



**טוגדר חדשנות עסקית (2018) בע"מ
(״החברה״)**

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2021

פרק א' – החברה ופעילותה

פרק ב' – הסיכונים הכרוכים בהיענות להשקעה באמצעות רכז ההצעה

פרק א' – החברה ופעילותה

1. רקע

1.1. טוגדר חדשנות עסקית (2018) בע"מ ("החברה"), ח.פ. 51-580468-0, הוקמה ביום 22 בפברואר, 2018. ביום 8 ביולי, 2018, נרשמה החברה כרכז הצעה במרשם הרכזים לפי הוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ולפי תקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), תשע"ז-2017 ("תקנות רכז הצעה").

1.2. החברה מפעילה את אתר האינטרנט www.tgt.co.il, תחת שם המותג Together ("הפלטפורמה"), במסגרתו היא מפעילה ממשק לאיתור וגיוס משקיעים בעבור חברות מציעות, כהגדרתן בתקנות רכז הצעה ("החברות המציעות"), הפועלות בתחומים שונים, לרבות היי-טק ונדל"ן. הפלטפורמה מאפשרת למשקיעים הפוטנציאליים להיחשף לחברות המציעות, לקבל מידע אודותיהן וכן להשתתף בגיוסי הון ו/או חוב שתצענה החברות המציעות, בהתאם לסעיף 15ב(4א) לחוק ניירות ערך, הקובע פטור מחובת פרסום תשקיף ("פטור מימון המונים"). בנוסף, פועלת החברה לליווי הצעות פרטיות שאינן במסגרת פטור מימון המונים.

1.3. החברה עשויה להציע לחברות המציעות שירותים נוספים, בין היתר: סיוע בהכנת תכנית עסקית ובגיבוש תוכן ומבנה ההצעה; סיוע בהכנת מסמכי התאגדות והסכמים עבור החברה המציעה; סיוע בהכנת הכלים השיווקיים לקמפיינים; הפנייה לשירותים חיצוניים, בעיקר בתחום המשפטי והפיננסי; שירותי הפנייה לליווי למול פלטפורמות מימון המונים במחוז לישראל.

1.4. מובהר כי החברה אינה מספקת ייעוץ כמשמעות מונח זה בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ בהשקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995, וכי אינה בעלת רישיון לייעוץ בהשקעות, שיווק השקעות או לניהול תיקי השקעות.

1.5. החברה ו/או מי מטעמה אינה מעניקה כל ייעוץ ו/או המלצה ו/או מחווה דעה, באופן מפורש או משתמע, לגבי כל הצעה ו/או השתתפות בה ו/או כדאיות ההשקעה בניירות ערך מוצעים וטיבם ו/או סיכויי ההצלחה של החברות המציעות ו/או יכולתן לעמוד בהתחייבויותיהן ובמצגיהן המפורטים במסמכי ההצעה לגבי כל הצעה והצעה, לרבות, אך לא רק, ייעוץ ו/או המלצה בנוגע לגיוס הון ו/או חוב, לרכישה או מכירה של ניירות ערך. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, למעט הבדיקות המפורטות במסמכי ההצעה לגבי כל הצעה, החברה אינה בודקת את נאותות ההצעה. כמו כן, החברה אינה מספקת דירוג לניירות הערך המוצעים במסגרת ההצעות המוצגות באתר.

2. מניעת תרמית ובדיקת הצעות

2.1. נוהל מניעת תרמית

החברה אימצה תהליכי עבודה וקביעת אמצעי פיקוח ובקרה סבירים, על מנת למנוע, ככל האפשר, תרמית בהצעות ההשקעה המבוצעות באמצעות הפלטפורמה (להלן בסעיף זה: "הנוהל"). נוהל מניעת תרמית חל על כל עובדי ונושאי המשרה בחברה, העוסקים באיתור וגיוס החברות המציעות, ריכוז ההשקעה ופרסומן במסגרת הפלטפורמה ("נציגי הפלטפורמה"). החברה מינתה את מנכ"ל החברה, מר לירן פלג, כממונה על ביצוע הנוהל. להלן עיקרי נוהל מניעת תרמית:

2.1.1. תהליך אימות המידע אודות החברה – ביחס לכל חברה המתעניינת הגיוס הון/חובה באמצעות הפלטפורמה ("החברה המתעניינת"), יתבצע התהליך הבא, או תהליך הדומה לו במהותו:

(א) שיחה טלפונית: נציגי הפלטפורמה יערכו שיחה טלפונית עם נציגי החברה המתעניינת, במסגרתה נציגי הפלטפורמה יבקשו מידע כללי אודות החברה המתעניינת אשר יאפשר להם לערוך בדיקה ראשונית אודותיה. ככל שיימצא שהחברה המתעניינת עשויה להיות מתאימה לגיוס באמצעות הפלטפורמה, תתואם פגישת היכרות.

(ב) טרם פגישה ראשונית: טרם פגישה ראשונית עם נציגי החברה המתעניינת, נציגי הפלטפורמה יבצעו חיפוש אודות החברה המתעניינת ובעלי השליטה בה במאגרי מידע זמינים.

(ג) בעת פגישה ראשונית/פגישה נוספת: בעת פגישה עם נציגי החברה המתעניינת, יוצגו בפני נציגיה שאלות אודות החברה, לרבות ביחס להיסטוריה של החברה המתעניינת, הרעיון בבסיסה, התכנית העסקית שלה, השקעות עבר שהתבצעו בחברה ועוד. נציגי הפלטפורמה יערכו סיכום בכתב של הפגישות האמורות.

(ד) דרישת מסמכים: לאחר קיום הפגישות, נציגי הפלטפורמה יערכו ישיבה פנימית, אשר **תתועד בכתב**, וזאת על מנת להכריע אם החברה המתעניינת מתאימה לפלטפורמה. ככל שהתשובה לכך חיובית, ידרשו נציגי הפלטפורמה מסמכים מהחברה המתעניינת, לרבות מסמכי התאגדות, פרטים אודות בעלי מניות והסכמים ביניהם, התנהלות מול רשם החברות, רישיונות ואישורים רגולטורים, הסכמים מהותיים בחברה ועוד. למסמכים אלו יצורף תצהיר מאת בעלי מניות ונושאי משרה בחברה המתעניינת בדבר נכונות הפרטים שנמסרו.

(ה) בדיקת המסמכים: נציגי הפלטפורמה (ו/או יועציה) יבחנו את המסמכים שהתקבלו מן החברה המתעניינת, ואת התאמתם לממצאים שאספו נציגי הפלטפורמה עד כה. לעניין זה, מסמכים שאין בידי החברה בכדי לאמת אותם באמצעות מקור חיצוני, ייחשבו לנכונים ככל שניתנה לגביהם הצהרת החברה המתעניינת כי הם נכונים ומדויקים כאמור בסעיף קטן (ד) לעיל.

(ו) החלטה בדבר היעדר חשש לתרמית: לאחר בדיקת המסמכים, יבצעו נציגי הפלטפורמה ישיבה פנימית, יחד עם הממונה על נוהל זה, בכדי לקבוע האם ניתן להסתמך על מצגי החברה המתעניינת והאם קיים חשש כי מדובר בגיוס תרמית. **החלטה זו תתועד בכתב** ותיחתם בידי הממונה על נוהל זה.

(ז) מו"מ והתקשרות בהסכם: ככל שהתשובה לסעיף קטן (ו) לעיל הנה חיובית, תפעל החברה להתקשרות עם החברה המתעניינת.

2.1.2. **פרסום הצעת השקעה** – בטרם פרסום הצעת השקעה על גבי הפלטפורמה, נציגי הפלטפורמה יבצעו בדיקה מקיפה למסמכי ההצעה ויבחנו האם מסמכי ההצעה מקיימים את כל תנאי ההצעה על פי תקנות רכז הצעה. במסגרת בחינה זו, יוודא הממונה על נוהל מניעת תרמית כי לא חל שינוי בקביעה כי אין המדובר בגיוס המבוצע בתרמית. **ככל שחל שינוי, החלטה זו תתועד בכתב ותיחתם בידי הממונה על נוהל זה**. אם נוכח הממונה כי חל שינוי המעלה חשש כי המדובר בגיוס

המבוצע בתרמית, החברה לא תאשר לחברה המתעניינת לפרסם את מסמכי ההצעה על גבי הפלטפורמה ותפעל לביטול ההתקשרות עם החברה המתעניינת בתוך 7 ימי עסקים.

בנוסף, כל חברה מציעה תידרש במסגרת מסמך ההצעה שלה שיפורסם בפלטפורמה, לאשר, להתחייב ולהצהיר כי המצגים המפורטים בו הינם נכונים ומלאים.

כמו כן, מקום בו נודע לחברה כי נכלל במסמך ההצעה מצג כוזב ו/או מטעה ו/או חסר, תודיע על כך החברה לחברה המציעה בהקדם והחברה תנקוט באמצעים המתאימים על-מנת לוודא שהפעם תוקן (ככל שניתן לתיקון).

2.1.3. אי בדיקת נאותות ההצעה

בהמשך לאמור בסעיף 1.4 לעיל, מובהר כי החברה אינה מחווה דעתה, באופן מפורש או משתמע, בדבר כדאיות ההשקעה בניירות הערך המוצעים במסגרת הפלטפורמה ו/או בדבר סיכויי ההצלחה של החברה המציעה ו/או בדבר יכולתה של החברה המציעה לעמוד בהתחייבויותיה ובמצגיה למשקיעים. החברה נוקטת אמצעים סבירים כדי לבדוק כי ההצעה ותנאיה מקיימים את הוראות החוק ותקנות ההצעה, כמפורט בסעיף 2.1.2 לעיל, אשר סוגם והיקפם עשוי להשתנות בשים לב לפעילותה של החברה המציעה, היקפה ומורכבותה. כמו כן, החברה נוקטת אמצעים סבירים לבדיקת בעלי השליטה בחברה המציעה ונושאי המשרה בה, הכל כמפורט בסעיף 2.1.1 לעיל. למעט נקיטת אמצעים סבירים כאמור, כפי שיפורטו במסמכי ההצעה של כל הצעה, החברה אינה בודקת את נאותות ההצעות, את החברות המציעות ו/או בעלי שליטה ו/או נושאי משרה בהן.

2.2. נוהל בדיקת הצעות

2.2.1. החברה אימצה נוהל בדיקת הצעות, שמטרתו אימוץ תהליכי עבודה וקביעת אמצעי פיקוח ובקרה סבירים, על מנת לבדוק כי ההצעות ותנאיהן מקיימים את כל התנאים הקבועים בסעיף 15ב(4) לחוק ניירות ערך ובתקנות רכז הצעה (להלן בסעיף זה: "הנוהל"). הנוהל חל על כל נציגי הפלטפורמה. החברה מינתה את מנכ"ל החברה, מר לירן פלג, כממונה על ביצוע הנוהל.

2.2.2. הנוהל קובע כי ביחס לכל חברה מתעניינת יתבצע התהליך הבא, או תהליך דומה לו במהותו:

(א) בחינת היקף ההצעה – החברה המתעניינת תמלא תצהיר, בהתאם לנהלי החברה, על פיו תבחן החברה מהו היקף הגיוס המקסימאלי האפשרי בהתאם להוראות הקבועות בתקנה 14 לתקנות.

(ב) בחינת מסמכי ההצעה – ככל שכתוצאה מהליכי הבדיקה שביצעה החברה, הוחלט כי החברה המתעניינת מתאימה לגיוס באמצעות הפלטפורמה, תפעל החברה להתקשרות עם החברה המתעניינת ("החברה המציעה"). לאחר התקשרות עם החברה המציעה, תערוך החברה המציעה טיוטה של מסמכי ההצעה בהתאם לתקנות רכז הצעה ולכל הנחיה אחרת של רשות ניירות ערך לעניין זה, לרבות, מידע ופרטים הקבועים בתקנה 19 לתקנות רכז הצעה; התקופה להגשת הזמנות; השימוש בכספי ההצעה; דוחותיה הכספיים של החברה המציעה; מסמכי ההתאגדות של החברה המציעה; מבנה ההון של החברה המציעה; עסקאות בעלי עניין. טרם המועד בו החברה המציעה מבקשת לבצע את הגיוס, תשלח החברה המציעה לחברה את מסמכי ההצעה לצורך בדיקה כי כלל הפרטים הדורשים גילוי

על פי תקנות רכז הצעה או כל הנחיה אחרת של רשות ניירות ערך לעניין זה מופיעים בהם. החברה תתנה את פרסום מסמכי ההצעה ותחילת הגיוס בביצוע תיקונים במסמכי ההצעה, ככל שיידרשו. בנוסף, החברה המציעה תעביר לידי החברה כל סרטון, מצגת, מידע או מסמך נלווה אשר החברה המציעה תבקש לפרסם באמצעות החברה, לאישור החברה.

2.2.3. במטרה לוודא שהמשקיעים הנענים להצעה עומדים בתנאים הקבועים בתקנות רכז הצעה, במסגרת הליך הזמנה של כל משקיע פוטנציאלי, המשקיע יידרש לענות על שאלון ולהעניק הצהרה כי כלל הנתונים אותם מסר הינם נכונים ומדויקים למועד הצהרתו, כמו כן, במסגרת הליך ההזמנה יוצגו מגבלות ההשקעה הקבועות בתקנות רכז הצעה. בנוסף, ידרש כל משקיע לאשר כי האזהרות והסיכונים הקשורים להשקעתו מובנים לו, טרם ביצוע ההשקעה.

2.3. נוהל בדיקת הזמנות

במטרה לוודא שהמשקיעים הנענים להצעה עומדים בתנאים הקבועים בתקנות, במסגרת הליך הזמנה של כל משקיע פוטנציאלי, המשקיע יידרש לענות על שאלון ולהעניק הצהרה כי כלל הנתונים אותם מסר הינם נכונים ומדויקים למועד הצהרתו, כמו כן, במסגרת הליך ההזמנה יוצגו מגבלות ההשקעה הקבועות בתקנות. בנוסף, ידרש כל משקיע לאשר כי האזהרות והסיכונים הקשורים להשקעתו מובנים לו, טרם ביצוע ההשקעה.

2.4. נוהל אבטחת מידע

בחברה קיים נוהל אבטחת מידע המבוסס, בין השאר, על סטנדרטים מקובלים בעולם (ISO). הנוהל מתבסס על מתודולוגיה מבוססת סיכון ומטרתו היא הגדרת אמצעים ופעולות לצורך שמירת מידע ונתונים של החברה ושל גורמים חיצוניים המצויים ברשות החברה, וכן מניעת חשיפה או שימוש לא מורשה במידע ונתונים אלו. הנוהל ממפה סיכונים טכנולוגיים בהקשר של אבטחת מידע וקובע אמצעים שונים שעל החברה לנקוט לצורך שמירה על המידע שברשותה. הנוהל כולל, בין היתר, כללים לתפעול מערכות המחשוב, כללים לתפעול וניהול רשת המחשוב, נהלי אבטחת מחשבים נישאים, כללי אבטחה לפיתוח מערכות מחשוב חדשות ופעולות אבטחת מידע שגרתיות.

2.5. נוהל שמירת מסמכים ותיעוד

בנוסף לנהל אבטחת מידע, ובהתאם לתקנות, קבעה החברה נוהל לעניין גיבוי ושמירת מסמכים. מטרת הנוהל היא הגדרת שיטות הטיפול והאחסון אשר להערכת החברה יסייעו בגיבוי המידע, אחזורו ואיתורו לפי הצורך לאחר קרות אירוע (פיזי או לוגי), שתוצאתו איבוד נתונים מקוריים. החברה נעזרת במיקור חוץ לצורך גיבוי כלל המידע הנשמר במערכות המידע של אתר האינטרנט, וכן בשירותי גיבוי נוסף בטכנולוגית מחשוב ענן לצורך שמירת כלל המידע שברשותה. לפי התקנות, החברה מחויבת לשמירת מסמכים בקשר עם הצעות שנעשו באמצעותה למשך תקופה בת שבע שנים ממועד ההצעה.

2.6. נוהל המשכיות עסקית והערכות לשעת חירום

בהתאם לתקנות, אימצה החברה נוהל שמירתו להסדיר את המשך פעילותה בשעת חירום וכן למקסם את מגוון השירותים אשר יהיו נגישים בעיתות חרום כאמור. במסגרת נוהל זה, קבעה החברה תכנית עבודה הכוללת שורה של אמצעים אשר נועדו להגיב לאתגרים עסקיים תוך שמירה על שלום העובדים, על רכוש החברה ועל מידע הנוגע ללקוחות, ולאפשר למשקיעים להמשיך לפעול באמצעות הפלטפורמה ולקבל דוחות על הפעילות בפלטפורמה. בכלל כך, קבעה החברה כי מיקומם של שרתים, אשר על פי הגדרתה הינם בגדר מערכות קריטיות להמשכיות החברה, יהיו בנפרד מבניין המשרדים של החברה ובנפרד מהגיבויים. בנוסף, מינתה החברה אנשי קשר אשר תפקידם לאפשר את המשך פעילות החברה

בשעת חירום, תוך מתן גישה לממשקים ולמערכות ניהול וכן קביעת מקום פעילות חלופי. כן, הנוהל קובע הסדרים לעניין התנהלות פיננסית ולעניין הערכות תפעולית בכל הנוגע לזיהוי סיכונים ואתגרים ומציאת דרכי התמודדות עימם.

3. פירוט בדבר זהות נושאי המשרה ברכז ההצעה, מבנה הדירקטוריון וועדותיו אם ישנן

3.1. נושאי המשרה בחברה

להלן פרטי נושאי המשרה המכהנים בחברה:

שם נושא המשרה	רו"ח שוקי (יהושע) כהן	לירן פלג	רו"ח איריס שטרק	אלעד שמש	שחר קינן	מתן כהן	איריס זנגי
תפקיד	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל ודירקטור	דירקטורית עצמאית	סמנכ"ל	חשב	סמנכ"ל קשרי משקיעים	פיתוח עסקי ומנהלת קשרי משקיעים בינלאומיים
ת.ז.	029007077	060719416	057224735	040686438	301829305	305161218	027839919
תאריך תחילת כהונה	22.2.2018	5.8.2019	4.7.2018	5.8.2019	5.11.2021	12.6.2018	15.9.2019

3.2. דירקטוריון החברה

בהתאם להוראות תקנון החברה, בדירקטוריון החברה מכהנים שלושה דירקטורים כאשר דירקטורית אחת הינה דירקטורית עצמאית. נכון למועד זה, לא קיימות ועדות בדירקטוריון החברה.

4. אמות מידה לבחינת ההצעות המפורסמות באתר האינטרנט

החברה קבעה במסגרת נהליה אמות מידה לבחירת ההצעות המפורסמות באתר האינטרנט, הכוללות שקלול של מגוון שיקולים הנוגעים לפוטנציאל ההצעה ופוטנציאל החברה המציעה. במסגרת בחינת ההצעות, תפעל החברה בהתאם לנוהל מניעת התרמית כמפורט בסעיף 2 לעיל, ונוהל בדיקת הצעות כמפורט בסעיף 2.2, לצד ביצוע בחינות נוספות, לרבות, בחינת התאמת המוצר/השירות לגיוס באמצעות מימון המונים, ניתוח שוק היעד והפוטנציאל הטמון בו, בחינת התכנית העסקית והאסטרטגיה של החברה המציעה וכן הסתייעות בצדדים שלישיים בעלי מומחיות בתחומה של החברה המציעה אשר יבחנו את החברה המציעה וההצעה הנדונה. ככלל, ההצעות אשר יפורסמו באתר תהיינה של חברות מציעות מגובשות ובעלות צוות מיומן ואיכותי. כמו כן, במכלול השיקולים בבחירת ההצעות תינתן חשיבות להצעות של חברות מציעות בעלות ותק פעילות ממשי, חברות אשר החלו במכירות מוצריהן או על סף תחילת תהליכי המכירה וכן חברות בעלות צוות גדול ומגובש. החברה שואפת, ככל הניתן, לפרסם הצעות הנוגעות למוצרים ושירותים משפרי חיים או כאלו התורמים לקהילה.

5. פירוט טבלאי של ההצעות שפורסמו באמצעות החברה במהלך תקופת הדוח

5.1. פרטים בדבר ההצעות שפרסמה החברה בהתאם לתקנה 6(ב)(7) לתקנות רכז הצעה:

מספר ההצעות בהן השתתף משקיע מוביל בתקופת הדוח	מספר ההצעות בהן ניתן דוח בדיקה וסוג הדוח שניתן	מספר ההצעות בהן לא גויס הסכום המבוקש (לרבות מספר הצעות שבוטלו ומספר ההזמנות וההצעות שנמשכו (חזרה)	סך כל הכספים שגויסו ואופן פילוחם בין סוגי ניירות הערך שהוצעו (בניכוי סכומים שהוחזרו למשקיעים)	
אין	אין	אין	מניות	5,815,414

5.2. סיכום ההצעות, הפקדות ותמורה בהתאם לתוספת לתקנות רכז הצעה

סיכום התמורה בש"ח / במניות					סיכום ההפקדות בש"ח		סיכום ההצעות					
כמות ניירות ערך שהוחזרה בשל ביטול הצעה	כמות ניירות ערך כוללת שהוקצתה למחזיקים	סכום כולל שהוחזר למשקיעים			סכום כולל שנשאר בידי הרכז	סכום כולל שהועבר לחברות המציעות	עמלות נטו שנצברו בכל החשבונות	סכום כולל שהופקד בחשבונות הרכז	מספר המשקיעים שהשתתפו בהצעה	סוג ניירות הערך שהוצע במסגרת הגיוס ואופן פילוחם	תחום העיסוק של החברה המציעה	שם החברה
		בשל יתרה עודפת של גיוס	בשל עודפת של גיוס	בשל ביטול הצעה								
100	11,997			20,456	210,555	2,187,469	30,579	2,449,060	430	מניות	מכשור רפואי	פארגייט מדיקל בע"מ
189	24,265	-	-	18,218	222,576	2,066,420	30,906	2,338,120	388	מניות	מכשור רפואי	ארק סורגיקל בע"מ
178	31,687	-	-	6,102	125,060	941,690	158	1,073,010	215	מניות	מכשור רפואי	טאקארו טק בע"מ

פרק ב' – הסיכונים הכרוכים בהיענות להצעה באמצעות רכז ההצעה

1. השקעה בניירות ערך של חברות באופן כללי מאופיינת ברמה משתנה של סיכון, כאשר השקעה בניירות ערך של חברות בשלבים מוקדמים מאופיינת, בדרך כלל, ברמה גבוהה יותר של סיכון. כידוע, לחברות בשלבים מוקדמים היסטוריית פעילות מצומצמת, וקיימת אי-ודאות אינהרנטית בנוגע לעתידן ולאפיק התפתחותן. לפיכך, על כל משקיע להכיר בכך שהוא עלול לאבד את מלוא השקעתו.
2. בהתאם לאמור, הסיכונים הכרוכים בהשקעה בניירות ערך ובהשתתפות בהצעות המפורסמות בפלטפורמה משתנים בין החברות המציעות. לאור זאת, ישנם גורמי סיכון אשר מטבע הדברים אינם מוצגים להלן, ויוצגו במסגרת מסמכי ההצעה הרלוונטית. הסיכונים הכרוכים בהשקעה בניירות ערך ובהשתתפות בהצעות שמפורסמות בפלטפורמה, כוללים בין היתר את הסיכונים שלהלן (בנוסף לסיכונים הייחודיים לכל חברה מציעה שיפורטו כאמור במסמכי ההצעה הרלוונטית):
 - 2.1. **ההצעה אינה כפופה לדיני ניירות ערך ודיני החברות החלים על חברה המציעה ניירות ערך לציבור. רשות ניירות ערך לא נתנה אישור לפרסום מסמך ההצעה ולא בדקה אותו, והחברה לא תהיה כפופה לאחר ביצוע ההצעה להוראות גילוי וממשל תאגידי שנועדו להגן על המשקיעים בה ופיקוח על-ידי רשות ניירות ערך.**
 - 2.2. **סיכון לחדלות פירעון** – קיימת אפשרות שהחברה המציעה תגיע לחדלות פירעון ו/או להליכי פירוק, ומחזיקי ניירות הערך המוצעים יאבדו את מלוא כספי השקעתם.
 - 2.3. **אובדן כספי ההשקעה** – קיימת אפשרות לאובדן מלוא כספי ההשקעה, נוכח היות המשקיעים בעלי מניות מיעוט, או עקב פעולות החברה המציעה או בעל השליטה בה, לרבות מכירת השליטה בחברה המציעה, מכירת נכסיה המהותיים או עסקאות אחרות של בעלי עניין בה.
 - 2.4. **מגבלת סחירות** – קיימת אפשרות שמחזיק ניירות ערך של החברה המציעה לא יצליח למכור את ניירות הערך המוצעים לאור היעדר סחירות בניירות הערך המוצעים, שכן אינם רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב או בכל בורסה אחרת.
 - 2.5. **דילול** – קיימת אפשרות לדילול שיעור האחזקות של כל משקיע בהון החברה המציעה כתוצאה מהקצאות עתידיות של ניירות הערך שלה, לרבות אך לא רק, במסגרת גיוסי הון עתידיים של החברה המציעה (ככל שיהיו), בכפוף לזכויות הצמודות לניירות הערך המוצעים.
 - 2.6. **סיכונים אפשריים בהשקעות מקוונות** – קיימים סיכונים אינהרנטיים הכרוכים בהשקעות באופן מקוון על פי מודל ההצעה, לרבות אך לא רק, חוסר יכולת לניהול משא ומתן ביחס לתנאי ההשקעה, היעדר תמריץ כלכלי לעקוב אחר ההשקעה בהתחשב בהיקפה וכיו"ב.
 - 2.7. **תמחור ההצעה** – תמחור ניירות הערך המוצעים המשקף את שווי החברה המציעה הוא בהתאם להערכות של הנהלת החברה המציעה, ללא ביסוס הערכת השווי או קבלת חוות דעת של גורם פיננסי או כל גורם מוסמך אחר.
 - 2.8. **יציבות פיננסית** – בניגוד לגורמים מפוקחים רבים המחויבים בדרישות שנועדו להגן את יציבותם הפיננסית (כגון: דרישות להון עצמי מזערי), פעילות החברות המציעות אינה מפוקחת והיא עלולה להיות בלתי יציבה ללא התראה למחזיקי ניירות הערך שלה, ובאופן שיגרור אי עמידה בהתחייבויותיה כלפיהם

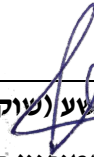
3. לאור האמור לעיל, ומבלי שיהיה בכך כדי להטיל על החברה כל אחריות, החברה ממליצה למשקיעים להשקיע סכומים אשר יש ביכולתם הכלכלית לספוג את הפסדם ולבצע פיזור השקעות בהתאם.

תאריך: 28/03/2022



לירן פלג

דירקטור ומנכ"ל החברה



רו"ח יהושע (שוקי) כהן

יו"ר דירקטוריון החברה

Type text here

הצהרת רו"ח

אני הח"מ, רו"ח שחר קינן ת"ז 301829305 המכהן כחשב החברה, מאשר בהתאם לתקנה 6(ב)(7)(ה) לתקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), התשע"ז-2017, כי הנתונים הכספיים שבסעיף 5 לדו"ח השנתי של החברה לשנת 2021, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את הגיוסים שבוצעו באמצעות החברה בתקופת הדו"ח.



חתימה

28 במרץ 2022

תאריך