא בא לידיעתנו דבר העלול להצביע על חוסר סבירותו. המידע לא נבדק באופן בלתי תלוי, ולפיכך העבודה המוגשת לכם אינה מהווה אימות לנכונות, לשלמות ולדיוק של מידע זה. הערכה כלכלית אמורה לשקף בצורה סבירה והוגנת מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס נתונים ידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו.
  - עבודה זו אינה מהווה בדיקת נאותות ואינה באה במקומה. כמו כן, העבודה איננה מיועדת לקבוע את שווי החברה עבור משקיע ספציפי ואין בה משום ייעוץ או חוות דעת משפטית.
  - העבודה אינה כוללת ביקורת חשבונאית לגבי ההתאמה לכללי החשבונאות. ג'.א.ס.אי. אינה אחראית לאופן ההצגה החשבונאית של הדוחות הכספיים של החברה, לגבי דיוק ושלמות הנתונים ולהשלכות של אותה הצגה חשבונאית במידה וקיימות.
  - העבודה כוללת תיאור עיקרי המתודולוגיה ועיקרי הניתוח. התיאור מתייחס לנהלים המהותיים העיקריים אותם יישמנו ואינו מהווה תיאור שלם ומפורט של החברה וסביבתה.
  - היה והמידע והנתונים עליהם הסתמכה ג'.א.ס.אי. אינם שלמים, מדויקים או מהימנים תוצאות עבודה זו עלולות להשתנות. אנו שומרים לעצמנו את הזכות לשוב ולעדכן את העבודה לאור נתונים חדשים שלא הובאו בפנינו. למען הסר ספק, עבודה זו תקפה למועד חתימתה בלבד.
- עבודה זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע מבוסס בחלקו על ידע הקיים בחברה למועד העבודה, וכן על הנחות וציפיות שונות הנוגעות הן לחברה והן לגורמים חיצוניים רבים, לרבות מצב השוק בו פועלת החברה, מתחרים פוטנציאליים ומצב המשק בכללותו. יודגש כי אין כל וודאות שהשערות וציפיות אלו יתממשו, באופן מלא או חלקי.
- אנו מאשרים בזה כי אין לנו עניין אישי ו/או תלות בחברה על-פי עמדת סגל משפטית 03-531: גילוי על קיומה של תלות בין מעריך שווי לבין התאגיד וגילוי בנוגע למעריך שווי שהערכתו מהותיות מאוד לתאגיד, של רשות ניירות ערך מיום 22 ביולי 2015. זאת, למעט העובדה שאנו מקבלים שכר טרחה עבור עבודה זו.
- במסגרת התקשרות זו, מזמינת העבודה תשפה את ג'.א.ס.אי. בסכום מצרפי העולה על סכום שהוא פי שלוש משכר הטרחה אשר שולם לנו בפועל עבור עבודה זו, בגין כל טענה או תביעה אשר תופנה כלפינו ואשר הערכת השווי הסתמכה עליו.
- אין להשתמש במסמך זה ללא קבלת אישור בכתב ומראש מג'.א.ס.אי., למעט לצורך צירוף במסגרת דוחות ודיווחים, לרבות דיווחים תקופתיים ומיידיים.
- ג'.א.ס.אי. ייעוץ כלכלי בע"מ וכל חברה הנשלטת על ידה במישרין ו/או בעקיפין וכן כל בעל שליטה, נושא משרה ועובד במי מהן, אינם אחראיים לכל נזק, אובדן הפסד או הוצאה מכל סוג שהוא, לרבות ישיר ו/או עקיף שייגרמו למי שמסתמך על האמור בעבודה זו כולה או חלקה. למען הסר ספק מובהר, כי אין בעבודה זו כדי להוות הצעה או המלצה או חוות דעת ביחס לכדאיות רכישת ניירות ערך של מזמינת העבודה ו/או החברה.

## מקורות המידע

- דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנים 2016 עד 2019 וכן דוח כספי מבוקר של החברה למחצית הראשונה של שנת 2020.
- תקציבים ותחזיות רב שנתיות אשר הוכנו על ידי הנהלת החברה ואושרו ע"י הדירקטוריון.
- נתונים כספיים נוספים והבהרות שונות בע"פ שהועברו לנו לבקשתנו ע"י בעלי התפקידים הבאים בחברה:
  - מר ינון עמית, מנכ"ל משותף
  - מר תומר לוי, מנהל סניף ירושלים ומזכיר החברה
  - רו"ח יערה אלפי, סמנכ"לית כספים
- חומר רקע ומחקרי שוק, כתבות בעיתונות ומקורות פומביים.

## פרטי החברה המעריכה

- ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ הינה חברה בת של חברת גיזה זינגר אבן בע"מ, אשר הינה פירמת ייעוץ פיננסי ובנקאות להשקעות מובילה בישראל. לפירמה ניסיון עשיר בליווי החברות הגדולות, ההפרטות הבולטות והעסקאות החשובות במשק הישראלי, אותו צברה במהלך שלושים שנות פעילותה. גיזה זינגר אבן פועלת בשלושה תחומים, באמצעות חטיבות עסקיות עצמאיות ובלתי תלויות: ייעוץ כלכלי; בנקאות להשקעות; מחקר אנליטי וממשל תאגידי.
- העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח איתן כהן, שותף ומנהל המחלקה הכלכלית בגיזה זינגר אבן, בעל ניסיון של למעלה מ-13 שנים בתחומי הייעוץ הכלכלי והעסקי, הערכות שווי חברות ומכשירים פיננסיים. בעבר שימש כמנהל מחלקה כלכלית בחברה יזמית בתחום התשתיות וכמנהל במחלקה הכלכלית של KPMG (סומך חייקין). איתן הינו רואה חשבון, בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון ותואר שני במתמטיקה פיננסית מאוניברסיטת בר אילן.

בברכה,

ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ

ג'.א.ס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ

דצמבר, 2020

פרק	עמוד
תמצית מנהלים	5
פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית	7
פרק ב - הערכת השווי	19

## תמצית מנהלים

---



- בהתאם להנחות המפורטות בגוף העבודה, שווי ההון העצמי של החברה נאמד בכ-96,913 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 כמפורט להלן:

אלפי ₪		30/06/2020
שיעור הון - WACC	10.1%	
שיעור צמיחה פרמננטית	1.0%	
שווי שנות תחזית	35,463	
שווי טרמינלי	94,901	
מגן מס	127	
<b>שווי פעילות</b>	<b>130,491</b>	
עודף (חוב) פיננסי נטו	(33,578)	
<b>שווי הון עצמי</b>	<b>96,913</b>	

- יובהר כי הערכת השווי אינה מתייחסת להשלכות הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה, ככל וישנן.
- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בשיעור ההון ובצמיחה הפרמננטית:

שיעור הון - WACC						
11.1%	10.6%	10.1%	9.6%	9.1%		
77,727	83,324	89,472	96,254	103,775	0.0%	שיעור צמיחה פרמננטית
80,449	86,416	92,998	100,298	108,438	0.5%	
83,440	89,829	96,913	104,812	113,676	1.0%	
86,744	93,618	101,282	109,883	119,604	1.5%	
90,410	97,847	106,191	115,621	126,366	2.0%	

- חברת גלובל אוטו מקס בע"מ נוסדה בשנת 1967 כסוכנות של המותג רנו תחת השם "חיים לוי". בשנת 2015 שינתה החברה את שמה וקיבלה רישיון יבואן במטרה לייבא כלי רכב חדשים ביבוא מקביל לישראל.
- החברה מחזיקה ברישיון "יבואן עקיף" ממשרד התחבורה, ומורשית לייבא לישראל כלי רכב חדשים ללא הגבלה בכמות, מתוצרי טויוטה, ג'יפ, פולקסווגן, יונדאי, מרצדס ועוד.
- לחברה 6 סניפי מכירות (באר שבע, אשדוד, ירושלים, ראשון לציון פתח-תקווה וחיפה), מתקנים לאחסנת רכבים, מחסן רישוי (בונדד) ומתקן רישוי תקינה והכנת כלי רכב למכירה (PDI).
- בנוסף, החברה מפעילה מערך הובלת כלי רכב, מחסן חלפים וברשותה רישיון ליבוא חלפים, והסכמים עם רשת מוסכים בפריסה ארצית.
- שווי ההון העצמי של החברה נאמד באמצעות שיטת היוון תזרמי המזומנים הבלתי ממונפים (תזרים מזומנים לפני שירות חוב) (Unlevered Discounted Cash Flows), בניכוי חוב פיננסי נטו.
- מחיר ההון ששימש לצורך היוון תזרמי המזומנים נאמד בכ-10.1% (ריאלי) באמצעות שימוש במודל ה-CAPM והנחות נוספות בדבר הסיכון הגלום בפעילות החברה.



# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

---

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור החברה



**אוטומקס**  
יבואני רכב

- חברת גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן "אוטומקס" או "החברה") נוסדה בשנת 1967 כסוכנות של המותג רנו תחת השם "חיים לוי". בשנת 2015 שינתה החברה את שמה וקיבלה רישיון יבואן במטרה לייבא כלי רכב חדשים ביבוא מקביל לישראל.
- החברה מחזיקה ברישיון "יבואן עקיף" ממשרד התחבורה, ומורשית לייבא לישראל כלי רכב חדשים ללא הגבלה בכמות, מתוצרי טויוטה, ג'יפ, פולקסווגן, יונדאי, מרצדס ועוד.
- לאוטומקס הסכמי יבוא עם מספר סוכנים מורשים של יצרנים ברחבי העולם המאפשרים לה לייבא מגוון דגמים, ברמות מחיר שונות, להזמין מראש מנות יצור, לבחור במטבע הייבוא ולנצל מצבי שוק משתנים.
- בשנת 2019 מכרה החברה כ-300 כלי רכב לחודש במוצע, במחזור מכירות שנתי של 355 מיליון ש"ח.
- החברה מעסיקה כ-25 עובדים ופועלת באמצעות 6 סניפי מכירות (באר שבע, אשדוד, ירושלים, ראשון לציון-פתח-תקווה וחיפה).
- לחברה מתקנים לאחסנת רכבים, מחסן רישוי (בונדד) והכנת כלי רכב למכירה (PDI). בנוסף, מפעילה החברה מערך הובלת כלי רכב ומחסן חלפים. ברשותה של החברה רישיון ליבוא חלפים, והסכמים עם רשת מוסכים בפריסה ארצית.
- בעלי המניות בחברה הינם: ינון עמית (25%), דניאל לוי (25%), עמנואל פז-פוזיילוב (25%), משפחת ברוך (12.5%) ואסתר זוכוביצקי (12.5%).

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### מאזן

- נכסי החברה מורכבים בעיקר ממלאי כלי רכב (כ-65% מסך הנכסים ליום 30 ביוני 2020), ומיתרות מזומנים (כ-9%).
- הקיטון ביתרת הנכסים השוטפים בשיעור של כ-3% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון במלאי כלי הרכב בסך כ-3.5 מ' ש"ח, לאור השפעות משבר הקורונה.
- הקיטון ביתרת הנכסים הלא שוטפים בשיעור כ-22% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון ביתרת השקעות לזמן ארוך בסך של כ-2 מ' ש"ח.
- עיקר התחייבויות החברה הינן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (כ-51% מסך ההתחייבויות ליום 30 ביוני 2020).
- הקיטון בסך ההתחייבויות השוטפות בשיעור של כ-7% ליום 30 ביוני 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019, נובע בעיקר מקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות, אשר קוזזה בחלקה ע"י נטילת הלוואות מתאגידים בנקאיים, לאור השפעות משבר הקורונה.
- היחס השוטף של החברה ליום 30 ביוני 2020 עמד על כ-1.05, לעומת כ-1.01 ליום 31 בדצמבר 2019.

אלפי ש"ח	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
מזומנים ושווי מזומנים	3,785	4,519	4,285	7,308
פקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים	1,001	870	872	577
לקוחות	2,470	6,313	3,935	3,382
חייבים ויתרות חובה	9,000	4,288	2,616	1,758
מלאי כלי רכב	26,633	32,812	58,565	55,062
<b>סך נכסים שוטפים</b>	<b>42,889</b>	<b>48,802</b>	<b>70,273</b>	<b>68,087</b>
זכויות שימוש בנכסים מוכרים	-	4,887	2,837	1,787
חברה בת - Auto Max Usa LLC	-	6,267	3,959	3,409
השקעות לזמן ארוך	2,000	2,000	7,000	4,750
רכוש קבוע	1,193	1,325	1,583	1,458
נכסים בלתי מוחשיים	6,885	7,578	6,261	5,475
<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>	<b>10,078</b>	<b>22,056</b>	<b>21,640</b>	<b>16,879</b>
<b>סה"כ נכסים</b>	<b>52,967</b>	<b>70,858</b>	<b>91,913</b>	<b>84,966</b>
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה	-	2,121	2,135	1,879
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	27,019	33,266	27,233	36,534
הלוואה מאי.די.וי יבאני רכב בע"מ	-	-	-	2,603
ספקים ונותני שירותים	4,962	15,318	6,603	8,472
זכאים ויתרות זכות	7,247	6,767	33,677	15,354
<b>סך התחייבויות שוטפות</b>	<b>39,227</b>	<b>57,472</b>	<b>69,649</b>	<b>64,842</b>
התחייבויות בגין הסכמי חכירה	-	2,819	794	-
הלוואות מבעלי מניות	-	-	1,500	1,500
אשראי לזמן ארוך מבנקים	3,286	2,442	2,126	4,439
עתודה לפיצויי פרישה	68	157	224	254
התחייבות בגין שטר הון	-	-	4,813	-
<b>סך התחייבויות בלתי שוטפות</b>	<b>3,354</b>	<b>5,418</b>	<b>9,457</b>	<b>6,193</b>
<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>42,581</b>	<b>62,890</b>	<b>79,106</b>	<b>71,035</b>
הון עצמי	10,386	7,968	12,808	13,931
<b>סך התחייבויות והון עצמי</b>	<b>52,967</b>	<b>70,858</b>	<b>91,913</b>	<b>84,966</b>

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### הון חוזר, נטו

אלפי ש"ח	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
לקוחות	2,470	6,313	3,935	3,382
חייבים ויתרות חובה	9,000	4,288	2,616	1,758
מלאי כלי רכב	26,633	32,812	58,565	55,062
<b>סה"כ נכסים תפעוליים</b>	<b>38,103</b>	<b>43,413</b>	<b>65,116</b>	<b>60,202</b>
ספקים ומתני שירותים	(4,962)	(15,318)	(6,603)	(8,472)
זכאים ויתרות זכות	(7,247)	(6,767)	(33,677)	(15,354)
<b>סה"כ התחייבויות תפעוליות</b>	<b>(12,209)</b>	<b>(22,085)</b>	<b>(40,281)</b>	<b>(23,826)</b>
<b>הון חוזר, נטו</b>	<b>25,894</b>	<b>21,328</b>	<b>24,835</b>	<b>36,376</b>
% הון חוזר	24.5%	18.1%	7.0%	10.7%

- שיעור ההון החוזר הממוצע של החברה (מתוך סך ההכנסות) בין ה- 31/12/2018 ל- 30/06/2020, עמד על כ-11.9%.

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## ניתוח דוחות כספיים

### רווח והפסד

- **סך הכנסות** החברה למחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ- 123 מיליון ש"ח, קיטון של כ-65.4% ביחס להכנסות החברה במחצית הראשונה של שנת 2019.
- **שיעור הרווח הגולמי** של החברה ירד מכ-10.4% במחצית הראשונה של 2019 לכ-9.9% במחצית הראשונה של 2020. על פי הבהרות החברה, שיעור הרווח הגולמי ממכירת כלי רכב נע בין 8%-10% בהתאם לתנודות בשערי המטבע.
- **הרווח התפעולי** של החברה במחצית הראשונה של 2020 עמד על כ-5.7 מיליון ש"ח, לעומת כ-8.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-36%.
- **ההאטה** בפעילות והקיטון ברווח התפעולי מיוחסים להשפעות התפרצות נגיף הקורונה, הן בצד הרגולטורי (סגר על האוכלוסייה הכללית וסגירת מקומות עבודה) והן בצד הביקוש (גידול באבטלה ואי וודאות כלכלית).

אלפי ש"ח	2017	2018	2019	1-6.2019	1-6.2020
סה"כ הכנסות	105,897	118,056	355,311	139,123	122,914
עלות המכר	(98,513)	(110,443)	(325,273)	(124,700)	(110,762)
YOY	90.4%	11.5%	201.0%	0.0%	-65.4%
<b>רווח (הפסד) גולמי</b>	<b>7,385</b>	<b>7,614</b>	<b>30,037</b>	<b>14,423</b>	<b>12,152</b>
% מההכנסות	7.0%	6.4%	8.5%	10.4%	9.9%
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(6,413)	(8,592)	(13,565)	(5,567)	(6,499)
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>	<b>971</b>	<b>(978)</b>	<b>16,473</b>	<b>8,856</b>	<b>5,653</b>
% מההכנסות	0.9%	-0.8%	4.6%	6.4%	4.6%
הוצאות מיומן, נטו	(2,859)	(3,750)	(10,164)	(5,436)	(4,175)
הפסד הון ממימוש רכוש קבוע	-	-	-	-	(8)
רווח (הפסד) תפעולי לאחר מיומן	(1,888)	(4,729)	6,308	3,420	1,470
הוצאות מיסים על ההכנסה	-	2,311	(1,469)	(787)	(347)
<b>רווח לאחר מיסים</b>	<b>(1,888)</b>	<b>(2,417)</b>	<b>4,839</b>	<b>2,633</b>	<b>1,123</b>
% מההכנסות	-1.8%	-2.0%	1.4%	1.9%	0.9%
פחת והפחתות	316	3,826	3,942	1,966	1,997
<b>EBITDA</b>	<b>1,288</b>	<b>2,848</b>	<b>20,415</b>	<b>10,822</b>	<b>7,650</b>
% מההכנסות	1.2%	2.4%	5.7%	7.8%	6.2%

### נתוני מאקרו – ישראל<sup>1</sup>

- שיעור הצמיחה של ישראל לשנת 2019 עמד על 3.3%, לעומת שיעור של 3.2% בשנת 2018. על פי התחזית העדכנית של בנק ישראל (יולי 2020), התוצר צפוי להתכווץ בשיעור של 6% בשנת 2020 וב-2021 הוא צפוי לצמוח ב-7.5%.
- ההאטה בצמיחה בישראל מושפעת בין השאר מהסביבה המאקרו-כלכלית הגלובלית שנפגעה כתוצאה מהתפרצות מגפת הקורונה. עם פרוץ המשבר, חלה ירידה משמעותית בתחזיות לשנת 2020 לצמיחת התוצר, לאינפלציה ולריבית במדינות המפותחות, תוך גידול משמעותי מאוד באי-הודאות סביב תחזיות והערכות אלו.
- לצעדים שננקטו בארץ ובעולם על רקע התפשטות נגיף הקורונה יש השפעה משמעותית על התוצר והתעסוקה. ההשפעה על ענפי המשק השונים אינה אחידה, ובעוד שענפים מסוימים כמעט שלא נפגעו ישנם ענפים שאופיינו בעצירה מוחלטת של הפעילות.
- כדי לצמצם את עוצמתו של המשבר הכלכלי, וכן את התמשכותו, ננקטת מדיניות פסיקלית מרחיבה במיוחד – הן בארץ והן בעולם. לצד גידול משמעותי של הוצאות הממשלה, צפויה גם ירידה משמעותית של ההכנסות ממיסים. השילוב של שני אלה צפוי להתבטא בגירעון חריג של כ-12% תוצר בשנת 2020. בהתאם, יחס החוב לתוצר צפוי לגדול לכ-75% בתום השנה. בשנת 2021 צפוי הגרעון לעמוד על 6.9% מהתוצר ויחס החוב לתוצר צפוי לעמוד על 77%.
- שיעור האינפלציה בשנת 2020 צפוי לעמוד על רמה שלילית של 1.1% ובשנת 2021 הוא צפוי לעמוד על 0.7%. על פי תחזית בנק ישראל, בעקבות המשבר, האינפלציה צפויה להיות נמוכה כתוצאה מהפגיעה בביקושים, ובפרט מהירידה החדה במחיר הנפט וסחורות אחרות, האבטלה והשפעתה על השכר, ומריסון מסוים של קצב עליית שכר הדירה.
- בחודש אפריל 2020, בעקבות משבר הקורונה הוריד בנק ישראל את הריבית לרמה של 0.1%, ועל פי הערכות, ריבית בנק ישראל בעוד כשנה צפויה לעמוד על רמה של 0-0.1%.
- בשנת 2019 עמד שיעור האבטלה בישראל על 3.8% מכלל כוח העבודה, לעומת שיעור אבטלה ממוצע של כ-5.35% במדינות ה-OECD. על פי תחזיות בנק ישראל, ברבעון האחרון של שנת 2020 יעלה שיעור האבטלה ל-9%, ובמהלך 2021 תחול ירידה, כך שלקראת סוף השנה האבטלה תעמוד על 6%. כלומר, גם בסוף 2021 המשק לא צפוי לחזור לתעסוקה מלאה.

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

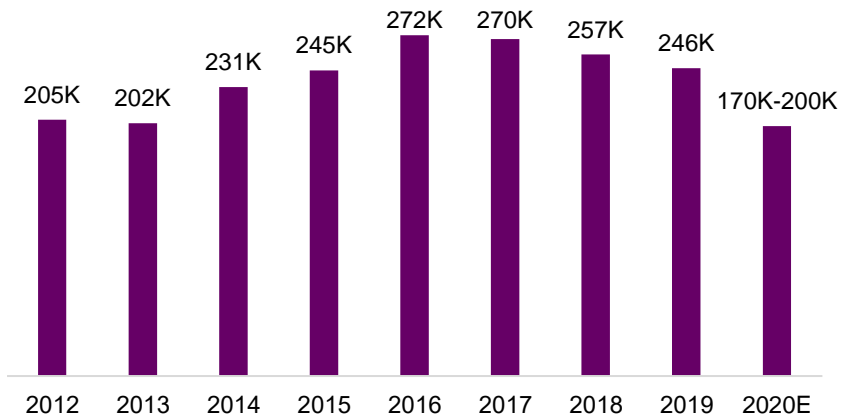
## תיאור הסביבה העסקית

### ענף הרכב בישראל<sup>2,3</sup>

• התפתחויות טכנולוגיות בענף כגון כלי רכב מונעי חשמל וכלי רכב אוטונומיים, לצד מודלים של שיתוף נסיעות אשר משנים את התפיסה לגבי הבעלות כלי רכב, על רקע נתוני הצפיפות הגבוהים, צפויים בטווח הארוך לשנות את שרשרת הערך בענף הרכב ומציבים אתגרים והזדמנויות בפני השחקנים הקיימים.

• בשנים האחרונות, חווה הענף האטה קלה בהיקפי פעילותו בהשוואה לשנת השיא של 2016, זאת כתוצאה מהקשחת רגולציה של בנק ישראל כלפי הבנקים וחברות כרטיסי האשראי למתן אשראי לענף הרכב, מיצוי יחסי של הביקושים (בהשוואה לשנים קודמות), גודש גובר בכבישים ועוד.

• להלן היקף מסירת כלי רכב חדשים בישראל (באלפים) בשנים 2012-2020:



- בשנת 2019 נעו בכבישי ישראל כ-3.6 מיליון כלי רכב ממונעים, מתוכם כ-3.1 מיליון כלי רכב פרטיים. כ-240 אלף כלי רכב הינם בבעלות חברות ליסינג לצד כ-50 אלף כלי רכב המשמשים לפעילות השכרה קצרת טווח, רובם מוחזקים אף הם על ידי חברות הליסינג.
- מדי שנה נמכרות כ-260 אלף מכוניות חדשות (ועוד כ-500 אלף מכוניות משומשות), ונגרעות כמאתיים אלף (בלאי, גריטה, תאונות וגניבות). חלקו של השוק המוסדי ברכישת כלי רכב חדשים גבוה בהרבה מחלקו במצבת הרכבים הכללית ונאמד בכ-40% מסך הרכישות.
- התפלגות הרכבים בשוק הישראלי מתאפיינת בריכוזיות, כאשר המותגים המובילים בשנת 2019 הינם: יונדאי (16%), טויוטה (15%) וקיה (13%) וסקודה (7%).
- ענף הרכב בישראל מאופיין במתאם שלילי בין רמת מינוע נמוכה יחסית למדינות המפותחות בעולם מחד (בישראל כ-320 כלי רכב פרטיים לכל 1,000 תושבים בלבד) אל מול רמת צפיפות גבוהה בכבישים מאידך (בישראל ישנם כ-2,730 כלי רכב על כל ק"מ כביש, צפיפות גבוהה פי 3.5 מהממוצע ב-OECD).
- מחירי כלי הרכב הגבוהים בישראל, כתוצאה מרכיבי המיסים, מייקרים בעשרות אחוזים את עלות הרכב בהשוואה לארה"ב ואירופה, ומהווים גורם מהותי בהשפעה על רמת המינוע הנמוכה בישראל.

מקורות:

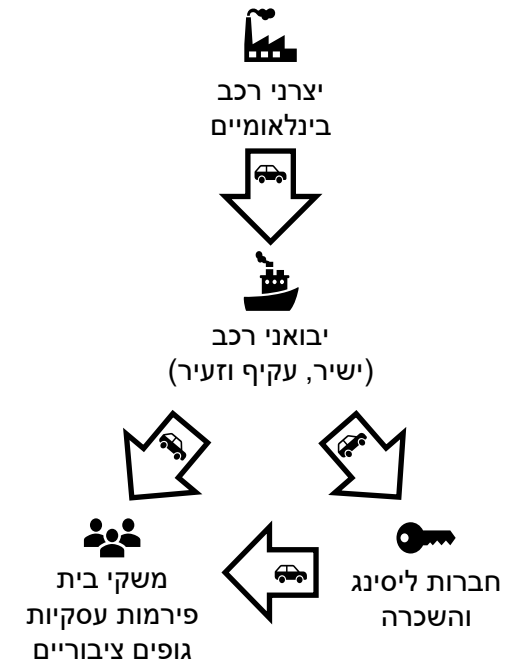
2. "תמונת מצב - ענף הרכב - ניתוח מיוחד" - דן אנד ברדסטריט, 16.06.2019;

3. נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

### שרשרת הערך בענף הרכב

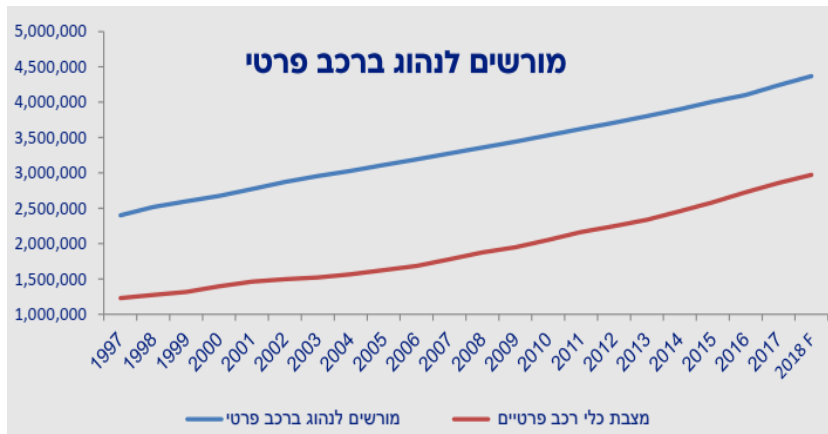


\$  
גופי מימון

אשראי

### הביקוש הטבעי לכלי רכב בישראל<sup>4</sup>

- בבחינת מגמות עבר, הביקוש לכלי רכב חדשים בישראל מוסבר בעיקר באמצעות שני גורמים: מספר כלי הרכב שנגרעו ותוספת הנהגים החדשים נטו.
- להלן התפתחות מספר המורשים לנהוג ברכב פרטי והתפתחו מצבת כלי הרכב הפרטיים בשנים 1997-2018:



- תוספת הנהגים החדשים נטו בשנת 2019 עמדה על כ-162 אלף נהגים חדשים. על פי נתוני הלמ"ס לשנים 2014-2019, מצבת הנהגים בישראל צומחת בכ-3% בשנה (CAGR). בכל שנה, אחוז מסוים מהנהגים החדשים לא רוכשים רכב, מסיבות שונות, מה שמסביר את הפער בין שתי העקומות. על בסיס נתוני עבר, מספר כלי הרכב החדשים שנרכשים בכל שנה על ידי נהגים חדשים עומד על כ-60% מתוספת הנהגים החדשים נטו.

מקורות:

4. נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;



# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

- להלן פירוט היקף מסירת כלי רכב חדשים בפועל ועקומת הביקוש הטבעי בשנים 1997-2018:



- בגרף לעיל, ניתן לראות את המתאם הגבוה בין שתי העקומות כאשר עקומת הביקוש הטבעי "מחקה" את עקומת המסירות בפועל, למעט בזמנים בהם אירעו משברים לא צפויים (דוגמת הצניחה במסירות בתקופת משבר ה-"דוט קום" בתחילת שנות ה-2000).

- להלן פירוט היקף כלי הרכב שנגרעו ממצבת הרכבים בשנים 1997-2018:



- בשנת 2019 עמד מספר כלי הרכב שנגרעו ממצבת כלי הרכב על כ-251 אלף רכבים. על פי נתוני הלמ"ס לשנים 2014-2019, מספר כלי הרכב שנגרעו צומח בקצב של כ-1.5% בשנה (CAGR). כלי רכב שנגרע מהמצבה מאלץ את בעליו לרכוש רכב, בין אם חדש או משומש (ומוכר הרכב המשומש יקנה רכב חדש), כך שכל רכב שנגרע מהמצבה מוחלף בקצה ברכב חדש.

- בהתאם לאמור לעיל, ניתן להסביר את הביקוש הטבעי לכלי רכב באמצעות הנוסחה הבאה:

$$\text{סך כלי הרכב שנגרעו} + \text{תוספת הנהגים החדשים נטו} \times 60\% = \text{ביקוש טבעי לכלי רכב}$$

### השפעות משבר הקורונה על ענף הרכב בישראל<sup>5</sup>

- בעקבות התפשטות נגיף הקורונה והרעת המצב הכלכלי במשק, חווה הענף האטה משמעותית נוספת בפעילות. כך, לפי נתוני המסירות של כלי רכב חדשים, במחצית הראשונה לשנת 2020 נמסרו כ-119 אלף כלי רכב חדשים, ירידה של כ-25% בהשוואה לתקופה המקבילה ב-2019, בה נמסרו כ-158 אלף כלי רכב חדשים. על פי הערכות דן אנד ברדסטריט, בשנת 2020 כולה עתידים להימסר בין 170-200 אלף כלי רכב חדשים, ירידה צפויה של כ-20% בחישוב שנתי בהשוואה לשנת 2019.
- משבר הקורונה השפיע גם על חברות הליסינג, המהוות לקוחות גדולים ליבואני הרכב ומשמשות כמעין מפיץ בענף. על פי המודל העסקי, חברות הליסינג מזרימות ביקושים ליבואני הרכב ומחכירות את הרכבים שרכשו בעסקאות ליסינג לציי הרכב של חברות במגזר העסקי ומוסדות ממשלתיים. בתום תקופה החכרה של 3 שנים הן מוכרות את הרכבים לשוק החופשי כנגד התחלת עסקת ליסינג חדשה של רכב חדש. לצורך פעילותן, חברות הליסינג רוכשות באופן שוטף רכבים חדשים לצי שיחליפו את הרכבים המשומשים.
- ע"פ ניתוחי דן אנד ברדסטריט, ענף הרכב נפגע לכל רוחבו לאור משבר הקורונה. ירידה של עשרות אחוזים נצפית בפעילות הליסינג הפרטי, התלויה במצב הכלכלי במשק. הירידה בביקוש נתמכת על ידי חוסר הביטחון התעסוקתי וההרעה בהכנסה הפנויה של הציבור, כאשר לגבי חלק מדורשי העבודה אין וודאות לגבי עיתוי חזרתם לשוק העבודה. באופן דומה, החברות מדווחות על ירידה ניכרת גם במכירת רכבים 0 ק"מ לציבור.

- גם פעילות השכרת הרכבים, התלויה בקיומה של תיירות פנים, נפגעה קשות בתקופת המשבר וכך גם מכירת שוברים להשכרת רכב בחו"ל. בהתאמה להרעה מצב הכלכלי, חברות מדווחות על מעבר של הלקוחות לרכישת מותגים עממיים (זולים יותר) ועל עליה בעסקאות רכבים משומשים על חשבון העסקאות בכלי רכב חדשים.
- כמו כן, צפויה עלייה במחירי רכבים משומשים, שתגרם כתוצאה מהסטת ביקושים מרכבים חדשים בשל שיעורי האבטלה הגבוהים מחד כאמור, וממחסור בכלי רכב חדשים מאידך, בעיקר מייצור אירופי עקב השבתת ייצור. נוסף על כך, ירידה משמעותית בנתח הרכישות לליסינג והשכרה תגרור יבואנים להורדת מחיר והגדלת נתח הלקוחות הפרטיים.

מקורות:

5. "השפעת משבר הקורונה על המשק – ניתוח מיוחד" – דן אנד ברדסטריט, 12.07.2020;

# פרק א - תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית

## תיאור הסביבה העסקית

### ייבוא מקביל של רכבים<sup>6,7</sup>

- נכון לשנת 2019 ישנם בישראל כ-212 בעלי רישיון יבואן מסחרי המייבאים כ-300 אלף רכבים בשנה, כאשר מתוכם כ-2,000 רכבים בשנה מייבאים היבואנים המקבילים, והיתר מיובאים על ידי היבואנים הישירים. כמו-כן, ישנם 96 יבואנים זעירים, מתוכם 19 פעילים, המייבאים כ-400 רכבים בשנה.
- ייבוא מקביל הוא ייבוא של מוצר מקורי אשר נרכש מספק במדינת חוץ ולא ישירות מהיצרן. הייבוא המקביל קיים בענפים שונים כמו מוצרי חשמל, תרופות, מוצרי מזון ועוד. לפני מספר שנים החליט משרד התחבורה לפתוח את ענף הרכב לתחרות ולאפשר ייבוא מקביל גם בענף זה.
- יבואן רכב מקביל הינו יבואן מורשה לכל דבר, ברישיון משרד התחבורה, שנבחן באמות מידה קפדניות והוכיח חוסן פיננסי מתאים, תשתיות שירות ומערך הסכמים מתאים עם סוכנים של היצרן בחו"ל.
- ייבוא מקביל קיים בישראל מעל עשור, אך באוקטובר 2016 נכנס באופן מעשי חוק "רישוי שירותי רכב ותחבורה" החדש (להלן: "חוק הרישוי החדש"). החוק מבדיל בין ארבעה סוגי יבואנים:
  - יבואן ישיר – יבואן שיש לו הסכם עם היצרן הרכב (להלן גם: "היבואן הרשמי").
  - יבואן עקיף – יבואן שיש לו הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב בחו"ל, במישרין או באמצעות "סוכן משני" (להלן גם: "יבואן מקביל").

מקורות:

6. "חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב התשע"ו 2016" – איגוד החלפים לרכב, 24/07/2016;

7. "הורדת חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב" – משרד התחבורה, אוגוסט 2019;

### גורמי סיכון<sup>8</sup>

להלן גורמי הסיכון העיקריים בענף הרכב בישראל:

- **שינויים מאקרו כלכליים:** תוצאות פעילות החברה בענף מושפעות, בין היתר, משינויים במשתנים כלכליים שונים, לרבות שיעורי הריבית והצמיחה, רמת האבטלה ויציבות המערכת הפיננסית. האטה במשק הישראלי עלולה להשפיע לרעה על היקפי הפעילות בענף.
- **שינויים בשערי חליפין:** יבוא כלי רכב וחלקי חילוף נעשה במספר מטבעות שונים ואילו הכנסות היבואנים ממכירות כלי רכב וחלקי חילוף, הינן בש"ח. לאור האמור יבואן רכב חשוף לשינויים בשערי מטבעות הייבוא. עם זאת, יש לחברה יתרון מובנה על פני היבואן הישיר שכן היא אינה כבולה בהסכם עם יצרן ויכולה לרכוש את כלי הרכב וחלקי החילוף במטבעות שונים ובאופן זה לגדר את הסיכון.
- **שינויים במחירוני כלי רכב חדשים ומשומשים:** ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים עלולה, לפגוע בשווי כלי הרכב שבבעלות החברה, לקיטון ערך מלאי צי רכביה ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת החברה. ירידה במחירי כלי הרכב החדשים עלולה להיגרם ממספר סיבות: הפחתה של המיסים על ייבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב; תיסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות. הפחתת מחירי כלי הרכב המשומשים מושפעת ממחירי כלי הרכב החדשים, ביקוש והיצע של דגמים מסוימים, כניסה ויציאה של דגמים משוק כלי הרכב ועוד.
- **רגולציה:** שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים ביבוא לישראל, עלולים להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של החברה. כמו כן, החברה פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה במסגרת פעילותה. על אף שהיתרים ורישיונות שניתנו לחברה, כאמור, הוארכו, מעת לעת, קיימת אפשרות שנסיבות בלתי צפויות יובילו לאי הארכתם.
- **שיבוש בעבודת הנמלים:** כלי הרכב וחלקי חילוף מקוריים מיובאים לישראל בעיקר באמצעות הובלה ימית אך גם בהובלה אווירית. בנוסף, החברה מנהלת מלאי כלי רכב וחלפים באופן המאפשר לה לתת מענה מהיר ללקוחותיה בטווח הקצר, מהמלאי הזמין אצלה. למרות זאת, פעילות החברה חשופה לשיבושים בפעילות נמלי הים והאוויר כתוצאה משביתות עובדים, מצב ביטחוני וכיו"ב, באופן שעלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי הרכב והחלפים בהם עושה החברה שימוש.
- **הרעה במצב הביטחוני:** הידרדרות במצב הפוליטי והביטחוני בעולם בכלל ובישראל בפרט, עלולים לגרום גם להאטה כלכלית ולהביא להרעה בתוצאות פעילותה של החברה.
- **תחרות:** בהתאם לשינויים רגולטוריים שבוצעו בעקבות הועדה להגברת התחרותיות וכן חידושים שבאו לידי ביטוי בהוראות בחוק, כניסה של יבואנים נוספים אשר יבאו רכבים מדגמים המיובאים על ידי החברה, עלולה לגרום לירידה בהכנסות החברה וברווחיותה כתוצאה מכך.

מקורות:

8. דוחות כספיים לשנת 2019 של חברות ציבוריות הפעילות בענף;

## פרק ב - הערכת השווי

---



### גישות הערכת שווי כלכלי של חברות

- ישנן שלוש גישות עיקריות להערכת שווי כלכלי של עסקים וחברות:

- גישת השוק:** על פי גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד באמצעות השוואה בין פרמטרים חשובים ותפעוליים של החברה נשואת ההערכה, לבין אותם פרמטרים בחברות ציבוריות ברות השוואה, וכן על בסיס ניתוח של עסקאות דומות בענף. ההשוואה נעשית תוך שימוש במכפילים, המבטאים את היחס בין השווי של חברות ההשוואה לבין פרמטר חשוב או תפעולי נבחר, תוך ביצוע התאמות, ככל שנדרש, בהתאם להבדלים בין החברה המוערכת לחברות ההשוואה.
- גישת העלות:** על פי גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד בהתבסס על עלות שיחלופו בנכס חדש. ההנחה המרכזית העומדת בבסיס גישה זו הינה, כי משקיע רציונאלי לא ירכוש נכס קיים במחיר הגבוה מהעלות הכרוכה ביצירת נכס בר השוואה.
- גישת ההכנסות:** ע"פ גישה זו, השווי ההוגן של החברה נאמד באמצעות היוון תזרימי המזומנים (DCF) אשר החברה צפויה להפיק בעתיד. לצורך יישום שיטה זו, יש לאמוד את תחזית המכירות וההוצאות (עלות המכר, הנה"כ, שיווק ומכירה, הכנסות/הוצאות אחרות, מיסים וכדומה) הצפויים לנבוע מהפעילות, לרבות תחזית ההשקעות והתאמות נוספות לתזרים המזומנים (כגון פחת, קיזוז הכנסות מראש ושינויים בהון חוזר).
- היוון תזרימי המזומנים הינה השיטה המקובלת בתורת המימון לצורך הערכת "עסק חי". תזרימים אלו מהווים במחיר ההון המגלם את המינוף הנורמטיבי והסיכון הגלום בפעילות החברה.

### שיטת הערכת השווי

- שווי ההון העצמי של החברה נאמד באמצעות שיטת היוון תזרימי המזומנים הבלתי ממונפים (תזרים מזומנים לפני שירות חוב) (Unlevered Discounted Cash Flows), כאשר תזרימי המזומנים הצפויים הונו במחיר הון המשקף את הסיכון הגלום בפעילות.
- תחזית תזרימי המזומנים של החברה הסתמכה, בין היתר, על תוצאות החברה בשנים קודמות, על תחזיות החברה לשנים הבאות בהתאם להערכות בקשר עם מגמות עסקיות וכלכליות בשוק בו היא פועלת. תחזית תזרים המזומנים הינה במונחים ריאליים.

### הכנסות

– לאורך שנות התחזית הונח כי נתח השוק של אוטומקס יוותר על רמתו הנוכחית של כ-1% מכלל מסירות כלי הרכב החדשים בישראל.

#### מחיר מכירה - כלי רכב נמכרים

– מחיר המכירה הממוצע אשר הונח לאורך שנות התחזית, הינו ממוצע מחירי המכירה של הרכבים אותם מכרה החברה בשנים 2018-2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020, אשר הסתכם לכ-143 אלפי ש"ח.

– להלן פירוט כלי הרכב הנמכרים בישראל לאורך שנות התחזית, חלקה של החברה והכנסות החברה:

2024	2023	2022	2021	2020	
294,087	288,427	261,307	171,011	167,883	כלי רכב שנמכרו בישראל
2,941	2,885	2,614	1,711	1,679	נתח השוק של אוטומקס (1%)
<b>419,145</b>	<b>411,164</b>	<b>372,542</b>	<b>243,848</b>	<b>284,000</b>	הכנסות אוטומקס ממכירות
1.9%	10.4%	52.8%	-14.1%	-20.1%	YOY

– שיעור צמיחת ההכנסות השנתי הממוצע (CAGR) המגולם בשנות התחזית הינו 10.2%.

– בשנה המייצגת הונח כי הכנסות החברה יצמחו בשיעור של 1%, בהתאם לשיעור הצמיחה הפרמננטית כפי שיפורט להלן.

– תחילת התחזית הינה במחצית השנייה של שנת 2020. שנת 2025 נבחרה כשנה המייצגת לפעילותה של החברה.

– שיעורי צמיחת ההכנסות של החברה אשר הונחו לאורך תחזית תזרים המזומנים, מתבססים על הנחות בדבר צמיחת הביקוש הטבעי לכלי בישראל, תוספת הנהגים נטו בכל שנה, הנחות בדבר נתח השוק של החברה ומחיר המכירה הממוצע של כלי הרכב אותם מוכרת החברה.

#### כמות כלי רכב נמכרת

– מספר כלי הרכב החדשים אשר ימסרו בישראל מדי שנה בשנות התחזית נאמד באמצעות נוסחת הביקוש השנתי הטבעי לכלי רכב, כפי שהוצגה בפרק תיאור פעילות החברה והסביבה העסקית (ראה עמ' 16 לעיל).

– בנטרול השפעות משבר הקורונה, הונח כי סך כלי הרכב אשר ייגרעו מדי שנה יצמח בכ-1.5%, בהתאם לנתוני העבר, וכי תוספת הנהגים החדשים נטו תצמח בכ-3% בשנה בהתאם לשיעור צמיחת האוכלוסייה הצפוי בישראל (להרחבה ראה עמ' 15-16 לעיל).

– עם זאת, בשל השפעות משבר הקורונה הונח כי בשנים 2020-2021 הביקוש הטבעי לכלי רכב יהווה כ-50% מרמתו הנורמטיבית הצפויה בשנה זו (בהתבסס על הנוסחה האמורה לעיל), הן בשל קיטון במספר מבחני הנהיגה המעשיים והן כתוצאה מירידה בנסועה (מספר הקילומטרים שנסעו כלי הרכב) הנובעת מהסגרים שהוטלו על האוכלוסייה במהלך השנה. בשנת 2022 הונח כי הביקוש הטבעי לכלי רכב יהווה כ-75%, מרמתו הנורמטיבית הצפויה. ביתר שנות התחזית הונח כי הגידול בביקוש הטבעי יחזור לרמתו הנורמטיבית.

### רווחיות גולמית

- בשנים 2020-2022 הונח כי שיעור הרווח הגולמי של החברה יעמוד על 8% בהתאם לשיעור הרווח הגולמי הממוצע של החברה בשנים האחרונות. החל משנת 2023 הונח כי שיעור זה יפחת בהדרגה לכ-6.5% בשנה המייצגת כתוצאה מהמעבר למודל זכיינות.

### הוצאות הנהלה וכלליות

- בשנים 2020-2021 הונח כי הוצאות הנה"כ יהיו כ-4% מהכנסות החברה. ביתר שנות התחזית הונחה גמישות של 50% בהוצאות אלו ביחס לשיעור צמיחת ההכנסות.

### הוצאות פחת

- הוצאות הפחת נאמדו בהתאם ליתרת הרכוש הקבוע של החברה והשקעות הוניות עתידיות.
- בשנה המייצגת הונח כי גובה הוצאות הפחת ישתווה לגובה ההשקעות הדרוש לפעילות השוטפת של החברה ברכוש קבוע. בהתאם לכך, מאחר ובשנה המייצגת תחזית תזרים המזומנים מציגה הוצאות פחת בחסר לעומת הוצאות הפחת בפועל בשנה זו, חושב מגן מס חיובי בגובה של 127 אלפי ש"ח.

### הוצאות מיסים

- שיעור המס אשר הונח בשנות התחזית הינו בהתאם לשיעור המס הסטטורי בישראל לטווח הארוך - 23%.

### השקעות הוניות (CAPEX)

- בהתאם להערכות החברה, הונח כי גובה ההשקעות ההוניות הדרושות לפעילותה השוטפת של החברה יסתכמו בכ-500 אלפי ש"ח בשנה.

### השקעה בהון חוזר

- בשנים 2020-2022 הונח כי שיעור ההון החוזר יעמוד על 22.5% , 19.0% ו-17.9% , בהתאמה, על פי תחזיות החברה. שיעור ההון החוזר בשנים אלו הונח להיות גבוה מרמתו הנורמטיבית בשל השפעות משבר הקורונה. ביתר שנות התחזית הונח כי שיעור ההון החוזר יתכנס בהדרגה לכ-11.9% , בדומה לשיעור ההון החוזר הממוצע בשנתיים וחצי האחרונות (להרחבה ראה עמ' 11 לעיל).

### שיעור הצמיחה הפרמננטית

- שיעור הצמיחה הפרמננטית אשר הונח הינו 1.0% (ריאלי), המשקף את פוטנציאל הצמיחה של שוק הרכב לטווח ארוך, להערכתנו, ובהתבסס על צמיחת הביקוש הטבעי לכלי רכב הצפויה בישראל.



# פרק ב - הערכת השווי

## שיעור ההיוון הראוי לתזרים המזומנים

### מחיר ההון המשוקלל (WACC)

- שיעור ההיוון ששימש בהערכת השווי נאמד ב-10.1% (ריאלי) והתבסס על מודל ה-CAPM לחישוב שיעור התשואה להון העצמי, מחיר החוב ושיעור המינוף הנורמטיבי של הפעילות, כמפורט בטבלה להלן:
- להלן פירוט שלבי תחשיב ה-WACC:

הערה	ערך	פרמטר
1	0.20%	ריבית חסרת סיכון
2	6.0%	פרמיית השוק
3	0.51	Beta
4	9.30%	פרמיית סיכון ספציפית
5	<b>12.5%</b>	<b>מחיר ההון העצמי של החברה</b>
6	3.5%	מחיר החוב
7	23.0%	שיעור מס
8	25.0%	שיעור מינוף
	<b>10.1%</b>	<b>מחיר ההון המשוקלל של החברה</b>

הערות:

- ריבית אג"ח ממשלת ישראל צמוד מדד - 15 שנה, ליום 30/06/2020.
- Damodaran, אפריל 2020.
- הביטא הממונפת נאמדה על בסיס ממוצע הבטאות הלא ממונפות של חברות המדגם בטבלה להלן והתאמתו למינוף הנורמטיבי של הפעילות:

חברה	ביטא לא ממונפת
Carasso Motors Ltd	0.31
Delek Automotive Systems Ltd.	0.49
<b>ממוצע חברות מדגם</b>	<b>0.40</b>

- נציין כי בשוק המקומי פועלות 2 חברות ציבוריות בלבד. להערכתנו, לאור הייחודיות של שוק הרכב המקומי, שימוש במדגם מצומצם המבוסס על החברות המקומיות הינו עדיף על פני שימוש במדגם רחב הכולל חברות מהעולם.
- פרמיית סיכון לגודל ע"פ Duff & Phelps International Valuation Handbook 2020.
- חישוב מחיר ההון נאמד באמצעות שימוש במודל ה-CAPM (Capital Asset Pricing Model), וההנחות המפורטות בסעיפים 1-4 לעיל.
- מחיר החוב הנורמטיבי של החברה, בהתבסס על הלואות קיימות של החברה.
- שיעור המס הסטטוטורי ארוך הטווח בישראל.
- שיעור המינוף של החברה נכון למועד הערכת השווי.

# פרק ב - הערכת השווי

## תחזית תזרים המזומנים

TY	2024F	2023F	2022F	2021F	7-12.2020F	1-6.2020A	2019A	2018A	2017A	2016A	
423,337	419,145	411,164	372,542	243,848	161,086	122,914	355,311	118,056	105,897	55,608	הכנסות
1.0%	1.9%	10.4%	52.8%	-14.1%	-25.5%	(11.7%)	201.0%				YOY
(395,820)	(389,805)	(380,327)	(342,739)	(224,340)	(150,518)	(110,762)	(325,273)	(110,443)	(98,513)	(55,077)	עלות מכר
27,517	29,340	30,837	29,803	19,508	10,568	12,152	30,037	7,614	7,385	531	רווח גולמי
6.5%	7.0%	7.5%	8.0%	8.0%	6.6%	9.9%	8.5%	6.4%	7.0%	1.0%	% מהכנסות
(10,387)	(10,262)	(10,137)	(10,002)	(9,805)	(5,498)	(6,499)	(13,565)	(8,592)	(6,413)	(3,713)	הוצאות הנהלה וכלליות
17,130	19,079	20,701	19,801	9,703	5,070	5,653	16,473	(978)	971	(3,182)	רווח תפעולי
4.0%	4.6%	5.0%	5.3%	4.0%	3.1%	4.6%	4.6%	-0.8%	0.9%	-5.7%	% מהכנסות
500	1,319	1,219	1,483	1,879	1,390	1,197	2,342	3,826	316	203	פחת והפחתות
17,630	20,397	21,919	21,284	11,582	6,460	6,850	18,815	2,848	1,288	(2,979)	EBITDA
4.2%	4.9%	5.3%	5.7%	4.7%	4.0%	5.6%	5.3%	2.4%	1.2%	-5.4%	% מהכנסות
											<b>התאמות לתזרים:</b>
(3,940)	(4,388)	(4,761)	(4,554)	(2,232)	(747)						מסים
(500)	11,681	5,044	(20,294)	(10,151)	102						הון חוזר
(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(455)						השקעות הוניות (CAPEX)
12,690	27,190	21,702	(4,064)	(1,301)	5,359						תזרים מזומנים להיוון

# פרק ב - הערכת השווי

## תוצאות הערכת השווי

### שווי ההון העצמי

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בנתח השוק של החברה ובשיעור ההיוון:

נתח השוק של אוטומקס					
0.6%	0.8%	1.0%	1.2%	1.4%	
53,067	68,254	83,440	99,318	124,377	11.1%
56,975	<b>73,402</b>	<b>89,829</b>	<b>106,982</b>	133,754	10.6%
61,301	<b>79,107</b>	<b>96,913</b>	<b>115,482</b>	144,154	10.1%
66,116	<b>85,464</b>	<b>104,812</b>	<b>124,965</b>	155,756	9.6%
71,512	92,594	113,676	135,611	168,782	9.1%

**שיעור היוון**

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים ברווחיות הגולמית של החברה ובשיעור ההיוון:

שינוי ברווחיות הגולמית					
-1.0%	-0.5%	0.0%	0.5%	1.0%	
52,607	68,024	83,440	98,857	114,273	11.1%
57,387	<b>73,608</b>	<b>89,829</b>	<b>106,050</b>	122,271	10.6%
62,684	<b>79,798</b>	<b>96,913</b>	<b>114,027</b>	131,141	10.1%
68,588	<b>86,700</b>	<b>104,812</b>	<b>122,923</b>	141,035	9.6%
75,211	94,443	113,676	132,909	152,142	9.1%

**שיעור היוון**

- בהתאם להנחות המפורטות בגוף העבודה, שווי ההון העצמי של החברה נאמד בכ-96,913 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 כמפורט להלן:

אלפי ₪	30/06/2020
שיעור היוון - WACC	10.1%
שיעור צמיחה פרמננטית	1.0%
שווי שנות תחזית	35,463
שווי טרמינאלי	94,901
מגן מס	127
<b>שווי פעילות</b>	<b>130,491</b>
עודף (חוב) פיננסי נטו	(33,578)
<b>שווי הון עצמי</b>	<b>96,913</b>

- יובהר כי הערכת השווי אינה מתייחסת להשלכות הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה, ככל וישנן.

### ניתוחי רגישות

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור צמיחה הפרמננטית:

שיעור היוון - WACC					
11.1%	10.6%	10.1%	9.6%	9.1%	
77,727	83,324	89,472	96,254	103,775	0.0%
80,449	<b>86,416</b>	<b>92,998</b>	<b>100,298</b>	108,438	0.5%
83,440	<b>89,829</b>	<b>96,913</b>	<b>104,812</b>	113,676	1.0%
86,744	<b>93,618</b>	<b>101,282</b>	<b>109,883</b>	119,604	1.5%
90,410	97,847	106,191	115,621	126,366	2.0%

**שיעור צמיחה פרמננטית**

- ע"פ תוצאות העבודה, מכפיל ה- EBITDA של החברה נאמד בכ-6.9x בהתבסס על ה-EBITDA לשנת 2019 ובכ-8.8x בהתבסס על ה-EBITDA ל-12 החודשים אשר הסתיימו ביום ה-30 ביוני, 2020.
- ייחודיותו של שוק הרכב הישראלי הינה בהיותו אי גיא-פוליטי הדורש ייבוא רכבים רק דרך הים, עובדה המתבטאת בסיכון פעילות גבוה בשוק זה ביחס לשאר העולם. אי לכך, סביר כי מכפילי הרווח בשוק הישראלי יהיו נמוכים יותר ביחס למכפילי רווח בשווקים מקבילים בעולם.
- בהתאם לאמור לעיל, אנו מסיקים כי תוצאות העבודה הינן בטווח הסבירות.

- להלן ניתוח רגישות לשווי ההון העצמי של החברה ביחס לשינויים בביקוש הטבעי לכלי רכב ובשיעור ההיוון:

שינוי בביקוש הטבעי לכלי רכב					
-10.0%	-5.0%	0.0%	5.0%	10.0%	
75,842	79,664	83,440	87,252	91,029	11.1%
81,610	<b>85,743</b>	<b>89,829</b>	<b>93,952</b>	98,037	10.6%
88,004	<b>92,484</b>	<b>96,913</b>	<b>101,381</b>	105,810	10.1%
95,132	<b>99,998</b>	<b>104,812</b>	<b>109,667</b>	114,480	9.6%
103,130	108,431	113,676	118,966	124,212	9.1%

שיעור היוון

### בחינת סבירות תוצאות העבודה

- על אף ייחודיותו של שוק הרכב בישראלי (ראה בהמשך סעיף זה), לצרכי בחינת סבירות תוצאות העבודה בחנו מכפילי EBITDA בחברות ציבוריות העוסקות בייבוא כלי רכב בארץ ובעולם, כמפורט בטבלה להלן:

שם החברה	מדינה	31/12/2019	LTM 30/06/2020
קרוס מוטורס	ישראל	5.2x	5.3x
דלק מערכות רכב	ישראל	11.0x	10.6x
Auto Nejma	מרוקו	8.0x	8.0x
Ennakl	תוניסיה	8.5x	8.6x
Autonation Inc	ארה"ב	10.5x	9.9x
Lithia Motors	ארה"ב	11.9x	10.2x
מינ.		5.2x	5.3x
<b>ממוצע</b>		<b>9.2x</b>	<b>8.8x</b>
מקס.		11.9x	10.6x
גלובל אוטומקס	ישראל	6.9x	8.8x

# נספח ה'

נוסח מדיניות התגמול המוצעת

**אוטומקס מוטורס בע"מ<sup>1</sup>**

**(״החברה״)**

**מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה**

## 1. מבוא

- 1.1. בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), אישר דירקטוריון החברה בישיבותיו מיום 4 בנובמבר 2020 ומיום 27 בדצמבר 2020, מדיניות תגמול ("מדיניות התגמול") לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה<sup>2</sup> בחברה ("נושאי המשרה"), וזאת לאחר שדן ושקל את המלצות ועדת התגמול של החברה בעניין.
- 1.2. הוראות מדיניות התגמול תהינה כפופות להוראות כל דין קוגנטי החל על החברה ונושאי המשרה בה בטריטוריה כלשהי.
- 1.3. ביסוד מדיניות התגמול מספר עקרונות ותכליות עיקריים: (א) קידום מטרות החברה, תוכנית העבודה שלה, יעדיה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ב) תגמול נושאי משרה תוך עידוד התחשבות בסיכונים הנלווים לפעילות החברה; (ג) התאמת תמהיל חבילת התגמול לגודל החברה, אופי והיקף פעילותה; (ד) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה באמצעות תגמול הזכאים מכח מדיניות התגמול, על-פי תפקידיהם, תחומי אחריותם, מאמציהם ותרומתם לפיתוח עסקי החברה ולקידום יעדיה והשאת רווחיה לטווח הקצר והארוך, בהתחשב, בין היתר, בצורך בגיוס ובשמירה על כוח אדם איכותי בשוק גלובאלי ותחרותי; ו-(ה) התאמת התגמול של נושאי המשרה בחברה לתרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה והשאת רווחיה.
- 1.4. מדיניות תגמול זו הינה מדיניות רב שנתית אשר תעמוד בתוקפה לתקופה של שלוש שנים ממועד אישורה, בהתאם להוראות סעיף 267א(ג) לחוק החברות. מדיניות התגמול תובא מחדש לאישור של דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית שלה (וזאת לאחר קבלת המלצות ועדת התגמול של החברה) לאחר חלוף שלוש שנים ממועד אישורה, וחוזר חלילה, זאת אלא אם יידרשו שינויים במדיניות התגמול בהתאם לחוק ו/או כל דין ו/או צרכי החברה.
- 1.5. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 1.4-4 לעיל, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, יבחנו, מעת לעת, כי התגמולים שיוענקו מכח מדיניות התגמול אכן עומדים בתנאי מדיניות זו ובפרמטרים שנקבעו בה או מכוחה לגבי כל אחד מנושאי המשרה בחברה.
- 1.6. מדיניות תגמול זו מבוססת, בין היתר, גם על היכרות והערכות החברה את הסביבה התחרותית בה היא פועלת ואת האתגר בגיוס ושימור כוח אדם איכותי בסביבה זו, וכן את תנאי העסקה המקובלים בחברות ציבוריות בתחום פעילותה של החברה, ועל הוראות הסכמי העסקה הקיימים בין החברה לבין נושאי המשרה בה – אשר, למען הסר ספק, אין במדיניות זו כדי לשנות מהם.

## 2. מדיניות התגמול

### 2.1. רובדי מדיניות התגמול

- בהתאם למדיניות התגמול של החברה, תנאי התגמול של נושאי המשרה בחברה יהיו מבוססים על כל או חלק מהרכיבים הבאים:
- 2.1.1. **מרכיב שכר בסיס** – בהתייחס לנושא משרה שמתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד - המשכורת החודשית "ברוטו" של אותו נושא משרה (ללא הוצאות סוציאליות ונלוות); ובהתייחס

<sup>2</sup> משמעות המונח "נושא משרה" הינה כהגדרת מונח זה בחוק החברות, קרי: מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.

לנושא משרה שלא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד – התמורה החודשית המשולמת לנושא המשרה, ללא מע"מ (ככל שרלבנטי);

2.1.2. **תנאים נלווים וסוציאליים** – תנאים סוציאליים על פי חוק (חיסכון פנסיוני, הפרשות לפיצויים, הפרשות לקרן השתלמות, חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב) וכן תנאים נלווים, לרבות רכב חברה/אחזקת רכב ואחזקת טלפון, ארוחות במקום העבודה, שי לחג וכיו"ב.

2.1.3. **תגמול משתנה במזומן (בנוסף)** – תגמול לטווח קצר ובינוני, הכולל מענקים שנתיים מבוססי תוצאות ומותני יעדים. בנוסף, החברה תהיה רשאית לקבוע כי לנושא משרה כלשהו ישולמו מענקים שנתיים על פי שיקול דעת וזאת בהתחשב בהערכת תרומתו של נושא המשרה לחברה ובמגבלות וכמפורט במדיניות זו.

2.1.4. **תגמול משתנה הוני** – תגמול מבוסס מניות ו/או תגמול לטווח ארוך אחר (בכפוף לקיומן של תוכניות תגמול ארוכות טווח תקפות וככל שיוחלט על הענקת תגמול זה).

(הרכיבים בסעיפים [2.1.32-1-3](#) ו- [2.1.42-1-4](#) לעיל, יכוננו להלן: "**הרכיבים המשתנים**")

בעת אישור חבילת תגמול לנושא משרה, יבחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את עמידת כל אחד ממאפיינים אלה וכן את כלל עלות ההעסקה אל מול אמות המידה הקבועות בתכנית זו.

## 2.2. **פרמטרים לבחינת תנאי תגמול**

ככלל, תנאי התגמול לנושא משרה בחברה ייבחנו בשים לב, בין היתר, לפרמטרים הבאים (כולם או חלקם):

2.2.1. השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ותק (בחברה בפרט ובמקצועו בכלל), ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה;

2.2.2. תפקידו של נושא המשרה, תחומי אחריותו ותנאי העסקתו על פי הסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו;

2.2.3. תרומת נושא המשרה לעסקיה של החברה, השגת יעדיה האסטרטגיים ומימוש תוכניות העבודה שלה, רווחיה, חוסנה ויציבותה;

2.2.4. מידת האחריות המוטלת על נושא המשרה;

2.2.5. הצורך של החברה לשכור או לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים;

2.2.6. קיומו או היעדר קיומו של שינוי מהותי בתפקידו או תפקודו של נושא המשרה או בדרישות החברה ממנו;

2.2.7. גודל החברה ואופי פעילותה;

2.2.8. ביחס לתנאי כהונה והעסקה הכוללים מענקי פרישה – תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

2.2.9. (א) תנאי השוק בו פועלת החברה במועד רלוונטי כלשהו ובכלל כך תנאי השכר של נושא המשרה ביחס לתנאי השכר של נושאי משרה בעלי תפקידים דומים (או תפקידים ברמה דומה) בחברות בעלות מאפיינים דומים לפעילות החברה (כמפורט בסעיף [2.3.12-3-1](#) להלן); (ב) מידת הקושי



באיתור, גיוס ושימור נושאי המשרה והצורך בהצעת חבילת תגמול אטרקטיבית בשוק גלובאלי תחרותי; ו- (ג) שינויים בשוק פעילותה של החברה, היקף פעילות ומורכבות החברה.

### 2.3. סקר שכר

2.3.1. לצורך קביעת השכר לגיוס נושא משרה חדש לחברה, תבוצע מעת לעת השוואה לשכר המקובל בשווקים רלבנטיים לתפקידים דומים בחברות הדומות לחברה מבחינת תחום הפעילות / היקף הפעילות / מורכבות הפעילות / שווי שוק / הכנסות ופרמטרים רלוונטיים אחרים, (ככל שתימצאנה חברות כאמור).

2.3.2. את סקירת השכר תבצע החברה באופן פנימי או באמצעות יועץ חיצוני, בהתאם לשיקול דעת החברה.

### 2.4. תנאי תגמול לנושאי משרה חדשים

ככלל, תנאי התגמול לנושאי משרה חדשים יאושרו טרם מועד תחילת העסקתם בחברה ולא בדיעבד, למעט במקרים חריגים.

### 2.5. היחס בין התגמול לנושאי משרה לבין תגמול שאר עובדי החברה

היחס בין עלות תנאי כהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה<sup>3</sup> לבין עלות השכר<sup>4</sup> של שאר עובדי החברה (על בסיס עלות השכר למונחי משרה מלאה):

לדעתם של חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, היחס בין עלות שכר ממוצע או חציוני של נושאי המשרה בחברה לבין עלות שכר ממוצע או חציוני, בהתאמה, של יתר עובדי החברה הינו ראוי וסביר שאינו משפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה וזאת בהתחשב באופייה של החברה, גודלה, תמהיל כח האדם המועסק בה, תחום העיסוק שלה ותחום אחריותו של כל נושא משרה.

### 2.6. שכר בסיס, הטבות ותנאים נלווים נוספים:

2.6.1. שכר הבסיס לנושא משרה חדש בחברה ייקבע בהתייחס לפרמטרים המפורטים בסעיף 2.2-2 לעיל ובשים לב לסקר השכר כאמור בסעיף 2.3-3 לעיל (ככל שיבוצע סקר כאמור).

2.6.2. שכר הבסיס יהא במספרים אבסולוטיים. החברה רשאית לקבוע כי שכרו של נושא המשרה יוצמד למדד או למטבע כלשהו.

2.6.3. בכל מקרה, עלות השכר<sup>4</sup> החודשית לא תחרוג מהסכום המקסימאלי המפורט להלן בגין משרה מלאה (100%) (כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע במועד בו אושרה מדיניות התגמול על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה):

תפקיד	מקסימום עלות שכר חודשית בש"ח*
יו"ר דירקטוריון פעיל	120,000 ש"ח
מנכ"ל החברה ומנהל עסקים ראשי	120,000 ש"ח

<sup>3</sup> עלות תנאי כהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה לצורך הניתוח האמור כוללים את תנאי התגמול הקיימים של נושאי המשרה וכן סכום המשקף את תקרת המענק (כהגדרתו להלן) המקסימלי המובא במסגרת מדיניות התגמול להלן.

<sup>4</sup> "עלות שכר" – שכר בסיס בתוספת תנאים סוציאליים ונלווים במונחי עלות למעביד.

סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	75,000 ש"ח
--	------------

\* הסכומים המוצגים לעיל הינם בגין משרה מלאה (100%) וישתנו באופן יחסי ככל שישתנה היקף המשרה.

#### 2.6.4. תנאים סוציאליים<sup>5</sup>, תנאים נלווים, החזר הוצאות

חבילת התגמול עשויה לכלול תנאים נלווים המקובלים בשוק, כגון חופשה<sup>6</sup>, הפרשות פנסיוניות, ביטוח חיים, חיסכון לקרן השתלמות, ביטוח בריאות, זכויות ותנאים סוציאליים, טלפון נייד (לרבות גילום המס בגינו), אינטרנט וטלפון נייד, הוצאות נסיעה, הוצאות אירוח ושהייה בחו"ל ובישראל, מנוי לעיתונים יומיים, השתלמויות, שי לחג, נופש, בדיקות רפואיות, ביטוח רפואי ו/או נטילת פוליסת ביטוח כאמור והוצאות אחרות, הכול כפי שיאושר על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, על פי שיקול דעתם ובהתאם למדיניות החברה בעניין.

#### 2.6.5. רכב

נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים להשתתפות בהוצאות רכב או לקבלת רכב מהחברה (לרבות בדרך של ליסינג), וזאת בסטנדרט המקובל לנושאי משרה בדרגתם בחברות בתחום פעילותה של החברה או חברות בעלות היקף פעילות דומה לזה של החברה, לרבות גילום הוצאות בגין הטבה זו, הוצאות דלק, רישוי, ביטוח ונלוות נוספות.

בנוסף, נושאי המשרה בחברה יהיו רשאים להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס ככל שיחולו, בקשר עם שימוש נושא המשרה ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

#### 2.6.6. ביטוח, שיפוי ופטור

2.6.6.1. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לכיסוי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים שתרכוש החברה, מעת לעת, לרבות פוליסות מסוג Run-Off, בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין.

2.6.6.2. בכפוף להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף ~~2.6.6.1~~ לעיל, נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מכיסוי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים שתרכוש החברה, מעת לעת, בכפוף לאישור ועדת התגמול (ולאישור הדירקטוריון - ככל שנדרש על פי דין) בלבד, ככל שפוליסת הביטוח תעמוד בתנאים המפורטים להלן, ובלבד שההתקשרות הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה:

<sup>5</sup> בהתייחס לנושא משרה אשר התקשר עם החברה בהסכם שאינו מקים יחסי עובד מעביד, תהיה החברה רשאית לשלם כתוספת לתמורה החודשית לה הוא זכאי וחלף ההוצאות האמורות, את ההטבות הסוציאליות המפורטות לעיל.

<sup>6</sup> נושא משרה יהיה זכאי לפחות לחופשה שנתית על פי החוק, אך החברה תהא רשאית לזכות את נושא המשרה בחופשה מעבר לאמור בחוק עד לתקרה של 24 ימי עבודה בשנה. החברה תהא רשאית לאפשר לנושא המשרה לצבור בכל תקופת עבודתו בחברה, ימי חופשה בהתאם לנהלי החברה.

דירקטורים ונושאי משרה בחברה יבוטחו אחריות דירקטורים ונושאי משרה בסכום של עד 15 מיליון דולר (ובמילים: חמישה עשר) לאירוע אחד ובסה"כ בגין הנזקים שעלולים לקרות במשך תקופת הביטוח (בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבולות האחריות הנ"ל) (להלן: "הפוליסה"). פרמיית הביטוח בגין הפוליסה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה. הפוליסה תתחדש מידי שנה, בתנאים דומים ובכפוף לאישורים על פי כל דין, לתקופות נוספות של עד 18 חודש בכל פעם.

במקרה של שינוי מהותי בסיכונים החלים על החברה או מקום בו הפוליסה לא תחודש, החברה תהיה רשאית לרכוש כיסוי מסוג Run-Off לתקופה של עד ל-7 שנים ("תקופת ה-Run-Off"), בפרמיה לתקופת ה-Run-Off שהינה בהתאם לתנאי השוק ובלבד שעלותה אינה מהותית לחברה.

בנוסף, החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסת ביטוח מסוג Public Offering of Securities Insurance ("POSI") להשלמת כיסוי ביטוחי עבור אירועים שלא נלקחו בחשבון במועד רכישת הביטוח (כדוגמת הנפקה, הנפקה בבורסה זרה, מימון, או פרסום תסקיף וכדומה), בכיסוי שלא יעלה על 10 מיליון דולר. עלות הפרמיה וגובה השתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה האמורה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה.

מטרת הפוליסות הינה להקנות לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה הגנה מפני תביעות, כאשר תנאי הפוליסות נקבעים במסגרת משא ומתן בין החברה לבין חברת הביטוח, בהתחשב בהיקפי ותחומי הפעילות של החברה, הפריסה הגיאוגרפית של פעילות החברה, מדיניות ניהול הסיכונים בה נוקטת החברה, מספר המבוטחים במסגרת הפוליסות, והתנאים המקובלים בשוק בתחום זה.

2.6.6.3. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מהסדר שיפוי, כמקובל ובהתאם להוראות הדין ותקנון החברה. גובה השיפוי הכולל לכלל נושאי המשרה בגין אירוע, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה (סכום השיפוי המרבי). לעניין זה, "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום הונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שיהיו במועד התשלום בפועל. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה מעת לעת.

2.6.6.4. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים ליהנות מהסדר פטור כמקובל ובהתאם להוראות הדין ותקנון החברה.

## 2.7. תגמול בקשר עם סיום העסקה:

### 2.7.1. הודעה מוקדמת

2.7.1.1. נושא משרה יכול שיהיה זכאי להודעה מוקדמת או תשלום חלף הודעה מוקדמת. תקופת הודעה מוקדמת תיקבע באופן פרטני לגבי כל נושא משרה בהתחשב בפרמטרים המפורטים בסעיף 2.2-2 לעיל.

2.7.1.2. ככלל, תקופת הודעה מוקדמת לנושא משרה לא תעלה על תקופה של 3 חודשים לנושא משרה שעבד עד שלוש שנים בחברה, ולא תעלה על תקופה של 6 חודשים לנושא משרה שעבד למעלה משלוש שנים בחברה. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה, יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם, בהתחשב בחשיבות תפקידו ותחום אחריות של נושא המשרה וביתר נתוני התגמול של אותו נושא משרה, לאשר תקופת הודעה מוקדמת השונה מהתקופה שלעיל.

2.7.1.3. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יתחייב נושא המשרה, כי לבקשת החברה ימשיך וימלא את תפקידו בחברה, אלא אם תחליט החברה שהוא לא ימשיך למלא את תפקידו בפועל, שאז בגין תקופה זו עשוי להיות נושא המשרה זכאי להמשך קבלת כל תנאי ההעסקה והכהונה כפי שנקבעו אתו בהסכם ההעסקה, ללא שינוי.

## 2.7.2. פיצויי פיטורין

נושאי משרה שהינם עובדים בחברה יהיו זכאים לפיצויי פיטורין, בהתאם להוראות הדין..

## 2.7.3. תנאי פרישה/הסתגלות

2.7.3.1. בכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה (בכפוף להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת), נושא משרה עשוי להיות זכאי לתקופת הסתגלות שלא תעלה על תקופה של שישה חודשים, וזאת לאחר תום תקופת ההודעה המוקדמת, ככל שנושא המשרה עבד למעלה מ-3 שנים בחברה. בתקופת ההסתגלות יקבל נושא המשרה היוצא משכורת ואת כל תנאי ההעסקה הנלווים כמפורט לעיל. מענקי פרישה ישולמו, ככל ונקבעה זכאות למענקי פרישה למי מנושאי המשרה בהסכם ההעסקה עמם, אלא אם כן פרישתו של נושא המשרה כרוכה בנסיבות המצדיקות, על פי שיקול דעת הדירקטוריון, שלילת פיצויי פיטורין ובמקרה כאמור לא יהיה זכאי נושא המשרה במענק פרישה כלשהו.

2.7.3.2. בעת קביעת גובה מענק הפרישה יובאו בחשבון, בין היתר, תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

## 2.8. מענק שנתי

בנוסף לרכיב השכר הקבוע כמפורט לעיל, עשויה חבילת התגמול של נושאי המשרה בחברה לכלול זכאות למענק שנתי מבוסס יעדים מדידים ומענק שנתי בשיקול דעת (ביחד להלן: "המענק השנתי").

לצרכי סעיף זה, בכל מקום בו מוזכר המונח "משכורת", משמעו: (א) ביחס לנושא משרה שמתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובדי מעביד – משכורת ברוטו במונחי עלות מעביד כפי ששולמה לנושא המשרה בגין חודש דצמבר בשנה הרלבנטית, לרבות זכויות סוציאליות ונלוות; או (ב) ביחס לנושא משרה שלא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד – התמורה ששולמה לנושא המשרה בגין חודש דצמבר בשנה הרלבנטית, ללא מע"מ (ככל שרלבנטי).

2.8.1. רכיבי המענק

- ביחס למנכ"ל החברה וליו"ר דירקטוריון פעיל (למעט מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון פעיל שהינם בעל השליטה בחברה או קרובו) - יתבסס המענק השנתי ברובו על יעדים מדידים ובחלקו הלא מהותי (לעניין זה "חלק לא מהותי" - הגבוה מבין: (א) סך של 3 משכורות חודשיות (ברוטו) או (ב) 25% מהרכיבים המשתנים של התגמול (מענק ותגמול הוני) בפועל), יהיה מענק בשיקול דעת המבוסס על קריטריונים איכותיים. על אף האמור, ככל שבאותה שנה לא משולם למנכ"ל או ליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין) מענק שנתי המבוסס על יעדים מדידים (קרי, ככל שהמענק השנתי בשיקול דעת שמשולם למנכ"ל או ליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין) הינו סך המענק השנתי באותה שנה) - סכום המענק השנתי בשיקול דעת שיכול וישולם למנכ"ל וליו"ר דירקטוריון פעיל (לפי העניין, בנפרד) לא יעלה על סך השווה לשלוש (3) משכורות חודשיות (ברוטו) של אותו נושא משרה.
- ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה - בכפוף להוראות הדין, נושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה עשויים להיות זכאים למענק שנתי מבוסס יעדים מדידים וכן למענק שנתי בשיקול דעת. יובהר כי המענק השנתי לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה יכול שיהיה כולו בשיקול דעת (להבדיל ממענק שנתי מבוסס יעדים מדידים).

2.8.2. מענק שנתי מבוסס יעדים מדידים:

סכום המענק השנתי המבוסס על יעדים מדידים יחושב בהתבסס על קריטריונים הניתנים למדידה, אשר ייקבעו (ככל שייקבעו), ביחס לכל נושא משרה, ככל הניתן במועד הסמוך למועד קביעת תקציב החברה לשנה הקרובה, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה הרלוונטי, על ידי האורגנים המוסמכים של החברה (בהתאם להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת).

יובהר כי ביחס לנושאי משרה כפופי מנכ"ל – יעדים מדידים כאמור יכול שייקבעו על-ידי מנכ"ל החברה בלבד.

## 2.8.2.1. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת:

א. ועדת התגמול והדירקטוריון (בלבד) יהיו רשאים לקבוע את היעדים המדידים ביחס ליו"ר דירקטוריון פעיל ו/או למנכ"ל החברה שמכהן כדירקטור בחברה, בהתקיים אחד משני המקרים הבאים:

(1) בהתקיים כל התנאים הבאים: (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול; (ב) מדובר במענק על בסיס יעדים מדידים בלבד; (ג) היקף המענק הפוטנציאלי אינו מהותי (עד שלוש משכורות); ו- (ד) היעדים נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

(2) בהתקיים כל התנאים הבאים: (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול; (ב) מדובר בנושא משרה שנוסף לכהונתו כדירקטור מכהן גם בתפקיד תפעולי בחברה; (ג) אישור היעדים בוועדת התגמול והדירקטוריון ללא השתתפותם של הדירקטורים האמורים אשר מקבלים מהחברה תגמול על בסיס יעדים (בין אם בכובעם כדירקטורים או בכובעם כנושאי משרה אחרים בחברה).

ב. ועדת התגמול והדירקטוריון (בלבד) יהיו רשאים לקבוע את היעדים המדידים ביחס לנושא משרה שהינו בעל שליטה או קרובו (כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות), בהתקיים אחד משני המקרים הבאים :

(1) בהתקיים כל התנאים הבאים : (א) ההחלטה תואמת את מדיניות התגמול ; (ב) מדובר במענק על בסיס יעדים מדידים בלבד ; (ג) היקף המענק הפוטנציאלי אינו מהותי (עד שלוש משכורות) ו-(ד) היעדים נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

(2) יעדים מדידים המבוססים על נתונים מהדוחות הכספיים, ואשר חלים באופן אחיד על בעל השליטה וקרובו וכן על כל נושאי המשרה האחרים, ובלבד שמתקיימים כל אלה : (א) מספר נושאי המשרה האחרים עליהם חלים אותם היעדים הוא משמעותית גדול ממספר נושאי המשרה שהם בעל השליטה או קרוביו ; (ב) המענק הפוטנציאלי שעשוי להיגזר לנושאי המשרה האחרים הוא גבוה משמעותית מהמענק הפוטנציאלי שעשוי להיגזר לבעל השליטה ולקרוביו מאותם יעדים (במונחים אבסולוטיים) ; (ג) עלות המענקים המיוחסת לבעל השליטה, בהתחשב בשיעורי החזקה שלו בחברה, תהיה גבוהה משמעותית מסכום המענק שיהיה זכאי לו במקרה של עמידה ביעדים, כך שברור כי לבעל השליטה יש עניין קל וזניח בקביעת היעדים.

להלן קריטריונים מוצעים למענק השנתי המבוסס על יעדים מדידים. מובהר כי רשימה זו, אינה רשימה סגורה ומחייבת, וועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לשקול, הוספה או מחיקה של חלק מהקריטריונים האמורים, וזאת בשים לב לתפקידו של כל נושא משרה ותחומי אחריותו ולפעילות החברה :

1. מענק מבוסס יעדים פיננסיים – מענק המבוסס על רכיב רווחיות של החברה (כדוגמת EBITDA, רווח נקי) ו/או רכיב פיננסי אחר אשר ייקבע כמתאים. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים להוסיף מדדים ובסיסי התייחסות נוספים.
2. מענק מבוסס מדדי ביצוע מרכזיים אישיים - מענק המבוסס על עמידה במדדי ביצוע מרכזיים אישיים המתורגמים לביטוי כמותי, הקבועים בתוכנית העבודה של החברה והמיוחסים לנושא המשרה הרלוונטי. מדדי ביצוע אלו עשויים לכלול, בין השאר :
  - א. יעדי שיווק ומכירות.
  - ב. יעדים המבוססים על הכנסות.
  - ג. התקשרות בהסכמי דילרים.
  - ד. התקשרות בהסכמי שיתופי פעולה.
  - ה. מדדי תפוקה וצמיחה בהיקפי פעילות.
  - ו. התייעלות בהוצאות.
  - ז. הוצאה לפועל, קידום והשלמה של פרויקטים מתוכננים.
  - ח. עמידה במטרות / אבני דרך ביישום של פרויקטים ומהלכים מרכזיים בחברה.
  - ט. קידום תוכניות ויעדים אסטרטגיים, לרבות קידום יעדים שנקבעו לנושא המשרה, והרלוונטים לתחום פעילותו של נושא המשרה הרלוונטי.
  - י. השגת יעדי מימון : גיוס הלוואות, אג"ח, הנפקות מניות לציבור וכיוצ"ב.

בתום כל שנה, יבחנו וועדת התגמול והדירקטוריון או מנכ"ל החברה, לפי העניין, את עמידתם של נושאי המשרה ביעדים המדידים אשר נקבעו ביחס אליהם לעניין רכיב המענק השנתי מבוסס היעדים המדידים. ועדת התגמול והדירקטוריון או מנכ"ל החברה, לפי העניין, יהיו רשאים להחליט על תשלום חלקי של רכיב המענק המבוסס על יעדים מדידים, בגין עמידה בחלק מהיעדים.

#### 2.8.2.2. נטרול אירועים חד פעמיים :

במסגרת חישוב הזכאות למענק שנתי המבוסס על יעדים מדידים על בסיס נתונים בדוחות הכספיים (ככל שייקבעו יעדים כאלה), תהיה לדירקטוריון או לוועדת התגמול הסמכות לקבוע לנטרל "אירועים חד פעמיים", או לחילופין לקבוע שאין לנטרל אירועים אלו בשנה מסוימת, לפי העניין.

#### 2.8.3. מענק שנתי בשיקול דעת :

בכפוף להמלצת מנכ"ל החברה ביחס לנושאי משרה כפופי מנכ"ל, וביחס למנכ"ל וליו"ר דירקטוריון פעיל - בכפוף להמלצת הדירקטוריון, יהיו רשאים האורגנים המוסמכים של החברה (בהתאם להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת) להעניק לנושאי המשרה בחברה מענק שנתי בשיקול דעת, בהתבסס, בין היתר, על הקריטריונים האיכותיים הבאים ("מענק שנתי בשיקול דעת"):

1. תרומת נושא המשרה לעסקיה של החברה, רווחיה, חוסנה ויציבותה.
2. הצורך של החברה לשכור או לשמר נושא משרה בעל כישורים, ידע או מומחיות ייחודיים.
3. מידת האחראיות המוטלת על נושא המשרה.
4. שינויים שחלו באחריות נושא המשרה במהלך השנה.
5. שביעות הרצון מתפקוד נושא המשרה.
6. הערכת יכולתו של נושא המשרה לעבוד תוך תיאום ושיתוף פעולה עם הצוות.
7. תרומתו של נושא המשרה לממשל תאגידי וסביבת בקרה ואתיקה נאותים.
8. תרומתו של נושא המשרה בקידום ופיתוח עובדים ומנהלים, ככל שרלבנטי לתפקידו.

האורגנים המוסמכים של החברה יאשרו רכיב זה, בין היתר, בהתבסס על נתונים אשר יוצגו על ידי הנהלת החברה וכן בהתבסס על המלצה והערכה אישית שתיתן על-ידי מנכ"ל החברה (ביחס לנושאי המשרה שכפופים למנכ"ל) ודירקטוריון החברה ביחס ליו"ר דירקטוריון פעיל וביחס למנכ"ל, תוך פירוט הנימוקים הענייניים העומדים בבסיס המלצתם.

#### 2.8.4. תקרת סך המענק השנתי של נושאי המשרה, במועד תשלומו (הן מענק המבוסס על יעדים מדידים

והן מענק בשיקול דעת):

תפקיד	תקרת סך המענק השנתי <sup>7</sup> (במונחי עלות השכר <sup>4</sup> )
יו"ר דירקטוריון פעיל	עד 5 משכורות (בכפוף להוראות סעיף <a href="#">2.8.12-8-1</a> לעיל)
מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	עד 5 משכורות (בכפוף להוראות סעיף <a href="#">2.8.12-8-1</a> לעיל)

<sup>7</sup> התקרה מתייחסת למענק השנתי כולו- מענק מבוסס יעדים מדידים וכן מענק בשיקול דעת.

סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	עד 5 משכורות
--	--------------

2.8.5. ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים להחליט לדחות את תשלום המענק השנתי או להפחית את סכום המענק השנתי לו זכאי נושא משרה, בהתאם לשיקול דעתם המלא.

2.8.6. החברה תהא רשאית לשלם לנושא משרה אשר לא עבד שנה מלאה, מענק באופן יחסי לתקופת עבודתו.

2.8.7. נושא משרה יחזיר לחברה את סך המענק מבוסס הביצועים שקיבל, במידה ויקבע כי מרכיב זה שולם לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים ו/או הוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, ובלבד שמועד ביצוע ההצגה מחדש של הדוחות הכספיים לא יהיה מאוחר משלוש שנים ממועד האישור המקורי של הדוחות הכספיים הרלוונטיים. במקרה כאמור החברה תפעל מול רשויות המס על מנת להשיב את סכומי המס שנוכו על-ידה במקור והועברו לרשויות המס.

## 2.9. תגמול ארוך טווח

2.9.1. בכפוף לאימוץ תוכנית לתגמול ארוך טווח על ידי החברה, בהתאם להוראות כל דין, עשויה החברה להקצות מעת לעת לנושאי המשרה אופציות ו/או מניות חסומות ("תגמול מבוסס מניות") ו/או תגמול ארוך טווח אחר, לרבות כזה המבוסס על ביצועי מניית החברה (כדוגמת אופציות פאנטום), במסגרת חבילת התגמול. יובהר, כי כל הקצאה של ניירות ערך תהיה כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות או המניות שתנבענה ממימוש ניירות ערך המירים, לפי העניין, ותהיה כפופה לתקנון הבורסה ולהנחיות שיקבעו מכוחו, באותה עת, לרבות עמידה בדרישה למחיר המזערי למניה.

2.9.2. השווי השנתי<sup>8</sup> של תגמול מבוסס מניות לכל נושא משרה, במועד הענקתו, לא יעלה על 80% מעלות השכר השנתית<sup>4</sup> של נושא המשרה. שווי כאמור ייקבע בהתאם לשיטות הערכת שווי מקובלות במועד ההענקה.

2.9.3. ככל שתחליט החברה על הענקת אופציות:

2.9.3.1. החברה תקיים תכנית תגמול לניירות ערך בהתאם לסעיפים 102 או 3(ט) לפקודת מס הכנסה ו/או להוראות מס אחרות החלות על החברה ו/או על עובדיה בהתאם לטריטוריה בה הם פועלים. יחד עם זאת, לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה תהיה הסמכות להעניק אופציות גם בהיעדר קיומה של תכנית תגמול לניירות ערך כאמור.

2.9.3.2. כל אחת מהאופציות שתעניק החברה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בתמורה לתשלום מחיר שלא יפחת ממחיר השווה למוצע מחיר המניה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ב-30 ימי המסחר שקדמו ליום קבלת ההחלטה אודות ההענקה בדירקטוריון החברה, בהתאם לקבוע בתקנון הבורסה ולהנחיות שיקבעו מכוחו.

2.9.3.3. תקופת ההבשלה של האופציות שיוענקו על ידי החברה לא תפחת מ-3 שנים עד הבשלה של מלוא ההקצאה כאשר בכל רבעון (או פרק זמן ארוך יותר כפי שייקבע דירקטוריון

<sup>8</sup> שווי תגמול מבוסס המניות אשר הבשיל בתקופה של 12 חודשים ממועד ההענקה.



החברה) יבשיל חלק יחסי מכמות ניירות הערך המוקצית. יחד עם זאת, לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה הסמכות לקבוע, כי למרות הוראות ההבשלה הנ"ל, האופציות יהיו ניתנות למימוש בהתקיים יעדים אשר ייקבעו על ידם ערב הענקת כתבי האופציה.

2.9.3.4. תקופת ההבשלה יכול שתואץ באירועים מיוחדים כגון החלפת שליטה ו/או מכירת פעילות ו/או סיום כהונתו של נושא משרה במקרים מיוחדים (כגון מוות או מחלה).

2.9.3.5. מועד פקיעת האופציות לא יעלה על יותר מ-7 שנים ממועד ההבשלה של כל אופציה.

2.9.4. במסגרת הדיון בהענקת תשלום מבוסס מניות לנושא משרה בחברה, יבחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וככל הנדרש – האסיפה הכללית של החברה, את היות ההענקה האמורה תמריץ ראוי להשאת ערך החברה לטווח הארוך.

2.9.5. הענקת תשלום מבוסס מניות תיעשה לאחר בחינת שוויה הכלכלי של ההענקה האמורה, מחירי המימוש ותקופות המימוש.

## 2.10. היחס בין רכיב שכר הקבוע לרכיבים המשתנים<sup>9</sup>

היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים לא יעלה על היחס כמפורט להלן:

תפקיד	היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים
יו"ר דירקטוריון פעיל	עד 5
מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	עד 5
סמנכ"לים ונושאי משרה אחרים הכפופים למנכ"ל	עד 5

## 2.11. הארכה ושינוי של הסכמים קיימים עם נושאי משרה בחברה

2.11.1. טרם אישור הארכת הסכם העסקה עם נושא משרה בחברה (בין אם הארכה נעשית תוך שינוי תנאי העסקה ובין אם לא), תיבחן חבילת התגמול הקיימת של נושא המשרה בהתייחס לפרמטרים בסעיף 2.2-2 לעיל, ובשים לב לסקר שכר שנערך על ידי החברה, כאמור בסעיף 2.3-3 לעיל.

2.11.2. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת, שינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה של מנכ"ל החברה יהיו טעונים אישור של ועדת התגמול בלבד, אם זו אישרה כי מדובר בשינוי בתנאי העסקה שאינו מהותי, והשינוי תואם את הוראות מדיניות תגמול זו.

2.11.3. בכפוף להוראות הדין ולעמדות רשות ניירות ערך, כפי שיהיו מעת לעת, שינויים לא מהותיים בתנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה הכפוף למנהל הכללי של החברה, יאושרו בידי מנכ"ל החברה בלבד, ולא יהיו טעונים אישור של ועדת התגמול, ובלבד שתנאי הכהונה וההעסקה של אותו נושא משרה תואמים את הוראות מדיניות תגמול זו.

<sup>9</sup> ה"רכיבים המשתנים" כוללים לעניין זה מענקים וכן את השווי השנתי של תגמול מבוסס מניות.

לעניין מדיניות תגמול זו בכללותה, לרבות לעניין סעיפים [2.11.22-11-2](#) ו-[2.11.32-11-3](#) לעיל, "שינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה"- שינוי שאינו עולה על 10% במצטבר ביחס לעלות תנאי התגמול הכוללת השנתית של נושא המשרה.

### 2.12. גמול דירקטורים

2.12.1. הדירקטורים בחברה יהיו זכאים לתגמול על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), ואשר לא יעלה על התגמול המרבי הקבוע בתקנות הגמול (לרבות סכום התגמול המרבי לדירקטור חיצוני מומחה הקבוע בתקנות הגמול). סעיף זה לא יחול ביחס לדירקטורים אשר יכהנו כדירקטורים פעילים, אשר יהיו זכאים לתגמול בהתאם ליתר הוראות מדיניות תגמול זו.

2.12.2. על אף האמור בסעיף [2.12.12-12-1](#), דירקטורים אשר בנוסף לכהונתם כדירקטורים בחברה, יכהנו בתפקיד אחר בחברה, יהיו זכאים לשכר על פי הנהוג בחברה בתפקידים דומים.

2.12.3. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים עשויים להיות זכאים לתגמול הוני, כמפורט בסעיף [2.92-9](#) לעיל.

2.12.4. הדירקטורים המכהנים בחברה עשויים להיות זכאים להחזר הוצאות אישיות סבירות, ויהיו זכאים להסדרי ביטוח, שיפוי ופטור כמפורט בסעיף [2.6.62-6-6](#) לעיל, והכול בהתאם להוראות תקנון החברה ומדיניות תגמול זו.

### 3. סמכויות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביחס למדיניות התגמול

3.1. דירקטוריון החברה מופקד על ניהול מדיניות התגמול ועל יישומה ועל כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות הסמכות לפרש את הוראות מדיניות התגמול בכל מקרה של ספק לגבי אופן יישומה.

3.2. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יבחנו, מעת לעת, את מדיניות התגמול וכן את הצורך בהתאמתה, בין היתר, בהתאם לשיקולים ולעקרונות המפורטים במדיניות זו, ובתוך כך, בחינת שינויים ביעדי החברה, תנאי שוק, התחשבות ברווחי החברה והכנסותיה בתקופות קודמות ובזמן אמת וכל מידע רלבנטי אחר.

3.3. לצורך בחינת מדיניות התגמול של החברה, יקיימו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מעקב על יישומה של מדיניות התגמול בחברה.

# נספח ו'

נוסח תקנון ההתאגדות המוצע

# חוק החברות התשנ"ט-1999

## חברה מוגבלת במניות

### תקנון ההתאגדות

#### של

### אוטומקס מוטורס בע"מ

## AUTOMAX MOTORS LTD

### 1. מבוא

1.1 בתקנון זה, אלא אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, מילים ומונחים שהוגדרו בחוק החברות התשנ"ט – 1999- (להלן: "חוק החברות") ובכל תיקון שלו, יהיו להם הפירושים אשר ניתנו להם שם. בכל מקום בו נקבע כי עניין יהיה כפוף ובהתאם לחוק החברות הכוונה היא להוראות החוק כפי שתהיינה וכפי שתתוקנה מעת לעת. מילים הבאות ביחיד תכלולנה את הרבים, ולהיפך, ומילים הבאות במין זכר תכלולנה את הנקבה, ולהיפך, ומילים שפירושו בני אדם תכלולנה גם תאגידיים, ולהיפך.

1.2 הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.

1.3 בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות הפקודה ו/או בכפוף להוראות חוק החברות ו/או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות הפקודה ו/או להוראות חוק החברות ו/או להוראות כל דין, שאינן ניתנות להתנאה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

1.4 ההוראות שניתן להתנות עליהן בחוק החברות יחולו על החברה, ככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה וככל שאין סתירה בינן לבין הוראות תקנון זה.

1.5-4 כל עוד מניות החברה תהיינה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, הוראות תקנון החברה תהיינה כפופות לסעיף 46(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968; וכן לאמור בתקנון הבורסה וההנחיות שנקבעו מכוחו, ולחוקי העזר של מסלוקת הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת.

### 2. שינוי הוראות התקנון

החברה רשאית לשנות הוראות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים של החברה.

### 3. מטרות

המטרות שלשמן נוסדה החברה הן: לעסוק בכל עיסוק חוקי.

### 4. תרומה

החברה תהיה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה בגדר שיקולים עסקיים להשאת רווחיה.

## **5. הון המניות הרשום**

5.1. הון המניות הרשום הוא 2,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הזכויות הנלוות למניות החברה תהיינה אלו הקבועות בתקנון זה והן תהיינה ניתנות לשינוי באופן הקבוע בתקנון זה.

5.2. המניות הרגילות תענקנה לבעליהן כל הזכויות הנתונות לבעל מניות, לרבות הזכות לקבל הזמנות לאספות הכלליות של החברה, להשתתף ולהצביע בהן, את הזכות לקבל דיבידנדים וכל הטבה אחרת של החברה, וחלק בעודפי רכוש החברה בעת פירוקה, הכל כמפורט בתקנון זה.

## **6. אחריות בעלי המניות**

אחריות בעלי מניות החברה היא אחריות מוגבלת במניות.

## **7. תעודת מניות**

7.1. תעודת מניות תוצאנה ובחתימתם של מי שיקבעו לכך על ידי דירקטוריון החברה ובחותמת החברה. תעודת מניות תוצא רק על שם בעל המניות. לא תוצא תעודת מניות למוכ"ז.

7.2. כל בעל מניות זכאי לקבל תעודת מניה אחת בגין כל המניות הרשומות בשמו, שתציין את מספר המניות שבגינן היא הוצאה ולהרשם במרשם בעלי המניות כבעלים אלא אם נקבע אחרת בתנאי הקצאת אותן מניות. היה ולא שולמה מלא תמורתה תותר תעודת המניה כפקדון בידי החברה עד להשלמת תמורתה.

7.3. תעודת מניות הרשומה בשמותיהם של שני בני-אדם או יותר, תימסר לידי אותו אדם ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות מבין שמות הבעלים המשותפים.

7.4. אם תעודת מניה תתקלקל, תאבד או תושחת, רשאית החברה, תמורת תשלום שתקבע ועל פי אותם תנאים בנוגע להוכחות על אבדנה או השחתתה ובנוגע לערבות לנזקים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, להוציא תעודה אחרת במקומה.

## **8. מניות**

8.1. בכפוף להוראת כל דין רשאית החברה להנפיק מניות בזכויות שוות, מוקדמות או בזכויות מאוחרות כלפי בעלי מניות קיימים, להנפיק מניות בכורה הניתנות לפדיון ולפדוּתן, ולקבוע בדרך שתקבע בדין מעת לעת, מניות בזכויות מוגבלות, מיוחדות, או אחרות, או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, סילוק ההון, או בקשר עם עניינים אחרים. החברה לא תוציא מניות למוכ"ז.

8.2. החברה רשאית בכל עת, למעט אם תנאי אותו סוג מניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף לבטל או לשנות באופן אחר את הזכויות, וההוראות הקשורות או שאינן קשורות בכל אחד מסוגי מניותיה, אם תהיה לה הסכמה לכך מאת בעליהם של כל המניות שהוצאו מאותו הסוג, או כפי שיקבעו באסיפה הכללית שלא מן המניין של בעלי מניות מן הסוג הזה, והכל בדרך ובצורה שיקבעו בחוק החברות מעת לעת ובכפוף להוראות כל דין.

- 8.3. ההוראות שבתקנות אלה בדבר אספות כלליות תחולנה, בשינויים המחייבים לפי העניין, על כל אסיפה כללית שלא מן המניין כאמור.
- 8.4. המניות הבלתי מוצאות בהון תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן או להעניק אופציה לרכישתן, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים באותם התנאים, לאותם אנשים ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ואף לקבוע הבדלים בין בעלי המניות ביחס לכל אותם תנאים. אם על ידי תנאי הקצאת מניה כל שהיא, יהא תשלום המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פירעונו על ידי האדם אשר הוא הבעל הרשום של המניה באותה עת או על ידי מי שהוקצו לו מניות לראשונה, לפי בחירת דירקטוריון החברה.
- 8.5. החברה לא תהיה חייבת להציע תחילה מניות מהנפקות נוספות בעתיד, אם תונפקנה, לבעלי המניות הקיימים של החברה.
- 8.6. מלבד אם נקבע אחרת בתקנות אלו ו/או בהוראת כל דין, רשאית החברה, על פי שיקול דעת הדירקטוריון שלה, להתייחס אל הבעל הרשום של כל מניה כאל בעלה הבלעדי, ובהתאם לכך אינה חייבת להכיר בכל תביעה על יסוד זכות שביושר או על יסוד אחר ביחס למניה כזאת, או ביחס לטובת הנאה בה מצד כל אדם אחר, אלא על פי צו של בית משפט מוסמך או על פי קביעה שבדין.
- 8.7. החברה רשאית לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור חתימתו או הסכמתו לחתום בין ללא תנאי או בתנאי, על כל מניה או אגרת חוב של החברה או על הסכימו להחתיים, בין ללא תנאי או בתנאי, על מניה או אגרת חוב של החברה, בשיעור שיקבע הדירקטוריון ושאינו עולה על השיעור שיקבע על פי כל דין מפעם לפעם.

## **9. דרישות תשלום: חילוט מניות שעבוד מניות**

- 9.1. הדירקטוריון רשאי מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו, להגיש דרישות תשלום לבעלי המניות ולשנות דרישות כאמור, בגין כספים שטרם שולמו לחברה עבור המניות אשר בידי כל אחד מבעלי המניות, ואשר על פי תנאי ההוצאה של המניות אין לשלמם בזמנים קבועים, ועל כל בעל המניות לשלם לחברה את סכום הדרישה שהוגשה לו, בזמן, בשיעור ובמקום כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון.
- 9.2. על כל דרישת תשלום תימסר הודעה מוקדמת של לפחות 7 ימים קלנדריים מיום שבו יצוין שיעור התשלום ומקום תשלומו. לפני זמן הפירעון של דרישת תשלום כזו, יוכל הדירקטוריון לבטל את הדרישה או להאריך את זמן פרעונה.
- 9.3. בעלים משותפים במניה יהיו אחראים ביחד ולחוד לקיום דרישות תשלום המגיע בגין מניה כזו.
- 9.4. אם על פי תנאי ההוצאה של כל מניה או באופן אחר צריך לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, בין אם התשלום נעשה על חשבון הון המניה או בתורת פרמיה, אזי יסולק כל סכום כזה או שיעור כזה כאילו הייתה זו דרישת תשלום שהוגשה כהלכה, ותחולנה על תשלום כזה כל ההוראות אשר בתקנות אלו בנוגע לדרישות תשלום.
- 9.5. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או השיעור במועדו יהיה על האדם, שהינו באותה עת בעל המניה, בגינה מגיע ממנו תשלום לחברה, לשלם ריבית על הסכום האמור בשיעור כפי שיקבע הדירקטוריון, אם יקבע, מזמן לזמן, מהיום שנקבע לתשלומו עד היום בו יפרע למעשה וזאת מבלי

לפגוע בזכותה של החברה לדרוש את התשלום המגיע לחברה מכל גורם אחר שהתחייב לשלם אותו תשלום אף אם אינו בעל המניה באותה עת.

9.6. הדירקטוריון רשאי לקבל מבעל מניות הרוצה להקדים כספים שטרם נדרשו או שזמן פירעונם טרם הגיע ורשאי הוא לשלם לבעל המניות ריבית על הכספים שהוקדמו כאמור, או על חלקם עד היום שבו הכספים צריכים להיפרע אלמלא הוקדמו, לפי שיעור שיוסכם עליו בין הדירקטוריון ובעל המניות ובהתאם להוראות כל דין.

9.7. אם לא שילם בעל המניות דרישת תשלום או שיעור תשלום עד היום שנקבע לתשלום, רשאי הדירקטוריון בכל עת שהיא לאחר מכן, כל עוד דרישת התשלום או שיעור התשלום בלתי מסולקים, למסור הודעה לאותו בעל מניות ולדרוש ממנו שישלם, בתוך מועד של לפחות 7 ימים קלנדריים מתאריך ההודעה, בצירוף הריבית שהצטברה וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן בגין אי סילוק כזה. ההודעה תציין כי במקרה של אי תשלום רשאית החברה לחלט המניות אשר בקשר איתן נעשה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום.

9.8. אם לא נתמלאו הדרישות הכלולות בהודעה כאמור, אזי הכל זמן לאחר מכן, לפני תשלום דרישת התשלום או שיעור התשלום, הריבית וההוצאות המגיעות בקשר למניות אלו, יוכל הדירקטוריון על פי החלטה בנדון זה, לחלט את המניות שבגינן נתנה הודעה כזו. חילוט יכול את כל הדיבידנדים מניות הטבה וזכויות אחרות שהוכרזו ביחס למניות החלוטות ואשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

9.9. כל מניה שחולטה כך תחשב לקניינה של החברה והדירקטוריון יהיה רשאי, למכרה, להקצותה מחדש להעבירה באופן אחר או אף לבטל החילוט, כל זמן שלא הועברה, בתנאים שיקבע, הכל לפי שיקול דעתו.

9.10. כל בעלי מניות שמניותיו חולטו יחדל להיות בעל מניות בגין המניות החלוטות, אולם למרות זאת יהיה עליו לשלם לחברה את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון מניות אלו או עבורן בזמן החילוט, בצירוף הריבית על אותם הסכומים למן יום החילוט ועד יום התשלום, בשיעור שיקבע הדירקטוריון והדירקטוריון רשאי לתבוע ולגבות מבעל המניות את סכומי הכסף האלה, כולם או מקצתם.

9.11. הוציאה החברה מניות כלשהן, תהא זכות עכבון על תעודת כתב המניה של כל מניה שלא שולמה תמורתה במלואה. היה ולא מולאה דרישת התשלום רשאי הדירקטוריון, כפי שימצא לנכון, להביא למכירתה.

9.12. לחברה תהיה זכות שעבוד ראשונה וזכות עכבון ראשונה על כל המניות הרשומות בשמו של כל בעל מניות, פרט למניות ששולמה מלוא התמורה בגינן, על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על המניות האלו, וכן על ההכנסה ממכירתן לסילוק מלוא חובותיו והתחייבויותיו של אותו בעל מניות לחברה. כדי לממש את השעבוד יהיה הדירקטוריון רשאי למכור את המניות המשועבדות באופן אשר ייראה לו, לפי שיקול דעתו: רישום על ידי החברה של העברת מניות יחשב כוויתור מצד החברה על השעבוד של המניות כאמור.

9.13. ההכנסה הנקייה מכל מכירה, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש לסילוק כל חובותיו ומילוי כל התחייבויותיו של בעל מניות כזה והעודף, אם יישאר, ישולם לו או למנהלי עזבונו או למי שיעביר לו את הזכות לכך.

9.14. במקרה של מכירה לאחר חילוט או לשם הוצאה לפועל של שעבוד על ידי השימוש בסמכויות שניתנו לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי למנות אדם לחתום על שטר העברה של המניה שנמכרה ולרשום את הקונה במרשם בעלי המניות כבעל המניות שנמכרו, ולאחר שנרשם שמו במרשם כאמור ביחס למניות אלו, לא יעורער תוקפו של המכר.

9.15. בעל מניות לא יהיה זכאי לקבל דיבידנד או להשתמש בכל זכות כבעל מניות, לרבות זכויות הצבעה, אלא אם כן סילק את כל דרישות התשלום המשתלמות מזמן לזמן והחלות על מניותיו (בין אם הוא בעלים רשום לבדו ובין יחד עם אחרים).

9.16. הצהרה חתומה על ידי דירקטור שמניה הופקעה, ויתרו עליה או נמכרה על ידי החברה בתוקף שעבוד, תהווה ראיה חלוטה בדבר העובדות שצוינו בהצהרה כנגד כל אדם הטוען לזכויות כלשהן בגין המניה. רוכש המניה המסתמך על ההצהרה האמורה לעיל אינו חייב לבדוק, אם נעשו כדן המכירה, ההקצאה מחדש, ההעברה, או את שיעור התמורה, לאחר ששמן נרשם במרשם בעלי המניות תהיה לו זכות קניין מלאה בגין המניה.

## **10. העברת מניות ומסירתן**

10.1. הדירקטוריון יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לאשר או לסרב לאשר כל העברה של מניות בחברה, שתמורתן המלאה לא שולמה לחברה, או שיש עליהן זכות עכבון.

10.2. סירב הדירקטוריון לאשר העברת המניות, יודע על כך למעביר, לא יאוחר מ-7 ימים מתאריך קבלת שטר העברה. לא הודיע דירקטוריון החברה למעביר תוך 7 ימים כאמור, לא יהיה רשאי שוב הדירקטוריון לסרב לאשר את העברת המניות.

10.3. העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר לחברה שטר העברה מתאים, חתום על ידי המעביר ומקבל ההעברה. החברה יכולה לסרב להכיר בשטר ההעברה, אלא אם הוא מלווה בתעודת מניה, במידה והוצאה, עבור המניות הנעברות. המעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של מקבל העברה במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. הדירקטוריון רשאי לדרוש כל הוכחות אחרות בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות.

10.4. שטר העברה של מניה יערך הצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר, או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

אני \_\_\_\_\_ מ \_\_\_\_\_ תמורת הסך של \_\_\_\_\_ ש"ח ששולם לי על ידי \_\_\_\_\_ מ \_\_\_\_\_ (שיקרא להלן- "מקבל ההעברה"), מעביר בזה למקבל ההעברה את \_\_\_\_\_ המניות בנות \_\_\_\_\_ ש"ח כל אחת, המסומנות במספרים \_\_\_\_\_ עד \_\_\_\_\_ ועד בכלל, של החברה הנקראת בשם \_\_\_\_\_ להיות בידי מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופוס ובאי כוחו, על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופוס ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני מקבל העברה, מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל.



ולראיה באנו על החתום, ב \_\_\_\_\_, ביום \_\_\_\_\_, לחודש \_\_\_\_\_,  
שנת \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
מקבל העברה

\_\_\_\_\_  
המעביר

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת מקבל העברה

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת המעביר

10.5. הדירקטוריון רשאי להשהות רישום העברת מניות במשך תקופה של עד 14 הימים האחרונים שלפני כל אסיפה כללית ובתנאי שהודעה על כך נמסרה לבעלי המניות, והכל בכפוף להוראות כל דין.

10.6. שטרי העברה שירשמו יישארו בידי החברה, ואילו כל שטרי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשם יחוזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניות (אם נמסרה).

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

10.8. 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.

10.9. החברה רשאית להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בכינוס נכסים או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות בשמו של בעל מניות כזה, ולרשמו, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון, כבעל מניות בגין מניות אלו.

10.10. כל אדם שייעשה בעל זכות על מניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהציגו ראיות על אישור צוואה או מינוי אפוטרופוס או צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות נפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל בכפיפות לאישור הדירקטוריון על פי תקנות אלו, להעביר את אותן מניות. אין באמור לעיל כדי לשחרר את עזבון המנוח מכל התחייבות בקשר למניה.

## **11. שינוי ההון**

11.1. "החלטה" בפרק זה, תתקבל ברוב הנדרש על פי הדין שיהיה תקף בעת קבלתה. במקרה שאין על כך הוראה מפורשת בדין, יהא הרוב הדרוש רוב רגיל מהמניות המצביעות באסיפה הכללית של החברה.

11.2. החברה רשאית מזמן לזמן, בהחלטה, להגדיל את הון מניותה על ידי יצירת מניות חדשות, בין אם כל המניות הקיימות כבר הוצאו עד לאותו זמן ובין אם לאו, וההגדלה תהיה בסכום כזה ותחולק למניות בעלות ערך נקוב כזה או ללא ערך נקוב, ותקבע סוגי מניות, תנאים וזכויות ככל אשר תורה ההחלטה על יצירת המניות.

11.3. על פי החלטתה כאמור בסעיף 11.2 לעיל, רשאית החברה בכפוף להוראות כל דין :

א. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב בסכום גדול יותר מהמניות הקיימות.

ב. לחלק על ידי חלוקה מחודשת של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן, את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהסכום שנקבע בתקנות אלו ואם המניות הקיימות אינן בעלות ערך נקוב למספר מניות גדול יותר ללא ערך נקוב. החברה תהיה רשאית לקבוע בהחלטה על חלוקת המניות כי חלק מהמניות החדשות שיווצרו בעקבות ביצוע החלוקה כאמור יקנו לבעליהן זכויות עדיפות או זכויות נדחות באותה מידה שהחברה רשאית להקנות זכויות עדיפות או זכויות נדחות למניות חדשות או למניות שטרם הוקצו.

ג. להפחית את הון מניותיה באותו אופן ובאותם התנאים ובקבלת אותו האישור כנדרש על פי הדין כפי שיהיה מעת לעת.

## **12. סמכויות ללוות**

הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, בשיקול דעתו הבלעדי, ללוות או להבטיח כל סכומי כסף למטרות החברה, באותו האופן ובאותם המועדים והתנאים כפי שימצא לנכון, ובמיוחד על ידי הוצאת ערבויות, אגרות-חוב, או כל משכנתא, שעבוד או כל בטחון אחר על המפעל או על הרכוש של החברה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, לרבות הון המניות שטרם נדרש תשלומו והון המניות שנדרש תשלומו אך עדיין לא שולם.

## **13. אסיפות כלליות**

13.1. החברה תקיים אסיפה שנתית לפחות אחת לשנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית של החברה שאינה אסיפה שנתית תקרא בשם "אסיפה מיוחדת".

13.2. הסמכות לאסיפה הכללית תהיה כפי שנקבעה בתקנון זה ובהתאם לחוק החברות.

13.3. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה :

13.3.1. שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים, לפי הנמוך מבין השניים.

13.3.2. בעל מניה, אחד או יותר, המחזיק לפחות בחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

13.4. סדר היום באסיפה הכללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 13.3 לעיל.

13.5. על קיום אסיפה כללית תינתן הודעה מוקדמת בכפוף לכל דין. ההודעה תפרט את המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה הכללית וכן את סדר היום באסיפה הכללית בפירוט סביר של הנושאים לדיון. אין חובה על פי תקנון זה, במסירת הודעה אישית מראש לכל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות.

13.6. אין לפתוח דיון באסיפה כללית והחלטה לא תתקבל אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי. באסיפה כללית (בין רגילה ובין שלא מן המניין) יהוו מנין חוקי שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח והמחזקים ביחד לפחות שליש מזכויות ההצבעה בחברה, למעט אם נדרש אחרת על פי כל דין.

13.7. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המניין החוקי, תתבטל האסיפה אם נקראה לפי דרישה על פי חוק החברות, אבל בכל מקרה אחר היא תדחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או בכל יום אחר ו/או שעה אחרת ו/או מקום אחר כפי שהדירקטוריון יקבע בהודעה לבעלי המניות. אם באסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא לשם דיון וקבלת החלטות בנושאים שלמענם נקראה האסיפה.

13.8. באסיפה כללית יתקבלו החלטות בנושאים שפורטן בסדר היום בלבד.

13.9. יושב ראש האסיפה הכללית יהיה מי שנבחר בידי האסיפה הכללית, לא נבחר יושב ראש כאמור או לא היה נוכח אחרי עבור 15 דקות מן השעה הקבועה לאסיפה יהיה היו"ר - יו"ר הדירקטוריון.

13.10. היו"ר רשאי, בהסכמת אסיפה כללית בה נוכח מנין חוקי, לדחות את האסיפה מידי פעם בפעם וממקום למקום, ומחובתו לעשות זאת אם האסיפה תדרוש זאת. על אף האמור לעיל, באסיפה שנדחתה, אין לדון בעניין אחר מלבד עניינים שלא נסתיים הדיון בהם באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. לבעלי מניות החברה תינתן הודעה כנדרש על פי דין, בדבר הדחייה ובדבר העניינים העומדים על סדר היום.

13.11. ההוראות בתקנון זה בדבר אספות כלליות תוחלנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפה כללית של בעלי סוג כלשהו ממניות החברה.

13.12. בכפוף לכל דין, פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה לרבות, פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לענין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.

#### **14. הצבעות בעלי מניות**

14.1. בכפוף להוראות כל דין, החלטות החברה באספותיה הכלליות תיחשבנה כאילו נתקבלו אם זכו לפחות ברוב קולות רגיל של המניות המצביעות באסיפה הכללית.

14.2. ליו"ר אסיפה כללית לא יהיה קול נוסף או מכריע.

14.3. כל שאלה שתועבר לאסיפה הכללית, תוכרע בדרך של הרמת ידיים ו/או בדרך של הצבעה בכתב בכפוף לחוק החברות, ובדרך, בזמן ובמקום שיו"ר האסיפה.

14.4. הכרזת יו"ר כי החלטה באסיפה הכללית נדחתה או נתקבלה, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

14.5. בהצבעה באסיפה כללית יהיה לכל בעל מניות, הנוכח בעצמו, על ידי בא כוח, או באמצעות כתב הצבעה קול אחד לכל מניה השייכת לו והמקנה זכות הצבעה.

14.6. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיך בכתב כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה של החברה. מורה שכזה רשאי יהיה לעשות בשם התאגיד כל מה שהתאגיד עצמו היה רשאי לעשות אילו היה יחיד בעל מניות.

14.7. במקרה של בעלים שותפים למניה תתקבל דעתו של ראש השותפים, הניתנת בעצמו או על ידי בא-כוח, ולא תתקבל דעתם של יתר השותפים, ולמטרה זו תקבע השאלה מיהו ראש השותפים על פי הסדר שבו רשומים השמות במרשם בעלי המניות.

14.8. בכפוף לכל דין בעלי מניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי בא-כוח או במקרה של תאגיד על ידי נציג לפי תקנה 14.6 לעיל, או על ידי בא-כוח כפי שנקבע להלן, ובתנאי שכתב מינוי בא הכוח או הנציג ימסור לחברה או ליו"ר האסיפה הכללית 48 שעות לפחות לפני מועד ההצבעה.

14.9. כל כתב מינוי לבא-כוח ייחתם על ידי הממנה או על ידי באי-כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, או אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום כדין בחתימת בא-כוחו המוסמך. החברה תוכל לבקש כל מידע סביר לשם בדיקת האמור בכתב מינוי בא הכוח או הנציג.

14.10. כל כתב מינוי לבא-כוח, בין אם בשביל אסיפה שתצוין במיוחד או אחרת, יהיה עד כמה שהנסיבות תרשינה, בצורה כדלקמן:

אני \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_ בתור בעל מניות ב - \_\_\_\_\_ בע"מ ממנה בזה  
את מר \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_ או בהעדרו את מר \_\_\_\_\_ מ- \_\_\_\_\_  
להצביע למעני ובשמי באסיפה הכללית של החברה שתערך בתאריך \_\_\_\_\_ ובכל אסיפה  
נדחית מאיפה זו.

ולראיה באנו על החתום, ב \_\_\_\_\_, ביום \_\_\_\_\_, לחודש \_\_\_\_\_,  
שנת \_\_\_\_\_.

14.11. הצבעה בהתאם להוראות מסמך הממנה את בא כוח יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול ייפוי הכוח או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב על המוות, הביטול או העברה, במשרד החברה או על ידי יו"ר האסיפה לפני ההצבעה.

14.12. הדירקטוריון ובעל המניות רשאים לבקש מבעלי המניות לפעול כשליח להצבעה – PROXY - וזאת בכפוף להוראות חוק החברות ולכל דין כפי שיחול מעת לעת.

14.13. מסמך הממנה בא כוח יהיה לו תוקף לכל אסיפה נדחית של האסיפה אליה מתייחס המסמך.

## 15. הדירקטוריון

- 15.1. מספר חברי הדירקטוריון בחברה ייקבע מידי פעם על ידי החברה בהחלטה באסיפה כללית עד אשר ייקבע אחרת על ידי האסיפה הכללית, לא יפחת מספר חברי הדירקטוריון (כולל דירקטורים חיצוניים) משלושה ולא יעלה על עשרה.
- 15.2. תאגיד יהיה כשיר לכהן כדירקטוריון בחברה. תאגיד המכהן כדירקטור בחברה ימנה יחיד הכשיר להתמנות לדירקטור בחברה, לכהן מטעמו, וראשי הוא להחליפו, והכל בכפוף לחובותיו כלפי החברה. שמו של היחיד המכהן מטעם התאגיד יירשם במרשם הדירקטורים, כמי שמכהן מטעם התאגיד ועל התאגיד, יחולו החובות החלות על דירקטור, יחד ולחוד.
- 15.3. הדירקטורים בחברה יבחרו באסיפה שנתית ו/או באסיפה מיוחדת, ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה (קרי, בתום האסיפה השנתית תופסק כהונתם של כל הדירקטורים של החברה שכהנו עד אותה האסיפה למעט דירקטורים חיצוניים, בכפוף לאמור בסיפא להלן, אלא אם ימונו מחדש באסיפה כאמור) או עד אשר יתפטרו או עד אשר יחדלו לכהן בתפקידם על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם. היה ובאסיפה כללית של החברה לא נבחרו דירקטורים חדשים במספר המינימאלי כאמור בסעיף 15.1 לעיל, ימשיכו הדירקטורים שכהנו עד אותה אסיפה, לכהן במשרתם, עד להחלפתם על ידי האסיפה הכללית של החברה.
- 15.4. בנוסף, האסיפה הכללית תהיה רשאית מפעם לפעם :
- א. לפטר כל חבר דירקטוריון ולמנות אחר במקומו ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.
- ב. למנות חבר נוסף לדירקטוריון או חבר אחר לדירקטוריון במקום חבר דירקטוריון שמשרתו נתפנתה מאיזו סיבה שהיא.
- 15.5. כל מינוי ופיטורי חברי דירקטוריון יכנסו לתוקפם במועד קבלת ההחלטה, או במועד מאוחר יותר עליו תחליט האסיפה הכללית.
- 15.6. בנוסף לאמור בסעיפים 15.3-15.4 לעיל, הדירקטוריון רשאי למנות דירקטור במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון ובכפוף למספר הדירקטורים המקסימאלי בדירקטוריון כאמור בסעיף 15.1 לעיל. מינוי דירקטור על ידי הדירקטוריון יהיה בתוקף עד לאסיפה השנתית הקרובה או עד אשר יחדל לכהן בתפקידו על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם.
- 15.7. פרט לדירקטורים חיצוניים ולדירקטורים מקרב הציבור, חבר בדירקטוריון רשאי בהודעה לחברה למנות לעצמו חליף ("דירקטור חליף"), להעבירו מתפקיד ולמנות אחר במקומו וכן למנות דירקטור במקום דירקטור חליף שמונה על ידו ומשרתו התפנתה מכל סיבה שהיא. כל מינוי כאמור יהיה בתוקף מהמועד האמור בהודעת המינוי אך לא קודם להעברת ההודעה לחברה.
- 15.8. כדירקטור חליף יוכל לשמש כל אדם או תאגיד הכשיר להתמנות כדירקטור בחברה, אם אינו חבר דירקטוריון החברה או מכהן כדירקטור חליף בדירקטוריון החברה. לדירקטור חליף יהיו בכפיפות להוראות כתב המינוי שלפיו נתמנה – כל הסמכויות שישנן לחבר הדירקטוריון שהוא משמש כחליפו.

15.9. דירקטור חליף יחדל מכהונתו אם יועבר מתפקידו בהתאם לתקנה 15.6 לעיל, אם משרתו של חבר הדירקטוריון שלו הוא משמש כחליף תתפנה מאיזו סיבה שהיא, או אם יקרה לדירקטור החליף אחד המקרים המפורטים בתקנות משנה (15.9 א-ח).

15.10. חבר הדירקטוריון שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.

15.11. חבר דירקטוריון, לרבות דירקטור ראשון, ימשיך לכהן בתפקידו עד קרות אחד המקרים הבאים:

א. אם פוטר על פי תקנה 15.4.

ב. במותו, ובמקרה שהוא חברה- בהתפרקה או בהימחקה.

ג. אם נמצא פסול דין.

ד. אם פשט את הרגל או התפשר עם נושיו, במסגרת הליכי פשיטת רגל.

ה. אם התפטר על ידי הודעה בכתב לחברה.

ו. אם הגיע לסיומו המועד שנקבע לכהונתו.

ז. אם הורשע בעבירה פלילית שיש עמה קלון או בעבירה כאמור בסעיף 226 (א) (1) או (3) לחוק החברות תוך כדי כהונתו (בכפוף לכל דין, אין בהרשעתו כדי למנוע את בחירתו מחדש לדירקטוריון על ידי האסיפה הכללית).

ח. על פי החלטת בית משפט על פי האמור בסעיף 233 לחוק.

15.12. כל עוד דירקטור חליף מחזיק במשרתו/בתפקידו, הוא יהיה זכאי לקבל הודעות בדבר פגישות/ישיבות של מועצת המנהלים, ולהשתתף ולהצביע בפגישות אלה כאילו היה חבר במועצת המנהלים. יהיו לו כל הזכויות, החובות וההתחייבויות של חבר במועצת המנהלים בה הוא מכהן כדירקטור חליף. דירקטור חליף לא יהיה זכאי להצביע בפגישות/ישיבות, בהם יהיה נוכח הדירקטור אשר מינה אותו כמחליף.

15.13. אם לא יתמנה איזה חבר הדירקטוריון או אם תתפנה משרת חבר הדירקטוריון, יהיו חברי הדירקטוריון הנשארים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פוחת מן המניין החוקי הקבוע באותה שעה לישיבות הדירקטוריון. ירד מספרם מתחת למניין החוקי, רשאים הדירקטורים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שמספרם הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על עשרה.

15.14. אין חבר הדירקטוריון זקוק למניות הכשרה.

15.15. חברי הדירקטוריון, דירקטורים חליפיים ומיופי כוח של חברי הדירקטוריון, יקבלו שכר מכספי החברה בהתאם לקבוע בדין ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין. החברה רשאית לשלם לדירקטורים, לחליפהם או למיופי כוחם, החזר הוצאות סבירות, בגין נסיעות, אש"ל, ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותם בישיבות הדירקטוריון ובמילוי תפקידם.

15.16. נודע לדירקטור על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה במהלך עסקים תקין, יפעל ללא דיחוי לזימון ישיבה של הדירקטוריון.

## 16. פעולת הדירקטוריון

- 16.1. הדירקטוריון יכול להתכנס ולדחות את ישיבותיו ולסדר את פעולותיו ודיוניו הכל כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון. למעט אם החליטה אחרת האסיפה הכללית של החברה בהחלטה רגילה, רוב חברי הדירקטוריון, המכהנים באותה עת, יהוו מנין חוקי בישיבות הדירקטוריון. חבר דירקטוריון שיש לו עניין אישי, כהגדרת המנוח בחוק החברות, יובא בחשבון המניין החוקי על אף היות לו עניין אישי.
- 16.2. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה חודשים. חבר דירקטוריון או מזכיר החברה, יכול בכל עת לכנס ישיבה של הדירקטוריון.
- 16.3. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים נסיבות המחייבות כינוס כאמור על פי החוק.
- 16.4. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועד הישיבה, אלא אם לדעת יושב ראש הדירקטוריון יש לכנס ישיבה במועד קצר יותר, לפי שיקול דעתו, ובלבד שמועד המסירה יהיה סביר בנסיבות הענין (הודעה כאמור יכול ותנתן במכתב, במברק, בטלסקס, בפקס, בדואר אלקטרוני, בטלפון, בעל-פה או בכל אמצעי תקשורת אחר).
- 16.5. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, בהסכמת כל הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.
- 16.6. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכולול:
- א. נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון;
  - ב. נושאים שנקבעו כאמור בתקנה 16.3 לעיל;
- 16.7. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצויין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום.
- 16.8. הודעה על ישיבת הדירקטוריון תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר.
- 16.9. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמנית. התקבלו בישיבות כאמור החלטות, ירשום יושב הראש את פרוטוקול ההחלטות ויחתום על הפרוטוקול.
- 16.10. כל הודעה על ישיבת דירקטוריון תוכל להיות בעל פה, בשיחה טלפונית, בכתב, ב-Email, על ידי פקסימיליה או באמצעי תקשורת אחר ובלבד שההודעה תינתן לפחות 24 שעות לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו כל חברי הדירקטוריון על הודעה קצרה יותר.
- 16.11. האסיפה הכללית תבחר באחד מהדירקטורים כיושב ראש, אשר יכהן בתפקידו עד אשר יוחלט אחרת על-ידי האסיפה הכללית, או עד אשר יתפטר מתפקידו או עד אשר יחדל לכהן כדירקטור על פי הוראות התקנון או כל דין, הכל לפי המוקדם מביניהם. יו"ר הדירקטוריון ישב בכל ישיבה של דירקטוריון. אם לא יהיה יו"ר כאמור או אם לא יהיה נוכח אחרי עבור 15 דקה מהמועד שנקבע

לישיבה או לא ירצה לשבת בראשה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבה אחד מבניהם לשמש יו"ר.

16.12. שאלות שיתעוררו בישיבות הדירקטוריון יוחלטו על פי רוב דעות, ליו"ר ישיבה של הדירקטוריון, בין אם הוא יו"ר הדירקטוריון, או כל חבר אחר של הדירקטוריון, לא יהיה קול נוסף או מכריע.

16.13. הדירקטוריון רשאי לעניין מסוים, למעט לעניין הנושאים המפורטים בחוק החברות אותם רשאי הדירקטוריון להאציל לשם המלצה בלבד, להאציל סמכויותיו או חלק מהן לוועדות מורכבות משני דירקטורים או יותר, כפי שימצא לנכון, והוא יכול מפעם בפעם, לבטל להרחיב או לצמצם מסירת סמכות זו. כל ועדה כאמור תכלול דירקטורים חיצוניים ו/או מקרב הציבור בהתאם לכל דין.

16.14. הישיבות והפעולות של כל ועדה שתוצר כאמור, תתנהלנה לפי התקנות הכלולות בתקנון זה ביחס לישיבות הדירקטוריון ופעולות הדירקטוריון והדירקטורים, בשינויים המחוייבים, ובהתאם להנחיות שיוצאו על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם. בכפוף להוראות חוק החברות, החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי ועדת דירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה על ידי הדירקטוריון.

16.15. החלטה שתתקבל בישיבת הדירקטוריון שהתכנסה בלא שהתקיימו התנאים המוקדמים לכינוסה תהיה ניתנת לביטול בתנאים המפורטים בחוק החברות כפי שיתוקן מעת לעת.

16.16. מבלי לפגוע בכלליות האמור בתקנה 16.8 לעיל, רשאי הדירקטוריון לבטל החלטה של ועדה שמונתה על ידיו, ואולם אין בביטול זה כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

16.17. החלטה בכתב, חתומה על ידי כל חברי הדירקטוריון או שכל חברי הדירקטוריון הסכימו עליה, בכתב, ב-Email, בפקסימיליה בשיחות טלפון או כל אמצעי תקשורת אחר, או שניתן לה, גם במועד מאוחר, אישור בכתב של הצדדים לשיחה, יהיה לה אותו תוקף לכל מטרה שהיא כאילו נתקבלה כהחלטה שנתקבלה בישיבת דירקטוריון שכונסה כהלכה.

16.18. הדירקטוריון יוכל להשתמש בכל הסמכויות והכוחות ולעשות כל פעולות ומעשים אשר הוא מוסמך או מוטל עליו לעשותם על פי חוק החברות ו/או תקנון זה. הדירקטוריון יהיה כפוף להוראות חוק החברות, לתקנון זה ולכל תקנה, במידה ואינה סותרת את ההוראות והתקנות האמורות, אשר תקבע על ידי החברה באסיפה כללית, בתנאי ששום תקנה כזו לא תבטל את תוקפו החוקי של מעשה שנעשה קודם לכן על ידי הדירקטוריון, או בהתאם להוראותיו, ואשר היה בר תוקף חוקי אלמלא הותקנה התקנה האמורה.

16.19. הדירקטוריון רשאי לאשרר כל פעולה שעשייתה בעת האישור הייתה בתחום סמכות הדירקטוריון. האסיפה הכללית רשאית לאשרר כל פעולה שנעשתה על ידי הדירקטוריון ו/או כל ועדת דירקטורים ללא סמכות או תוך חריגה מסמכות או שיש בהם פגם אחר. משעת האשרור תחשב כל פעולה שאושרה כאמור לעיל כאילו נעשתה מלכתחילה כדין.

16.20. כהונתו של דירקטור בדירקטוריון של החברה, אינה פוסלת אותו מלעסוק בכל עיסוק ו/או להחזיק בכל תפקיד, בין בחברה, בין בחברה בת של החברה בין בכל תאגיד בו החברה בעלת עניין ובין בכל



תאגיד עמו החברה קשורה בקשרים כלשהם. אין באמור כדי לפגוע בחובתו של חבר במועצת מנהלים לדווח לחברה על ענייני האישי בעסקי החברה כמתחייב על פי דין.

## **17. המנהל הכללי**

17.1. בכפוף להוראות חוק החברות ימנה הדירקטוריון אדם אחד או יותר כמנהל כללי של החברה אם למועד קבוע או בלי הגבלת זמן, והדירקטוריון רשאי, בכפוף לכל הסכם עם מי שימונה להעביר או לפטר אותו ממשרתו ולמנות אחר או אחרים במקומו או במקומם, ולקבוע את שכרו ותנאי העסקתו.

17.2. הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול בעניין מסוים, לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו

17.3. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה והוא יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, בכפוף להנחיותיו ותחת פיקוחו וידוח לדירקטוריון בהתאם לכל דין.

17.4. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו לאחר הכפוף לו.

17.5. בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן, שכרו של המנהל הכללי ייקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון ויוכל להיות בצורת משכורת קבועה או דמי עמלה או דיבידנדים או בכל דרך אחרת שתקבע על ידי הדירקטוריון כאמור.

## **18. עסקאות עם בעלי עניין**

18.1. כל מקום בו חלה על נושא משרה או בעל עניין, כמשמעות המונחים בחוק החברות, חובת גילוי כלפי החברה על פי כל דין, יגלה נושא המשרה או בעל השליטה לחברה כל עניין ככל הדרוש לשם מילוי חובתו כאמור.

18.2. בכל מקום בו נדרש אישור מיוחד לעסקה של החברה יתקבל אותו אישור בכל האורגנים של החברה כמתחייב על פי הדין ובהתאם להוראותיו.

18.3. עסקה לא חריגה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) של החברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה, או עסקה לא חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה או לבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי, למעט התקשרות הנוגעת לתנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה או של בעלי השליטה בחברה וקרובים, תאושר על ידי ועדת הביקורת (בכפוף להוראות הדין). אישור ועדת הביקורת יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

## **19. מרשם בעלי המניות**

19.1. החברה תנהל מרשם בעלי מניות פתוח לעיונו של כל אדם ותרשום בו את הפרטים הבאים:

א. שמותיהם, מספר זהותם ומענם של בעלי המניות, מספר המניות המוחזקות מכל סוג על ידי כל בעל מניות (תוך ציון כל מניה לפי מספרה אם סומנו המניות במספרם סידוריים), ערכה הנקוב (אם קיים) והסכום שטרם שולם, אם טרם שולם, על חשבון התמורה שנקבעה למניה.

ב. תאריך הקצאתן של המניות או העברתן לבעל המניות לפי העניין.

ג. כל פרט אחר שעל החברה לרשום במרשם בעלי המניות על פי כל דין.

19.2. החברה תהיה רשאית, בהתחשב בהוראות כל דין, לנהל בכל ארץ אחרת שהיא מרשם נוסף. היה וניהלה החברה מרשם נוסף כאמור, יצוינו במרשם העיקרי מספר מניות הרשומות במרשם הנוסף ומספריהן אם הן ממוספרות.

## **20. פרטיכלים**

20.1. הדירקטוריון יגרום לכך כי פרטיכלים ירשמו כראוי בספרים שיוכנו למטרה ובדבר:

א. שמות חברי הדירקטוריון הנוכחים בכל ישיבת דירקטוריון וכל ישיבת ועדה של הדירקטוריון.

ב. שמות בעלי המניות המשתתפים בכל אסיפה כללית.

ג. ההוראות שתינתנה על ידי הדירקטוריון לוועדות של הדירקטוריון.

ד. החלטות ותמצית הדיונים באסיפות הכלליות, בישיבות הדירקטוריון וועדות של הדירקטוריון.

ה. כל אותם פרטים אחרים או נדרשים להיכנס בו על פי הוראות כל דין ו/או תקנות אלה.

20.2. כל פרטיכל כזה מישיבת דירקטוריון, או מישיבת ועדה של הדירקטוריון או מאסיפת החברה, אם נראה שהוא נחתם על ידי יושב הראש שבאותה ישיבה או על ידי יושב הראש במי מהישיבות שלאחריה, יתקבל כעדות לכאורה על העניינים שנרשמו בו.

## **21. זכות החתימה**

21.1. הדירקטוריון יוכל לייפות כוחם של כל איש או אנשים (אפילו אם אינם חברי דירקטוריון) לפעול ו/או לחתום בשם החברה, עם או בלי חותמת החברה, ופעולותיהם וחתימותיהם של איש או אנשים כאמור יחייבו את החברה, אם ובמידה שאיש או אנשים כאלה פעלו וחתמו בגדר סמכויותיהם האמורות.

## **22. מזכיר, עובדים, קבלנים ובאי כוח**

22.1. הדירקטוריון, ואם הוסמך לכך כדין גם המנהל הכללי, יהיה רשאי מזמן לזמן למנות מזכיר לחברה וכן עובדים, סוכנים, קבלנים, יועצים ומיופי כוח לתפקידים כפי שימצא לנכון וכן לקבוע סמכותיהם תנאי עבודתם והעסקתם, על פי שיקול דעתו הבלעדי וזאת לתקופה קבועה או זמנית והכל לפי שיקול דעתו הבלעדי, ורשאי להפסיק שירותם של כל אחד מאלה, בכל זמן, לפי שיקול דעתו הבלעדי. בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון או המנהל הכללי יחליטו לגבי הסמכויות והחובות, כמו גם לגבי המשכורות והתגמולים לאנשים אלה, וידרשו ביטחונות מתאימים במקרים ובסכומים שימצאו לנכון.

## **23. חלוקה**

החברה רשאית לבצע חלוקה, לרבות חלוקת דיבידנדים ורכישה חוזרת של מניות, כמשמעות המונח בחוק החברות, ובאופן המפורט בחוק החברות.

## 24. דיבידנד וקרן שמורה

- 24.1. החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, אשר יקבע גם את המועד הקובע לעניין הזכאות לדיבידנד.
- 24.2. הדירקטוריון רשאי, לפני שיקבל החלטה לעניין היקף החלוקה, להפריש מתוך רווחי החברה סכומים, כפי שימצא לנכון, כקרן שמורה למטרות כפי שהדירקטוריון, לפי שיקול דעתו הבלעדי, יקבע למועיל לענייני החברה, והוא רשאי להשקיע הסכומים האמורים בהשקעות כפי שימצא לנכון ומידי פעם בפעם לטפל בהשקעות אלו ולשנותן ולעשות שימוש בכולן או מקצתן לטובת החברה, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, כפי שימצא לנכון, ולהשתמש בקרן או בכל חלק ממנה בעסקי החברה, מבלי להיות חייב להחזיק אותה בנפרד משאר נכסי החברה.
- 24.3. בכפוף לזכויות עדיפות כלשהן שיהיו, אם יהיו, לבעלי מניות מסוג זה או אחר ולהוראות תקנות אלה בנוגע לקרן שמורה, יחולקו וישולמו הדיבידנדים לבעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות ביום ה- "X" שנקבע ליום הקובע לחלוקת הדיבידנדים, באופן יחסי לאחזקותיהם בחברה. לא ישולם דיבידנד על מניות שתמורתן לא שולמה לחברה במלואה.
- 24.4. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודות תשלם שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה במרשם בעלי המניות של בעל המניות או האדם הזכאי לו או, במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו בעל מניות ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל מחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. הקבלה של האדם אשר ביום ה- "X" רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעלה של כל מניה או במקרה של בעלים משותפים, לאחד מהבעלים המשותפים, תשמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה. המנהלים רשאים להשקיע כל דיבידנד שלא נתבע במשך שנה אחת לאחר שהכריזו עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שיתבע. החברה לא תשלם ריבית ו/או הצמדה עבור דיבידנד או ריבית שלא שולמה.
- 24.5. הדירקטוריון המכריז על דיבידנד רשאי להחליט כי דיבידנד זה ישולם במלואו או בחלקו בדרך של חלוקת נכסים מסוימים ו/או מניות הטבה, ובמיוחד בדרך של חלוקת מניות ששולמו במלואן, אגרת חוב או ניירות ערך של חברה אחרת, או באחת או באחדות מדרכים אלו.
- 24.6. בכפוף להוראות כל דין רשאי הדירקטוריון להחליט כי כל כספים או נכסים אחרים, המהווים חלק מן הרווחים הבלתי מחולקים של החברה העומדים לזכות הקרן השמורה או כל קרן שמורה לפדיון הון, או קרן שערוד מקרקעין או נכסים אחרים של החברה או קרן אחרת או כספים או נכסים אחרים הנמצאים בידי החברה ועומדים לרשותה לחלוקה לצרכי דיבידנדים על פי כל דין, או המייצגים פרמיות שנתקבלו בשעת הוצאת מניות ועומדות לזכות חשבון פרמיות על המניות – יהפכו להון ויחולקו בין אותם בעלי המניות שהיו או שיהיו זכאים לקבל אותם על פי קביעת הדירקטוריון, אילו חולקו בדרך של דיבידנד, ולפי אותו היחס: וכי בכל קרן שהפכה בדרך זו להון או לחלק ממנה, ישתמשו לתשלום, כפי שיקבע בהחלטה – של מניות, כמניות הטבה, או אגרות חוב של החברה שטרם הוצאו, אשר יחולקו בהתאמה כני"ל, או לשם סילוק, מלא או חלקי, של כל ההתחייבויות שלא נדרשו לתשלום על מניות, אגרות חוב שהוצאו: וכי כל חלקה כזו או כל סילוק כזה יתקבל על ידי בעלי מניות אלה כסילוק מלא של חלקם בקרן שהפכה להון כני"ל.

24.7. לשם מתן תוקף לכל החלטה על פי תקנה 24.6 לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב כל קושי היכול להתעורר ביחס לחלוקה, כפי שימצא לנכון, ובמיוחד לקבוע לצורך החלוקה את ערכו של כל נכס מסוים ולקבוע שתשלום במזומן ייעשה לבעלי המניות על יסוד הערך שיקבע כאמור, או שחלקים אשר ערכם פחות מהערך נקוב, אם נקבע ערך נקוב, לא יילקחו בחשבון, כדי לתאם את הזכויות של כל הצדדים, והוא רשאי להפקיד כל מזומנים או נכסים בידי נאמנים נגד בטחונות, עבור אנשים הזכאים לדיבידנד או לקרן שהפכה להון, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון: במקום שיהיה דרוש הדבר על פי כל דין, ייחתם חוזה כנדרש והדירקטוריון רשאי למנות אדם שיחתום על חוזה כזה בשם האנשים הזכאים לדיבידנד או לקרן שהפכה להון ולמינוי זה יהיה בעל תוקף.

24.8. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או כספים או נכסים אחרים שעומדים לשלמם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחידי או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לבדו או בשותפות עם כל אדם אחר, לחברה, על חשבון דרישות תשלום ומכל סיבה אחרת.

## **25. פנקסי חשבונות**

הדירקטוריון ידאג לכך שינוהלו פנקסי חשבונות נכונים בהתאם להוראות כל דין. פנקסי החשבונות יוחזקו במשרד הרשום של החברה, או בכל מקום או מקומות אחרים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, ויהיו תמיד פתוחים לעיון חברי הדירקטוריון. לבעל מניות בחברה שאינו חבר הדירקטוריון לא תהא זכות עיון בכל פנקס או חשבון או מסמך של החברה אלא אם ניתנה לו זכות זו על פי כל דין או אם הורשה לכך על ידי הדירקטוריון או על ידי החברה בהחלטה רגילה באסיפה כללית.

## **26. רואה חשבון מבקר**

26.1. החברה תמנה בכל אסיפה שנתית רואה חשבון מבקר שיבקר את חשבונות החברה ונכונותם של הדוחות הכספיים השנתיים ויתן כל שירותים אחרים על פי דרישת החברה.

26.2. רואה החשבון המבקר ימונה באסיפה השנתית של החברה והאסיפה רשאית למנות רואה חשבון מבקר כאמור שישמש בתפקידו לתקופה שלא תיארך מעבר למועד סיום שלוש פעולות ביקורת שנתיות. הוראה זו תחול גם על מינויו של רואה החשבון מבקר ראשון על ידי הדירקטוריון. כהונתו של הרואה חשבון המבקר תבוא לידי סיום כאמור בהוראות חוק החברות.

26.3. שכרו של רואה החשבון המבקר בגין פעולת הביקורת ובגין שירותים אחרים שייתן לחברה יקבע על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר.

## **27. ועדת ביקורת**

דירקטוריון החברה ימנה את חברי ועדת ביקורת מבין חבריו. הרכב ועדת הביקורת, תפקידיה וסמכויותיה יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות כפי שיתוקן מעת לעת.

## **28. פטור מאחריות שיפוי וביטוח של נושא משרה**

28.1. **פטור נושאי משרה** - החברה רשאית לפטור, מראש ובדעיבד, נושא משרה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה במידה המרבית המוטלת על פי כל דין. למרות

האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, עקב הפרת חובת זהירות שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, עקב פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין, ועקב הפרת חובת הזהירות בהחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי.

## 28.2. שיפוי נושאי משרה

28.2.1. החברה רשאית לשפות נושאי משרה בה במידה המרבית המותרת על פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יחולו ההוראות להלן.

28.2.2. בכפוף לאמור בכל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה, שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כמפורט להלן:

א. חבות כספית שהוטלה ו/או שתוטל עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר על-ידי בית משפט.

ב. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא ו/או שיוציא נושא המשרה 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.

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא ו/או שיוציא נושא המשרה או שחוייב 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.

ד. חבות כספית שהוטלה ו/או שתוטל עליו לטובת נפגע ההפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

ה. הוצאות שהוציא נושא המשרה ו/או שיוציא בקשר עם הליך (כהגדרתו בסעיף זה) שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. "הליך" בסעיף זה הינו הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך.

ו. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר או יהיה מותר על פי דין לשפות נושא משרה.

28.2.3. שיפוי מראש – החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות כמפורט בסעיף 28.2.2א. לעיל, ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש תוגבל 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. כן רשאית החברה לתת התחייבויות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבויות או הוצאות כמפורט בסעיפים 28.2.2ב, 28.2.2ג, 28.2.2ד ו-28.2.2ה לעיל.

28.2.4. שיפוי בדיעבד - החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה בת שיפוי, כמפורט בתקנה 28.2.2 לעיל, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.

28.2.5. מובהר כי לעניין סעיף 28.2 על תת סעיפיו, תהא הגדרת "נושא משרה" בהתאם לחוק החברות וכן חוק ניירות ערך וכן בכל חוק אחר החל על נושאי המשרה בעת מילוי תפקידם בחברה ו/או בחברה בת ו/או בעת כהונתם מטעם החברה ו/או מטעם חברה בת בחברה קשורה ו/או בתאגיד אחר בו מחזיקה החברה ו/או חברה בת בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין.

### 28.3. ביטוח נושאי משרה

החברה רשאית לבטח נושאי משרה בה במידה המרבית המותרת על פי כל דין. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בחברה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, ו/או בשל הוצאות שהוציא ו/או שיוציא בכל אחד מאלה:

- א. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- ב. הפרת חובת אמונים כלפי החברה ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- ג. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר לרבות חבות כספית לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- ד. הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר עם הליך כאמור בסעיף 28.2.2ה' לעיל.
- ה. כל אירוע אחר אשר בשלו מותר או יהיה מותר על פי דין לבטח אחריותו של נושא משרה.

28.4. ליכולת החברה לפטור, לבטח, לפצות ולשפות את הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה, כפי שתוארו לעיל, יינתן הפירוש האפשרי הרחב ביותר בהתאם לכל חוק ותקנה.

### 29. דוחות כספיים

החברה תערוך לכל שנה דוחות כספיים שיכללו מאזן ליום 31 בדצמבר ודוח רווח והפסד לתקופה של השנה שהסתיימה באותו יום.

### 30. מבקר פנימי

30.1. בכפוף להוראות חוק החברות, דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.

30.2. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או המנהל הכללי, כפי שיקבע הדירקטוריון. אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, יהיה יושב ראש הדירקטוריון הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

30.3. המבקר הפנימי יגיש לאישור ועדת הביקורת ולאישור הדירקטוריון, אלא אם יקבע הדירקטוריון אחרת, הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית, וועדת הביקורת והדירקטוריון יאשרו אותה בשינויים הנראים להם.

### **31. פירוק**

31.1. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי:

31.2. נכסי החברה העומדים לחלוקה לבעלי מניותיה, יחולקו בין בעלי המניות, באופן יחסי לאחזקותיהם בחברה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליהן.

31.3. בכפוף לכל דין, באישורה של האסיפה הכללית, ברוב מיוחד, יכול המפרק לחלק את נכסי החברה העומדים לחלוקה, או כל חלק מהם, בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק, באישור האסיפה הכללית, ימצא לנכון. לשם חלוקת עודף הרכוש בעין, רשאי המפרק לקבוע את הערך הראוי של הרכוש העומד לחלוקה ולהחליט כיצד תבוצע החלוקה בין בעלי המניות בהתחשב בזכויות הנלוות לסוגי המניות השונים בחברה, שבבעלותם.

### **32. הודעות**

30.1. הודעה על פי התקנון ו/או על פי כל דין תמסר על ידי החברה, במסירה אישית או על ידי משלוחה בדואר במכתב, Email, בפקסימיליה או בכל אמצעי תקשורת אחר המיועדת לאותו בעל מניות, לכתובתו הרשומה במרשם בעלי המניות של החברה או על ידי הודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים המופעים בישראל.

30.2. בעל מניות אשר כתובתו הרשומה נמצאת מחוץ לישראל רשאי, מזמן לזמן, להודיע בכתב לחברה על כתובת בישראל, ואותה כתובת תיחשב ככתובתו הרשומה במובן הנזכר בתקנה הקודמת. לא יהיה בעל המניות זכאי לקבל הודעה בכתובתו הרשומה הנמצאת מחוץ לישראל.

30.3. כל ההודעות לגבי מניות, להן זכאים אנשים במשותף, תימסרנה לאותו אדם מבניהם ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות והודעה שניתנה כאמור תשמש הודעה מספקת לכל בעלי המניות האלה.

30.4. כל הודעה אשר נשלחה במכתב באמצעות הדואר לכתובת בישראל תיחשב כאילו נמסרה בתוך יומיים מהיום שבו נמסרה לדואר למשלוח המכתב וכדי להוכיח מסירה כזו יספיק להוכיח שהמכתב נשא כראוי את הכתובת של הנמען ונמסר למשרד הדואר. תעודה בכתב חתומה על ידי המזכיר או דירקטור או עובד אחר של החברה שהמכתב נשא את הכתובת ונמסר לדואר כאמור, תשמש הוכחה חותכת על כך. כל הודעה שנשלחה בפקסימיליה או ב Email תחשב כאילו נתקבלה בתאריך בו נשלחה, אם נרשם עליה או במסמך צמוד לה אישור משלוח של מכשיר הפקסימיליה.

30.5. למרות האמור לעיל, הודעה על אסיפה כללית, יכולה להנתן בדרך הקבועה בחוק החברות, או בכל תקנה אחרת, ואין צורך במתן הודעה אישית לכל בעל מניות בדבר כינוס האסיפה הכללית.

30.6. כל הודעה שנשלחה בדואר או בפקסימיליה אל בעל מניות או שהתפרסמה בעיתון כאמור לעיל, הרי למרות שאותו בעל מניות נפטר- ואין נפקה מינה אם ידעה החברה על פטירתו או לא –יראוה כאילו נמסרה לתעודה כהלכה ביחס לכל מניות רשומות בין אם היו מוחזקות על ידי אותו בעל מניות בנפרד או במשותף עם אחרים, עד אשר אדם אחר ירשם במקומו בתורת בעל או הבעל המשותף בהן ומסירה כאמור תראה, לכל מטרות תקנות אלה, כמסירה מספיקה של הודעה לנציגו האישי, ולכל אנשים, אם יהיו, המעוניינים במשותף אתו באותן המניות.

\*\*\*\*\*



# נספח ז'

הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים

הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, 3/11/19, ת.ז. מס' 06882195, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט בנספח א' המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשבת/ת כמי שיש ל/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושאת/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "הפרת חובת האמונים") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושאת/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכחת/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאית להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

**השכלה:**

ב.א. חשבון, BA סטודנט לתואר ראשון  
MBA מ'מח' אבנר

**ניסיון תעסוקתי:**

ב.א. חשבון > פיקוח פת"ח, מנכ"ל שרת התמלול ה"ח  
מפקח על הביטוח, א"ח"ר אבנר קרית סוסה, י"ר פניקס ב"ח  
פיקוח, א"ח"ר אבנר קרית סוסה

6. הריני מתחייבת/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

חתימה

תאריך

שם

31.12.2020

3/11/19

## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52ננו לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.
226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).
227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
- 227.א. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת גילוי

הגבלת מינוי עקב הרשעה

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

הגבלת מינוי

חובת הודעה

לכבוד:

מטומי מדיה גרופ בע"מ

**הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית**  
על פי חוק החברות, התשנ"ט 1999 ("החוק")

אני הח"מ, עמנואל פז פוזיילוב ת.ז. מס' 017531328 מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט **בנספח א'** המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "**הפרת חובת האמונים**") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

**השכלה:**

הנדסאי ביוטכנולוגיה, מהנדס תעשייה וניהול ותואר שני במנהל עסקים ועוד המון קורסים ניהוליים בחברת אינטל

**ניסיון תעסוקתי:**

אינטל בתפקידים: מהנדס, מנהל קבוצה, מנהל ייצור ובתפקידי האחרון מנהל כספים מייסד משותף ומנכ"ל אינטנגו, מנכ"ל ק'מבה, מנכ"ל נייטיב אלפא, מנכ"ל פוזיילוב השקעות משקיע אנג'ל במספר חברות פרטיות וגם בגלובל אוטומקס

6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים של החברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו 2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

7.12.2020

תאריך

עמנואל פז פוזיילוב

שם

## נספח א'

### סעיפים 225 ו-227 לחוק החברות, התשנ"ט 1999

- חובת גילוי 225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה
- "אמצעי אכיפה" אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה 1995, או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד 1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" פסק דין בערכאה ראשונה.
- הגבלת מינוי עקב הרשעה 226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז 1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו 54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מהוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" כהגדרתם בסעיף 225(ב).
- הגבלת מינוי 227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקן מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
227. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.
- חובת הודעה

הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, אייל ברוך, ת.ז. מס' 058885872, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

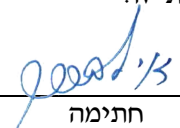
1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227 לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט **בנספח א'** המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבניי ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "**הפרת חובת האמונים**") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל ההחלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:

**השכלה:**

- מוסמך מנהל עסקים (M.B.A.)
- בוגר (B.A.) חשבונאות וכלכלה

**ניסיון תעסוקתי:**  
מנהל חברות

6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מייד וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227 לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פי.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

07/12/2020  
תאריך

אייל ברוך  
שם

## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:
- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52(א) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.
226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:
- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).
- (1א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.
- (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.
- (ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א)(1).
- (ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).
227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.
- (ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.
227. דירקטור שחזל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת גילוי

הגבלת מינוי עקב הרשעה

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

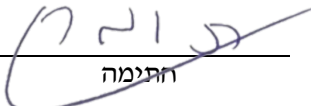
הגבלת מינוי

חובת הודעה

הצהרת מועמד לכהונת דירקטור בחברה ציבורית  
על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק")

אני הח"מ, תומר לוי, ת.ז. מס' 206070294, מצהיר/ה בזאת, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת וכי אהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, כדלקמן:

1. כי לא מתקיימות לגביי אף אחת מההגבלות הקבועות בסעיפים 225 עד 227א לחוק לעניין הגבלת מינוי קטין, פסול דין, פשיטת רגל, הגבלת מינוי עקב ביצוע עבירה, הרשעה או החלטה של ועדת אכיפה מנהלית - כנוסחן של הגבלות אלו במועד החתימה על הצהרה זו, כמפורט בנספח א' המהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
2. כי בהתאם להוראות החוק הריני נחשב/ת כמי שיש לו/ה "עניין אישי", כהגדרתו בחוק, בעסקאות שבין החברה לבני ובין החברה למי מקרובי ובין החברה לתאגידים וגופים בהם אני או מי מקרובי בעלי עניין.
3. כי פעולותיי במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה, כל עוד הן נעשות בתום לב, כל עוד הן אינן קשורות בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אינן נחשבות לפעולות שיש בהן ניגוד עניינים או תחרות עם עסקי החברה או ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להשיג טובת הנאה לעצמי או לאחר (להלן: "הפרת חובת האמונים") ואינן פוגעות בטובת החברה, רק משום שאני או מי מקרובי בעלי עניין בתאגידים.
4. כי כאשר אהיה סבור/ה, לפי מיטב ידיעתי, כי פעולה במסגרת כהונתי כנושא/ת משרה בחברה קשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, וכן כאשר החברה תתקשר בעסקה חריגה ו/או בעסקה רגילה הקשורה בי או בקרובי או בתאגידים אישית, אשר תגענה לידיעתי - אודיע על ענייני האישי לוועדת הביקורת ו/או לדירקטוריון, לפי העניין, אם הפעולה ו/או העסקה מובאת לאישורם, או לגורם ו/או לפורום המקבל החלטה ביחס לפעולה או המאשר את העסקה, אם הפעולה ו/או העסקה אינה מובאת לאישור הדירקטוריון, בתחילת הדיון בפעולה ו/או בעסקה ולא אהיה נוכח/ת בישיבה בעת הדיון בפעולה ו/או בעסקה, ואולם אהיה רשאי/ת להשתתף בתחילת הישיבה לצורך מסירת אינפורמציה בלבד.
5. כי יש בידי הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה. השכלתי, כישורי וניסיוני המקצועי בעבר ובהווה, בין היתר, כמפורט להלן, מעניקים לי את הכישורים המקצועיים לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה:  
השכלה:  
השכלה תיכונית  
ניסיון תעסוקתי:  
מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף ירושלים, גלובל אוטו מקס בע"מ
6. הריני מתחייב/ת כי אם חדל להתקיים לגביי תנאי מהתנאים הדרושים לפי החוק לכהונתי כדירקטור בחברה או מתקיימת לגביי עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה - אזי אודיע על כך לחברה מיידי וכהונתי תפקע ממועד מתן ההודעה כאמור בסעיף 227א לחוק (כמפורט בנספח א'). ידוע לי, כי בהתאם לסעיף 234 לחוק, הפרת חובת הודעה כאמור תיחשב כהפרת חובת האמונים שלי לחברה.
7. אני סבור כי הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, היינו, בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי אני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.
8. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר/ה כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי ידועות לי כל חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות שהותקנו על-פיו.
9. ידוע לי כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

  
חתימה

22.12.2020  
תאריך

תומר לוי  
שם



## נספח א'

### סעיפים 225 – 227 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסעיף זה –
- "אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;
- "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52(ב) לחוק ניירות ערך;
- "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.

הגבלת מינוי עקב הרשעה

226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:

- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).

(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

(ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים.

(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).

(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית

226. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).

227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, מי שהוכרז פושט רגל כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק.

הגבלת מינוי

(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.

227. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

חובת הודעה

לכבוד

מטומי מדיה גרופ בע"מ ("החברה")

א.ג.נ.,

הנדון: הצהרה בדבר כשירות דירקטור בלתי תלוי בהתאם לסעיפים 240 ו-241 לחוק החברות,

התשנ"ט-1999

בהצהרה זו:

"פסק דין" - פסק דין בערכאה ראשונה או אחרת.

"ועדת האכיפה המנהלית" - הועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

"אמצעי אכיפה" - אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52נו לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק חי' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1955, או לפי פרק י' לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין.

לצורך כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה, הריני נותן לכם הצהרה זו בהתאם לסעיפים 240 ו-241 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כדלקמן:

- יש לי את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בלתי תלוי בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה.
- הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
- בשים לב לאמור בסעיף 1 לעיל, להלן הפרטים הרלוונטיים לצורך קבלת ההחלטה האמורה, לרבות פרטים בדבר השכלתי וכן פירוט ניסיוני המקצועי הרלוונטי.

שם:	אמיר מרקוביץ
מספר תעודת זהות:	23773187
תפקיד:	דירקטור בלתי תלוי
תאריך מינוי:	מועד השלמת עסקת המיזוג
תאריך לידה:	14.08.1968
מען:	אהרון בוקסר 5 נס ציונה
נתינות:	ישראלית

	<b>חברות בוועדות הדירקטוריון:</b>
לא	<b>עובד בחברה, בחברה בת, בחברה הקשורה של החברה או של בעל עניין בה:</b>
בוגר כלכלה ומנהל עסקים	<b>השכלה:</b>
מנכ"ל, קבוצת פמה; מנכ"ל ודירקטור, אמירים קרדיט בע"מ; מנכ"ל, טחנת קמח ירושלים.	<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>
אמירים קרדיט בע"מ, מגן קרדיט בע"מ	<b>מכהן כדירקטור בתאגידים נוספים:</b>
כן	<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:</b>
לא	<b>בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:</b>

4. בחמש השנים שקדמו למועד מתן הצהרתי זו:

- 4.1 לא הורשעתי בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420, ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך.
- 4.2 לא הורשעתי בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או בעבירות של ניצול מידע פנים.
5. לא הורשעתי בפסק דין בעבירה אחרת אשר אינה מנויה בסעיף 4 לעיל, ואשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אינני ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
6. ועדת האכיפה המנהלית לא הטילה עליי אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטור בחברה ציבורית.
7. אינני פסול דין ולא הוכרזתי כפושט רגל ו/או כחייב מוגבל באמצעים (כמשמעו בחוק ההוצאה לפועל, תשכ"ז-1967).
8. אינני קרוב של בעל השליטה בחברה. אין ולא היו, לי, לקרוב שלי, לשותף שלי, למעביד שלי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, במועד חתימת הצהרה זו או בשנתיים שקדמו למועד האמור, זיקה: (א) לחברה; או (ב) למי מבעלי השליטה בחברה או לקרוב של מי מהם, במועד המינורי; או (ג) לתאגיד שהחברה היא בעלת השליטה בו או היתה בעלת השליטה בו בשנתיים האחרונות; או (ד) לתאגיד שמי מבעלי השליטה בחברה הינם בעלי שליטה בו או היו בעלי השליטה בו בשנתיים האחרונות.
- לעניין זה: "זיקה" - קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונתי כדירקטור בחברה. "קרוב" -

בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה.

בלי לגרוע מהאמור, אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי מהגורמים המפורטים בס"ק (א) עד (ד) לעיל, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים המפורטים להלן: אין.

9. כדירקטור בלתי תלוי, לא אקבל, נוסף על הגמול לו אני זכאי בגין כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה והחזר הוצאות ולמעט פטור, התחייבות לשיפוי, שיפוי או ביטוח, ככל שיוענקו לי או שאני זכאי להם - כל תמורה, במישרין או בעקיפין, בשל כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

10. תפקידי או עיסוקי האחרים אינם יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטור בחברה ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטור בחברה.

11. אינני מכהן כדירקטור בחברה אחרת אשר בה מכהן דירקטור חיצוני המכהן גם כדירקטור של החברה.

12. אינני חבר או עובד של רשות ניירות ערך או של הבורסה לניירות ערך.

13. למיטב ידיעתי, לא קיימת מגבלה אחרת בדין בקשר למינויי ו/או כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

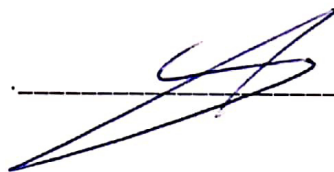
14. הריני מתחייב להודיע לחברה אם איזה מהתנאים האמורים בהצהרה זו לעיל יחדל מלהתקיים.

15. ידוע לי כי החברה הסתמכה על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי תדווח על-ידי החברה.

ולראיה באתי על החתום על הצהרה זו,

תאריך: 21.12.2020

שם: אמיר מרקוביץ

חתימה: 

# נספח ח'

נוסח כתבי פטור ושיפוי

# מטומי מדיה גרופ בע"מ

תאריך: \_\_\_\_\_

לכבוד,

הנדון: התחייבות לשיפוי ופטור

## 1. ההתחייבות לשיפוי

בהתאם להחלטת דירקטוריון מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מיום \_\_\_\_\_, והחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום \_\_\_\_\_ (להלן: "ההחלטות"), ועל פי סעיפים \_\_\_\_\_ לתקנון ההתאגדות של החברה, בהיותך נושא משרה בחברה, מתחייבת בזאת החברה כלפיך מראש, לשפותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (1) עד (5) להלן, שתוטל עליך עקב פעולה שתיעשה או שנעשתה על-ידיך בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה מטעם החברה בחברה בת ו/או בחברה קשורה (כמשמעותן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968) (להלן: "חברה אחרת"):

(1) חבות כספית שתוטל עליך 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, שהוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך ובלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי;

בפסקה זו "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" כמשמעם בסעיף 260(א1)(א) לחוק החברות, תשנ"ט - 1999.

(3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שיוגש נגדך בידי החברה ו/או חברה אחרת או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו תורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

(4) חבות כספית שתוטל עליך בשל תשלום לנפגע מן ההפרה, כאמור בסעיף 52נד(א1)(א) לחוק ניירות ערך. לביטוי "הליך מנהלי" תהא המשמעות הבאה: הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), לפי פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או לפי פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנה בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת.

(5) הוצאות שהוצאו על ידך בקשר עם הליך מנהלי (כהגדרת מונח זה בסעיף 4) לעיל) שהתנהל בעניינך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

ההתחייבות דלעיל תוגבל לסוגי אירועים המפורטים להלן:

א. פעולות בקשר להשקעות ו/או הלוואות בחברה ו/או בתאגידים אחרים (לרבות כאלו שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, בין לפני או אחרי ביצוען, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על ההשקעה או ההלוואה לאחר ביצוען וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

ב. פעולות בקשר לגיוס כספים (הון ו/או חוב) עבור החברה ו/או עבור תאגידים אחרים (לרבות גיוסים שלא יצאו אל הפועל) בהן מעורבת החברה, לרבות כנותנת שירותים, ובקשר לכל שירות אחר ו/או נלווה שמעמידה החברה, בין לפני או אחרי הגיוס, לרבות ההתקשרות בעסקה, ביצועה, המעקב והפיקוח על הגיוס ועל השירותים האחרים וכל פעולה שביצע נושא המשרה בקשר עם כך.

ג. עסקה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות ובכלל זה קבלת אשראי, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, וכן פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין לעסקה כאמור.

- ד. דיווח או הודעה המוגשים על פי חוק החברות או חוק ניירות ערך או כל חוק אחר החל על החברה ו/או החברה האחרת, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם, או על פי חוקים ותקנות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל, או על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה או בזירת מסחר בישראל או מחוצה לה, והכל לרבות הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור.
- ה. פעולות הקשורות בתנאי העסקה של עובדים לרבות טיפול בקרנות פנסיה, קופות גמל, קופות ביטוח וחיסכון, אופציות והטבות אחריות לעובדים מכל סוג שהוא.
- ו. כל פעולה שגרמה לנזק גוף, מחלה, מוות, נזק לרכוש לרבות אובדן השימוש בו.
- ז. כל פעולה שהביאה להעדר עריכה של סידורי ביטוח נאותים.
- ח. שינוי מבנה החברה ו/או החברה האחרת או ארגונה מחדש או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, חברות בנות או חברות קשורות, פירוקן או מכירתן, הקצאה של נייר ערך מכל סוג בחברה, בחברה בת או בחברה קשורה או ביצוע חלוקה (כמשמעותה בחוק החברות) או הצעת רכש על ידי או בקשר עם מי מהן.
- ט. התבטאות, אמירה לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, ולרבות במסגרת ישיבות אסיפה כללית או דירקטוריון של החברה ו/או החברה האחרת, או ועדה מועדותיו של דירקטוריון כאמור.
- י. תובענות אזרחיות או פליליות הנוגעות למהלך העסקים השוטף והרגיל של החברה ו/או החברה האחרת, וכן לעסקאות חריגות של החברה.
- י"א. תובענות שהוגשו כנגד נושא משרה בקשר לפירוק או כינוס נכסים של החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ב. תובענות נגזרות או תובענות ייצוגיות בקשר עם החברה ו/או חברה אחרת.
- י"ג. תובענות בקשר להליכי מיזוג, פיצול, ארגון מחדש וכיוצא באלה.
- י"ד. פעולות או החלטות בקשר עם עריכתם או אישורם של דו"חות כספיים, תכניות עסקיות או תחזיות בקשר לחברה ו/או לחברה אחרת.
- ט"ו. תובענות בקשר למסמכים הקשורים לעניינים המנויים לעיל, או בקשר לפעולות או החלטות הקשורות לעניינים המנויים לעיל, או בקשר למצגים והתחייבות שניתנו בקשר לעניינים המנויים לעיל, לרבות מצגים והתחייבות כאמור שניתנו כלפי צדדים שלישיים או כלפי החברה ו/או החברה האחרת, או כלפי מי מטעמה (לרבות כלפי יועציה, כגון רואי חשבון, עורכי דין וכו').
- ט"ז. דיווחים, הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסוד דיווחים, הודעות ובקשות כאמור) מרשויות שיפוטיות ומנהליות, לרבות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הרשות להגבלים עסקיים, רשם מאגרי המידע, רשם החברות וסימני המסחר, רשם המשכונות, רשם המקרקעין, רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך.
- י"ז. פעולות בקשר ליחסי עבודה ובכלל זה פעולות והתקשרויות עם עובדים, קבלנים עצמאיים, ספקים, נותני שירותים, הזמנות והתקשרויות עבור החברה ו/או החברה האחרת.
- י"ח. פעולה בקשר עם הוצאת רשיונות והיתרים, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אישורים ו/או פטורים הנוגעים להגבלים עסקיים, ניהול מאגרי מידע וניהול פלטפורמות אינטרנטיות.
- י"ט. כל אירוע ו/או פעולה בגינם ניתן לשפות לפי חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

לעניין כתב שיפוי ופטור זה :

"חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.  
"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט - 1999.

## "נייר ערך" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות.

### 2. סכום השיפוי

- 2.1 סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכלל נושאי המשרה להם ניתן שיפוי בגין אותו אירוע לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה לפי הרשום בדוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), נכון ליום השיפוי בפועל (להלן: "**סכום השיפוי המרבי**").
- 2.2 מודגש במפורש, כי סכום השיפוי על פי כתב שיפוי ופטור זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה.
- 2.3 במידה שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תעמוד לשלם במועד כלשהו, יעלה על סכום השיפוי המרבי, יחולק סכום השיפוי המרבי, בין נושאי המשרה בחברה שיהיו זכאים לסכומי שיפוי כאמור בגין דרישות שהגישו לחברה על פי כתבי השיפוי ולא שולמו להם לפני אותו מועד, באופן שסכום השיפוי שיקבל בפועל כל אחד מנושאי המשרה האמורים, יחושב על פי היחס פרו-רטה שבין סכום השיפוי שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה במצטבר, באותו מועד בגין דרישות אלה.

### 3. תשלומי ביניים

- 3.1 עם קרות האירוע שבגיננו אתה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול בכל הליך משפטי, כהגדרתו להלן, נגדך הקשור לאותו אירוע, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממןם בעצמך, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי ופטור זה.
- 3.2 במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי ופטור זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחולו הוראות סעיף 4.7 לכתב שיפוי זה.

### 4. תנאי השיפוי

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי ופטור זה כפוף לתנאים שלהלן:

#### 4.1 הודעת השיפוי

אתה תודיע לחברה על כל הליך משפטי ו/או מנהלי שייפתח נגדך או כל חשש או איום שהליך כאמור ייפתח נגדך בקשר לכל אירוע שבגיננו עשוי לחול השיפוי (להלן: "**הליך משפטי**"), וזאת באופן מיידי לאחר שיוודע לך לראשונה על כך (להלן: "**הודעת השיפוי**") ותעביר לחברה ו/או למי שהיא תורה לך, כל מסמך שיימסר לך ו/או שיהיה ברשותך בקשר לאותו הליך משפטי.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבויותיה על פי כתב שיפוי ופטור זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תפגע מבחינה מהותית בזכויותיה של החברה להתגונן בשמה (במקרה שגם היא תתבע באותו הליך) ו/או בשמך כנגד התביעה ובהיקף הפגיעה כאמור.

#### 4.2 הטיפול בהגנה

בכפוף לכך שהדבר אינו סותר את תנאי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה, החברה תהא זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהיה מקובל עליך מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך הדין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך המשפטי לידי סיום. עורך הדין שמונה על ידי החברה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך.

מקום שיווצר ניגוד עניינים בינך ובין החברה, יודיע לך על כך עורך הדין, ואתה תהיה רשאי למנות עורך דין מטעמך, והוראות כתב שיפוי ופטור זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור.

החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או תסכים



לפשרה ו/או להסדר שכתוצאה ממנו תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלהם על פי כתב השיפוי והפטור אשר אף לא ישולמו במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה שיירכש על ידי החברה ו/או חברה אחרת, אלא בהסכמתך המוקדמת, בכתב, לפשרה ו/או הסדר שיושג.

כמו כן, החברה לא תהיה רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתך המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתך זו אלא מנימוקים סבירים שימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק, אף אם תועבר המחלוקת בהליך המשפטי לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תישא בכל ההוצאות הקשורות בכך בכפוף לגובה השיפוי המרבי כאמור בסעיף 2 לעיל.

על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור במקרים של אישומים פליליים נגדך, אלא אם תיתן לכך את הסכמתך מראש ובכתב. אתה תוכל לסרב ליתן את הסכמתך האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי ומבלי שתידרש לנמקה.

לאחר שהחברה הודיעה לך כי בכוונתה לנהל בלעדית את הגנתך כאמור לעיל, לא תחוב החברה כלפיך על פי כתב שיפוי ופטור זה בגין כל הוצאות ההתדיינות, לרבות שכר טרחת עורך דין.

על אף האמור ברישא לסעיף 4.2 זה, במידה שתוך 14 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה, כאמור לעיל, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך המשפטי או אם אתה תתנגד בכל עת לייצוגך על ידי עורכי הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך דין שיבחר על ידך, ואשר יוסכם על החברה ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים, והוראות כתב שיפוי ופטור זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך דין כאמור, ובלבד שסכום שכר טרחה שישולם לעורך הדין יאושר מראש על ידי החברה. לא אישרה החברה את מלוא סכום שכ"ט המבוקש, והחלטת שלא לוותר על שירותיו של עורך הדין, תהיה זכאי לקבל מהחברה את סכום שכ"ט שאושר, והיתרה תשולם על ידך על חשבונך.

#### 4.3 שיתוף פעולה עם החברה

לפי בקשת החברה, תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור לעיל, לטפל בשמך בהגנתך בהליך המשפטי ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל.

אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין שייצג אותך בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר להליך המשפטי, לרבות במסירת מידע ככל שיידרש, בחתימה על בקשות, תצהירים, ייפוי כוח וכל מסמך אחר.

#### 4.4 אי תחולת השיפוי במקרים של פשרה או הודאה

השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי ופטור זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות, לפי העניין. החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים.

כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית אלא אם הודאתך קיבלה את הסכמת החברה לכך בכתב ומראש.

#### 4.5 אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי או ביטוח מצד שלישי

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי ופטור זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה או במסגרת שיפוי של צד שלישי כלשהו זולת החברה.

#### 4.6 תשלום השיפוי

עם בקשתך לביצוע תשלום כלשהו בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי ופטור זה, תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלומי, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש, לרבות אישור בית המשפט, אם וככל שיידרש.

4.7 החזרת סכומי שיפוי ששולמו

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי ופטור זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת בדין, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה, תוך 60 ימים מהמועד בו יתברר כי אינך זכאי לשיפוי כאמור ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע.

**5. תקופת השיפוי**

התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי ופטור זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עיזבונך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ובלבד שהפעולות בגינן יינתן השיפוי נעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברה אחרת, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע שבגינן הנך זכאי לשיפוי לפי כתב שיפוי ופטור זה.

**6. פטור**

בהתאם להחלטות החברה, ועל פי תקנה \_\_\_\_\_ לתקנון החברה, החברה פוטרת אותך מראש מכל אחריותך בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, למעט (1) אחריותך כלפי החברה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, ובלבד שחובת הזהירות לא הופרה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד; (2) הפרת חובת אמונים; (3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; (4) קנס, כופר או עיצום כספי, ככל שיוטלו עליך; (5) החלטה ו/או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי.

למען הסר ספק מובהר בזאת, כי באשר לנזק שנגרם לצד שלישי כלשהו בשל הנסיבות האמורות לעיל יחולו הוראות השיפוי בכתב זה ככל שפעולתך נופלת בגדר האירועים המפורטים בסעיף 1 לעיל ובכפוף להוראות כל דין.

**7. שונות**

7.1 התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי ופטור זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי ופטור זה לבין הוראת דין שלא ניתנה להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי ופטור זה.

7.2 כתב שיפוי ופטור זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העותק החתום לחברה.

7.3 שום שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על ידי החברה או על ידך לא יפורשו בשום נסיבות כויתור על זכויותיו על פי כתב שיפוי ופטור ועל פי כל דין, ולא ימנעו מצד כאמור מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויותיו כאמור.

בכבוד רב,

\_\_\_\_\_  
מטומי מדיה גרופ בע"מ

\_\_\_\_\_  
תאריך:

הנני מאשר קבלת כתב שיפוי ופטור זה ומאשר את הסכמתי לתנאיו.

\_\_\_\_\_  
תאריך: