



יוזרוואי בע"מ

("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2023

(להלן: "הדוח התקופתי")

תוכן עניינים:

פרק א': תיאור עסקי החברה

פרק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ג': דוח כספי ליום 31 בדצמבר 2023

פרק ד': פרטים נוספים על החברה

פרק ה': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק א': תיאור עסקי החברה

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ביום 13 בינואר 2022 החליט דירקטוריון החברה כי תאמץ את ההקלות שנקבעו לתאגיד קטן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 20 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-009814).

ביום 7 באפריל 2022 צורפה החברה למדד ת"א טק- עילית במסגרת "המסלול המהיר והייחודי". לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 31 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-013270).

ביום 1 באוגוסט 2022 צורפה החברה למדד ת"א מעלה אשר נחשב למדד מוביל להערכת אחריות תאגידית בישראל. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 20 ביולי 2022 (מספר אסמכתא - 2022-01-092209).

ביום 30 בדצמבר 2023, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם חברת Access Group Purchaser Inc., צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בחברה, שהינה חברה פרטית המאוגדת בדלאוור (להלן: "הרוכשת"), ועם חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ), חברה פרטית המאוגדת בישראל המוחזקת 100% על ידי הרוכשת ואשר הוקמה על ידי הרוכשת באופן ייעודי לצורך ביצוע עסקת המיזוג (להלן: "חברת היעד" ו- "עסקת המיזוג", בהתאמה). נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, שווי החברה במסגרת עסקת המיזוג, בדילול מלא הינו בסך של כ- 98.7 מיליון דולר.

בכפוף להשלמת העסקה ועם השלמתה, תהפוך החברה לחברה פרטית אשר מלוא הונה המונפק והנפרע יוחזק על ידי הרוכשת, ומניותיה יימחקו ממסחר בבורסה והיא תחדל להיות תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1968). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

<u>נושא</u>	<u>עמוד</u>
א. תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה	5
1. הגדרות ומקרא	5
2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	9
3. תרשים מבנה אחזקות של החברה	13
4. חברות מהותיות המוחזקות על ידי החברה	13
5. תחומי פעילותה של הקבוצה תחום פעילות הקבוצה	13
6. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	14
7. חלוקת דיבידנד	16
מידע אחר	17
8. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה	17
9. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד	17
תיאור עסקי התאגיד	21
10. מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים החלים בו	21
11. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים	24
12. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו	32
13. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם	36
14. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות	36
15. גורמי הצלחה קריטיים	37
16. חסמי הכניסה העיקריים בתחום	37
17. מוצרים תחליפיים או משלימים למוצרי החברה ושינויים החלים בהם	38
18. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו	39
19. מוצרים ושירותים	53
20. מוצרים בפיתוח	53
21. לקוחות פוטנציאליים סופיים ושותפים עסקיים פוטנציאליים	57
22. שיווק והפצה	59
23. עונתיות	61
24. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	61
25. מחקר ופיתוח	61
26. השקעות במחקר ופיתוח	61

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
61	27. נכסים לא מוחשיים
66	28. הון אנושי
71	29. חומרי גלם וספקים
71	30. הון חוזר
71	31. השקעות בחברות בנות וחברות קשורות
71	32. מימון
71	33. שעבודים וערבויות
71	34. מיסוי
71	35. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
71	36. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
72	37. הסכמים מהותיים
73	38. הליכים משפטיים
75	39. יעדים ואסטרטגיה עסקית
76	40. דיון בגורמי סיכון

א. תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. הגדרות ומקרא

למען הנוחות, בדוח תקופתי זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

<p>אמנה בינלאומית לזכויות אדם שנועדה להגן על זכויותיהם וכבודם של בעלי מוגבלויות. המדינות שהן צדדים לאמנה נדרשות לקדם את ההנאה המלאה והשווה של אנשים עם מוגבלות מזכויות האדם וחירויות היסוד, להגן עליה ולהבטיחה, ולוודא כי הם נהנים משוויון מלא לפי חוק.</p>	<p>"אמנת האו"ם" או "האמנה"</p>
<p>אדם עם לקות פיסית, נפשית או שכלית, לרבות קוגניטיבית, קבועה או זמנית, אשר בשלה מוגבל תפקודו באופן מהותי בתחום אחד או יותר מתחומי החיים העיקריים. דוגמאות: פגיעות מוטוריות, הפרעות קשה וריכוז, לקות למידה, לקות ראייה ועוד.</p>	<p>"אנשים עם מוגבלות" או "אנשים עם מוגבלויות"</p>
<p>Artificial Intelligence. שם כולל לאוסף דיציפלינות מתחום מדעי המחשב שמטרתן לדמות את אופן המחשבה האנושית ולפתח דפוס פעולה דומה להסקת מסקנות אנושיות באמצעות יכולות וכלים טכנולוגיים בלבד. בהתאם, טכנולוגיה מבוססת על בינה מלאכותית מאפשרת לכוון לפעולה על סמך מאגר נתונים (Data) המוזן לכלי הבינה המלאכותית, באותו אופן שהייתה מבוצעת אילו המוח האנושי היה נדרש לקבל החלטה לפעולה.</p>	<p>"בינה מלאכותית" או "AI"</p>
<p>הדוח התקופתי לשנת 2022 אשר פרסמה החברה ביום 23 במרץ 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-026998).</p>	<p>"דוח תקופתי לשנת 2022"</p>
<p>יזרואי בע"מ, ח.פ. 516218989, חברה פרטית המאוגדת לפי דיני מדינת ישראל.</p>	<p>"החברה" או "התאגיד"</p>
<p>הנפקה ראשונה לציבור של ניירות ערך של החברה על פי תשקיף להשלמה וההודעה המשלימה על פיו.</p>	<p>"ההנפקה" או "ההנפקה לציבור"</p>
<p>תוסף הנגישות, הסורק, שירותי הבקרה, שירותי הייעוץ, הבודק, כלי מעקב ורגולציה ו-FixMyCode AI יחד.</p>	<p>"המוצרים"</p>
<p>הסכם מיזוג עם הרוכשת, ועם חברת היעד, לפיו, בכפוף להשלמת העסקה ועם השלמתה, תהפוך החברה לחברה פרטית אשר מלוא הונה המונפק והנפרע יוחזק על ידי הרוכשת, ומניותיה יימחקו ממסחר בבורסה והיא תחדל להיות תאגיד מדווח (כהגדרת המונח</p>	<p>"העסקה" או "עסקת המיזוג"</p>

בחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1968).	
נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, שווי החברה במסגרת עסקת המיזוג, בדילול מלא הינו בסך של כ- 98.7 מיליון דולר.	
החברה וחברות הבת המוחזקות במלואן (100%) על ידי החברה: UserWay Inc ו-WeCo.	"הקבוצה" או "קבוצת UserWay"
חברת Access Group Purchaser Inc, צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בחברה, שהינה חברה פרטית המאוגדת בדלאוור.	"הרוכשת"
יישויות וארגונים המבקשים להתאים את הנכסים הדיגיטליים (כהגדרתם להלן) אותם הם מפעילים בהתאם לתקני הנגישות השונים.	"מבקש השירות"
חוסר התאמת אתר, כלי, רכיב, מערכת וכיוצ"ב לשימושם לבעלי מוגבלויות.	"הפרות נגישות"
חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ), חברה פרטית המאוגדת בישראל המוחזקת 100% על ידי הרוכשת ואשר הוקמה על ידי הרוכשת באופן ייעודי לצורך ביצוע עסקת המיזוג.	"חברת היעד"
חוק החברות, התשנ"ט-1999.	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.	"חוק ניירות ערך"
מידת התאמתה של מערכת לשימושם של בעלי מוגבלויות.	"נגישות" או "הנגשה"
אתר אינטרנט, אפליקציה, מסמך דיגיטלי, קבצי שמע, קבצי וידאו, תמונות, סרטונים, קבצי PDF מסמכים וכל סוג מידע דיגיטלי אחר.	"נכס דיגיטלי" או "נכסים דיגיטליים"
טריטוריות הכפופות לרגולציית נגישות המבוססת על תקני ה-WCAG (כהגדרתם להלן).	"שוק הפעילות"
פתרונות נגישות טכנולוגיים ליישויות וארגונים המציעים שירותים באמצעות אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים בשוק הפעילות.	"תחום הפעילות"
תשקיף השלמה של החברה שפורסם על ידי החברה ביום 17 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-007972), לפיו הוצעו ניירות ערך של החברה לציבור לרבות ההודעה המשלימה על פיו.	"תשקיף" או "תשקיף להשלמה"
American with Disabilities Act – חוק אמריקאי פדרלי בנושא	"ADA" / "ADA3"

נגישות ושוויון זכויות.	
חוק במדינות האיחוד האירופאי בנושא נגישות.	"EN 301 549"
General Data Protection Regulation - רגולציית הגנת פרטיות של האיחוד האירופי, אשר נכנסה לתוקף בחודש מאי 2018 באירופה, ומטרתה להגן על המידע האישי של כל אזרחי האיחוד האירופי וזאת באמצעות הטלת חובות מסוימות והוראות שונות לחברות וארגונים אשר אוספים מידע אישי לגבי אזרחים המשתייכים אל האיחוד האירופי, מאחסנים אותו במסדי נתונים ומעבדים אותו.	"GDPR"
– International Association of Accessibility Professionals ארגון ללא מטרת רווח אשר מטרתו העיקרית היא לקדם, לשפר ולאפשר יצירת מוצרים, תוכן ושירותי נגישים יותר ברחבי העולם. ה- IAAP הינו גוף מוסמך להסמכת מומחים בתחום הנגישות.	IAAP
תקן בינלאומי בתחום אבטחת מידע, המספק מסגרת ממוסדת לניהול נושא אבטחת המידע בארגון ויישמו מאפשר סינכרון ותיאום הפעולות בתחום בין כלל יחידות החברה.	"ISO 27001"
Software as a Service - תוכנה המסופקת למשתמש כשירות זמין באתר, או דרך שרתי הספק, כחלופה למודל המסורתי של רכישת מוצר תוכנה והתקנתו במחשב או בשרת הארגון הרוכש.	"SaaS"
Section 508 of the Rehabilitation Act of 1973 - הינו חוק פדרלי המחייב לספק לאנשים עם מוגבלויות גישה שווה למידע אלקטרוני ולנתונים בתכניות ו/או תכנים פדרליים או תכניות אחרות המקבלות סיוע או כוח תעסוקה מהממשל הפדרלי של ארה"ב. החל משנת 1998, סעיף 508 לחוק חל אף על הפן הדיגיטלי. כלומר, על פי סעיף 508 לחוק יש להנגיש "טכנולוגיית מידע ותקשורת" מכל מדיה דיגיטלית לאנשים עם מוגבלויות כאשר הם משתמשים באתרי אינטרנט או בכל מדיה תקשורתית בבעלות הממשל האמריקני ו/או קבלן של הממשל הפדרלי ו/או בעל רישיון משנה שניתן על ידי הממשל הפדרלי.	"Section 508"
בקורת שירות ופנים ארגוניות של ה- (AICPA American Institute of CPAs), המבוסס על הקריטריונים של שירותי אמון החלה על חברות SaaS שמאחסנות את נתוני לקוחותיהן במערכות ענן (Cloud), על מנת להבטיח כי הנתונים נשמרים ביעילות ובקפדנות. לחברות פיתוח וטכנולוגיה המאחסנים מידע או מעבירים מידע כלשהו, ממליצים לעמוד בתקן כאמור לצורך בידולם בשוק.	"SOC 2"

<p>User Interface – ממשק משתמש, חלקה של מערכת החשוף למשתמש בה, כך שדרכו מתקיים הקשר בין המשתמש לבין המערכת כגון אתר, תוכנה, אפליקציה, מוצר או שירות.</p>	<p>"UI"</p>
<p>UserWay Inc., חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, המאוגדת בדלאוור, ארה"ב.</p>	<p>"UserWay Inc."</p>
<p>User Experience – חוויית משתמש הקצה, בזמן פעילותו במערכת כגון אתר, תוכנה, אפליקציה, מוצר או שירות. חוויית המשתמש משיקה ומושפעת מממשק משתמש (UI).</p>	<p>"UX"</p>
<p>World Wide Web Consortium - הוא ארגון בינלאומי האחראי על הסטנדרטים הטכנולוגיים של התקינה ברשת.</p>	<p>"W3C"</p>
<p>Web Content Accessibility Guidelines – חלק מסדרת תקני נגישות ברשת שפורסמו על ידי ה-W3C, להנגשת תוכן באופן דיגיטלי. כאשר האחרון שבתקני הנגישות לאינטרט שפורסמו על ידי ה-W3C הוא WCAG 2.1, אשר הפך להמלצת ה-W3C החל מחודש יוני 2018¹.</p>	<p>"WCAG"</p>
<p>וויקו פתרונות בע"מ, ח.פ. 515642312, חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה, המאוגדת לפי דיני מדינת ישראל.</p>	<p>"WeCo"</p>

¹ <https://www.w3.org/TR/WCAG21> ; https://en.wikipedia.org/wiki/Web_Content_Accessibility_Guidelines#cite_note-wcag-21-1

2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

מבוא

- 2.1. החברה החלה את פעילותה בשנת 2016 תחת חברת Xplace Ltd, חברה פרטית ישראלית אשר נוסדה בשנת 2006 על ידי מר אלון מסון, מנכ"ל החברה ומר מתן אמיר, דירקטור בחברה (להלן: "XPlace"). לפרטים נוספים אודות היסטוריית הפעילות, ראה סעיף 2.16 להלן.
- 2.2. ביום 7 ביולי 2020, התאגדה החברה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999, תחת שמה הנוכחי, יוזרוואי בע"מ.
- 2.3. ביום 20 בינואר 2022, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור, במסגרתה גייסה החברה כ-31.8 מיליון ש"ח (כ-10.1 מיליון דולר) וניירת הערך שלה החלו להסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). נכון למועד זה החברה נסחרת במדד ת"א טק-עילית במסגרת "המסלול המהיר והייחודי" וכן, במדד ת"א מעלה, אשר נחשב למדד מוביל להערכת אחריות תאגידית בישראל.
- 2.4. ביום 30 בדצמבר 2023, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג"), בין החברה מצד אחד, לבין Access Group Purchaser Inc (להלן: "הרוכשת") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת (להלן: "חברת היעד"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Level Access אשר הנה ספקית מובילה של פתרונות בתחום ההנגשה הדיגיטלית המוחזקת (בעקיפין) על ידי קרנות השקעה המנוהלות על ידי Kohlberg Kravis Roberts- KKR ו-JMI Equity.
- 2.5. הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת מסקנות בדיקה של ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה שבחנה כי בעל השליטה לא מקבל תמורה סמויה עודפת ו/או הטבות סמויות מהרוכשת על חשבון יתר בעלי המניות של החברה במסגרת דרישת המשך ההעסקה ודרישת ההשקעה (כהגדרתן בזימון האסיפה הכללית), ולאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שהתקבלו ביום 28 בדצמבר 2023.
- 2.6. על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי (להלן: "המיזוג" או "העסקה", לפי העניין) במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמוג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כחברה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.
- 2.7. על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות (להלן: "מועד ההשלמה"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לחברה הרוכשת כנגד תשלום תמורה במזומן כדלקמן: (א) בעבור כל מניה רגילה ללא ע.נ. בהון המונפק של החברה עובר למועד ההשלמה החברה הרוכשת תשלם סך של כ-21.06 דולר ארה"ב במזומן (להלן: "התשלום עבור מניה"); (ב) כל האופציות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה וכן כל כתבי האופציה (Warrants) לרכישת מניות החברה הקיימים בהון החברה (להלן ביחד: "האופציות") אשר טרם פקעו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה, כאשר: (1) בתמורה לאופציות בשלות, במועד ההשלמה לרבות אופציות שיואצו במועד

ההשלמה, המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה בניכוי מחיר המימוש של האופציה, ו-2) אופציות לא בשלות במועד ההשלמה תומרנה לזכות לקבל סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה ומחיר המימוש של האופציה ותשלום ככל שהתקיימו תנאי ההבשלה המקוריים של האופציות, בהתאם להוראות הסכם המיזוג.

2.8. תמורת המיזוג משקפת, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג שווי של כ-98.7 מיליון דולר, בדילול מלא.

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

תיאור עסקי הקבוצה

2.9. החברה הינה חברת טכנולוגיה המציעה לחברות וארגונים, מפעילי אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים בארץ ובעולם, מגוון של פתרונות בנושא הנגשה לאתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים, לאנשים עם מוגבלות גישה. זאת, במטרה לסייע למבקשי השירות, בהתמודדות עם הרגולציה המתגברת בעולם בתחום הנגישות הדיגיטלית וכן למזער חשיפה לתביעות פוטנציאליות בגין אי עמידה בדרישות הרגולטוריות, הנוגעות לחוקי הנגשה דיגיטלית.

2.10. החברה מפתחת מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת המבוססת על אלגוריתמים ובינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים הניתנים ע"י מומחים בתחום הנגישות הדיגיטלית, לצורך איתור ותיקון בזמן אמת ובאופן אוטומטי של הפרות נגישות עבור מבקשי השירות, וכן בוחנת את עמידתם ברגולציה המתאימה על סמך ה-WCAG.

2.11. החברה הינה חברת מו"פ כמשמעות המונח בתקנון והנחיות הבורסה.

2.12. ביום 2 ביוני 2022 השלימה החברה את רכישת מלוא (100%) ממניות חברת WeCo Solutions Ltd, העוסקת הנגשת מסמכים דיגיטליים מבוססי Office.

2.13. באמצעות חברת WeCo, החברה מעניקה פתרון המבוסס על טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים להנגשת מסמכים דיגיטליים מבוססי Ms Office.

2.14. בין המשתמשים במוצרי החברה נמנות חברות בינלאומיות מוכרות כגון: Coca Cola, GSK, United Nations UNFPA, Nielsen, Thermo Fisher Scientific, Kodak וכן חברות ישראליות מוכרות כגון: בזק, שטראוס, בנק דיסקונט וכן

2.15. על מנת להעניק מענה מקיף ככל הניתן למבקשי שירות, הקבוצה מציעה למבקשי השירות פלטפורמה המכילה מספר פתרונות משלימים, הכוללים, בין היתר: יישומון קל ונוח המאפשר תיקון הפרות הנגישות בזמן אמת (תוסף נגישות או ה-Widget); סורק הפרות נגישות מבוסס טכנולוגיית אלגוריתמים לאיתור תקלות נגישות בכל אחד מדפי האינטרנט של מבקש השירות, לרבות דפי אינטרנט אשר דורשים כניסה (login) לאיזורים פרטיים שאינם זמינים לציבור הרחב; שירותי בקרה ידנית (שאינם אוטומטיים) לניתוח חוויית הנגישות של משתמש הקצה בעת גלישה באתר מבקש השירות, בהתאם להוראות הרגולציה ואף מעבר לנדרש; שירותים מקצועיים על ידי צוות מנוסה לליווי ומתן הנחיות בתחום הנגישות בכלל ונגישות בדיגיטל בפרט, אשר ניתנים, בין היתר, לדרג הניהולי במבקשי השירות; וכן UserWay for Ms Office – פתרון המבוסס על טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים להנגשת מסמכים דיגיטליים מסוגי PDF, Word ו-PowerPoint (אשר ניתן באמצעות חברת WeCo חברת הבת של החברה); וכן UserWay's Inspector - פתרון בדיקה מהירה של מצב נגישות כללי; וכן UserWay's – FixMyCode.AI. כלל הפתרונות לעיל יקראו ביחד, להלן: "פלטפורמת הנגישות".

יצויין כי השירותים הניתנים על-ידי החברה הינם על פי רוב, שירותי הנגשה אוטומטיים ולעתים שירותי הנגשה ידנית. מקום בו לטכנולוגיית החברה אין מענה אוטומטי לבעיית נגישות, מתבצעים השירותים באופן ידני, על-ידי מתכנתי החברה באמצעות תוסף הנגישות (כפי שיתואר להלן) שמותקן באתר הלקוח מבעוד מועד, ולעיתים במסגרת שירותי הייעוץ.

לפרטים נוספים אודות מוצרי החברה ושירותיה ראה סעיף 19 להלן.

2.16. פעילות UserWay נוסדה על ידי XPlace ביוזמתו של מר אלון מסון, מבעלי השליטה ומנכ"ל החברה, בוגר אוניברסיטת Cornell שבארה"ב, שהינו בעל מומחיות בתחום הפעילות, ובפרט בפיתוח טכנולוגי ובניית מוצרי SaaS רחבי היקף ובקנה מידה גדול בינלאומי ומסחרי, וכן בעל עשרות שנות ניסיון בניהול והובלת חברות טכנולוגיה.

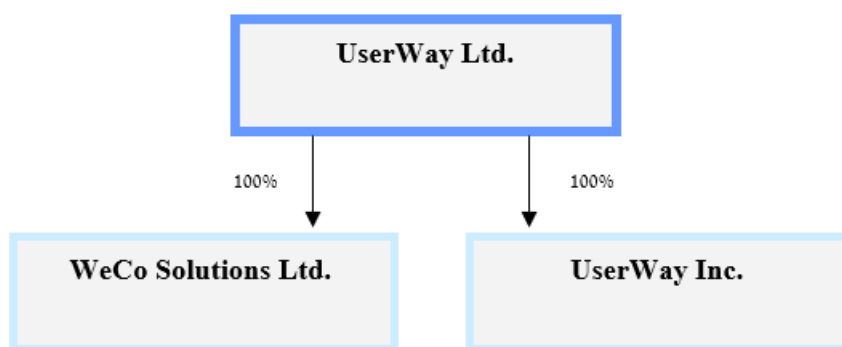
בהקמת החברה הצטרפו למר מסון כמייסדים מר מתן אמיר, מבעלי השליטה בחברה ושותפו של מר אלון מסון ב-XPlace, ומר ליונל וולברגר³, סמנכ"ל רגולציה ותפעול בחברה, בוגר אוניברסיטת Cornell שבארה"ב בעל דוקטורט מאוניברסיטת

Other generally recognized brands include, Alcon, Amnesty International Canada, Anheuser-Busch, Autism Speaks, Caribou Coffee, Cedar Sinai, Centrum (Haleon), Davita Kidney Care, Del Monte Foods, Inc., Fujitsu, Garth Brooks, Hyatt Corporation, ICEE, International Paralympic Committee, Jenny Craig, Microchip Technology Incorporated, Mikasa, Motley Fool, New School of Architecture & Design, New York Law School, Niagara Falls Microtel, Nielsen, Paralympics, Payoneer, Perry Ellis, PetCareRX, Piper Freedom of Flight, Questrade, Samsonite, San Antonio Bar, Special Olympics, Sundance Film Festival, Tony Robbins, United Way (Lane Cty NNJ), US Sailing, Voltaren, Warner Bros. Discovery, Inc., West Virginia State University, Yamaha Guitar

במסגרת הסכמות בין המייסדים, הועברו מניות למר מתן אמיר והוקצו מניות למר ליונל וולברגר.

Wesleyan, שהינו בעל מומחיות בטכנולוגיה מבוססת AI ובעל היכרות מעמיקה עם התקינה בתחום הפעילות (כאדריכל פלטפורמות נגישות חיצוני ב-W3C ואשר מכהן ב-W3C בתפקיד Co-Chair באחת הקבוצות אשר מגדירות את תקני הנגישות).

3. תרשים מבנה האחזקות של החברה



4. חברות המוחזקות על ידי החברה

4.1 UserWay Inc - חברה פרטית המאוגדת בדלאוור, ארה"ב והמוחזקת במלואה (100%) על ידי החברה. UserWay Inc. מהווה את זרוע ההפצה העיקרית לפעילות הקבוצה בעולם, למעט בישראל.

4.2 WeCo Solutions Ltd. - חברה פרטית המאוגדת בישראל והמוחזקת במלואה (100%) על ידי החברה. חברת WeCo עוסקת במתן בפתרונות להנגשת מסמכים דיגיטליים, באמצעות מוצרים ושירותים פרי פיתוחה ותוכנות מדף נוספות.

5. תחום פעילות הקבוצה

5.1 כאמור בסעיף 2.9 לעיל, תחום פעילות הקבוצה הינו מתן פתרונות נגישות, בדגש על פתרונות טכנולוגיים, לחברות וארגונים המציעים שירותים באמצעות נכסים דיגיטליים (בעיקר אתרי אינטרנט) וכן ביצוע פעילות מחקר ופיתוח להרחבת הטכנולוגיה של החברה (להלן: "**תחום הפעילות**") בשווקים הכפופים לרגולציית נגישות אשר מטמיעים את תקני ה-WCAG לנגישות בדיגיטל (להלן: "**שוק הפעילות**").

5.2 מתן פתרונות נגישות - נכון למועד זה, ישנם כ- 1.3 מיליארד בעלי מוגבלויות ברחבי העולם (המהווים כ-16% מאוכלוסיית העולם)⁴. בשנים האחרונות קיימת עלייה דרמטית בכמות המשתמשים בדיגיטל לצורך קבלת שירותים שונים, במקביל, בעשורים האחרונים גוברת הרגולציה ברחבי העולם המחייבת הנגשה של נכסים דיגיטליים⁵. בהתאם, החל זרם תביעות הולך וגובר בגין אי מתן גישה לבעלי מוגבלויות⁶. לפרטים נוספים אודות הרגולציה והמגמות והשינויים בתחום הפעילות, ראה סעיף 12.2 ו-44.2.2 להלן.

לאור האמור, בקרב יישויות וארגונים, המציעים שירותים באמצעות אתרים ונכסים

<https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/disability-and-health>

<https://www.ada.gov/>

<https://www.adatitleiii.com/2021/02/the-pandemic-slowed-2020-federal-ada-title-iii-filings-but-2021-may-be-a-record-breaker>

4

5

6

דיגיטליים, בהתחשב בכל סוגי הנכסים הדיגיטליים הקיימים והשונוות ביניהם, קיים צורך אמיתי בפתרון טכנולוגי מקיף להתמודדות עם הפרות נגישות באתרי אינטרנט ובנכסים דיגיטליים בכלל ועל מנת לוודא נגישותם לכל בני האדם ללא קשר ליכולותיהם או מגבלותיהם.

ליבת הטכנולוגיה של החברה, מתמקדת ביצירת חוויית משתמש אינטואיטיבית ונגישה, ובאוטומציה מירבית של תהליך איתור ותיקון הפרות הנגישות בנכסים הדיגיטליים אותם מחויבים מבקשי השירות לבצע, אשר כיום תהליכים אלו הינם יקרים מאד וצורכים זמן רב ועבודה.

ככלל, נכסים דיגיטליים אשר מונגשים לקהל הרחב, נחשבים לאתרים איכותיים יותר וטובים יותר בקרב עסקים המעניקים שירותים בדיגיטל⁷, ובכך מעניקים חוויית משתמש נוחה יותר למשתמש הקצה, אף כשמדובר במי שאינו אדם עם מוגבלות⁸.

5.3 פעילות מחקר ופיתוח - לחברה פעילות מחקר ופיתוח ענפה המתמקדת ב: (1) פיתוח

והרחבת הטכנולוגיה שבבסיס מוצרי החברה הקיימים על מנת לשפר את ממשק המשתמש, להרחיב את האלגוריתמים שבבסיס תוסף הנגישות, לטייב את יכולות האוטומציה של החברה ולשמור על עליונות טכנולוגית בשוק הפעילות ו- (2) פיתוח יישומים ושירותים נוספים וכלים מתקדמים, בין היתר, יישומים מבוססי ניתוח חזותי, תוכניות להסמכת מומחי נגישות, תוכניות להכשרה חינוכית בתחומי נגישות ועוד. לפרטים נוספים ראה מוצרים בפיתוח בסעיף 21 להלן.

לפרטים נוספים ראה צפי התפתחות ב-12 חודשים הקרובים של החברה בסעיף 42.2 להלן.

6. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

6.1 השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה החל משנת 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי:

ביום 13 בינואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את הגדלת ההון הרשום של החברה בכמות של 15,000,000 מניות רגילות ובהתאם תוקן תקנון החברה. בהתאם לאמור ולאחר השינוי, נכון למועד פרסום הדוח, ההון הרשום של החברה הינו 20,000,000 מניות ללא ע.נ כ"א.

6.2 השינויים שחלו בהון המניות המונפק והנפרע של החברה החל משנת 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי:

<https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/diversity-wins-how-inclusion-matters> ; <https://hbr.org/2020/03/do-your-di-efforts-include-people-with-disabilities> ; <https://www.w3.org/WAI/business-case>

7

8

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות של החברה ללא ע.נ. כ"א (להלן: "מניות") שהונפקו	היקף התמורה המיידית שנתקבלה בגין הקצאת ניירות הערך	סה"כ הון מונפק ונפרע (במניות)
יתרת פתיחה 31.12.2021				
ינואר 2022	הקצאת מניות למר עמיר חדד ⁹ ו-4 משקיעים נוספים.	222,646	6.74\$ למניה	2,305,979
ינואר 2022	הקצאת מניות למר אדם איכר, לשעבר סמנכ"ל אסטרטגיה בחברה.	14,205	8.17\$ למניה	2,320,184
ינואר 2022	הקצאת מניות לה"ה עמיר חדד ¹⁰ , ירון יעקובי ¹¹ ברונפלד וקרוביו ¹² ומשקיע נוסף.	353,161	8.17\$ למניה	2,673,345
ינואר 2022	הקצאת מניות לציבור בעקבות הנפקה ראשונה לציבור.	932,800	34.04 ש"ח למניה	3,606,145
מאי 2022	הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות חברת WeCo.	33,915	38.33 ש"ח למניה	3,640,060
ינואר עד אוקטובר 2023	הקצאת מניות עקב מימוש אופציות לא סחירות.	3,060	בין 0.01 ש"ח ל-21.37 ש"ח למניה, בהתאם לתנאי תגמול העובד הרלוונטי	3,643,120
סה"כ למועד פרסום הדוח התקופתי				3,643,120

⁹ נכון לחודש ינואר 2022, מר עמיר חדד היה בעל עניין בחברה מכוח החזקותיו בין באמצעותו ובין באמצעות חברת בשליטתו. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי והחל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, אינו בעל עניין בחברה.

¹⁰ ראה הערת שוליים 9 לעיל.

¹¹ נכון לחודש ינואר 2022 מר ירון יעקובי היה בעל עניין בחברה מכוח החזקותיו בה. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי והחל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, אינו בעל עניין בחברה.

¹² תום ברונפלד, דן ברונפלד וגיא ברונפלד הינם בניו של מר זאב ברונפלד (להלן יחד: "ברונפלד וקרוביו"), על כן החברה רואה בהם כמחזיקים יחד במניות החברה; נכון לחודש ינואר 2022, ברונפלד וקרוביו היו בעלי עניין בחברה מכוח החזקותיהם בה. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי והחל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, אינם בעלי עניין בחברה.

6.2.1 לפרטים נוספים בדבר השינויים בהון המפורטים בטבלה לעיל, ראו סעיפים
6.2.2 עד 6.2.9 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

6.3 להלן פירוט עסקאות מהותיות שנעשו על ידי בעלי עניין בחברה מחוץ לבורסה החל משנת 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי:

6.3.1 ביום 20 בינואר 2022 הודיעה החברה כי כפי שהתחייבו כלפי מר אלון מסון, מבעלי השליטה בחברה, ביום 13 בינואר 2022, 14 ניצעים שאינם ולא יהיו בעלי עניין (ביחד או לחוד), נרכשה כמות כוללת של 197,977 מניות רגילות במחיר של 31.52 ש"ח למניה ממר מסון, כך שלאחר העסקה, מר מסון מחזיק בשיעור של 52.44% מהון המונפק והנפרע של החברה (להלן: "מכירת מניות בעל השליטה").

6.4 להלן פירוט ההקצאות הפרטיות של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, אותן ביצעה החברה החל משנת 2022 ועד למועד סמוך לפרסום הדוח:

פרטים נוספים	שווי הוגן במועד אישור הענקת האופציות	התמורה		מחיר מימוש	סה"כ כמות אופציות	מספר ניצעים	מועד הקצאה	סוג הניצעים
		תמורה אחרת	תמורה במזומן					
-	2.79 דולר לכתב אופציה	ללא תמורה		9.19 דולר	153,626	3	ינואר 2022	עמיר חדד ו-2 ניצעים שונים נוספים
-	1.99 דולר לכתב אופציה			9.19 דולר	443,807	3	ינואר 2022	משקיעי סבב ב'

6.4.1 לפרטים נוספים בדבר הקצאת כתבי האופציה המפורטים בטבלה לעיל, ראו סעיפים 6.4.3 ו-6.4.4 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

7. חלוקת דיבידנדים

במהלך תקופת הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה. כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים ואין לה יתרות עודפים לחלוקה.

ב. מידע אחר

8. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה

למידע כספי אודות פעילות הקבוצה, ראה דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המוצגים בפרק ג' לדוח התקופתי.

לפרטים אודות ניתוח עיקרי תוצאות פעילות הקבוצה ראה דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המוצג בפרק ב' לדוח התקופתי.

9. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

להלן יובאו הערכות החברה באשר למגמות, לאירועים ולהתפתחויות בסביבה המקור-כלכלית בה פועלת החברה, אשר למיטב ידיעת הנהלת החברה יש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה תחת ההנחה של המשך פעילות החברה במהלך העסקים הרגיל.

יצוין כי הערכות החברה כאמור מבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה נכון למועד זה, וכן מבוססות בין היתר, על מחקרים ו/או סקרים ונתונים שפורסמו, באתרי אינטרנט ובסקירות שונות שנעשו בגופים פיננסיים שונים (להלן: "הנתונים")¹³, אשר לא נערכו ביוזמת החברה אלא על ידי צדדים שלישיים ולא אומתו על ידי החברה ולא התקבלה הסכמת אותם צדדים שלישיים לשימוש בנתונים המתוארים בדוח התקופתי.

9.1 תהליכי קונסולידציה בקרב שחקנים בשוק פעילותה של החברה

במהלך תקופת הדוח תחום הפעילות של החברה התאפיין ועודנו מאופיין, במגמה של תהליכי קונסולידציה, מיזוגים ורכישות. כאשר במהלך תקופת הדוח החברה נחשפה למספר תהליכי מיזוג שכאלו וביניהם: חברת Acquia אשר רכשה את חברת Monsido¹⁴, חברת Grackledocs Inc אשר רכשה את חברת Abledocs¹⁵ וכן מספר רכישות בהיקפים נמוכים יותר אשר אירעו בתקופת הדוח ולפניה.

להערכת החברה, לאור תהליכים אלו, על החברה לשקול תהליכים הקשורים במיזוג, רכישה וכיו"ב, כל העת, על מנת לשמור על היתרון התחרותי שלה בתחום פעילותה.

כמפורט בסעיף 2.4 לעיל, ובהתאם לאמור, ביום 30 בדצמבר 2023, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם הרוכשת ועם חברת היעד, בעסקת המיזוג אשר משקפת שווי חברה, בדילול מלא בסך של כ- 98.7 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

¹³ יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

¹⁴ <https://www.acquia.com/monsido>.

¹⁵ <https://www.grackledocs.com/2023/12/11/grackledocs-inc-acquires-abledocs-a-leading-edge-document-remediation-services-company>

9.2 מודעות גוברת לסוגים שונים של קבוצות של אנשים עם מוגבלויות

על פי נתונים פומביים שהינם בידי החברה נכון למועד זה, חלה עליה בכמות המאמרים וכן הותקנו תקנות הנגשה מומלצות נוספות ביחס לקבוצות שונות של בעלי מוגבלויות, שפורסמו על ידי ה-W3C, כגון פוסט טראומה (PTSD), בעיות קשב וריכוז (ADHD) ובעיות קוגניטיביות (COGA), גיוון עצבי (Neurodiversity), ועוד¹⁶. להערכת החברה, הכרה בקבוצות נוספות של בעלי מוגבלויות, ובהתאם התקנת תקנות רגולטוריות אשר יחייבו הנגשת אתרים ונכסים דיגיטליים עבורן, עשויה להשפיע באופן חיובי על הביקוש למוצרי החברה בקרב מבקשי שירות ולהגדיל את הביקוש למוצרי החברה.

9.3 מצב המשק העולמי

ביקוש לשירותים דיגיטליים ובהתאם הענקת שירותים באמצעות נכסים דיגיטליים, מושפעים משינויים במצב הכלכלי במשק בכלל ובשווקי הפעילות בהם פועלת החברה בפרט.

מצב המשק העולמי הורע בעת האחרונה, בין היתר בשל עליה בשיעורי האינפלציה, הן בישראל והן בעולם, המעידה על עליית מחירים, ואשר משבר מגיפת הקורונה העולמי, אשר לא השפיע מהותית על פעילות החברה, היווה את אחד הגורמים המרכזיים שהביאו לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור. השיבושים הקשים בשרשראות האספקה אשר הביאו למחסור בחומרי גלם בתעשיות שונות בעולם והעלייה החדה של מחירי התובלה, מהווים טריגר מרכזי לאינפלציה הגבוהה, כמו גם העלייה במחירי חומרי הגלם ובמוצרים המוגמרים, וכן שכר העבודה שנמצא במגמת עלייה בשנתיים האחרונות, אשר תרמו אף הם ללחצים האינפלציוניים. בנוסף, הלחימה הממושכת של רוסיה ואוקראינה, אשר אף היא לא השפיע מהותית על פעילות החברה, משפיעה על מחירי הסחורות, בין היתר לאור העובדה ששתי המדינות הינן יצואניות גדולות של מוצרי צריכה שונים.

על מנת לבלום את גל עליית המחירים שהביא לאינפלציה כאמור, נקטו בנקים מרכזיים, לרבות בנק ישראל, במדיניות מוניטרית והעלו את שיעורי הריבית במשק.

החברה בוחנת את ההשפעה של ההתפתחויות בשווקים כמפורט לעיל על פעילותה השוטפת, כאשר, להערכת החברה, בטווח הקצר שינויים אלו אינם בעלי השפעה מהותית על פעילותה, אולם ככל ששינויים כאמור ימשכו הם עשויים להיות בעלי פוטנציאל להגדיל את העלויות השוטפות של החברה. להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, העלייה בשיעור האינפלציה אינה משפיעה מהותית

¹⁶ <https://www.w3.org/TR/wcag-3.0/>; <https://www.w3.org/WAI/standards-guidelines/wcag/new-in-22/>
על פי מקורות אלו, ניתן לראות עלייה במספר התקנים אשר מוצגים כטייטה לציבור, לצורך בחינה ו/או כהמלצה רשמית להטמעתם באתרי אינטרנט. ניתן לראות כי בשנים האחרונות, ישנה עליה חדה בכמות קבוצות בעלי המוגבלויות אשר יש לפעול לנגישות עבורן, החל מקבוצות מוכרות כגון לקויי ראייה, וכלה בקבוצות פחות מוכרות כגון פוסט-טראומה ולקויי למידה.

על פעילותה של החברה, כאשר בכוונת הנהלת החברה לבחון את האפשרויות העומדות לרשותה לנקיטת צעדים אופרטיביים על מנת להקטין השפעות אלו על פעילותה השוטפת ככל ותידרש לכך.

לפרטים נוספים ראו סעיפים 44.1.1, 44.1.5, 44.1.6 ו-44.1.7 להלן.

9.4 מצב מדיני, בטחוני ופוליטי בישראל

שנת 2023 הייתה שנה שבה התרחשו בישראל אירועים חריגים במאפייניהם בעלי השלכות לא מבוטלות על שוק ההון ופעילותם העסקית של התאגידים המדווחים. בין אירועים חריגים אלו נמנים תהליך הרפורמה המשפטית בישראל אשר השפיע על המשק והחברה הישראלית וכן אירועי ה-7 באוקטובר 2023 ומלחמת "חרבות ברזל" אשר הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. נכון למועד פרסום הדוח החברה לא זיהתה השפעה מהותית לאירועים המפורטים לעיל על פעילות החברה.

השפעתם של אירועים אלו על המשק הישראלי ניכרת, אך היקפה ועומקה של השפעה זו עדיין אינם ידועים ואינם ניתנים לאומדן. הימשכות הלחימה, התרחבות לחזיתות אחרות, מעורבות מדינות נוספות בסכסוך, סוגיית החטופים – כל אלו ועוד עלולים להשפיע על המשק הישראלי, ואף באופן גלובלי. בהתאם לאמור, החברה מוסיפה לבחון מעת לעת את מידת ההשפעה של אירועים אלה על פעילותה העסקית ובהתאם את דרכי התמודדותה עם השפעות אלו ולמועד זה אין לחברה יכולת להעריך את ההשפעה העתידית כאמור, בסביבת אי הוודאות הרבה הקיימת למועד הדוח.

לפרטים נוספים ראה סעיף 44.1.4 להלן.

9.5 שוק ההון בישראל

פעילות החברה בשוק ההון נתונה לתנודתיות עקב השפעת גורמים פוליטיים, מדיניים, בטחוניים וכלכליים, בארץ ובעולם, אשר לחברה אין שליטה או השפעה עליהם. תנודות אלה משפיעות על שערי ניירות הערך הנסחרים בבורסה וכן על היקף פעילות הציבור בשוק ההון. מכאן שתנודות אלה בעלות פוטנציאל השפעה על פעילות החברה ועל אפשרויותיה לגיוס מימון, ככל והחברה תשלים הנפקה לציבור.

9.6 תנודות בשער חליפין

נכון למועד זה, הכנסות החברה ממכירות מוצריה, הינן בדולר ארה"ב וחלק מהוצאות החברה, משולמות בש"ח. לאור האמור, תנודות בשער חליפין עשויות להשפיע על תוצאותיה הכספיות של החברה. לפיכך, החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשער החליפין של מטבעות זרים לעומת השקל החדש, ואלה עלולים להשפיע על רווחיותה בעתיד.

9.7 אירועי סייבר

פגיעה בשרתים ו/או אירועי סייבר כלליים, אשר נגרמים מסיבות שאינן בשליטת החברה, כגון: תאונות או מתקפת סייבר בטחונית, עשויים לגרום, בין היתר, לנפילת

חוות השרתים ו/או התוכנה המהוות את הבסיס למוצרי החברה המקוונים. אירועים אלו, ככל שיקרו, הינם בעלי השפעה על פעילות החברה. נכון למועד זה, החברה מכירה בתקיפות סייבר כגורם סיכון אשר הינו בעל יכולת לפגוע בפעילותה, במוניטין שלה ובכך להסב לה נזק. על כן, החברה נערכת למצבי קיצון מסוג זה, ומשתמשת באמצעים העומדים לרשותה לצורך איתור, זיהוי ומניעה של אירועי סייבר, למען הגנה מיטבית על נכסיה ועל המידע שברשותה.

החברה מנהלת מנגנון פיקוח ובדיקת אפקטיביות של הגנות הסייבר שברשותה, כאשר היא עומדת תקן ISO 27001, שהינו תקן בינלאומי המתאר את הדרישות למערכת ניהול אבטחת מידע (להלן: "ISMS"). מערכת ה-ISMS היא גישה שיטתית לזיהוי, הערכה והפחתה של סיכונים אבטחת סייבר, אשר כוללת הגנה מפני גישה לא מורשית לשרתים, הגנה מפני פרצות נתונים, הבטחת שלמות וזמינות הנתונים ושמירה על סודיות המידע הרגיש.

בנוסף, סמנכ"ל הרגולציה ותפעול, ד"ר ליונל וולברגר אשר מכהן גם כממלא מקום סמנכ"ל אבטחת מידע (CISO), מוביל את ניהול סיכונים הסייבר בחברה וכפוף ישירות למנכ"ל. כמו כן, ד"ר וולברגר מוביל את ועדת ההיגוי האבטחה, בה חברים בנוסף מר ליאוניד מוזיקה, סמנכ"ל הטכנולוגיות בחברה, וכן נותן שירותים מצוות ה-R&D של החברה. יצויין בהקשר זה כי לד"ר וולברגר ניסיון בהובלת תהליכים מאובטחים לחברות Fortune 500.

החברה מקדישה משאבים לשמירה על הגנת הסייבר שלה הכוללים, בין היתר:

- בדיקות חדירה שנתיות, עריכת ממצאים ותיקון תקלות;
- בדיקות חולשה בשגרה, עריכת ממצאים ותיקון תקלות;
- תיקון קבוע של שרתים;
- אנטי וירוס בכל מחשבי עובדי החברה;
- מדיניות של מינימום הרשאות, גישה לנתונים מבוססת תפקידים, סקירות קבועות של גישה ונוהל קפדני של עזיבת עובד את החברה;
- לחברה פוליסת ביטוח סייבר;
- תכנון וסקירה שנתיים עבור התאוששות מאסון והמשכיות עסקית.

מאחר שהאיום הגדול ביותר לחברה הוא פנימי ותלוי בטעויות אנוש, לחברה תרבות אבטחה מוגדרת, כגון מדיניות מינימום הרשאות, גישה לנתונים מבוססת תפקידים וכדומה. כל הסיכונים הללו מנוטרים ומופחתים על ידי נוהלי האבטחה של החברה. לפרטים נוספים ראה אירועי סייבר כגורם סיכון בעלי השפעה על החברה כמפורט בסעיף 44.3.4 להלן.

9.8 מגבלות רגולטוריות

לפרטים אודות מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות, ראו סעיף 11 להלן.

ג. תיאור עסקי התאגיד

10. מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים החלים בו

10.1 נגישות בעולם

נכון לשנת 2023, בהתאם ל- World Health Organization (WHO), מספר בעלי המוגבלויות בעולם נאמד על כ- 1.3 מיליארד איש, המהווים כ-16% מאוכלוסיית העולם¹⁷, מתוכם כ- 61 מיליון מבוגרים (מעל גיל 18) בארה"ב בלבד¹⁸, קרי, 26% מאוכלוסיית המבוגרים בארה"ב סובלת ממוגבלות כלשהי¹⁹. כאשר המציאות הפיזית והקוגניטיבית משתנה, הצורך והרצון של אנשים עם מוגבלות להישאר פעילים בחברה הולכת וגוברת. כמו כן, על פי פרסומים פומביים, נראה כי חברות אשר מביעות הכלה ושילוב של בעלי מוגבלויות על ידי הנגשת אתריהן, הינן בעלות הכנסות גבוהות יותר ואף מרוויחות יותר, דבר המעיד על כך שיותר ויותר צרכנים מכוונים את נאמנותם ואת הרגלי הקנייה שלהם לחברות אלו²⁰.

10.2 נגישות בשוק הפעילות

בעשורים האחרונים, הוגבר השימוש בדיגיטל ובשירותים מקוונים בכל תחומי החיים²¹.

על בסיס נתונים אשר בידי החברה למועד זה, ועל סמך שקלול כלל הנתונים (באמצעות מודל שערכה החברה), להערכת החברה, נכון לשנת 2019, גודל שוק הפעילות בתחום הנגשת אתרי אינטרנט בלבד²² בו פועלת החברה הוערך בסך של כ- 27 מיליארד דולר²³, כאשר שיעור הצמיחה של אתרי אינטרנט המספקים שירותים עומד על כ- 13.25% בשנה, עד שנת 2025²⁴. נכון לשנת 2021, אחוז האתרים המונגשים עומד על כ- 2.2% בלבד²⁵.

נכון למועד זה, אין בידי החברה נתונים עדכניים לגודל כלל שוק פעילותה, בהתאם החברה פועלת לביצוע בחינה מעמיקה ומקיפה של הנושא באמצעות מיקור חוץ.

<https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/disability-and-health> 17

<https://www.cdc.gov/ncbddd/disabilityandhealth/infographic-disability-impacts-all.html#:~:text=61%20million%20adults%20in%20the,is%20highest%20in%20the%20South> 18

<https://www.cdc.gov/ncbddd/disabilityandhealth/infographic-disability-impacts-all.html> 19

<https://www.accenture.com/acnmedia/PDF-91/Accenture-Accessibility-Advantage-PoV-FINAL.pdf> 20

<https://www.oecd.org/digital/digital-economy-outlook-covid.pdf> 21

מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 22

https://docs.google.com/spreadsheets/d/1izpY_Rx6ZxEUsv1roC3ncZ1Oymek6do1diiHM- 23

<https://www.weforum.org/agenda/2019/09/chart-of-the-day-how-many-websites-are-there-;uOmjU/edit#gid=684909942> 24
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 25
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 26
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 27
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 28
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 29
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 30
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 31
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 32
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 33
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 34
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 35
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 36
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 37
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 38
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 39
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 40
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 41
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 42
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 43
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 44
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 45
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 46
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 47
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 48
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 49
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 50
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 51
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 52
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 53
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 54
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 55
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 56
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 57
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 58
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 59
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 60
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 61
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 62
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 63
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 64
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 65
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 66
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 67
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 68
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 69
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 70
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 71
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 72
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 73
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 74
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 75
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 76
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 77
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 78
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 79
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 80
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 81
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 82
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 83
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 84
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 85
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 86
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 87
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 88
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 89
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 90
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 91
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 92
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 93
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 94
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 95
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 96
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 97
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 98
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 99
מבלי להתייחס לשוק פעילות החברה בתחום הנגשת המסמכים. 100

<https://www.globenewswire.com/news-release/2019/05/22/1840546/0/en/Web-Hosting-Services-Market-will-grow-at-CAGR-of-13-25-to-hit-216-59-Billion-by-2025-Global-Analysis-by-Trends-Size-Share-Challenges-Influence-Factor-and-Business-Opportunities-Adr.html> 24

<https://webaim.org/blog/webaim-million/> 25

בהתאם, גבר גם הצורך בהנגשת האתרים המעניקים שירותים מקוונים.

ממשלת ארה"ב לדוגמא, החלה כבר בשנת 1998 לפעול להנגשת האתרים הממשלתיים על פי ההנחיות החלות עליהם (Section 508, כהגדרתו לעיל). עד חודש יוני 2021, רק שיעור של כ- 50% מהאתרים הממשלתיים הונגשו²⁶.

כל אתר או נכס דיגיטלי, ככל ואינו מקודד ומתוכנת כראוי, לא יהיה נגיש בצורה מלאה עבור בעלי מוגבלויות, ומכאן, יכולים למנוע גישה ממשתמשים רבים ופוטנציאלים בשירותים שמעניקים מפעילי האתרים והנכסים הדיגיטליים.

שוק הפעילות התבטא בעלייה משמעותית בביקוש מפעילי נכסים דיגיטליים, להנגשת אותם נכסים לבעלי מוגבלויות, וזאת בעיקר על רקע התמורות שחלו בתקינה וברגולציה בתחום אשר הובילה ועודנה מובילה לעלייה הולכת וגוברת בהגשת תביעות כנגד המפרים את הוראות החוק השונות. כך לדוגמא בשנת 2023 הוגשו כ- 3,086 תביעות בגין הפרת הוראות נגישות דיגיטלית²⁷.

בעבר, הפתרון העיקרי לנגישות באתרים היה ייעוץ חיצוני יקר, אשר הפתרונות שהיו מוצעים במסגרת ייעוץ זה היו קשים ומורכבים להטמעה ולתיקון. עוד בעבר פותחו פתרונות נוספים לתיקון הפרות נגישות, אך אלו דרשו הורדת תוכנה או חומרה למחשב הספציפי או לשרת של מבקש השירות (בעל האתר / הנכס הדיגיטלי). כיום, המפתחים של פתרונות טכנולוגיים בשוק הפעילות, הגיעו להבנה כי הפתרונות הטכנולוגיים והייעוץ הניתן צריכים להיות זמינים (המאפיין חברות SaaS), יעילים יותר, במחירים אטרקטיביים וכן נוחים לשימוש.

10.3 טכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית

בינה מלאכותית היא ענף של מדעי המחשב העוסק ביכולת לתכנת מחשבים לפעול באופן המציג יכולות המאפיינות את הבינה האנושית. הגדרה רחבה יותר לתחום זה ניתנה על ידי מרווין מינסקי, שנחשב מאבות תחום הבינה המלאכותית, "לגרום למכונה להתנהג בדרך שהייתה נחשבת לאינטליגנטית לו אדם התנהג כך"²⁸.

בינה מלאכותית נחקרת בשתי רמות. האחת, בינה מלאכותית דמוית אנוש, שבה המחשב חושב ומסיק מסקנות באופן דומה לזה של המוח האנושי. השנייה, בינה מלאכותית שאינה דמוית אנוש, שבה המחשב מגיע ליכולות חשיבה עצמאיות, ללא קשר לדרך שבה המוח האנושי עושה זאת. הבינה המלאכותית מסווגת לפי ביצועים: **בינה מלאכותית חזקה** - התוכנה תבצע חיקוי של פעילות השכל והחשיבה; **בינה**

<https://itif.org/publications/2021/06/03/improving-accessibility-federal-government-websites>
<https://www.accessibility.works/blog/2023-ada-website-lawsuits-legal-statistics/#:~:text=2023%20Accessibility%20Website%20Lawsuit%20Totals&text=Accordin>
<g%20to%20UsableNet%2C%202023%20yielded,a%20total%20of%202%2C281%20lawsuits>

26

27

28

https://he.wikipedia.org/wiki/%D7%91%D7%99%D7%A0%D7%94_%D7%9E%D7%9C%D7%90%D7%9B%D7%95%D7%AA%D7%99%D7%AA

מלאכותית חלשה - התוכנה תבצע פעילות נבונה בתחום יישום מוגדר. עיקר ההתפתחות בחקר הבינה המלאכותית מאז שנות ה-80 הוא בתחום הבינה המלאכותית החלשה.

מחקר הבינה המלאכותית המודרני, עוסק ביצירת מכונות מועילות על מנת לעשות משימות שבני אדם מבצעים, והמצריכות תבונה, באופן אוטומטי, למשל מענה על שאלות לגבי מוצרים עבור לקוחות, ובאופן כללי חוקי בינה מלאכותית רבים עובדים בתחום הקוגניציה, אינפורמטיקה, הסקה סטטיסטית או הנדסת מידע.

טכנולוגיה מבוססת על בינה מלאכותית, מאפשרת ללמוד ולהסיק מסקנות אנושיות על סמך מאגר דוגמאות ונתונים (שהצטברו ומצטברים) ובהתאמה לכוון לפעולה שהייתה מבוצעת אילו המוח האנושי היה נדרש לקבל החלטה לפעולה.

נכון למועד זה, במוצרי החברה, התוסף והסורק כמתואר לעיל (מוצרים פרי פיתוח של החברה) מוטמעים אלגוריתמים מבוססי בינה מלאכותית. האלגוריתמים הללו תומכים ביכולת החברה להתאים בצורה מיטבית את איתור ותיקון מחסומי הנגישות, לצורכי מבקשי השירות ומשתמשי הקצה, ומאפשרים קיום של תהליך הסקת מסקנות אוטומטי לצורך ביצוע אופטימיזציה של חווית משתמש הקצה בעת השימוש בנכס הדיגיטלי. התאמה זו מצריכה תבונת מכונה, ובאמצעות שימוש אופטימלי בה, החברה מצליחה להשיג חסכון בכוח אדם, בזמן ובמשאבים נוספים.

לפרטים אודות טכנולוגיית החברה והאלגוריתמים המתקדמים שפיתחה החברה, ראה סעיף 2.10 להלן.

בכוונת החברה לפעול לחיזוק האלגוריתמים והבינה המלאכותית שבבסיס מוצרי החברה, על מנת לאפשר קביעות אוטומטיות על סמך המידע שנצבר אודות תחום הפעילות, תוך צמצום התערבות אנושית בתהליך, אשר, להערכת החברה, יאפשר לה לחסוך כוח אדם ולשפר את הפעילות של מבקשי השירות.

10.4 אוטומציה של איתור ותיקון הפרות נגישת בנכסים דיגיטליים

נכסים דיגיטליים, מהווים כל סוג מידע דיגיטלי שהוא, כגון: אתר אינטרנט, אפליקציה, מסמך דיגיטלי, קבצי אודיו, קבצי וידאו, תמונות, סרטונים, קבצי PDF ועוד. מעצם טיבם וטבעם של נכסים דיגיטליים, הם פתוחים לקהל צרכנים רחב ביותר המעוניין לקבל מידע, להשתמש בשירותים או להחשף לתוכן האצור בהם. עם קהלי הצרכנים נמנים קהל הצרכנים בעלי המוגבלויות בעולם, הנאמד בכ- 1.3 מיליארד איש²⁹. בנכסים דיגיטליים כאמור, קיימת כמות גדולה מאוד של חסמים לאנשים עם מוגבלות, כגון: חוסר יכולת ניווט במקלדת, חוסר יכולת לשמוע עצמים בזמן שימוש בקורא מסך, חוסר יכולת למלא טפסים מקוונים, חוסר יכולת לנווט באתר, חוסר יכולת לבצע רכישות, הזמנות, כניסות ועוד. חסמים אלה מקשים

<https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/disability-and-health>

ולעתים אף מונעים לחלוטין מאנשים בעלי מוגבלויות שימוש בנכסים הטכנולוגיים כאמור. על רקע אותם מחסומי נגישות והצורך בהשגת פתרון יעיל וזול, קמו מספר חברות המאתרות ומתקנות מחסומי נגישות בנכסים דיגיטליים באמצעות כלים טכנולוגיים כאלו ואחרים וביניהן החברה, אשר מפתחת את טכנולוגיית האוטומציה.

11. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

החברה כפופה למגבלות רגולטוריות מכוח דיני החברות ולמגבלות מכוח דיני ניירות ערך. כמו כן, פעילות החברה מושפעת מהתפתחות בחקיקת החוקים ו/או בהתקנת תקינה ו/או בהחלטות בתי המשפט, אשר משתנים מטריטוריה לטריטוריה, כאשר המגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים המתוארים בדוח זה מתייחסים לשווקי הפעילות העיקריים של החברה ואשר להם שירותי החברה מעניקים מענה. להלן יפורטו החוקים והתקנות העיקריים החלים על תחום הפעילות:

11.1 אמנת האו"ם להגנה על בעלי מוגבלויות (להלן: "אמנת האו"ם")³⁰

בשנת 2006, העצרת הכללית של האו"ם אישרה את האמנה בדבר זכויותיהם של אנשים עם מוגבלויות, שנועדה להגן על זכויותיהם וכבודם של אנשים עם מוגבלות. אמנת האו"ם מחייבת את המדינות אשר הן צד לאמנה, לפעול להסרת החסמים והקשיים המונעים מאנשים עם מוגבלות השתתפות מלאה בחברה ובקהילה, לפתח מדיניות וכלים המאפשרים חיים שוויוניים וחברה מכילה, ולקדם את ההנאה המלאה והשווה של אנשים עם מוגבלות מזכויות האדם וחירויות היסוד, להגן עליה ולהבטיחה, ולוודא כי אנשים עם מוגבלות נהנים משוויון מלא לפי חוק. האמנה היא חלק מהמגמה העולמית לשינוי התפיסה של אנשים עם מוגבלות כאובייקטים של צדקה, טיפול רפואי והגנה סוציאלית, להבנה כי הם חברים מלאים ושווים בחברה, בעלי זכויות אדם³¹. בשנת 2007, הצטרפה גם מדינת ישראל לרשימת המדינות שחתמו על אמנת האו"ם, ולאחר תהליך בחינת התאמת חוקי ישראל לעקרונות זכויות האדם שבאמנה, בשנת 2012 אשררה מדינת ישראל את האמנה, וקיבלה על עצמה לבצע את החובות הקבועות באמנה. נכון למועד זה, ולמיטב ידיעת החברה, אשררו את האמנה כ- 191 מדינות³², ביניהן ארה"ב, קנדה, מדינות האיחוד האירופי ועוד.

כחלק מהתחייבויות המדינות החתומות על אמנת האו"ם, על כל מדינה לוודא שגופים פרטיים שמפעילים מתקנים או מספקים שירותים לציבור ינגישו אותם

<https://social.desa.un.org/issues/disability/crpd/convention-on-the-rights-of-persons-with-disabilities-crpd> 30

https://he.wikipedia.org/wiki/%D7%90%D7%9E%D7%A0%D7%AA_%D7%94%D7%90%D7%95%D7%92%D7%91%D7%93%D7%91%D7%A8_%D7%96%D7%9B%D7%95%D7%99%D7%95%D7%AA%D7%99%D7%94%D7%9D_%D7%A9%D7%9C_%D7%90%D7%A0%D7%A9%D7%99%D7%9D_%D7%A2%D7%9D_%D7%9E%D7%95%D7%92%D7%91%D7%9C%D7%95%D7%99%D7%95%D7%AA 31

<https://www.un.org/development/desa/disabilities/convention-on-the-rights-of-persons-with-disabilities/convention-on-the-rights-of-persons-with-disabilities-2.html>

https://treaties.un.org/Pages/ViewDetails.aspx?src=TREATY&mtdsg_no=IV-15&chapter=4 32

ולקדם גישה של אנשים עם מוגבלות לטכנולוגיות מידע (כגון מחשבים ואינטרנט).

ככל שהמודעות להגנה על זכויותיהם וכבודם של בעלי מוגבלויות גוברת בקרב מדינות העולם, בין היתר על ידי חתימה על אמנת האו"ם, כך גם הצורך והביקוש למוצרים והשירותים שמציעה החברה, והטמעתם בנכסים דיגיטליים ברחבי הרשת שמפעילים יישויות וארגונים (מבקשי שירות).

11.2 תקינה

במסגרת פיתוח הכלים הטכנולוגיים ומתן שירותי בקרה וייעוץ ללקוחותיה, על החברה להכיר באופן מעמיק וגורף את התקינה החלה על אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים בכלל בתחום הנגישות. נכון למועד זה, להלן התקינה והחקיקה הרלוונטית העיקרית בתחום הפעילות:

11.2.1 World Wide Web Consortium (W3C) - ארגון בינלאומי אשר הוקם בשנת 1994, האחראי על רגולציה ותקינה ברשת³³, ומאז, מתקין תקנות בנוגע לפעילות ברשת, בין היתר גם בתחום הנגישות בדיגיטל (כפי שיפורט להלן) ומפרסם המלצות לעמידה בהן מעת לעת.

11.2.2 Web Content Accessibility Guidelines (WCAG) - חלק מסדרת תקני נגישות ברשת שפורסמו על ידי ה-W3C, להנגשת תוכן באופן דיגיטלי. האחרון שבתקני הנגישות לאינטרנט שפורסמו על ידי ה-W3C הוא WCAG 2.1, אשר הפך להמלצת ה-W3C החל מחודש יוני 2018³⁴. תקן ה-WCAG 2.1 מרחיב את תקן ה-WCAG 2.0, אשר קדם לו במטרה לשפר את הנחיות הנגישות לשלוש קבוצות עיקריות: משתמשים עם לקויות קוגניטיביות או לקויות למידה; משתמשים עם לקות ראייה ומשתמשים עם מוגבלות במכשירים ניידים, WCAG 2.2 עתיד להתפרסם בחודש אפריל 2023.

מדינות רבות בעולם אימצו את תקינת WCAG באופנים מלאים או חלקיים, ומדינות רבות אף הוסיפו דרישות נוספות מעבר ל-WCAG, כחקיקה מחייבת וביניהן: ארה"ב, האיחוד האירופי, קנדה, אוסטרליה, בריטניה, יפן, ישראל, ברזיל, ארגנטינה, מקסיקו, קולומביה ועוד. בעקבות חקיקת תקינה מחייבת במדינות רבות, במשך השנים, נוצרה מודעות הולכת וגוברת בקרב ציבור הצרכנים ומפעילי הנכסים הטכנולוגיים בקשר עם נגישות לבעלי מוגבלויות בדיגיטל, הן באמצעות הסברה והן באמצעות אכיפה של אותה חקיקה, בעיקר בדמות קנסות ותביעות אזרחיות שהוגשו כנגד גופים המפריים את החקיקה.

https://he.wikipedia.org/wiki/World_Wide_Web_Consortium

33

; <https://www.w3.org/TR/WCAG21>

34

https://en.wikipedia.org/wiki/Web_Content_Accessibility_Guidelines#cite_note-wcag-21-1

ארה"ב

ADA American with Disabilities Act - חוק פדרלי אמריקאי, הקובע כי יש לנהוג באנשים עם מוגבלות באופן שוויוני. ADA, כפי שפורש על ידי משרד המשפטים האמריקאי ובתי המשפט ברחבי המדינה, מחייב שאתרים יספקו גישה שווה לשירותיהם ומוצריהם עבור אנשים עם מוגבלות. בתי המשפט לרוב, אם לא תמיד, מחילים את ה-WCAG כסטנדרט כאשר הם אוכפים את יישום ADA באתרי אינטרנט.³⁵

Section 508 of the Rehabilitation Act of 1973 (סעיף 508) - חוק פדרלי אמריקאי, אשר מחייב סוכנויות פדרליות בארה"ב לרכוש, לפתח, לתחזק ולספק מידע נגיש ותקשורת טכנולוגית נגישה (ICT) לעובדים ולציבור, עם גישה נטולת מחסומים למידע ופעילויות קשורות.

בנוסף, סעיף 508 מחייב וחל גם על חברות אשר עובדות עם הממשל הפדרלי, או מעוניינות לעבוד עימו, בינהן ספקים וקבלנים. הסוכנות הממשלתית אשר אחראית ליישום סעיף 508, אשר מופקדת על יצירת תקנות לפי סעיף 508, פרסמה את "תקן טכנולוגיית המידע והתקשורת (ICT) 508", שנכנס לתוקף בשנת 2018 (תקן 508). תקן 508 קובע כי כל התוכן והתוכנות שהתקן חל עליהן, אינטרנטיות או לא, כגון אתרי אינטרנט, רשתות, מסמכי עיבוד תמלילים, מסמכי PDF, ותוכנות ניהול פרויקטים, נדרשים, בכפוף למספר חריגים, להיות מותאמים לתקן WCAG 2 A ו-³⁶AA.

בנוסף, אתרי אינטרנט חוייבו על ידי בתי המשפט להיות נגישים בהתאם לחוק זכויות האזרח של קליפורניה, אשר רובו תואם את ה-ADA ביחס לחקיקה הנוגעת למוגבלות. בנוסף, בתי המשפט במדינות שונות בארה"ב, חייבו אתרי אינטרנט להיות נגישים בהתאם לחוקי המדינה הרלוונטית, לדוגמה ה-Unruh Civil Rights Act במדינת קליפורניה, אשר תואם ברובו את ה-ADA.³⁷

במרץ 2022, משרד המשפטים האמריקאי פרסם מדריך לנגישות אתרים בתאם ל-ADA, בו הוא מצטט את ה-WCAG. משרד המשפטים האמריקאי הכריז כי באפריל 2023 הוא יתחיל בהלכי חקיקה עבור להתקנת תקנות נגישות אתרים תחת Title II של ADA, שנוגע למדינות וממשלים מקומיים.³⁸

אירופה

https://www.ada.gov/2010_regs.htm ; <https://www.webfx.com/blog/marketing/what-is-ada-compliance>

<https://www.access-board.gov/ict/#501-general>

ראו לדוגמה: *Robles v. Domino's Pizza, LLC*, 913 F.3d 898 (9th Cir. 2019)

<https://www.ada.gov/resources/web-guidance/>

35

36

37

38

2016/2102 (EU) Web Accessibility Directive (WAD) - היא הוראת נגישות המחייבת נגישות דיגיטלית במגזר הציבורי, שאומצה בשנת 2016 ונכנסה לתוקף ביוני 2021.³⁹

The European Accessibility Act (EAA) - חוק הנגישות האירופי (EAA) הוא קבוצה של חוקי נגישות דיגיטליים החלים על המגזר הפרטי אשר הועברו על ידי האיחוד האירופי כדי להשלים את WAD, שחל על אתרי אינטרנט ויישומים השייכים לארגונים במגזר הציבורי. ה-EAA מספק תקנות נגישות דיגיטליות כלליות למוצרים ושירותים.

ה-EAA נכנס לתוקף באפריל 2019 וקובע תקני נגישות מינימליים עבור מגוון סחורות ושירותים בתוך האיחוד האירופי. בדומה ל-WAD, ה-EAA היא הנחיה של האיחוד האירופי המנחה את המדינות החברות באיחוד האירופי, לחוקק חוקים בנושא במדינות שלהן. למדינות החברות באיחוד האירופאי הייתה חובה, עד חודש יוני 2022 להפוך את הוראות הנגישות של ה-EAA לחקיקה פנימית ועליהן להבטיח שהן יתחילו לאכוף אותו עד חודש יוני 2025.

כל חברה באיחוד האירופי יש מרחב פעולה מסוים בכל הנוגע לקביעת לוחות הזמנים והקריטריונים ליישום ה-EAA. לדוגמה, כל מדינה חברה חייבת לקבוע תקנות לציות ואכיפה, לרבות קביעת עונשים וקנסות על אי ציות. לרוב מדינות האיחוד האירופי יש מסגרת טובה לחקיקת נגישות אינטרנטית ומתן תמריצים ליישומה.

הן ה-WAD והן ה-EAA דורשות עמידה בתקן EN 301 549 v3.2.1, התקן הטכני היחיד שבתוקף על פי חוקי האיחוד האירופי. התקן כולל הנחיות WCAG 2.1 לתוכן אינטרנטי, מסמכים אלקטרוניים ויישומים שאינם אינטרנטים, ומספק גם קריטריונים נוספים של תאימות.⁴⁰

תקני ה-WCAG השונים מהווים טווח המלצות רחב ליצירת תכני רשת דיגיטליים נגישים יותר, עבור מגוון רחב יותר של אנשים בעלי מוגבלויות, כולל עיוורון ומוגבלות ראייה, חירשות ואיבוד שמיעה, לקויות למידה, מוגבלויות תפישה, תנועה מוגבלת, מוגבלויות דיבור, רגישות לאור וצירוף של אלה. על מנת לענות על הצרכים של קבוצות שונות ומצבים שונים של בעלי מוגבלויות, תקני הנגישות מגדירים שלוש רמות התאמה שונות שניתן לעמוד בהן: A (הנמוך ביותר), AA ו-AAA (הגבוה ביותר). על מנת ליצור תכני רשת דיגיטליים נגישים יותר כאמור, תקן WCAG 2.1 למשל, עוסק בהסדרת מגוון מצבים, לרבות אך לא רק: הגדלת טקסט, החלפת גופן והרחבת רווחי טקסט, כהות ו/או הבהרת ניגודיות, היפוך צבעים וריווי צבעים,

<https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/policies/web-accessibility-directive-standards-and-harmonisation>

39

ראה הפניה 48 לעיל.

40

הבלטת וחשיפת כותרות וקישורים, קריאת מסך וזיהוי תמונות ועוד.

ישראל

תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013

חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, חוקק בשנת 1998 (להלן: "חוק שוויון זכויות"). מכוחו תוקנו תקנות רבות הנוגעות לנגישות. בין תקנות אלה נכתבו גם תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשמ"ג-2013. תקן 5568 שפורסם מכוח חוק שוויון זכויות, מאמץ את תקן WCAG 2. נראה כי המטרה של החובה המוטלת על אתרי אינטרנט היא שכיום רשת האינטרנט הינה חלק בלתי נפרד מאורח החיים המודרני. היא משרתת את האדם בכל תחומי החיים ולכן ראוי כי היא תונגש לכל דורש. מכוח תקנות אלה נקבע כי אתרי אינטרנט, מסמכים דיגיטליים ואפליקציות המספקים שירות לציבור בישראל (כהגדרתו בחוק שוויון זכויות), או מידע על שירות כאמור, חייבים להיות נגישים עבור אנשים עם מוגבלות. על ההנגשה להיות מותאמת ככל הניתן לכל סוגי המוגבלות, לרבות עיוורים וכבדי ראייה, כבדי שמיעה, אנשים עם מוגבלות קוגניטיבית או מוטורית וכדומה.

ב-1 בדצמבר 2022 פרסמה נציבות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות נייר עמדה⁴¹ בדבר חובת ההנגשה של דיווחים באינטרנט. במסגרת זו הנציבות הגדירה כי דיווחים של חברות ציבוריות המפורסמים במערכת המגנ"א/המא"ייה הם בבחינת מידע אודות שירות ציבורי ועל כן נדרשים להיות מפורסמים כנגישים בהתאם לתקנות נגישות השירות ותקן האינטרנט הישראלי.

כחברה אשר תחום פעילותה הינו נגישות בדיגיטל, לעמדת הנציבות כמפורט להלן עשויה להיות השפעה חיובית על פעילות הקבוצה ובפרט פעילות חברת WeCo, חברת הבת של החברה, אשר מעניקה פתרון המבוסס על טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים להנגשת מסמכים דיגיטליים מבוססי Ms Office.

יובהר בהקשר זה, כי החברה, בהיותה תאגיד מדווח וחברה ציבורית, נדרשת לקיים ואכן מקיימת את הוראות הנציבות.

בנוסף, בשל היותה של החברה מפעילת פלטפורמה מקוונת, החברה בוחנת את חלותן של תקנות אבטחת מידע והגנת פרטיות, בהתאם לטריטוריות העיקריות בהן פועלת בשוק הפעילות, בין היתר, כדלקמן:

11.4 תקנות אבטחת מידע והגנת פרטיות

החברה מציבה לעצמה רף גבוה לעמידה בדרישות המחמירות ביותר של אבטחת נתונים. בין אלו, כלולים הבאים:

⁴¹ https://www.gov.il/he/departments/policies/securities_internet_accessibility_commission_position

תקן ISO27001

בעולם חלה מגמה להקשחת תקנות הגנת המידע והפרטיות ועל כן מדינות שונות אימצו תקנים שונים, כאשר הרלוונטי ביניהם לפעילות החברה הינו תקן ISO27001, שהינו תקן אבטחת מידע, המספק מסגרת ממוסדת לניהול נושא אבטחת המידע בארגון ויישומו מאפשר סינכרון ותיאום הפעולות בתחום בין כלל יחידות החברה (להלן: "ISO"). יובהר כי החברה לא מחויבת לעמוד בתקן ה-ISO לצורך פעילותה, אך, על מנת לעמוד ברף הגבוה ביותר בנושא אבטחת מידע, במהלך תקופת הדוח עמידה בתקן ותעודת לעמידה בתקן ISO27001.

לפרטים נוספים בדבר תקן ISO ראו סעיף 9.7 לעיל.

SOC 2

בקרות שירות פנים ארגוניות של ה- AICPA (American Institute of CPAs), המבוסס על הקריטריונים של שירותי אמון החלה על חברות SaaS שמאחסנות את נתוני לקוחותיהן במערכות ענן (Cloud), על מנת להבטיח כי הנתונים נשמרים ביעילות ובקפדנות. לחברות פיתוח וטכנולוגיה המאחסנים מידע או מעבירים מידע כלשהו, ממליצים לעמוד בתקן כאמור לצורך בידולם בשוק. נכון למועד זה, החברה החלה לפעול לביצוע הנדרש לצורך עמידה בתקן כאמור.

GDPR

ככל ופלטפורמת הנגישות של החברה מרכזת ומעבדת מידע אודות בני אדם ו/או מבקשי שירות שמקורם מהאיחוד האירופי, תהיה פלטפורמת הנגישות ופעילות החברה בכלל כפופות לעמידה בתקנות הגנת הפרטיות של האיחוד האירופי, ה-GDPR (כהגדרתו לעיל), שכן התקנות חלות באופן אקס-טריטוריאלי.

נכון למועד זה, החברה פעילה גם באיחוד האירופי ועומדת בדרישות הרגולטוריות החלות עליה במועד זה, וכן ממשיכה לפעול להתאמת פעילותה לתקנות מהותיות נוספות של ה-GDPR, ככל שאלו חלות על פעילותה.

חוק הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות התשמ"א-1981, התקנות שהותקנו מכוחו וכן הנחיות הרשות (להלן יחד יכוננו: "חוק הגנת הפרטיות"), קובעים הסדרים נרחבים שמטרתם, בין היתר, להגן על נושאי המידע וכן על מידע אישי המוחזק במאגר מידע, ככל שקיים, הכולל נתונים על אישיותו של אדם, מעמדו האישי, מצבו הבריאותי, הכלכלי וכיו"ל (להלן: "מאגר מידע"). יובהר כי הגישה הישראלית לסוגיות של פרטיות מאפשרת מרחב פרשנות שיפוטי רחב לפיו מידע שאינו מזוהה עם אדם מסוים, עשוי להיחשב כמידע אישי ככל שניתן באמצעים סבירים לזהות באמצעותו את היחיד (לדוגמא באמצעות הצלבתו עם מידע אחר). במסגרת חוק הגנת הפרטיות, מוטלות חובות שונות על בעלי מאגר מידע, על המחזיקים במאגר מידע וכן על מנהלי מאגר המידע. הסנקציות הקבועות בחוק לאי עמידה בחובות המוטלות בחוק הן סנקציות אזרחיות, מנהליות ופליליות.

בשנת 2018 נכנסו לתוקף תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017 הקובעות הוראות לעניין יישומה של חובת אבטחת המידע במאגרי מידע הכפופים לחוק הגנת הפרטיות.

התקנות קובעות מנגנונים ארגוניים ודרישות מהותיות שמטרתן הפיכת אבטחת מידע לחלק משגרת ניהול של כל ארגון המחזיק מאגרי מידע. התקנות הן מודולריות ומחילות חובות ברמה הולכת וגדלה התלויה בין היתר בכמות המידע הנאסף ורגישותו. בין היתר, התקנות הנ"ל קובעות שורה של הוראות בקשר עם הגדרת סיכונים ועדכונם התקופתי, קביעת נהלי אבטחת מידע בהתאם לרגישות המאגר וכן מתייחסות להיבטים הפיזיים של שמירת המאגר והצורך באבטחתו. נכון למועד זה, החברה בוחנת האם נדרשת לרשום מאגר מידע ותפעל בהתאם.

11.5 תקנות הגנת פרטיות הצרכן – CCPA

בעוד שרגולציית הגנת הפרטיות האירופית, ה-GDPR, נכנסה לתוקף כבר בחודש מאי 2018, נכון למועד זה, בארה"ב לא קיימת מסגרת רגולטורית פדרלית אשר תספק מענה לאתגרי הגנת הפרטיות של כלל אזרחי ארה"ב⁴². בחודש יוני 2018, נחקק חוק הגנת פרטיות הצרכן בקליפורניה (California Consumer Privacy Act), אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2020, ומהווה מודל לחקיקה ברמה פדרלית שצפויה להתפתח בעתיד. ה-CCPA מקנה לתושבי קליפורניה, בין היתר, את הזכות לדעת מהו המידע (קטגוריות ומידע ספציפי) אשר נאסף עליהם או על ילדיהם, לקבל פירוט המקורות מהן נאסף המידע האישי, לקבל פירוט המטרות לשמן נאסף המידע, לעקוב אחר העברת ומכירת המידע האישי לצדדים שלישיים ולדרוש מהחברות להפסיק להעביר או למכור מידע אישי לצדדים שלישיים. ה-CCPA חל על חברות או ארגונים האוספים או מוכרים מידע של למעלה מ-100,000 תושבים או בתי אב בקליפורניה; חברות שלמעלה ממחצית הכנסותיהן השנתיות נובעות משימוש או מכירת המידע שנאסף; או חברות או ארגונים עם מחזור הכנסות שנתי של 25 מיליון דולר או יותר (להלן: "תנאי הסף").

חוק ה-CCPA חל בצורה אקס טריטוריאלית, כך שהוא יחול לא רק על חברות שמקום מושבן בקליפורניה, אלא גם על חברות וארגונים אשר מקום מושבן מחוץ לקליפורניה, אשר אוספות ומוכרות מידע אישי של תושבי קליפורניה או מספקות לתושבי קליפורניה שירותים או מוצרים באמצעות רשת האינטרנט או בכל דרך אחרת.

נכון למועד זה, החברה עומדת בכלל דרישת ה-CCPA.

<https://israel-trade.net/americas/2019/11/15/ccpa>

11.6 HIPAA (Health Insurance Portability and Accountability Act)⁴³-

נכון למועד זה, החברה לקחה על עצמה להתאים את פעילותה להוראות ה-HIPAA, לשמירה על פרטיות המידע הבריאותי של מטופלים, המהווה best practice בתחום הפעילות של החברה ובתחום השירותים בדיגיטל בכלל. בכלל זה, החברה לקחה על עצמה לקבוע נהלים בקשר לניהול, אחסון, העברה ואירועי דליפת מידע רפואי אל מול גורמים לא מורשים, בין היתר על ידי אימוץ ISO 27001 (כמפורט לעיל).

12. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

12.1 מבנה תחום הפעילות

12.1.1 עלייה במודעות לנושא הנגישות לבעלי מוגבלויות

בשני העשורים האחרונים, חלה עלייה במודעות לנושא נגישות לבעלי מוגבלויות לשירותים הניתנים הן באופן דיגיטלי⁴⁴ והן באופן פיזי. בעקבות מגמת ההזדהות עם בעלי מוגבלויות והרצון לעודד את נושא הנגישות לבעלי מוגבלויות, החלו ארגונים כאלו ואחרים למתג עצמם ככאלה התומכים בבעלי מוגבלויות ובזכותם לשוויון הזדמנויות, כך לדוגמא: Accenture, PwC, EY, MasterCard, Scotia Bank, Wells Fargo, PNC, Walmart, ⁴⁵.IKEA, QVC

המגמה של ארגונים למתג עצמם ככאלה התומכים בזכויות בעלי מוגבלויות, מוצאת את מקומה גם בעולמות הנגישות הדיגיטלית, דבר אשר מנסיונה של החברה, מוביל ארגונים רבים להנגיש את נכסיהם הדיגיטליים לבעלי מוגבלויות, לעיתים אף בזמן שאינם נדרשים לעמוד בתקינה ו/או רגולציה המחייבת אותם לעשות זאת. לאור המגמה כאמור, להערכת החברה, הצורך בהנגשת נכסים דיגיטליים רק ילך ויגבר עם הזמן ויצריך מפעילי נכסים דיגיטליים להשתמש בשירותים ובמוצרים שמציעה החברה.

⁴³ https://www.nextep.co.il/tkanim/hipaa/?gclid=CjwKCAjww-CGBhALEiwAQzWxOilWE54okVIWOjeOXDL1ZG3hbtHKw6Xr_KueqbHOX2y6-zeWERGfhoCge8QAvD_BwE

⁴⁴ על פי מקורות אלו, ניתן לראות עלייה במספר התקנים אשר מוצגים כטייטה לציבור, לצורך בחינה ו/או כהמלצה רשמית להטמעתם באתרי אינטרנט. ניתן לראות כי בשנים האחרונות, ישנה עלייה חדה בכמות קבוצות בעלי המוגבלויות אשר יש לפעול לנגישות עבורן, החל מקבוצות מוכרות כגון לקויי ראייה, וכלה בקבוצות פחות מוכרות כגון פוסט-טראומה ולקויי למידה.

⁴⁵ <https://www.accenture.com/pl-pl/about/inclusion-diversity/persons-with-disabilities> - Accenture
; <https://www.pwc.com/gx/en/about/diversity/disability-inclusion.html> - PwC
<https://www.scotiabank.com/ca/en/about/perspectives/articles/digital.2022-03-building-digital-accessibility-innovation-spotlight.html> - Scotia Bank
; https://www.ey.com/en_us/diversity-inclusiveness - EY
<https://www.mastercard.com/news/europe/en/perspectives/en/2023/how-mastercard-is-making-today-s-card-accessible-inclusive-and-sustainable> - MasterCard

12.1.2 תמורות בחקיקה ובתקינה להסדרת כללי נגישות בדיגיטל

במקביל וכפועל יוצא מהעליה במודעות הסביבתית לבעלי מוגבלויות והסיוע להם באופן ארגוני, בשנים האחרונות חלו שינויים בכל הנוגע לתקינה והחקיקה המסדירה את כללי הנגישות לאנשים בעלי מוגבלויות בדיגיטל, אשר חלה, בעיקרה, על מפעילי נכסים דיגיטליים אשר מספקים שירותים לציבור הרחב. כך למשל, בשנת 2006, אמנת האו"ם לזכויות אנשים עם מוגבלות קובעת כי גישה לטכנולוגיית תקשורת היא זכות אדם בסיסית. לפרטים נוספים ראה סעיף 8 להלן. כל בני האדם ובפרט אנשים עם מוגבלות, זקוקים לגישה לתכנים דיגיטליים על מנת להקל על תחומי חייהם, בחיי העבודה, בפנאי, בחינוך, בבריאות ועוד.

כמו כן, בשני העשורים האחרונים החלו להתפרסם ע"י W3C, תקני WCAG (Web Content Accessibility Guidelines) השואפים להגדיר כללים להנגשת נכסים דיגיטליים לאנשים בעלי מוגבלויות, מבלי להטיל נטל בלתי סביר על מפעילי אותם נכסים דיגיטליים.

לאורך השנים התפרסמו מהדורות כאלו ואחרות ל- WCAG, כאשר נכון למועד זה, תקן WCAG 2.2 הוא התקן העדכני ביותר שהתפרסם במהלך שנת 2023. כמו כן, למיטב ידיעת החברה תקן WCAG 3.0 כרגע נמצא בשלבי טיוטה, אך אין הערכה ביחס למועד פרסומו⁴⁶.

לפרטים אודות התקינה והרגולציה אשר פעילות החברה מושפעת מהם, ראה סעיף 11 להלן.

בארה"ב, פועלות מספר חברות המעניקות שירותים דומים לשירותים אותם מעניקה החברה, אשר הגדולות שביניהן הן: AudioEye, accessiBe (חברה ציבורית הנסחרת ב-NASDAQ), EqualWeb, Deque, Monsido, Level, Access, User1st ו- WebAim, בעלות שווי שוק של מאות מיליוני דולרים⁴⁷. לצד זאת, ולמיטב ידיעת החברה, נכון למועד זה קיימים מעט מאד שחקנים המסוגלים להעניק פתרון מקיף, בדומה לחברה, אשר מספקת לקהל לקוחותיה מוצרים טכנולוגיים מבוססי אלגוריתמים ובינה מלאכותית לצורך הסרת מחסומי הנגישות בנכסים הדיגיטליים אותם הם מפעילים, לצד שירותי בקרה וייעוץ אנושיים אשר משלמים את שירותיהם הטכנולוגיים של UserWay והופכים אותם למדויקים יותר, מקצועיים יותר ומתאימים יותר למשתמשי הקצה. לפרטים נוספים אודות החברות הפועלות בתחום הפעילות, ראו סעיף התחרות 18 לעיל.

⁴⁶ / <https://www.w3.org/TR/wcag-3.0>; / <https://www.w3.org/TR/WCAG22>
⁴⁷ <https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/aeeye>

12.2 שינויים בתחום הפעילות

12.2.1 עלייה במודעות הכללית בצורך בנגישות בדיגיטל לבעלי מוגבלויות-

לפרטים אודות עלייה במודעות הכללית בצורך בנגישות בדיגיטל ראו סעיף 12.1.1 להלן.

12.2.2 שינויים בחקיקה ובתקינה בנושא הנגישות בדיגיטל-

לפרטים אודות החקיקה והתקינה בתחום הנגישות, אשר משפיעים באופן ישיר על רווחיות תחום הפעילות, ראה סעיף 12.1.2 לעיל.

12.2.3 עלייה בהגשת תביעות בגין הפרת חוקי נגישות בדיגיטל בבתי משפט בארה"ב-

על רקע קביעות בתי המשפט בארה"ב כי ה-ADA חל על אתרי אינטרנט, יחד עם עמדת משרד המשפטים האמריקאי כי ה-ADA חל על אתרי אינטרנט, החלו להיות מוגשות תביעות בגין הפרה של ה-ADA וחוקי זכויות אדם מדינתיים, המקבילים ל-ADA⁴⁸. תביעות אלו מופעלות על ידי מספר משרדי עורכי דין, כאשר כמעט כולם מתמקדים אך ורק בייצור מהיר של תביעות נגישות דיגיטליות. העלייה בהגשת התביעות כאמור, מרתיעה את בעלי הנכסים הדיגיטליים (אשר הינם הלקוחות הפוטנציאליים של החברה) מלהפר את חוקי הנגישות בדיגיטל ועל כן מעלה את הצורך שלהם בשימוש בשירות המוענק על ידי שחקנים בתחום הפעילות. צורך זה בא לידי ביטוי, בין היתר, מהעובדה שהאיומים בתביעה והתביעות בפועל בהן זכו התובעים מסתיימות עם דרישה דומה, לפרסם וליישם תוכנית נגישות. כמו-כן, הסכמי הפשרה וצווי בית המשפט, על פי רוב, חייבו את הנתבעים להפוך את הנכס הדיגיטלי הנדון לנגיש.

תביעות נגישות אינטרנט בערכאות פדרליות גדלו במהלך השנים עם שיא של 3,255 תביעות שהוגשו בשנת 2022, אשר מהוות עלייה של כ-12% משנת 2021⁵⁰⁴⁹. כאשר בשנת 2023, מספר התביעות שהוגשו היה דומה לשנת 2022 ועמד על סך של כ-3,086 תביעות⁵¹.

בעוד כמות התביעות הפדרליות שהוגשו בשנת 2023 לא שיקפה עליה לעומת

<https://www.adatitleiii.com/2021/04/federal-website-accessibility-lawsuits-increased-in-2020-despite-mid-year-pandemic-lull> 48

<https://www.adatitleiii.com/2023/01/plaintiffs-set-a-new-record-for-website-accessibility-lawsuit-filings-in-2022> 49

ראה הערת שוליים 49 לעיל. 50

<https://www.accessibility.works/blog/2023-ada-website-lawsuits-legal-statistics/#:~:text=2023%20Accessibility%20Website%20Lawsuit%20Totals&text=According%20to%20UsableNet%2C%202023%20yielded.a%20total%20of%202%2C281%20lawsuits> 51

שנת 2022, להערכת החברה ועל סמך מידע המצוי בידה, המספר הכולל של תביעות נגישות אינטרנט בארה"ב, ככל הנראה גבוה יותר מכיוון שנתונים אלו אינם משקפים את התביעות המוגשות ברמת המדינה (State), זאת ועוד, נתונים אלו אינם משקפים את ההליכים המשפטיים אשר מסתיימים טרם הבשלה לתביעה משפטית, אשר למיטב ידיעת החברה, על פי רוב, כוללים דרישה להנגשת הנכס הדיגיטלי.⁵²

12.2.4 ירידה בעלויות שימוש בכלי בינה מלאכותית לצורך זיהוי עצמים (Image recognition)⁵³

מטבעם של מוצרים טכנולוגיים, אשר ממשיכים להתפתח ולהתייעל לאורך זמן, חל בהתאמה שיפור בטכנולוגיה אשר בין היתר מביאה לירידה בעלויות שימוש של כלים טכנולוגיים. ירידה בעלויות שימוש בכלי בינה מלאכותית, מוזילים את תהליך האוטומציה עבור החברה וחברות נוספות הפועלות לפיתוח כלים טכנולוגיים המבוססים על כלי הבינה המלאכותית בתחום הפעילות.

12.2.5 שינוי גישה לחיוב ביחס לשיטות "Overlay" (הידוע גם כ- ART- Automated Remediation Technology) כפתרון נגישות או כחלק ממאמץ נגישות כולל

חלק מהטכנולוגיה עליה מבוסס פתרון הנגישות שמציעה החברה, הינו פתרון המבוסס על טכנולוגיית Overlay/ART, כלומר, הטכנולוגיה של החברה "מולבשת" על גבי הנכס הדיגיטלי ומבצעת בו תיקוני נגישות וזאת מבלי לערוך את קוד המקור עליו מבוסס הנכס הדיגיטלי, שלרוב, אין לחברה גישה לקוד המקור.

בעוד טכנולוגיית זו, מאפשרת לפתרון שמציעה החברה להיות יעיל, זול, איכותי וקל לשימוש, קיימים גורמים מסוימים בשוק הנגישות (דוגמת יועצים ו/או מתחרים לפעילות החברה אשר אינם מספקים פתרונות נגישות מבוססי טכנולוגיית Overlay/ART) אשר אינם רואים בה כפתרון "הוליסטי" ושלם לאתגר הנגישות בדיגיטל, זאת, בין היתר, מאחר ואינה תורמת לחינוך לעיצוב ו/או כתיבת קוד המקור בצורה נגישה מלכתחילה.

על אף האמור, בעת האחרונה, החברה מבחינה בשינוי גישה אשר רואה בטכנולוגיית Overlay/ART כפתרון נגישות, או כחלק ממאמץ נגישות כולל גם בקרב קהילות אשר לא ראו בו ככזה בעבר, זאת בין היתר מאחר וקיים קונצנזוס לכך שפתרון מבוסס אוטומציה הוא הכרחי על מנת לצלוח את

ראה הערת שוליים 61 לעיל.
<https://aiindex.stanford.edu/wp-content/uploads/2021/03/2021-AI-Index-Report-Chapter-2.pdf> ;
<https://fortune.com/2021/03/09/a-i-is-getting-more-powerful-faster-and-cheaper-and-thats-starting-to-freak-executives-out/>

52
53

אתגרי הנגישות בדיגיטל ובנוסף, שוק המשתמשים בדיגיטל התרגלו לפתרונות מסוג זה, דוגמת ה-Widget אשר מציעה החברה. לצד זאת, נכון למועד זה, עודנה קיימת קבוצה קטנה (דוגמת יועצים ו/או מתחרים לפעילות החברה אשר אינם מספקים פתרונות נגישות מבוססי טכנולוגיית Overlay/ART), אשר מוסיפה להתנגד לפתרונות מבוססי Overlay/ART וזאת מתוך מניעים אידיאולוגיים, כמפורט לעיל.

עם זאת, , נכון למועד זה, עודנה קיימת קבוצה קטנה (דוגמת יועצים ו/או מתחרים לפעילות החברה אשר אינם מספקים פתרונות נגישות מבוססי טכנולוגיית Overlay), אשר מוסיפה להתנגד לפתרונות מבוססי Overlay וזאת מתוך מניעים אידיאולוגיים, כמפורט לעיל.

13. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לפרטים אודות התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, ראה סעיף 12.2 לעיל.

14. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

לפרטים אודות מבנה תחום הפעילות, ראה סעיף 12.1 לעיל.

בשל אופי פעילות החברה, המציעה פתרונות נגישות, בין היתר באמצעות כלים טכנולוגיים, שינויים טכנולוגיים שחלו לאורך השנים יכולים להשפיע באופן מהותי על עסקיה, ביניהם:

(1) **התפתחות טכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית (AI)** – בשנים האחרונות חלו התפתחויות משמעותיות ביותר בכל הנוגע לטכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית⁵⁴. מאחר והחברה עושה שימוש בכלי בינה מלאכותית, וכן מפתחת בעצמה כלים אלו, התפתחות ה-AI והשימוש ב-AI מסייעת לחברה במתן פתרון יעיל ומדויק יותר ללקוחותיה, תוך צמצום מעורבות אנושית.

(2) **התפתחות בסביבת ענן (Cloud)** – מעצם טיבה של החברה כחברת SaaS העוסקת בטכנולוגיה ופיתוחה, סביבת העבודה של החברה מבוססת על טכנולוגיית ענן. בשנים האחרונות חלו התפתחויות משמעותיות בסביבה זו, אשר הפכו אותה ליעילה יותר, מתקדמת יותר וזולה יותר⁵⁵, ובכך, מייעל ומקדם את פעילות החברות בתחום הפעילות.

(3) **התפתחויות בדפדפני אינטרנט** – מאחר והחברה הינה חברת SaaS, רובה ככולה של פעילותה של החברה מתבצעת על גבי דפדפני אינטרנט שונים, ועל כן שיפורים והתפתחויות של דפדפני אינטרנט, מסייעים לחברה להפוך את מוצריה למתקדמים יותר, קלים יותר לשימוש ובעלי פונקציות מתקדמות יותר. במרוצת השנים, דפדפני אינטרנט הפכו לחכמים יותר, דבר אשר איפשר לתוסף הנגישות של החברה להכיר בסוגים מורכבים ורחבים יותר של תכנים. לדוגמא: אלגוריתם Text To Speech,

<https://innovationisrael.org.il/magazine/4900>
https://aiindex.stanford.edu/wp-content/uploads/2021/03/2021-AI-Index-Report_Master.pdf

54
55

אשר מאפשר למשתמש קצה לקוי ראייה שמתקשה בקריאת טקסט, לשמוע אותו.

15. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות

הקבוצה סבורה כי גורמי הצלחה הקריטיים להיות קבוצה מצליחה בעלת פתרונות טכנולוגיים לתיקון הפרות נגישות והנגשת מסמכים עבור מבקשי שירות, הינם כדלקמן:

(1) **עליונות טכנולוגית וחדשנות** - לאור התחרות הקיימת בתחום הפעילות של החברה, כפי שיפורט להלן, ובהתחשב בהתפתחויות והשינויים הטכנולוגיים הרבים בשוק הפעילות אשר תוארו לעיל, ישנה חשיבות מרכזית לפיתוח מתמיד של פתרונות ויישומים טכנולוגיים חדשניים, מבוססי בינה מלאכותית, אשר יסייעו בשמירה על עליונות וייחודיות טכנולוגית ויתמכו במאמץ לשיפור מתמיד. עליונות טכנולוגית הינה ליבת הצלחה בתחום הפעילות והיא המפתח ליכולת לספק למבקשי השירות ומשתמשי הקצה מוצר איכותי ומאובטח במחיר נמוך יותר.

(2) **יכולת מימון לשיווק מוצרי ושירותי החברה ופיתוח טכנולוגי** - פעילויות החברות בתחומי הפיתוח טכנולוגי, השיווק והפרסום כרוכות בעלויות גבוהות, אשר יכולת מימוןן מהווה גורם הצלחה קריטי בימים בהם התחרות בתחום הפעילות גוברת. כל חברה בשוק הפעילות שואפת כל העת לשווק את פעילותה לכמה שיותר לקוחות פוטנציאליים למשך מובילי דעה על מנת להמשיך ולפתח את עליונותה הטכנולוגית בשוק הפעילות, למקד את השיווק וההסברה באופן אפקטיבי למבקשי שירות נכונים ומתאימים ועל מנת להגיע לכמות גבוהה של מפעילי נכסים דיגיטליים משמעותיים. לצורך קיום תוכנית עסקית זו, יש צורך להשגת מימון לאורך זמן.

(3) **מחקר ופיתוח** - לצורך פעילות בתחום ויצירת יתרונות על פני מתחרים, יש צורך בהשקעה רבה בתהליכי מחקר ופיתוח טכנולוגי, הכרוכים בהשקעת זמן ומשאבים. ייתכן ותהליכי מחקר ופיתוח יימשכו זמן רב עד לכדי הבשלה למוצרים ושירותים ברמה ובסטנדרט הרצויים. על כן, הצלחת תהליכי מחקר ופיתוח הינם קריטיים עבור הצלחת החברה והמשך פעילותה.

(4) **הון אנושי וידע משפטי רלוונטי** - לצורך המשך פיתוח מוצרים בתחום הפעילות, שמירת היתרון הטכנולוגי ושימור הטכנולוגיה הקיימת, נדרש הון אנושי מקצועי ומנוסה בתחום הפעילות, בעל מוניטין וידע נצבר, בדגש על פיתוח טכנולוגי וידע ומיומנות משפטית בתקנות ובדברי החקיקה בנושאי נגישות באינטרנט.

16. חסמי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות

16.1 חסמי כניסה בשוק הפעילות

א. **יתרונות טכנולוגיים** - ראה סעיף 15 לעיל בגורמי הצלחה קריטיים.

ב. **ניסיון ומומחיות משפטית בתחום הפעילות** - מבקשי השירות בתחום הפעילות כפופים לרגולציה רחבה, הכוללת תקינה וחקיקה.

החברות אשר שואפות להיכנס לתחום הפעילות צריכות לרכוש ניסיון ומומחיות ברגולציה זו על מנת לפעול בו, דבר אשר דורש השקעת משאבים רבים וכן גיוס הון אנושי מנוסה.

ג. **יכולת מימון לפעילות העסקית** - ראה סעיף 15 לעיל בגורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות.

ד. **תחרות מוגברת** - בתחום הפעילות ישנם שחקנים רבים, אשר ייחודיים כל אחד בתחומו, ולצורך חדירה וכניסה לשוק יש לדעת להדגיש את היתרונות היחסיים בפעילות העסקית ולייצר פתרונות טכנולוגיים חדשניים. כמו כן, שחקנים חדשים בשוק הפעילות, יתקשו "להדביק את הפער" למול השחקנים הוותיקים יותר, אשר צברו מוניטין וקהל לקוחות משמעותי נכון למועד זה.

17. מוצרים תחליפיים או משלימים למוצרי החברה ושינויים החלים בהם

נכון למועד זה, למיטב ידיעת החברה, קיימים בשוק הפעילות פתרונות טכנולוגיים תחליפיים ו/או דומים לפתרונות המוצעים על ידי הקבוצה, אשר עיקריהם יפורטו להלן:

17.1 **תיקון הפרות נגישות מבוסס AI** - מוצר תחליפי לתוסף נגישות מבוסס ה-AI של החברה המבצע תיקון להפרות נגישות קיימות, הינם צוותים טכניים אשר פועלים באופן ידני על הקוד המשובש אשר יצר הפרות הנגישות, על מנת לתקנו. למיטב ידיעת החברה, ישנם שני מתחרים עיקריים להם יישומים מבוססי AI לביצוע תיקון אוטומטי, AccessiBe ו-AudioEye, ומספר חברות נוספות בעלות מוצר מבוסס AI הפועל לתיקון הפרות נגישות באופן חלקי.

באמצעות שימוש בכלי בינה מלאכותית, רובם פרי פיתוחה של החברה, הצליחה החברה לפתח תוסף המבצע תיקונים בזמן אמת ובאופן אוטומטי, ללא צוותים טכניים, באמצעות שורת קוד אחת בלבד. פיתוח זה מיעל את תהליך התיקון באתר האינטרנט וחוסך כספים למבקשי השירות.

17.2 **שיפור חוויית משתמש הקצה באמצעות כלים טכנולוגיים עבור** - מוצרים תחליפיים לתוסף הנגישות, אשר באמצעותם מפעילת נכס דיגיטלי מאפשרת למשתמש הקצה (אדם עם מוגבלות) לבצע את הפעולות הנדרשות להתאמת האתר לצרכיו הייחודיים, הינם כלים טכנולוגיים שפותחו עבור משתמש הקצה (אדם עם מוגבלות).

למיטב ידיעת החברה, ישנם מספר מתחרים עיקריים אשר פיתחו כלים טכנולוגיים עבור משתמש הקצה, חלקם יש להתקין על מחשב משתמש הקצה לצורך שימוש שוטף בהם, בעוד מוצרי החברה זמינים למשתמש הקצה ללא התקנה.

תוסף הנגישות משפר גם את חוויית משתמש הקצה, שכן מוטמעות בו טכנולוגיות ייחודיות שפיתחה החברה לאופטימיזציה של הפעולות המבוצעות באמצעות תוסף הנגישות.

17.3 **סריקה לזיהוי ואיתור של הפרות נגישות** - מוצרים תחליפיים לסורק של החברה, באמצעותו החברה מאתרת ומזהה הפרות נגישות באתר של מבקש השירות, הינם כלים טכנולוגיים אשר מבצעים סריקה ברזולוציות שונות של הפרות נגישות.

בעוד הסורק של החברה, מייצר עבור מבקש השירות 'מפת אתר' מפורטת. על סמך מפת האתר, ניתן לסרוק את כל האתר במלואו, או חלקים ספציפיים ממנו ולקבל מידע על הפרות הנגישות הקיימות הן ברמת הנכס הדיגיטלי כולו, הן ברמת 'מסעים'

(journey) ספציפיים שעובר משתמש הקצה באותו הנכס הדיגיטלי והן ברמת עמודים ספציפיים באותו הנכס הדיגיטלי. למיטב ידיעת החברה, מרבית המוצרים התחליפיים לסורק של החברה ממוקדים רק בחלק מרמות הסריקה ואינם נותנים מענה של סריקה מלאה לכל האתר, אלא לעמוד אחד בלבד.

17.4 שירותים מקצועיים בתחום הנגישות - למרבית החברות הפועלות בשוק הפעילות ומתחרות בחברה ישנם מומחי נגישות ויועצים מקצועיים למבקשי שירות. מומחי הנגישות בחברה, הינם בעלי ניסיון וידע רב על דרישות הנגישות החלות על מבקשי שירות בקשר עם הנגשת הנכסים הדיגיטליים אותם הם מפעילים.

17.5 שירותי הנגשת מסמכים דיגיטליים, בדגש על קבצי PDF - נכון למועד זה, למיטב ידיעת החברה להנגשת מסמכים דיגיטליים קיימים מספר פתרונות תחליפיים למוצר של WeCo, בין היתר כמפורט להלן:

(1) מוצרי הנגשת PDF – מוצרים המספקים הנגשה על גבי קבצי ה-PDF עצמם. גישה זו מטפלת בשכבת התיוגים אך אינה מטפלת בשכבת העיצוב של המסמך ולכן אינה מספקת מענה מלא לתיקון הפרות נגישות;

(2) מוצרים בהם ההנגשה נעשית על קובץ המקור בו נערך המסמך, כדוגמת פונקציות הנגישות ב-Office. ביצוע ההנגשה נעשה בקובץ המקור ותוך כדי עריכתו. גישה זו מספקת תכנון ההנגשה כבר בעת כתיבת המסמך (Accessibility by design).

למיטב ידיעת החברה, בהמרת מסמך דיגיטלי מפורמט "Office" לפורמט "PDF" שכבת התיוגים המתקבלת אינה אופטימלית וכדי לממש את פונקציות הנגישות משתמשי הקצה צריכים לבצע תיקונים משמעותיים באופן "ידני" על סביבת ה-Office ולעיתים לשנות את מבנה הנתונים על מנת שיהיו נגישים מספיק לנדרש בתקן. עבור משתמשים ישראליים ישנם אתגרים משמעותיים בהקשר של השפה העברית (כדוגמת, הקראת מידע טבלאי בעברית בטבלה עם מבנה 'שמאל-ימין').

פתרון UserWay for Ms Office אשר מציעה החברה באמצעות חברת WeCo מספק ללקוחות מוצר מדף ארגוני המותקן על גבי סביבת Office ומאפשר לכלל עובדי הארגון לעבוד בצורה אחידה, פשוטה ובאמצעות תהליך קצר על מנת ליצר קובץ וורד נגיש ובנוסף קובץ PDF נגיש.

18. מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בו

לאור העלייה בצורך בהנגשת נכסים דיגיטליים כמתואר בסעיף 12.1 לעיל (מידע כללי ומבנה תחום הפעילות), בשנים האחרונות גדל מספר החברות הפועלות בשוק הפעילות, ופועלות לפיתוח פתרונות טכנולוגיים ו/או שירותים אנושיים לתיקון ומתן הנחיות נגישות למפעילי נכסים דיגיטליים.

להלן יפורטו מאפייני המתחרים בתחום הפעילות, בחלוקה לפי מוצרים ושירותים שקיימים בחברה, סקירה של המתחרים העיקריים של החברה, וכן שיטות התמודדות עם התחרות של החברה, נכון למועד זה:

כמפורט בדוח זה, הענקת פתרונות למבקשי שירות בשוק הפעילות להנגשת הנכסים הדיגיטליים אותם מפעילים, מחייבת מענה טכנולוגי חדשני, בשילוב עם ידע משפטי ורגולטורי מעמיק בקשר עם הרגולציה החלה בשוק הפעילות, לצורך ייעוץ מיטבי בתחום.

מאפייני התחרות בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

- א. אופי השירותים הניתנים - הנגשת נכסים דיגיטליים נעשית באמצעות פתרונות טכנולוגיים וכן באמצעות שירותים מקצועיים 'בשר ודם'. למיטב ידיעת החברה, ברוב המקרים, החברות הפועלות בשוק הפעילות, בוחרות את אחד או את שני האפיקים הנ"ל במקביל, ומעניקות שירות או פתרון באמצעות טכנולוגיות אלו לקהל לקוחותיהן. החברה, החליטה באופן אסטרטגי לפעול בשני האפיקים במקביל (פתרונות טכנולוגיים בשילוב שירותים מקצועיים אנושיים), וכך להעניק פתרון מקיף ככל הניתן למבקשי השירות, דבר המהווה יתרון על פני המתחרים.
- ב. ידע טכנולוגי - הנגשת נכסים דיגיטליים מתאפשרת בשל היות החברות הפעילות בתחום בעלות ידע נרחב ומומחיות בתוכנה. ככל שהידע של החברה נרחב יותר ויאפשר ייעול של תהליכי איתור ותיקון הפרות הנגישות, לחברה יהיה יתרון על פני מתחריה.
- ג. חויית משתמש הקצה - אחד ממאפייני הפתרונות הטכנולוגיים המוצעים על ידי חברות למבקשי שירות בשוק הפעילות, הינו חויית משתמש הקצה באותם המוצרים לצורך התמודדות עם המוגבלות ו/או הלקות איתה מתמודד. חברות בשוק הפעילות מפתחות מוצרים אשר יהיו מתקדמים, נוחים לשימוש, יעילים ומותאמים למוגבלות ו/או הלקות הספציפית איתה מתמודד אדם עם מוגבלות. איכות חויית המשתמש מושפעת מגורמים שונים, בין היתר, טכנולוגיה, תוכן, ויזואליות ומהירות הגלישה.
- ד. מוניטין - בדרך כלל, מבקשי שירות יפנו לחיפוש פתרונות נגישות באמצעות חברות בעלות מוניטין חיובי, אשר מושפע, בין היתר, מכמות מבקשי השירות אשר משתמשים במוצרי החברות, מידת הפרסום להן זוכות, רמת אבטחת המידע במוצרים אותן הן מציעות, הכשרות והסמכות מקצועיות מטעם ריגודים בינלאומיים או רגולטורים בתחום הנגישות ועוד. בהתחשב באמור, חברה המעניקה פתרונות נגישות בנכסים דיגיטליים תשקיע משאבים רבים בפרסום ושיווק לצורך יצירת מוניטין חיובי.
- ה. ותק - בשוק הפעילות פועלות חברות ותיקות המעניקות בהצלחה פתרונות מגוונים, טכנולוגיים ואנושיים, במשך שנים למבקשי שירות. על אף האמור, חברות אלו לרוב מתמקדות בפתרון ספציפי ולא במספר פתרונות טכנולוגיים או שירותים, ומתקשות לאמץ פתרונות מקיפים המורכבים הן מטכנולוגיה חדשנית מבוססת AI והן משירותים אנושיים איכותיים ללקוחותיהן.

18.2 מתחרים לפעילות החברה

קיימים בשוק הפעילות מגוון חברות המציעות מוצרים ו/או שירותים שמוצעים על ידי החברה, ו/או אשר מציעות מוצרים דומים למוצרים שפיתחה החברה, אשר המובילות בהן יפורטו להלן:

(1) **AccessiBe**⁵⁶ - חברה ישראלית פרטית שהוקמה בשנת 2018, אשר פועלת להנגשת אתרים באמצעות בינה מלאכותית. לחברה יש שני מוצרים, שמטרתם היא הנגשת אתרי אינטרנט לאנשים עם מוגבלויות⁵⁷. האחד, ממשק, שבעזרתו בעלי מוגבלויות יכולים לבחור את קטגוריית המוגבלות הרלוונטית (כגון: לקות ראייה), והאתר יונגש באופן מיוחד לסוג המוגבלות שנבחרה. השני, הינו סורק אשר מציג רשימת הפרות נגישות באתר.

(2) **AudioEye**⁵⁸ - חברה אמריקאית ציבורית אשר נסחרת בנאסד"ק שהוקמה בשנת 2005, אשר פועלת על מנת להנגיש ולהתאים אתרים לבעלי מוגבלויות על פי תקני ה-WCAG, באמצעות הצעת טכנולוגיות ושירותים שונים.

(3) **EqualWeb**⁵⁹ - חברה ישראלית פרטית שהוקמה בשנת 2015. המוצר העיקרי של החברה מאפשר הנגשת אתרי אינטרנט למשתמשים לקויי ראייה עיני התאמתם לתוכנות הקראת טקסטים, התאמת פלטת הצבעים, חסימת הבהובים לחולי אפילפסיה על מנת לא לעודד התקף אפילפטי, התאמת גודל הפונטים ועוד.

(4) **Deque**⁶⁰ - חברה אמריקאית פרטית שהוקמה בשנת 1999, אשר מציעה שלושה מוצרים בתחום הנגישות: (1) ממשק למפתחי תוכנה המזהה בעיות נגישות בזמן אמת; (2) בוחן נגישות אשר מזהה את בעיות הנגישות באתר; (3) סורק אתרים אשר מאתר בעיות נגישות ומציג אותן לידי לקוחותיה.

(5) **Monsido**⁶¹ - חברה דנית פרטית שהוקמה בשנת 2013, אשר פועלת במגוון רחב של תחומים באינטרנט, החל מאבטחת פרטיות, שיפור חוויית משתמש באינטרנט ונגישות אתרים. כפי שצויין לעיל, במהלך תקופת הדוח חברה זו נרכשה על ידי חברת Acquia.

(6) **Level Access**⁶² - חברה אמריקאית פרטית שהוקמה בשנת 1997, אשר מפעילה מספר שירותים אנושיים בתחום הנגישות באינטרנט: (1) שירותי ביקורת נגישות לאתרים; (2) ייעוץ בענייני פיתוח אתרים תוך שמירה על כללי הנגישות; (3) לימוד מפתחים על הטמעת כלי הנגישות באתרים תוך כדי הפיתוח. בשנת

[/https://www.homeadvisor.com](https://www.homeadvisor.com)

[/https://accessibe.com](https://accessibe.com)

[/https://www.audioeye.com](https://www.audioeye.com)

<https://www.equalweb.com/html5/?id=8591&did=1116&G=8593>

[/https://www.deque.com](https://www.deque.com)

[/https://monsido.com](https://monsido.com)

[/https://www.levelaccess.com](https://www.levelaccess.com)

56
57
58
59
60
61
62

2022 התמוגה Level Access עם חברת eSSENTIAL Accessibility ויחד יצרו את אחד מספקי הנגישות הדיגיטלית הגדולים בשוק הפעילות. יצויין בהקשר זה כי Level Access וכן eSSENTIAL Accessibility מוחזקות על ידי הרוכשת בעסקת המיזוג. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

(7) **CommonLook**⁶³ – חברה אמריקאית פרטית שהוקמה בשנת 1999 אשר מפעילה מוצרים ושירותים בתחום הנגשת מסמכים. בשנת 2022 שינתה החברה מיתוג ופועלת תחת חברת Allyant.

(8) **SiteImprove**⁶⁴ - חברת SaaS דנית פרטית שנוסדה בשנת 2003 ואשר החל משנת 2014 החלה להציע פתרונות נגישות.

(9) **Evinced** – חברה ישראלית פרטית שהוקמה בשנת 2018 ומפתחת מוצר אשר מאתר, מסדר ועוקב אחר בעיות נגישות באופן אוטומטי⁶⁵.

18.3 אופן התמודדות החברה עם התחרות בשוק הפעילות

בשנים האחרונות, השקיעה החברה בפיתוח טכנולוגיה ייחודית מבוססת AI והכשרה וגיוס של כוח אדם איכותי ומקצועי בעל מומחיות וידע בנגישות, המאפשרים לה ויאפשרו לה בעתיד להתמודד עם התחרות הגוברת בשוק הפעילות, וזאת על ידי:

(1) **שילוב בין שירות בדיגיטל ושירות אנושי למבקשי השירות** - כפי שפורט לעיל, החברה עמלה ועודנה עומלת על מנת להציע למבקשי השירות מענה מקיף ככל הניתן המורכב הן מפתרונות טכנולוגיים מתקדמים והן ממתן שירותים אנושיים מקצועיים, ועל כן לחברה יתרון על מרבית מתחרותיה אשר על פי רוב, מציעות רק חלק מן הפתרונות כמפורט לעיל.

(2) **טכנולוגיה ייחודית** - בזכות הטכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית שפיתחה החברה, מבצעת החברה אוטומציה מירבית של תהליכי איתור ותיקון הפרות נגישות, ואופטימיזציה של הטיפול בהן.

(3) **התמקדות בחוויית המשתמש** - בזכות הטכנולוגיה של החברה, ביכולתה להתאים את מוצריה ושירותיה בצורה מיטבית למגוון רחב של משתמשי קצה בעלי מוגבלויות, ובכך להתאים את חוויית השימוש שלהם בנכסים הדיגיטליים של מבקשי השירות בהתאם לצרכיהם הספציפיים. למיטב ידיעת החברה,

<https://commonlook.com> 63
Gartner Inc. "Market Guide for Digital Accessibility" by Brent Stewart, Bill Finnerty, Arun Batchu, Will Grant. published 15-Feb-2023 64
<https://www.evinced.com> 65

יכולתה לספק חוויית משתמש באיכות גבוהה מגדילה את קהל לקוחותיה.

- (4) **שיווק, פרסום ומיתוג**- החברה משקיעה משאבים בשיווק ופרסום פעילותה ומוצריה, בין היתר באמצעות עזרי שיווק הן ברשתות חברתיות והן במנועי חיפוש. בנוסף, האפשרות שנותנת החברה למבקשי השירות לעשות שימוש חינוכי בתוסף הנגישות שלה, מקנה חשיפה משמעותית לחברה ולטכנולוגיה פרי פיתוחה, דבר אשר משמר את מעמדה כשחקנית דומיננטית בשוק הפעילות.
- (5) **התמודדות עם תהליכי קונסולידציה בתחום הפעילות**- לפרטים בדבר תהליכי קונסולידציה, מיזוגים ורכישות בתחום הפעילות והתקשרות החברה בהסכם המיזוג עם הרוכשת, ראו סעיף 2.4 לעיל.

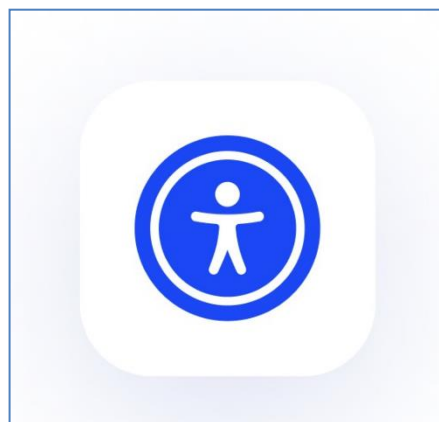
19. מוצרים ושירותים

נכון למועד זה, לקבוצה שמונה סוגי שירותים ומוצרים: (1) תוסף נגישות מבוסס AI – **UserWay Accessibility Widget**; (2) פתרון סריקת וניטור הפרות נגישות בזמן אמת **UserWay’s Accessibility Scanner**; (3) שירותי בקרה ידניים – **UserWay’s Manual Audit**; (4) שירותי ייעוץ מקצועיים בנושא נגישות – **UserWay’s Professional Services**; (5) פתרון הנגשת קבצי PDF, Word ו-PowerPoint מבוססי טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים – **UserWay for Ms Office**; (6) פתרון בדיקה מהירה של מצב נגישות כללי - **UserWay’s Inspector**; (7) **Regulation tracker**; (8) **UserWay’s – FixMyCode.AI**.

בבסיס המוצרים שפיתחה החברה, מוטמעת טכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית, אשר מבצעת באופן רציף ניתוח רחב היקף של מידע ונתונים המתגבשים ונצברים כתוצאה מתהליכי ההיזון החוזר. עקב כך, בין היתר, הטכנולוגיה מזהה, מאתרת ומסירה את הפרות הנגישות המוטמעות בנכסים הדיגיטליים של מבקשי השירות לצורך ביצוע אופטימיזציית נגישות למשתמש הקצה.

להלן יתוארו מאפייני המוצרים ויפורטו עיקריהם:

19.1 UserWay Accessibility Widget - המאפיינים העיקריים של תוסף הנגישות:



התוסף הינו יישומון (אפליקציה אשר מוטמעת בתוך האתר של מבקש השירות). התוסף מהווה פתרון למבקשי השירות לצורך עמידה בתקני ה-WCAG, קל לשימוש

ומאובטח, ומעניק שלושה פתרונות נגישות משלימים, כמפורט להלן: (1) למשתמש הקצה נוצר ממשק המאפשר מבחר רחב של פונקציות נגישות מתקדמות, אשר משתמש הקצה יכול לבחור מתוכן בהתאם לרצונו, לאחר בחירתו, ההגדרות נשמרות אוטומטית לביקורים עתידיים באתר, דבר אשר הופך את פעולת ההנגשה לחכמה, יעילה ופשוטה לשימוש; (2) באמצעות טכנולוגיית החברה המבוססת אלגוריתמים ובינה מלאכותית, מתבצעים תיקוני הפרות נגישות בנכסים הדיגיטליים של מבקשי השירות באופן אוטומטי, המועברים לדפדפן של משתמש הקצה; (3) התוסף מאפשר לגורמים במבקש השירות (מנהלי אתרים, מעצבים וכיו"ב) לנהל, לערוך ולבצע הנגשות באופן עצמאי וזאת מבלי שנדרש מהם ידע טכנולוגי מקדים כלשהו.

שימוש בתוסף מבעוד מועד (טרם קבלת תביעות ממשתמשי קצה), חוסך כסף עבור מבקש השירות, וכן מאפשר להתגונן בצורה מיטבית מפני תביעות פוטנציאליות בגין חוסר הנגשת הנכסים הדיגיטליים לבעלי מוגבלויות כנדרש על פי הרגולציה.

מכירת התוסף למבקשי השירות נעשית בתמורה חודשית או שנתית קבועה מראש עבור רישיון שימוש, אשר נקבע בהתאם למספר האתרים וכמות הדפים הנצפים בכל אתר/נכס דיגיטלי. נכון למועד זה, על פי נתונים המצויים בידי החברה, החל מתחילת פעילותה, התוסף הותקן בכ- 2.6 מיליון אתרים⁶⁶.

19.1.1 טכנולוגיית תוסף הנגישות מבוססת אלגוריתמים ובינה מלאכותית (AI)

תוסף הנגישות הינו כלי טכנולוגי המבוסס בעיקרו על בינה מלאכותית קיימת וחלקו על בינה מלאכותית שפותחה על ידי החברה, המשלב אלגוריתמים פרי פיתוחה של החברה. הטכנולוגיה כאמור מאפשרת אוטומציה מירבית של תהליכי זיהוי, איתור ותיקון הפרות נגישות, וכן אופטימיזציה של פעילות האתרים והנכסים הדיגיטליים וחוויית משתמש איכותית, באמצעות יכולות וכלים מתקדמים המהווים יתרון עבור משתמשי הקצה (בעלי המוגבלויות), וזאת בהשוואה למוצרים תחליפיים אחרים אשר חלק מהותי מהם אינו מבוסס על טכנולוגיית אלגוריתמים ו-AI.

באמצעות האלגוריתמים והבינה המלאכותית עליה מבוססת הטכנולוגיה של תוסף הנגישות, החברה מאתרת ומתקנת בזמן אמת הפרות נגישות רבות ומורכבות, בצורה יעילה ופשוטה יותר בהשוואה למתחריה ממספר סיבות: ראשית, החברה משלבת מספר שכבות של בינה מלאכותית בו זמנית. שנית, החברה מאפשרת תהליכי Human-in-the-loop, אשר מאפשרים לגורמים במבקש השירות (מנהלי אתרים, מעצבים וכיו"ב) לנהל, לערוך ולבצע הנגשות באופן עצמאי וזאת מבלי שנדרש מהם ידע טכנולוגי מקדים כלשהו וכן עשויים לאפשר שיפור של תהליכי הבינה המלאכותית על ידי אינפוטים (קלט) של בני אדם. בנוסף, החברה מציעה מחירים נמוכים יותר בהשוואה

לתיקונים אשר אינם מבוססים AI ואוטומציה, זאת בשל כך שלמידת מכונה מאפשרת חיסכון משמעותי בכוח אדם.

תוסף הנגישות הינו בעל הכנסות מהותיות עבור החברה (מעל 10%). לפרטים ראה פילוח הכנסות ושירותים בסעיף 20 להלן.

19.1.2 יכולות מתקדמות לפתרון בעיות נגישות ושיפור חוויית משתמש הקצה

היכולות המרכזיות המרכיבות את תוסף הנגישות, ומהוות יתרון טכנולוגי על פני מתחרי החברה, הינם כדלקמן:

א. **יכולות להגדלת טקסט, החלפת גופן, הרחבת רווחי טקסט והגדלת מרווחים בין שורות**- משתמשי הקצה יכולים להגדיל את גודל הטקסט המופיע בנכס הדיגיטלי הרלוונטי בארבעה גדלי טקסט שונים לבחירתם ולשנות רווחים בין מקטע למקטע בטקסט בשלוש דרגות רווחים שונות, בנוסף, קיימת אפשרות להחלפת גופן הטקסט לגופן טקסט נגיש יותר והכל על מנת לספק חוויית ראייה מותאמת אישית ונגישה יותר למשתמשי הקצה.

ב. **יכולות לכהות ו/או הבהרת ניגודיות, היפוך צבעים וריווי צבעים**- משתמשי הקצה הזקוקים לכך יכולים, לשפר (להכהות או להבהיר) את הניגודיות של כל רכיבי האתר נושאי צבעים בהירים ו/או כהים לפי העניין, וביניהם מקטעי טקסט, כפתורים ושדות מילוי. בנוסף, קיימת אפשרות להיפוך וריווי צבעים לכל רכיבי האתר המספקים מגוון צבעים רחב יותר על מנת לספק חוויית ראייה מותאמת אישית ונגישה יותר למשתמשי הקצה.

ג. **יכולת להפיכת גופן לא קריא לגופן קריא וגופן ייחודי לבעלי דיסלקסיה**- החברה פיתחה גופן ייחודי הנקרא UserWay Dyslexia Font (UDF), אשר מקל את יכולת השימוש באתרי אינטרנט למשתמשים בעלי דיסלקסיה. גופן ה-UDF מקל על ההבחנה בין אותיות דומות ועוזר למנוע בלבול, כמו כן, גופן ה-UDF מפחית סימטריה בין אותיות ומוסיף סימני הבחנה המשפרים את קצב וזרימת הקריאה.

ד. **יכולת להבלטת וחשיפת כותרות וקישורים**- למשתמשי הקצה יש יכולת להבליט כותרות, עמודים וקישורים באופן ברור, מובנה ונגיש בקלות ובכך להקל עליהם לאתר את התוכן בו הם מעוניינים בקלות ובמהירות.

ה. **יכולת קריאת מסך באמצעות בינה מלאכותית**- למשתמשי הקצה אפשרות לעשות שימוש בקורא מסך בדף האינטרנט אשר באמצעות טכנולוגיית בינה מלאכותית, מפענח ומנתח את תוכן העמוד הרלוונטי בצורה מהירה, יעילה וברורה ללא צורך בהתקנת קורא מסך חיצוני. פתרון זה מקל על משתמשים עם לקות ראייה וכן משתמשים עם ליקויים קוגניטיביים.

1. **יכולת זיהוי תוכן תמונות באמצעות בינה מלאכותית** - משתמשי הקצה יכולים, באמצעות טכנולוגיית AI לקבל תיאורים מדויקים של תוכן שאינו בגדר טקסט (דוגמת תמונה). בנוסף, כמפורט לעיל, התוסף מאפשר למבקשי השירות לערוך את התיאור המוצע על מנת להתאימו לדרישותיהם ולהבטיח שהוא ישקף במדויק את האלמנט המתואר (Human-in-the-loop).

2. **אלגוריתם למתן פרשנות מילונית** - האלגוריתם מאפשר למשתמשי הקצה לקבל גישה לפרשנות מילונית בזמן אמת ומבלי להידרש לצאת מדף האינטרנט בו עושים שימוש.

נכון למועד זה, החברה פועלת לפיתוח כלי עזר ויכולות מתקדמות נוספות עבור לקוחותיה ומשתמשי הקצה. לפרטים אודות מוצרים בפיתוח של החברה ראה סעיף 21 להלן.

19.1.3 גרסה חנימית לתוסף הנגישות בהשוואה לגרסה המלאה

למבקשי השירות ניתנת אפשרות להשתמש בגרסה חלקית וחנימית של תוסף הנגישות (להלן: "הגרסה החנימית"), או לחילופין לעשות שימוש בגרסתו המלאה של תוסף הנגישות בתשלום (להלן: "הגרסה המלאה"). בעוד שתוסף הנגישות החנימית נותן מענה חלקי להפרות הנגישות, גרסתו המלאה של תוסף הנגישות מופעלת על ידי טכנולוגיית AI ומספקת כיסוי רחב יותר בהתאם לתקן WCAG 2.1 (תקן הנגישות ברשת המומלץ על ידי W3C העדכני ביותר נכון למועד זה), ובכך מעניק למבקשי השירות הגנה משפטית.

ראו להלן טבלה המפרטת נתונים בדבר המשתמשים בתוסף הנגישות וכן השוואה בין המשתמשים אשר עושים שימוש בגרסתו המלאה של תוסף הנגישות לבין המשתמשים אשר עושים שימוש בגרסה החנימית בלבד:

שנה	סה"כ משתמשים חדשים שנוספו לתוסף הנגישות	סה"כ משתמשים בתוסף הנגישות	סה"כ משתמשים בגרסה המלאה של תוסף הנגישות	שיעור המשתמשים שיעור המשתמשים בגרסה המלאה מבין כלל המשתמשים הפעילים בתוסף הנגישות ⁶⁷
2021	51,425	120,641	5,294	4.39%
2022	96,354	216,995	9,492	4.37%
2023	114,081	331,076	14,650	4.42%

⁶⁷ משתמשים אשר ביצעו רישום באתר החברה ועשו שימוש כלשהו בתוסף הנגישות.

לרשימה מלאה של ההבדלים בין הגרסה החינמית לגרסה המלאה של תוסף הנגישות, ראה דף האינטרנט userway.org/compare.

יצוין כי, מבקשי השירות אשר משתמשים בתוסף הנגישות בגרסתו החינמית של החברה, מהווים בסיס משתמשים גדול, בעל מודעות לנושא הנגישות ולחשיבותו, אשר תוסף הנגישות מוטמע בנכסים הדיגיטליים שלו. המרת המוצר מגרסתו החינמית לגרסה שבתשלום עבור מבקש השירות הינה פשוטה, ללא ביצוע שינויים בתכנות הקודים של האתר.

19.1.4 תוספות והתאמות בתשלום לתוסף הנגישות

כחלק מהמודל העסקי של החברה, מציעה החברה ללקוחותיה אפשרות להתאים את תוסף הנגישות החינמי או תוסף הנגישות מבוסס בינה מלאכותית בתשלום, לצרכיהם ולדרישותיהם הספציפיות:

White Label (תווית לבנה או מוצר מדבקה)

למבקשי השירות ניתנת האפשרות להסיר את הלוגו של UserWay ולערוך באופן מדויק את תכני התוסף.

מותג פרטי (Custom Branding)

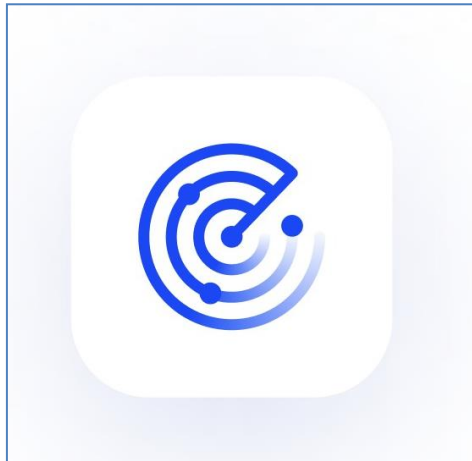
למבקשי השירות ניתנת האפשרות להחליף את הלוגו של UserWay בלוגו הפרטי שלהם ו/או לוגו אחר, מותאם אישית על פי בחירתם.

גישה לסטטיסטיקת שימוש (Usage Stats)

למבקשי השירות ניתנת האפשרות לקבלת נתונים סטטיסטיים בזמן אמת של כמויות ושיעורי השימוש בתוסף הנגישות ובאלגוריתמים אותם הוא מכיל וכן נתונים סטטיסטיים ומגמות היסטוריות כדי לחשוף באילו תכונות נגישות בוחרים משתמשי הקצה ובאיזו תדירות.

שינוי מבנה התוסף (Modify Menu)

למבקשי השירות ניתנת האפשרות לשנות את רכיבי התוסף, להוסיף, להסיר, ולשנות את הסדר בהם מופיעים הפונקציות השונות בתוסף הנגישות.



הסורק מיועד למבקשי שירות, מנהלי צוות טכני או צוות פיתוח עם יכולת לבצע באופן עצמאי שינויים בתכנות (בקוד המוטמע בנכס הדיגיטלי) על מנת להתאימם לדרישות רגולציות הנגישות החלה על מבקש השירות.

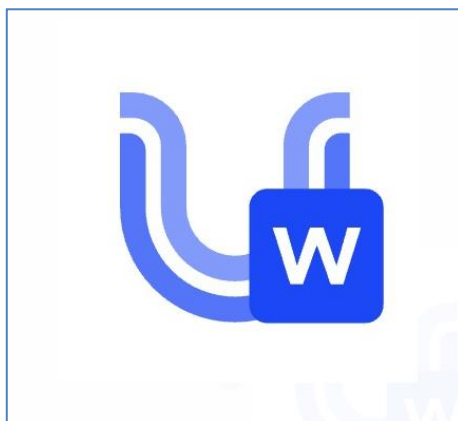
הסורק מאפשר ניטור וסריקה רציפים, בזמן אמת, של דפי אינטרנט על מנת לאתר את הפרות הנגישות הקיימות בנכס הדיגיטלי ובכך מקנה למבקש השירות דוח ביקורת אוטומטי המסמן הפרות נגישות כתוצאה מקוד שאינו נגיש. דוח הביקורת כולל את תיאור הפרות הנגישות, הפניות מקוונות ומפורטות למידע על אופן תיקונם וכן שיפורים מומלצים בתוכן, במבנה ובקוד שיבטיחו עמידה בדרישות ה-WCAG. דוח הביקורת, מתעדכן מדי יום (באופן אוטומטי) או במקביל על פי דרישת מבקש השירות. קבלת דוח הביקורת באופן יומי, מאפשרת למבקש השירות לבצע מעקב וביקורת אחר השינויים שבוצעו בהפרות הנגישות אשר אותרו על ידי הסורק ובכך לבצע מעקב אחר ביצועי צוותי הפיתוח של מבקש השירות.

בעוד תוסף הנגישות של החברה מאפשר למבקשי השירות לתקן את הפרות הנגישות בנכסים הדיגיטליים אותם הם מפעילים מבלי להתערב בקוד המוטמע בבסיס הנכס הדיגיטלי (באמצעות טכנולוגיית Overlay כמפורט לעיל), הסורק מאפשר תכנון נגישות ברמת כתיבת הקוד שבבסיס הנכס הדיגיטלי.

כחלק מהמודל העסקי של החברה, החברה פועלת לביצוע אינטגרציה מירבית בין מוצרי החברה בין היתר באופן בו, דוח הביקורת שמפיק הסורק מציג למבקשי השירות השוואה ביחס להפרות הנגישות אשר קיימות בנכס הדיגיטלי ללא שימוש בתוסף הנגישות של החברה ולאחר שימוש בו, ביצוע השוואה הינו כלי משמעותי לקידום מכירות תוסף הנגישות.

נכון למועד זה, סריקה של דף אינטרנט אחד הינה ללא עלות. מעבר לכך הסריקה נעשית בתשלום, לפי כמות עמודים בכל אתר, באופן חודשי או שנתי.

19.3 UserWay for Ms Office – המאפיינים העיקריים של מוצר הנגשת מסמכים



פתרון הנגשת המסמכים של UserWay, הניתן באמצעות חברת הבת WeCo, מבוסס על טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים להנגשת מסמכים מבוססי Office. הגישה שעומדת בבסיס פתרון זה, הינה לאפשר לכותבי התוכן בארגונים להנגיש את המסמכים בפשטות ובמהירות באמצעות אשף הנגשה המותקן על גבי Office ומכווין את המשתמש בפעולות הנדרשות בקלות וביעילות. הפתרון מספק פעולות נגישות המפשטות את תהליך ההנגשה ונותנת מענה לתסריטי הנגשה מורכבים.

הפתרון משמש בעיקרו, לקוחות אשר להם מסמכים בעלי אופי מחזורי, כדוגמת חברות ציבוריות המאופיינות בצורך הרגולטורי בפרסום דוחות כספיים ומיידים או פרסומים תקופתיים, לקוחות בעלי מסמכים רבים המועלים לאתר האינטרנט באופן שוטף ולקוחות המנגישים מסמכים פנים ארגוניים, כחלק מתרבות ארגונית כוללת.

במהלך שנת 2023, החברה השיקה את פתרון הנגישות כאמור, כך שיחול גם על קבצי PowerPoint ויאפשר פתרונות הנגשה איכותיים גם למסמכים מסוג זה.

כמו כן, במהלך שנת 2023 החברה שיפרה וייעלה את טכנולוגיית הבינה המלאכותית אשר בבסיס פתרונות הנגשת קבצי ה-PDF שהיא מעניקה ללקוחותיה.

19.4 UserWay's Inspector - המאפיינים העיקריים של פתרון בדיקה מהירה של מצב

נגישות כללי

הבודק הינו כלי המאפשר יכולת בדיקה מהירה של מצב נגישות כללי, בעמוד הנבדק של אתר האינטרנט, על מנת להמחיש את מספר וסוגי הפרות הנגישות אשר קיימים בעמוד הנבדק. הבודק הינו גרסה "רזה" (Light-Weight), מהירה ודינאמית לסורק (Scanner) של החברה.

19.5 המאפיינים היקריים של UserWay's FixMyCode.AI

בתקופת הדוח, החברה השיקה גרסה חנימית למוצר חדש בשם FixMyCode.AI שנועד לסייע למפתחים בכתיבת קוד נגיש ומותאם לרגולציית ה-ADA, כאשר המניע המרכזי של החברה הינו החיפוש אחר חדשנות טכנולוגית למתן פתרונות יעילים

וטכנולוגיים ללקוחות החברה ולציבור בעלי המוגבלות.

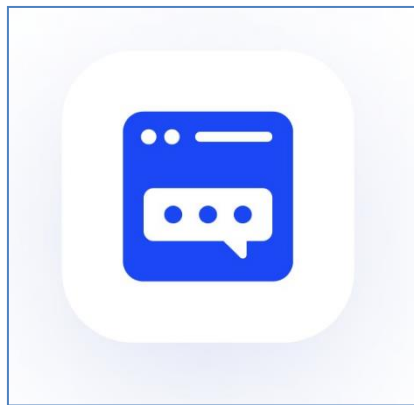
19.6 המאפיינים העיקריים של - Regulation tracker

כלי מעקב המשמש חברות בינלאומיות לעקוב ולהתעדכן אחר חוקי הנגישות בכל מדינה או איזור שיפוט ולהבין מה הדירשות מהמוצר ע"מ לעמוד בחוקים המקומיים של כל מדינה בה החברה פועלת.

להלן יתוארו מאפייני השירותים שמעניקה החברה ויפורטו עיקריהם:

על מנת שלקוחות החברה יוכלו להנות מפתרון נגישות שלם והוליסטי, החברה מציעה ללקוחותיה שילוב בין מוצריה שהינם פתרונות טכנולוגיים מבוססי אלגוריתמים ובינה מלאכותית, לצד ובשילוב פתרונות אנושיים. המודל העסקי של החברה מאמץ את ההבנה של רבים בתעשייה הטכנולוגית, אשר רואים בפתרונות אנושיים כחלק משלים אשר תומך בפתרון שמציעות חברות טכנולוגיה והטמעתם⁶⁸.

19.7 UserWay's Manual Audit - המאפיינים העיקריים של שירותי הבקרה-



שירותי הבקרה של UserWay מבוצעים על ידי מבקרים מקצועיים על מנת להבטיח איתור של כלל הפרות הנגישות אשר קיימות בנכס הדיגיטלי וזאת אף מעבר לרבדים אשר ניתנים לאיתור על ידי הסורק של החברה. תוצר נוסף של שירותי הבקרה של UserWay הינו הגברת חוויית משתמש כך שתהיה נגישה ומוצלחת לעתים אף מעבר לדרישות התקינה והרגולציה הרלוונטיות.

בסוף תהליך הביקורת מתקבל אצל מבקשי השירות דוח בקרה מפורט ונרחב עם תיאור הפרות הנגישות, הפניות מקוונות ומפורטות למידע נוסף לתקני ה-WCAG בגין הפרות הנגישות, תיקונים ושיפורים מומלצים בתוכן, במבנה ובקוד לצורך תיקון הפרות הנגישות והבטחת עמידה בדרישות ה-WCAG הרלוונטיות.

יובהר כי בעוד הסורק מוכוון לפתרון הפרות נגישות על מנת להתאימם לדרישות

<https://a16z.com/2020/02/16/the-new-business-of-ai-and-how-its-different-from-traditional-software-2>

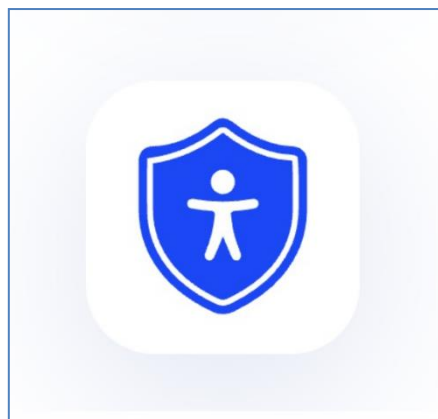
הרגולציה והתקינה הרלוונטיות, בשירותי הבקרה ניתן דגש על חוויית משתמש קצה נגישה, באופן זה מתמודד מבקש השירות עם השונות שקיימת בין דפדפנים, טכנולוגיות מסייעות שונות (Assistive technologies) וצורת כתיבת קוד בנכסים הדיגיטליים.

מאחר ושירותי הבקרה של UserWay נעשים על ידי מומחים אנושיים בתחום הנגישות, ולא על ידי תוכנה, ניתן לקבל באמצעותם ביקורת מקיפה יותר על מנת להבין את חוויית משתמש הקצה בנכס הדיגיטלי של מבקש השירות ולא רק בתיקון מקומי של כשל נגישות שמתגלה מסריקה.

שימוש בשירותי הביקורת של UserWay מיועד למבקשי שירות אשר שואפים לנגישות וחוויית משתמש הוליסטית בנכס הדיגיטלי אותו הם מפעילים.

19.8 UserWay's Professional Services - המאפיינים העיקריים של שירותי הייעוץ

וההכשרה



שירותי הייעוץ וההכשרה של UserWay הם שירותים נלווים הכוללים תיקון ידני, ייעוץ וכן שירותי הכשרה בנושאי נגישות, למבקשי שירות שזקוקים לפתרון נרחב יותר. שירותי הייעוץ מוענקים באמצעות הון אנושי מוכשר ומקצועי אשר מקיים מפגשים אישיים וקבוצתיים עם נציגי הארגון ומעניק לו ייעוץ בנושאי הטמעת הנגישות בארגון בכלל ובנכסים הדיגיטליים של הארגון בפרט. שירותי הייעוץ ניתנים לכלל הצוות לרבות לדרג הניהולי, משאבי אנוש, רכש, ניהול סיכונים, ניהול מותג, ניהול מוצר, מחקר ופיתוח, שיווק ועוד.

שירותי הייעוץ מתבקשים על פי רוב לצד השימוש במוצרי החברה ושירותיה הנוספים, על מנת ליישם את המידע שהתקבל בקרב כלל ההנהלה והצוות הטכני של מקבל השירות ולהנגיש את הנכס הדיגיטלי באופן מיטבי.

20. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרי החברה

20.1 הכנסות מפעילות בשוק הפעילות

נכון למועד זה, השימוש בתוסף הנגישות מוצע למבקשי השירות בגרסתו החלקית ללא עלות, ובגרסתו המלאה בתשלום.

להלן יובאו הסכומים והשיעורים מהכנסות הנובעות ממוצרי ושירותי הקבוצה, אשר שיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה לשנת 2023 ולשנת 2022:

מוצרים/שירותים	סך הכנסות בשנת 2023 (באלפי דולר)	שיעור	סך הכנסות בשנת 2022 (באלפי דולר)	שיעור
תוסף הנגישות - AI-Powered Accessibility Widget	10,760	78%	5,081	66%
תווית לבנה - White Label	503	4%	460	6%

להלן תוצג חלוקה של הכנסות הקבוצה לפי סוגי הכנסות לשנת 2023 ולשנת 2022:

סוג הכנסה	הכנסות בשנת 2023 (אלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות	הכנסות בשנת 2022 (אלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות
הכנסות ממתן שירותי גישה לתוכנה בענן (שירותי SaaS) (תוסף הנגישות והסורק)	11,229	78.19%	6,411	82.5%
הענקת שירותי בקרה וייעוץ (שאינם שירותי SaaS)	1,778	12.92%	985	13%
הכנסות ממתן זכות שימוש ברישיון ⁶⁹	753	5.47%	354	4.6%

⁶⁹ הכנסות שנובעות כולן, ממוצר UserWay for Ms office, אשר ניתן באמצעות חברת הבת של החברה WeCo.

21. מוצרים ושירותים בפיתוח

בהיותה חברת טכנולוגית, החברה ממשיכה לפעול לפיתוח פתרונות מתקדמים, באמצעות טכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית לסיוע בהנגשת נכסים דיגיטליים למבקשי שירות. בראיית החברה, המשך הפיתוח הטכנולוגי חיוני לשימור יתרונותיה הייחודיים בתחום הפעילות והשקעה בו, הינה המפתח ליכולתה להתמודד עם שינויים טכנולוגיים, רגולטוריים, מקרו-כלכליים ואחרים.

שם המוצר / השירות שבפיתוח	השוק לו מיועד המוצר נכון למועד הדו"ח	שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד זה	אבני הדרך - הצפויים ב- החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אומדן עלות השלמת אבן הדרך הקרובה (בדולר)	גודל שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד זה	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח בהנחת שיווק
UserWay Continuous remediation - שדרוג יכולות הסורק עבור מפתחים ואינטגרציות עם מערכות ניהול סביבות פיתוח- Scanner Developer APIs	מפתחים, Devops וצוותים טכניים במבקשי השירות	פיתוח גרסת בטא שנייה (פנימית)	השלמת פיתוח גרסת בטא שנייה (פנימית) צפויה לחציון השני של שנת 2024.	כ- 230 אלף דולר	נכון למועד זה, לא ניתן להעריך.	נכון למועד זה לא ניתן להעריך את מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח.	נכון למועד זה לא ניתן להעריך את נתח שוק החברה.	

להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים שבפיתוח:

(1) UserWay Continuous remediation - שדרוג יכולות הסורק עבור מפתחים ואינטגרציות עם מערכות ניהול סביבות פיתוח- Scanner Developer APIs

שדרוג יכולות הסריקה והניטור של הפרות הנגישות, על ידי אוטומציה של התהליכים, הן באופן הפעלת הסריקה והן בזיהוי ובחירת חלקי דף האינטרנט הנבדק. שדרוג הסורק על פי האמור לעיל, מאפשר לאתר הפרות נגישות באתרי האינטרנט על ידי זיהוי של שינוי הקוד באתר האינטרנט, ואף מציע אפשרויות לתיקון הפרות אלו באופן אוטומטי.

להלן פירוט אודות פיתוחים ושדרוגים של מוצרים הקיימים בחברה:

שם המוצר	כותרת הפיתוח/שדרוג	שלב הפיתוח של השדרוג נכון למועד זה	אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אומדן עלות ב-12 החודשים הקרובים	גודל שוק היעד הפוטנציאלי של השדרוג שבפיתוח נכון למועד זה	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח
תוסף נגישות מבוסס (Widget) AI	שדרוגים שוטפים לטכנולוגיית התוסף (Widget)	-	-	-	250 אלפי דולר	גודל שוק היעד הפוטנציאלי מוערך בכ- 27 מיליארד דולר ⁷⁰	החברה משדרגת את הטכנולוגיה עליה מבוסס תוסף הנגישות (Widget), כל העת ובהתאם לצרכי השוק.
סורק הנגישות של החברה (Scanner)	שדרוגים שוטפים לטכנולוגיית סורק הנגישות (Scanner)	-	-	-	250 אלפי דולר	-	החברה משדרגת את הטכנולוגיה עליה מבוסס הסורק (Scanner), כל העת ובהתאם לצרכי השוק.
ממשק הניהול (Dashboard)	שדרוגים שוטפים לטכנולוגיית ממשק הניהול (Dashboard)	-	-	-	250 אלפי דולר	-	החברה משדרגת את הטכנולוגיה עליה מבוסס ממשק הניהול (Management Console), כל העת ובהתאם לצרכי השוק.

<https://www.weforum.org/agenda/2019/09/chart-of-the-day-> ; https://docs.google.com/spreadsheets/d/1izpY_Rx6ZxEUsv1roC3ncZ1Oymek6do1diiHM-uOmiU/edit#gid=684909942
[how-many-websites-are-there/](https://www.weforum.org/agenda/2019/09/chart-of-the-day-how-many-websites-are-there/)

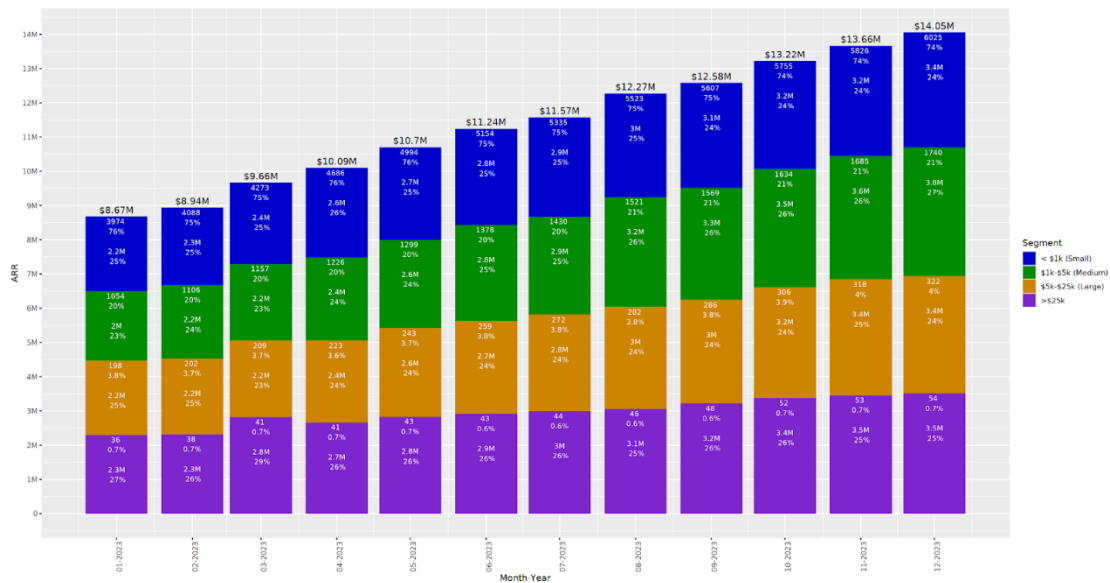
שם המוצר	כותרת הפיתוח/שדרוג	שלב הפיתוח של השדרוג נכון למועד זה	אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אומדן עלות ב-12 החודשים הקרובים	גודל שוק היעד הפוטנציאלי של השדרוג שבפיתוח נכון למועד זה	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח
אתר האינטרנט של החברה – אפיקי שיווק דיגיטליים	שדרוגים שוטפים לטכנולוגיית אתר האינטרנט בדגש על אפיקי שיווק דיגיטליים	-	-	-	250 אלפי דולר	-	החברה משדרגת כל העת את הטכנולוגיה עליה מבוסס אתר האינטרנט שלה, תוך שימת דגש על אפיקי שיווק דיגיטליים.
Accessibility Editor	שדרוגים שוטפים לטכנולוגיית עריכת הקוד להתאמתו לנגישות	-	-	-	230 אלפי דולר	-	החברה משדרגת כל העת את הטכנולוגיה לעריכת קוד להתאמת נגישות בהתאם לשינויים בחוקי הנגישות והתקדמות הטכנולוגיה
Regulation Tracker	שדרוגים שוטפים לכלי המעקב אחר חוקי הנגישות בעולם	-	-	-	250 אלפי דולר	-	החברה משדרגת כל העת את הטכנולוגיה והכיסוי של כלי המעקב אחר חוקי נגישות

2.2. לקוחות

ככלל, לקוחות הקצה למוצרים והשירותים שמספקת החברה הינם יישויות וארגונים המפעילים נכסים דיגיטליים לצורך מתן שירותים לקהל הרחב בשוק הפעילות, לרבות בעלי מוגבלויות. בין המשתמשים במוצרי החברה, חברות בינלאומיות מוכרות כמפורט בסעיף 2.14 ובהערת שוליים 2 לעיל.

מאפייני לקוחות

על בסיס נתונים אשר מצויים בידי החברה נכון למועד זה, ניתן לסווג את לקוחות החברה לפי ההכנסה השנתית אשר התקבלה מהם ממועד הקמת החברה ועד למועד זה, ל- ארבע קבוצות: (4)



- לקוח Enterprise – לקוחות אשר ההכנסה השנתית מהם עמדה על \$25,000 דולר ומעלה.
- לקוח גדול- לקוחות אשר ההכנסה השנתית מהם עמדה על \$5,000 דולר עד \$25,000.
- לקוח בינוני- לקוחות אשר ההכנסה השנתית מהם עמדה על בין \$1,000 דולר ל-\$5,000 דולר.
- לקוח קטן- לקוחות אשר ההכנסה השנתית מהם עמדה על עד \$1,000.

להלן טבלה המתארת את שיעור הלקוחות בכל אחת מהקבוצות המתוארות לעיל, מתוך כלל הלקוחות של החברה ושיעור ההכנסות שנובעות לחברה מהם, מתוך כלל הכנסות החברה, ממועד הקמת החברה ועד למועד זה:

קבוצת לקוחות	שיעור לקוחות מכלל הלקוחות	שיעור הכנסות מכלל הכנסות החברה
Enterprise	0.7%	25%
גדול	4%	24%
בינוני	21%	27%
קטן	74%	24%

יובהר כי הנתונים המובאים לעיל בקשר עם שיעור לקוחות לפי סיווגם בקבוצות ושיעור הכנסות כל קבוצת לקוחות מכלל הכנסות החברה, נכונים למועד הדוח ועשויים להשתנות בכל עת, זאת בין היתר, לאור שינוי בביקוש למוצרי החברה.

אופן התקשרות עם לקוחות

ההתקשרות עם הלקוחות נעשית על בסיס הסכם מסגרת ומתן שירותים או באמצעות אתר החברה, לפיו מעניקה החברה רישיון שימוש בפתרונות הנגישות שלה, בהתאם למוצרים הטכנולוגיים המבוקשים על ידי הלקוח, וכן שירותים מקצועיים נלווים לבקשתו, הכל על פי מחירון אשר מתואר מראש במסגרת ההסכם.

שיעור נטישה

ביחס לשירותי ה-SaaS הניתנים ללקוחות החברה, ההתחייבות הינה ברוב המקרים שנתית מתחדשת אוטומטית והלקוח יכול לבחור האם להפסיק את החידוש האוטומטי. יחד עם זאת, מעת לעת, חלק מלקוחות החברה בוחרים להפסיק את ההתקשרות עם החברה מסיבות כאלו ואחרות, החברה פועלת על הטמעת תהליכים אוטומטיים להורדת שיעור הנטישה באופן מהותי, תהליכים אלו קשורים למאמצי ה-Customer Success השוטפים בחברה.

להלן יובא תיאור טבלאי ביחס לשיעור הנטישה החודשי של לקוחות החברה בשנים 2021,

2022 ו-2023 :

שיעור הנטישה החודשי הממוצע	שנה
3.25%	2021
2.12%	2022
1.61%	2023

23. שיווק והפצה

נכון למועד זה, החברה מפרסמת ומשווקת את מוצריה ושירותיה בכך שהפתרונות הטכנולוגיים של החברה מוטמעים באתרים של מבקשי השירות, בין אם בתשלום ובין אם בגרסתם החינמית.

בנוסף, חברת הבת של החברה UserWay Inc, מהווה זרוע ההפצה של מוצריה ושירותיה של החברה בטריטוריית צפון אמריקה. לפרטים אודות ההסכם הבינחברתי בין החברה לבין חברת הבת, ראה סעיף 40.2 לעיל.

כמו כן, החברה מפרסמת קמפיינים בדיגיטל ומשווקת את מוצריה ושירותיה באמצעות ספקים חיצוניים, בעלי ניסיון בתחום פרסום וניהול קמפיינים ממומנים ושיווק ממומן עבור חברות סטארט אפ ו-SaaS, בפלטפורמות שונות כגון Google, Facebook, LinkedIn. החברה לא רואה בהסכמים עם הספקים החיצוניים כאמור כמהותיים, בשל כך שיש להם תחליפים רבים.

כמו כן, כחלק מפעילות השיווק של החברה, החברה מציעה ללקוחות אשר רוכשים את מוצר הדגל שלה Managed Accessibility (אשר כולל סל המשלב את כלל הפתרונות אשר מציעה החברה) (להלן: "הלקוחות הזכאים"), שיפוי בסך כולל של עד 1 מיליון דולר, וזאת בגין תביעות שינתנו כנגד הלקוחות הזכאים, בשל אי עמידה בתקני נגישות. לפרטים נוספים ראה סעיף 44.3.6.

נכון למועד זה, החברה פועלת להתקשרות בשיתופי פעולה עם מפיצים ליצירת ערוצי הפצה בעלי קהל רחב של בוני אתרים, וכן מייעדת חלק מכספי התמורה אשר התקבלו מההנפקה לציבור, לצורך פעילות השיווק וההפצה של מוצריה ושירותיה. לפרטים אודות יעדים ואסטרטגיה עסקית ראה סעיף 42 להלן.

24. צבר הזמנות

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, לחברה אין צבר הזמנות.

25. הכנסה שנתית מתחדשת

ההכנסות השנתיות המתחדשות של החברה וכן של חברת הבת UserWay Inc (ARR) מורכבות מהכפלה ב- 12 של הנתונים להלן בחודש מייצג: הכנסה חודשית מתחדשת (המורכבת מסך הכנסות בגין החודש המייצג, פחות הכנסות חד פעמיות בגין אותו חודש אשר אינן חוזרות (ככל שישנן) ופחות הכנסות מלקוחות חד פעמיים (ככל שישנן) בתוספת הכנסות צפויות תחת הזמנות והסכמים שהתקבלו מלקוחות חדשים שעדיין לא הופעלו בעקבות זמן הטמעה (ככל שישנן) ובתוספת הכנסות צפויות תחת הזמנות והרחבות שירות שהתקבלו מלקוחות קיימים ועדיין לא הופעלו (ככל שישנן).

יצויין כי בשנת 2023 ועד למועד הדוח, יותר מ- 95% מהחוזים מול לקוחות החברה וחברת הבת UserWay Inc, נכון למועד הדוח, הינם חוזים דולרים, בעוד שיעור של כ-95% מהחוזים מול לקוחות חברת הבת WeCo, הינם חוזים שקליים.

כמו כן, הנתון אינו לוקח בחשבון הרחבות שלא נחתמו, מכירות עתידיות ו/או שיעורי עזיבה עתידיים. עוד יצוין כי להערכת החברה לא קיימת עונתיות ב-ARR.

להלן פרטים אודות ה-ARR (הכנסה שנתית מתחדשת) של החברה, של UserWay Inc. ושל חברת WeCo, בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח⁷¹:

החודש המייצג	ARR (באלפי דולר)	גידול ביחס לחודש הקודם ב- (%)
דצמבר 2022	9,177	-
ינואר 2023	9,411	2.54
פברואר 2023	9,698	3.05
מרץ 2023	10,427	7.52
אפריל 2023	10,880	4.35
מאי 2023	11,512	5.81
יוני 2023	12,037	4.56
יולי 2023	12,416	3.15
אוגוסט 2023	13,120	5.67
ספטמבר 2023	13,455	2.55
אוקטובר 2023	14,023	4.22
נובמבר 2023	14,425	2.87
דצמבר 2023	14,836	2.85
ינואר 2024	15,214	2.55

חישוב ה-ARR מבוסס על הערכות החברה אשר בוצעו על בסיס הנתונים והמידע המצויים בידיה נכון למועד הדוח ועל בסיס אופן החישוב המקובל (הפרקטיקה), למיטב הבנתה, בשוק בו היא פועלת, והינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מהותית משהוערך, בין היתר, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך במקרה בו יחולו

⁷¹ יצוין כי בחישובים על פי המועדים המתוארים בטבלה שלהלן לא חלו התאמות. קרי, מלבד נתון ההכנסה השנתית, כלל ההתאמות האפשריות, לרבות הפחתת הכנסות חד פעמיות בגין אותו חודש אשר אינן חוזרות, הכנסות מלקוחות חד פעמיים, הכנסות צפויות תחת הזמנות, הוספת הסכמים שהתקבלו מלקוחות חדשים שעדיין לא הופעלו בעקבות זמן הטמעה, הכנסות צפויות תחת הזמנות והרחבות שירות שהתקבלו מלקוחות קיימים ועדיין לא הופעלו, הינן 0.

עיכובים בלוחות הזמנים שנקבעו לביצוע עסקאות ולאספקת השירותים, או במקרה בו לא יבשילו התנאים להכרה בהכנסה בגין אספקת השירותים.

26. עונתיות

לעונתיות לא קיימת השפעה על תחום פעילות החברה.

27. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד זה, החברה אינה בעלים של מקרקעין או רכוש קבוע מהותי. החל מחודש מאי 2021, החברה שוכרת משרדים בחלל העבודה MindSpace, הממוקמים במרכז הארץ לצורך פעילותה, ומשלמת דמי שכירות בסכום לא מהותי. כמו כן, החל מחודש מרץ 2022, חלק מנותני השירותים בחברה פועלים ממשרדים ששוכרת החברה בעבורם בחלל העבודה WeWork הממוקם בפולין, בתמורה לדמי שכירות בסכום לא מהותי.

28. מחקר ופיתוח

לפרטים אודות מוצרים בפיתוח, ראו סעיף 21 לעיל.

29. השקעות במחקר ופיתוח

נכון למועד זה, במהלך השנים 2021, 2022 ו-2023, החברה השקיעה סך של כ-1,450 אלפי דולר, כ-3,915 אלפי דולר וכ-3,462 אלפי דולר, בהתאמה במחקר ופיתוח. לפרטים נוספים ראה יעדים ואסטרטגיה עסקית של החברה בסעיף 42 להלן. לפרטים אודות השקעות מחקר ופיתוח ל-12 החודשים הקרובים, ראו טבלת מוצרים בפיתוח בסעיף 21 לעיל.

30. נכסים לא מוחשיים

נכון למועד זה, כלל הזכויות בגין הטכנולוגיה והקניין הרוחני שפיתחה החברה הינם בבעלות מלאה של החברה, לרבות באמצעות חברת הבת של החברה. החברה פועלת לצורך הגנה על קניינה הרוחני באמצעות הגשת בקשות לרישום פטנטים ורישום סימני מסחר על טכנולוגיית החברה, כמו גם פיתוחים חדשניים שישמשו את מוצריה העתידיים של החברה.

ראו להלן פירוט הפטנטים הרשומים של הקבוצה נכון למועד זה :

תאריך חידוש	תיאור הפטנט	מדינה	מס' פטנט
20 ביוני 2033	ACCESSIBILITY CONTENT EDITING, CONTROL AND MANAGEMENT	ארה"ב	17/712,147

ראו להלן פירוט הבקשות לפטנטים שהגישה הקבוצה נכון למועד זה :

מספר סידורי	סטטוס נכון למועד זה	המדינות בה הוגשה הבקשה	תיאור הבקשה לפטנט	מועד הגשת הבקשה
18/092,512	Pending	ארה"ב	AUTOMATED COLOR CORRECTION	3 בינואר 2023

ראו להלן פירוט סימני המסחר הרשומים של הקבוצה נכון למועד זה :

מס' סימן מסחר	מדינה	סוג סימן מסחר ומהותו	תאריך חידוש
334161	ישראל	<p>סימן המסחר – "UserWay"⁷²</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות ; שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בוודאו ובמדיה דיגיטלית ;</p>	6/12/2030
6,312,368	ארה"ב		נדרשת הגשת הצהרת שימוש בין חודש יוני 2025 לחודש יוני 2026
EU-85191	האיחוד האירופאי		21/9/2031
2174651	אוסטרליה		18/12/2030
1155475	קנדה		18/12/2030
WO0000001588656	בריטניה – הממלכה המאוחדת		ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.
355101	ישראל	<p>סימן המסחר – "Shield Vitruvian Man with Border"⁷³</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות ; שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה</p>	16/8/2032
1155475	קנדה		14/2/2033
WO0000001588656	בריטניה – הממלכה המאוחדת		23/9/2031

⁷² סימן המסחר רשום על שם UserWay Inc, חברת הבת.
⁷³ סימן המסחר רשום על שם UserWay Inc, חברת הבת.

מס' סימן מסחר	מדינה	סוג סימן מסחר ומהותו	תאריך חידוש
		<p>לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	
355100	ישראל	<p>סימן המסחר – "Shield Vitruvian Man" without Border⁷⁴</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים</p> <p>אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	16/8/2032
IR 1743895	איחוד האירופאי	<p>סוג 42 - סחורות/שירותים</p> <p>אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	14/2/2033
IR 1743895	בריטניה – הממלכה המאוחדת	<p>סוג 42 - סחורות/שירותים</p> <p>אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	14/2/2033
358236	ישראל	<p>סימן המסחר – "UJ"⁷⁵</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים</p> <p>אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה</p>	20/11/2032

⁷⁴ סימן המסחר רשום על שם UserWay Inc, חברת הבת.
⁷⁵ סימן המסחר רשום על שם UserWay Inc, חברת הבת.

תאריך חידוש	סוג סימן מסחר ומהותו	מדינה	מס' סימן מסחר
	<p>לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>		

ראו להלן בקשות לסימני מסחר של הקבוצה נכון למועד זה:

מועד הגשת הבקשה	סוג סימן המסחר ומהותו	המדינות בה הוגשה הבקשה	סטטוס נכון למועד זה	מס' סימן מסחר
18 במאי 2023	סימן המסחר – "U"76	ישראל	Pending	1719349901
18 במאי 2023	סוג 42 - סחורות/שירותים אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות;	איחוד האירופאי	Pending	1719349901
18 במאי 2023	שירותי תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;	בריטניה – הממלכה המאוחדת	Published for Opposition	1719349901
	שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בווידאו ובמדיה דיגיטלית;			
	בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית			

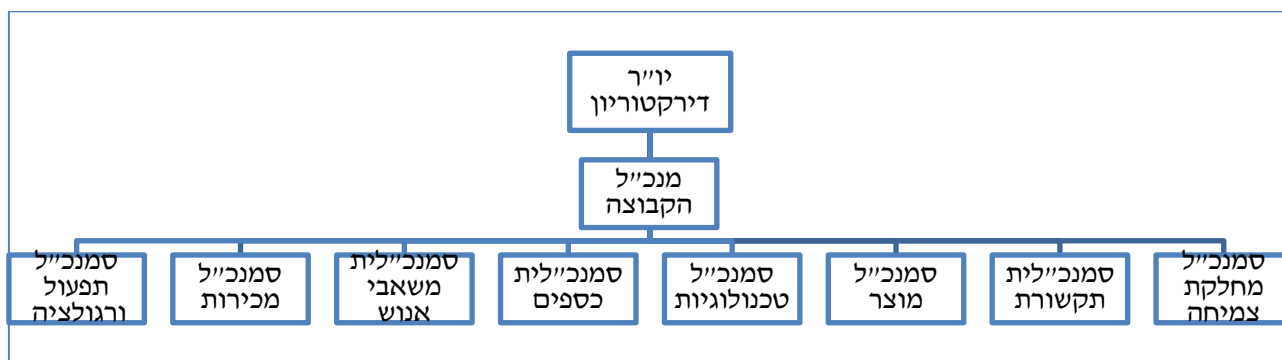
מועד הגשת הבקשה	סוג סימן המסחר ומהותו	המדינות בה הוגשה הבקשה	סטטוס נכון למועד זה	מס' סימן מסחר
	על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.			
2/3/2023	<p>סימן המסחר – “Shield – Vitruvian Man” with ⁷⁷Border</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות; שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בוידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בוידאו ובמדיה דיגיטלית;</p> <p>בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	ארה"ב	Pending	355101

מועד הגשת הבקשה	סוג סימן המסחר ומהותו	המדינות בה הוגשה הבקשה	סטטוס נכון למועד זה	מס' סימן מסחר
2/3/2023	<p>סימן המסחר – “Shield – Vitruvian Man” without⁷⁸ Border</p> <p>סוג 42 - סחורות/שירותים אספקת טכנולוגיה, באתר אינטרנט, המאפשרת למשתמשי אינטרנט לוודא עמידה בחוקים ורגולציות של תקני נגישות; שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לאיתור ולתיקון אוטומטיים של בעיות נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בוידאו ובמדיה דיגיטלית; שירותי תוכנה כשירות (SaaS) הכוללים תוכנה לזיהוי, למדידה, למעקב ולתיקון בעיות נגישות והפרות חוקי נגישות באתרי אינטרנט, במסמכים, בוידאו ובמדיה דיגיטלית; בדיקה, ניתוח והערכה של אתרים, מסמכים, ווידאו ומדיה דיגיטלית על מנת להבטיח עמידה בתקני נגישות של התעשייה.</p>	ארה"ב	Pending	355100

31. הון אנושי

31.1 נכון למועד זה, אנשי המפתח בחברה הינם ה"ה אלון מסון, מבעלי השליטה ומנכ"ל החברה וליונל וולברגר, סמנכ"ל התפעול והרגולציה בחברה (CCOO), שהינם עובדי החברה (תחת הסכם העסקה ובעל יחסי עובד-מעביד); וכן ליאוניד מוזיקה, סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה (CTO), המעניק את שירותיו לחברה באמצעות הסכם שירותים ואשר בינו לבין החברה לא מתקיימים יחסי עובד-מעביד. זאת, לאור הידע והניסיון הרב בהם הם מחזיקים, אשר חיוני לפעילות החברה ולהמשך פיתוחה. למעט כאמור לעיל, לחברה אין תלות בנושאי משרה ו/או עובדים נוספים.

31.2 רצ"ב תרשימים המתאר את המבנה הארגוני של הקבוצה נכון למועד דוח זה:



31.3 רצ"ב טבלת העובדים ונותני השירותים נכון למועד הדוח:

נכון למועד זה, ישנו רוב של נותני שירותים בחברה, שאינם עובדים תחת הסכם העסקה ואין בינם לבין החברה יחסי עובד מעביד. להלן חלוקת העובדים ונותני השירותים בחברה:

מספר עובדים ונותני שירותים (לא כולל חלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2022	מספר עובדים ונותני שירותים (לא כולל חלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2023	
20	33	מכירות
32	57	מחקר ופיתוח
6	11	שיווק
6	9	הנהלה
10	12	שירותי נגישות
1	3	כספים
2	2	משאבי אנוש
3	4	משפטי
6	1	ניהול מוצר
5	7	עובדי WeCo
*91	**139	סה"כ

* 6 עובדים ונותני שירותים נוספים בחלקיות משרה; מתוכם 64 נותני שירותים ו-33 עובדים.

** 12 עובדים ונותני שירותים נוספים בחלקיות משרה; מתוכם 102 נותני שירותים ו-49 עובדים.

31.4 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, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי כרכושה הבלעדי של החברה.

31.5 תוכנית אופציות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה

לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ובנוגע לכתבי אופציה לא סחירים שהוקצו לעובדי החברה, נושאי המשרה ונותני שירותים בה, ראו סעיף 31.7.3 להלן.

31.6 התקשרויות עם נושאי משרה וחברי הנהלה בכירה בחברה

31.6.1 התקשרות עם נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה (להלן: "נושאי המשרה") נעשית 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, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה, ולגבי הסכמים עם נושאי משרה שהינם עובדי החברה, גם זכאות לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע באותם הסכמים אישיים.

31.6.2 ההנהלה הבכירה של החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הינה כדלקמן:

שם	תפקיד
יעל הר-אבן	יו"ר דירקטוריון
אלון מסון	מנכ"ל (CEO)
ליונל וולברגר	סמנכ"ל רגולציה ותפעול (CCOO)
ליאוניד מוזיקה	סמנכ"ל טכנולוגיות (CTO)
דנה שילד	סמנכ"לית משאבי אנוש (VP HR)
מורן שרף בלאו	סמנכ"לית כספים (CFO)

תפקיד	שם
סמנכ"ל מכירות (Senior VP Sales)	אוריאל שכטרמן
סמנכ"לית תקשורת (VP Communications)	סופיה טופולב-לזו
סמנכ"ל במחלקת צמיחה (VP Growth)	שחר עמיאל
סמנכ"ל מוצר (VP Product)	איתי גלר

31.7 ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה

31.7.1 פטור ושיפוי

ביום 30 ביוני 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בכפוף לרישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה, להעניק לכל נושאי המשרה המכהנים ושיכהנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה שיכהנו, מעת לעת, מטעם החברה בתאגידי אחרים שהחברה מחזיקה בהם במניות ו/או בזכויות אחרות, במישרין ו/או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בהם כתב פטור וכתב שיפוי, לפרטים אודות כתבי הפטור והשיפוי שמעניקה החברה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, ראו תקנה 29א בפרק ד' לדוח התקופתי.

31.7.2 ביטוח

בימים 12 בדצמבר 2023 ו-13 בדצמבר 2023, אישרו דירקטוריון החברה וועדת התגמול של החברה, התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שיהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה שהינם מבעלי השליטה בחברה. לפרטים אודות פוליסת הביטוח הקיימת נכון למועד זה בחברה, ראה תקנה 29א בפרק ד' לדוח התקופתי.

31.7.3 תכנית תגמול לעובדים ולנותני שירותים

ביום 24 ביוני 2021, אישר דירקטוריון החברה תוכנית הקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של החברה (להלן: "תוכנית האופציות", "כתבי האופציה", ו-"מניה רגילה", בהתאמה). זאת מתוך מטרה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "הניצעים"). בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2022, דירקטוריון החברה אישר אימוץ נספח אמרקאי לתוכנית האופציות, וזאת על מנת לאפשר לחברה להקצות כתבי אופציה לניצעים שהינם עובדי תושבי ארה"ב בהתאם למסלול המס המטיבים עימם (ISO) (להלן: "הנספח

האמריקאי"), תוכנית האופציות וכן הנספח האמריקאי אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ביום 11 באוקטובר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-125695). לנוסח תוכנית האופציות והנספח האמריקאי ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 6 באוקטובר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-124240).

תוכנית האופציות כוללת הוראות לפיהן הקצאת כתבי האופציה בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תעשה 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 לנותני שירותים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה. לפרטים נוספים בדבר תוכנית האופציות, ראה סעיף 3.3 בפרק 3 לתשקיף.

31.7.4 להלן ריכוז נתונים אודות כתבי האופציה לא סחירים לעובדים ונותני שירותים שהוקצו על ידי החברה מכוח תוכנית האופציות למועד פרסום הדוח:

473,924	כתבי האופציה שהוקצו עד למועד דו"ח זה
216,613	כתבי האופציה שהבשילו וטרם מומשו או פקעו
241,298	כתבי האופציה שטרם הבשילו ולא פקעו
3,060	כתבי אופציה שמומשו עד למועד הדו"ח
12,953	כתבי אופציה שפקעו עד למועד הדו"ח

31.7.5 מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה

ביום 13 בינואר 2022, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, אימוץ מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה, ובהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013 (להלן: "תקנות מדיניות תגמול"). בנוסף, ביום 10 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את תיקון מדיניות התגמול של החברה.

בהתאם לאמור בתקנות מדיניות התגמול, מדיניות התגמול המתוארת בתשקיף של תאגיד מדווח המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור, תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ותהא טעונה אישור רק בחלוף חמש (5) שנים מהמועד בו הפך התאגיד לתאגיד מדווח.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 6 באפריל 2022 (מספר אסמתכא : 2022-01-036393).

32. חומרי גלם וספקים

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, לחברה אין תלות בספקים והחברה לא רוכשת חומרי גלם.

33. הון חוזר

לפרטים נוספים ראה דוח כספי של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2023.

34. השקעות בחברות בנות וחברות קשורות

לפרטים נוספים ראה תקנה 13 בפרק ד' לדוח התקופתי.

35. מימון

35.1 נכון למועד זה, לחברה מסגרת בכרטיסי אשראי בסך של כ- 2,357 אלפי ש"ח, אשר ניתנת לניצול בכל עת ולכל צורכי פעילותה, וכן לא נטלה הלוואות מבנקים ו/או ממוסדות פיננסיים כלשהם. נכון לסוף חודש ינואר 2024, החברה עשתה שימוש בסך של כ- 850 אלפי ש"ח ממסגרת האשראי כאמור.

35.2 נכון למועד זה, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הכנסות החברה ממכירת מוצריה ושירותיה, מגיוסי הון של משקיעים בחברה ומהנפקה ראשונה לציבור שביצעה החברה בתחילת שנת 2022. לפרטים נוספים אודות השקעות שביצעה החברה במהלך שלוש השנים שקדמו למועד זה, ראה סעיף 6 לעיל.

36. הלוואות שעבודים וערבויות

נכון למועד זה, קיימים בחברה, 10 שעבודים קבועים מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד לטובת בנק הפועלים, על פקדון המנוהל בבנק בסך כולל של כ- 2,839 אלפי ש"ח (להלן: "השעבודים"), לרבות על פירותיהם, זכויות החברה לפטור, הקלה, הנחה, ניכוי או קיזוז המפחית מס כולל זכותה של החברה לעשות שימוש בהפסדים או לקיזוז הפסדים ממימוש השעבודים או הפקדונות הכספיים או בכלל או ברירה אם לנצלם.

37. מיסוי

לפירוט אודות דיני המס החלים על החברה, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים של החברה.

38. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

החברה אינה חשופה לסיכונים סביבתיים.

39. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

39.1 פעילות בפלטפורמה מקוונת- כפיפות הפעילות לחוקים ותקנות ספציפיים

פעילות החברה כפופה לעמידה בחוקים ותקנות שונים הקשורים לאבטחת מידע, הגנת פרטיות, וכיוצ"ב. לפרטים אודות הרגולציה החלה על החברה, ראה סעיף 11 לעיל.

40. הסכמים מהותיים

40.1 הסכמי מסגרת והסכמי שירותים עם מבקשי שירות

נכון למועד זה, החברה לא רואה באף אחת מהתקשרויותיה עם מבקשי שירות כמהותית עבור פעילותה.

40.2 הסכמי שיווק והפצה

ביום 1 בספטמבר 2020, התקשרה החברה עם חברת הבת, UserWay Inc., חברה פרטית המאוגדת במדינת דלאוור, ארה"ב, והמוחזקת 100% על ידי החברה (להלן: "חברת הבת"), בהסכם שירותים עם החברה, לפיו חברת הבת תמונה כמפיץ לא בלעדי בצפון אמריקה עבור שירותי ומוצרי החברה, והכל כמפורט להלן (להלן: "ההסכם הבינחברתי"):

40.2.1 ההתקשרות:

חברת הבת תמונה כמפיץ לא בלעדי בצפון אמריקה (להלן: "הטריטוריה") של שירותי ומוצרי החברה (כפי שיימכרו מעת לעת על ידי החברה) (להלן בס"ק זה: "המוצרים"), ועל כן תרכוש מהחברה רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה וללא זכות להענקת רישיון משנה, לצורך קידום, שיווק ומכירה של המוצרים בטריטוריה, והכל תחת מותג החברה (להלן: "הרישיון").

40.2.2 התמורה

עבור רכישת הרישיון, תשלם חברת הבת לחברה בהתאם לתנאי השוק הנהוגים, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), תשס"ז-2006. התמורה תשולם לחברה לא יאוחר משלושים (30) ימים מיום קבלת התשלום מהלקוחות בחברת הבת.

40.2.3 אי תחרות

חברת הבת התחייבה שלא תעסוק, בעצמה או באמצעות צדדי ג', באופן ישיר או עקיף, במחקר, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה, מכירה או מתן רישיונות של מוצר כלשהו אשר הינו נגזר ו/או פותח על בסיס המוצרים (כהגדרתם לעיל).

40.2.4 קניין רוחני

יובהר כי כל זכויות הקניין הרוחני הקשורות למוצרים ו/או סימני המסחר הינן בבעלותה הבלעדית של החברה.

40.2.5 תקופת ההסכם

ההסכם הינו בתוקף לתקופה בלתי קצובה, עד אשר מי מהצדדים יעביר הודעה בכתב שלוששים (30) ימים מראש לסיום ההסכם מכל סיבה שהיא, או עשרה (10) ימים מראש ככל והצד השני הפר איזו מהוראות ההסכם ולא תיקן את ההפרה בזמן זה.

כמו כן, החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי בקרות אחד מהאירועים המצוינים בהסכם כמקובל בהסכמים מסוג זה.

40.2.6 הוראות סודיות: קיים

40.3 הסכם מיזוג עם חברת Access Group Purchaser Inc. ועם חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ)

ביום 30 בדצמבר 2023, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "**הסכם המיזוג**") בין החברה מצד אחד, לבין Access Group Purchaser Inc. (להלן: "**הרוכשת**") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת (להלן: "**חברת היעד**"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Level Access אשר הנה ספקית מובילה של פתרונות בתחום ההנגשה הדיגיטלית המוחזקת (בעקיפין) על ידי קרנות השקעה המנוהלות על ידי Kohlberg Kravis Roberts- KKR ו-JMI Equity.

הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת מסקנות בדיקה של ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה שבחנה כי בעל השליטה לא מקבל תמורה סמויה עודפת ו/או הטבות סמויות מהרוכשת על חשבון יתר בעלי המניות של החברה במסגרת דרישת המשך ההעסקה ודרישת ההשקעה (כהגדרתן בזימון האסיפה הכללית), ולאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שהתקבלו ביום 28 בדצמבר 2023.

על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי (להלן: "**המיזוג**" או "**העסקה**"), לפי העניין) במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמוג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כחברה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.

על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות (להלן: "**מועד ההשלמה**"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לחברה הרוכשת כנגד תשלום תמורה במזומן כדלקמן: (א) בעבור כל מניה רגילה ללא ע.נ. בהון המונפק של החברה עובר למועד ההשלמה החברה הרוכשת תשלם סך של כ-21.06 דולר ארה"ב במזומן (להלן: "**התשלום עבור מניה**"); (ב) כל האופציות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה וכן כל כתבי האופציה (Warrants) לרכישת מניות החברה הקיימים בהון החברה (להלן ביחד: "**האופציות**") אשר טרם פקעו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה, כאשר: (1) בתמורה לאופציות בשלות, במועד ההשלמה לרבות אופציות שיואצו במועד ההשלמה, המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה בניכוי מחיר המימוש של האופציה, ו-(2) אופציות לא בשלות במועד ההשלמה תומרנה לזכות לקבל סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה ומחיר המימוש של האופציה ותשולם ככל שהתקיימו תנאי ההבשלה המקוריים של האופציות, בהתאם להוראות הסכם המיזוג.

תמורת המיזוג משקפת, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג שווי של כ-98.7 מיליון דולר, בדילול מלא.

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

41. הליכים משפטיים

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה אינה צד לכל הליך משפטי מהותי כלשהו.

42. יעדים ואסטרטגיה עסקית

42.1 יעדים עיקריים ואסטרטגיה עסקית של החברה

מטרת העל של החברה הינה להתברג כמותג המוביל בתעשיית הנגישות הדיגיטלית
יעדיה העיקריים של החברה, הינם כדלקמן:

יעדים פיתוחיים

- א. כניסה אגרסיבית והתבססות כפתרון הנגישות העיקרי בקרב אתרי אינטרנט, פלטפורמות לבניית אתרי אינטרנט וסוכנויות דיגיטל.
- ב. האצת התודעה בתוסף הנגישות בקרב חברות גדולות (Enterprise) והן בקרב עסקים קטנים ובינוניים.
- ג. שיפור חוויית המשתמש לשיפור אחוזי ההמרה ממבקר לנרשם ומנרשם ללקוח משלם.
- ד. שיפור ממשק הניהול (Dashboard) על מנת לתקשר בצורה יעילה יותר את מגוון השירותים המוצעים על ידי החברה ללקוחותיה.

יעדים עסקיים

- א. המשך חתירה ליעדי צמיחה דומים לאלו של שנת 2023 (כ-70% צמיחה בהשוואה לשנה הקודמת), תוך שמירה על "Rule of 40" (הדרך המקובלת להעריך את הביצועים הכספיים של חברות SaaS). כלל זה מגדיר שאיפה לשיעור קצב הגדילה כנגד הרווח התזרימי של החברה כך שיהיה שווה או גבוה מ-40% מקובל לראות בחברה אשר עומדת בכלל זה כחברת SaaS בריאה ומבטיחה מבחינת צמיחה ותזרים מזומנים⁷⁹.
- ב. המשך התקשרות בשיתופי פעולה מהותיים עם מפיצים, בעלי קהל רחב של בוני אתרים וסוכנויות דיגיטל המנהלות אתרים, ליצירת ערוצי הפצה עבור מוצרי ושירותי החברה.
- ג. באמצעות הפתרונות הטכנולוגיים של החברה, יצירת פתרון הנגשה כולל ומקיף לשיפור נגישות נכסים דיגיטליים, זאת במטרה לעמוד בדרישות רגולטוריות וחוקי הנגישות הרלוונטיים.

<https://www.mckinsey.com/industries/technology-media-and-telecommunications/our-insights/saas-and-the-rule-of-40-keys-to-the-critical-value-creation-metric>

ד. המשך הרחבת, פיתוח ושכלול מערך השיווק והמכירות של החברה.

החברה נוהגת לבחון את האסטרטגיה העסקית לפיה מנוהלים עסקיה בהתאם לשינויים בשווקים הרלוונטיים בפורום ההנהלה הבכירה ובדירקטוריון החברה. בחינת האסטרטגיה נעשית על בסיס שיקולים של טובת החברה, מגמת השוק ושיקולים נוספים אחרים.

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 הקיים ומוצריה העתידיים, הינו מידע צופה פני עתיד, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה, בפיתוח יישומים נוספים על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית, בהצלחת השיווק והפיתוח העסקי, ובמחקר ופיתוח. לאור האמור, התממשותו של המידע האמור אינה וודאית וייתכן כי המידע כאמור התממש באופן שונה מהאמור לעיל ו/או לא התממש כלל.

42.2 צפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים:

- א. הטמעת תוסף הנגישות ב- 1-3 פלטפורמות בניית אתרים.
 - ב. השלמת הגשת בין בקשה אחת לשתי בקשות פטנט למוצרי החברה או המוצרים בפיתוח של החברה.
 - ג. המשך שיפור יכולות מערכות CRM, אוטומציה ובינה עסקית (BI) הפנימיות בחברה.
 - ד. שיווק המוצרים שבפיתוח והשקתם, המתוארים בסעיף 21 לעיל.
 - ה. שימור מערך כוח האדם האיכותי בחברה וחיזוק המחלקות אשר דורשות זאת.
 - ו. בכפוף להשלמת עסקת המיזוג המתוארת בסעיף 2.4 לעיל, אינטגרציה מוצלחת בין החברה לבין הרוכשת במסגרת החברה הממוזגת, ברמת כוח האדם, הטכנולוגיה, מערכות המידע ומערך השיווק והמכירות של החברות.
- המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי התפתחות ב- 12 חודשים הבאים ממועד הדוח כולל מידע צופה פני עתיד. קשיי מימון, התקשרות בהסכמים לשיתופי פעולה ושינוי במבנה השוק והתחרות בו עשויים לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת המידע האמור.**

43. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

לפרטים אודות הסכם המיזוג ראו סעיף 40.3 לעיל.

לפרטים נוספים אודות הסכם המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9

44. דיון בגורמי סיכון

האמור להלן מבוסס על הנתונים שבידי החברה נכון ליום זה ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. אין כל ודאות כי הסיכונים יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והם תלויים בגורמים כלליים וחיצוניים המשפיעים על המשק בכללותו, בלא השפעה ייחודית על החברה, כגון מצב כלכלי גלובלי מצב שוק ההון ותנודות בשערי חליפין, אשר אם ישתנו לרעה, עלולות התוצאות העסקיות של החברה להיפגע. גורמי הסיכון והתממשותם תלויים גם במאפייניה הייחודיים של החברה, אשר לחברה אין כל יכולת השפעה עליהם או שיכולתה להשפיע עליהם מוגבלת.

44.1 גורמי סיכון מקרו-כלכליים

44.1.1 מצב כלכלי גלובלי ובצפון אמריקה

פעילות החברה מתמקדת בשוק נותני השירותים המפעילים נכסים דיגיטליים הכפופים לרגולציית נגישות מבוססת על תקני ה-WCAG. שוק זה, עלול להיות מושפע משינויים במצב הכלכלי במשק בכלל ובצפון אמריקה בפרט וזאת בין היתר, בשל יכולת מבקשי השירות לשלם בגין השירותים אשר מעניקה החברה. על כן, האטה כללית במשק הגלובלי ובארה"ב בפרט, עלולה להשפיע על היקף פעילות החברה, בעודה פועלת בשוק הפעילות.

44.1.2 התפשטות נגיפים

להתפשטות נגיף הקורונה בעולם והצעדים השונים שננקטו ועוד עשויים להינקט מעת לעת לצורך עצירת התפשטות הנגיף, עלולים לפגוע בפעילות החברה, בין בשל השפעת התפשטות נגיף הקורונה על הכלכלה העולמית, ובין בשל הפגיעה האפשרית ביכולתם של מבקשי השירותים לעמוד בהתחייבויותיהם הכספיות כלפי החברה לאור פגיעה כלכלית כזו או אחרת. להתפשטות נגיפים אחרים דוגמת נגיף הקורונה עשויה להיות השפעה שלילית דומה על פעילות החברה.

44.1.3 שינויים בשערי חליפין

כתוצאה מפעילות החברה אשר הכנסותיה בעיקר בדולרים, החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשער חליפין הדולר-שקל. לפרטים נוספים בדבר שינויים בשער חליפין ראו סעיף 9.6 לעיל.

44.1.4 זהות ישראלית

מעצם העובדה כי החברה מאוגדת במדינת ישראל, שיווק ומכירת מוצרי ושירותי החברה יכולה להיות מושפעת ממעמדה הבינלאומי של מדינת ישראל. זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות הטכנולוגיים ומו"פ הקיימים בישראל) ואילו

לעיתים מהווה חיסרון ואף עלולה להכשיל עסקאות.

שנת 2023 הייתה שנה שבה התרחשו בישראל אירועים חריגים במאפייניהם בעלי השלכות לא מבוטלות על שוק ההון ופעילותם העסקית של התאגידים המדווחים. בין אירועים חריגים אלו נמנים תהליך הרפורמה המשפטית בישראל אשר השפיע על המשק והחברה הישראלית וכן אירועי ה-7 באוקטובר 2023 ומלחמת "חרבות ברזל" אשר הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. נכון למועד פרסום הדוח החברה לא זיהתה השפעה מהותית לאירועים המפורטים לעיל על פעילות החברה.

השפעתם של אירועים אלו על המשק הישראלי ניכרת, אך היקפה ועומקה של השפעה זו עדיין אינם ידועים ואינם ניתנים לאומדן. הימשכות הלחימה, התרחבותה לחזיתות אחרות, מעורבות מדינות נוספות בסכסוך, סוגיית החטופים – כל אלו ועוד עלולים להשפיע על המשק הישראלי, ואף באופן גלובלי. בהתאם לאמור, החברה מוסיפה לבחון מעת לעת את מידת ההשפעה של אירועים אלה על פעילותה העסקית ובהתאם את דרכי התמודדותה עם השפעות אלו ולמועד זה אין לחברה יכולת להעריך את ההשפעה העתידית כאמור, בסביבת אי הוודאות הרבה הקיימת למועד הדוח. לפרטים נוספים, ראו סעיף 9.4 לעיל.

44.1.5. מצב בטחוני עולמי

מלחמות ועימותים צבאיים בין מדינות, עשויים לגרום להגבלת גישה ו/או להשבתת חיי היומיום של התושבים באופן המדינות, אשר מהווה כוח אדם הנדרש לפעילות עסקית של חברות מחוץ למדינות אלו, ובכך לשבש ואף לשתק פעילות עסקית ו/או להשפיע באופן מהותי על ההכנסות ו/או על שיעור הרווחיות. נכון למועד זה, לא קיימים עימותים צבאיים אשר הינם בעלי השפעה מהותית על פעילותה העסקית של החברה, לרבות העימות הצבאי באירופה בין רוסיה לאוקראינה. לפרטים נוספים ראה סעיף 44.3.5 להלן.

44.1.6. השפעת תנודות בשיעור האינפלציה

הנהלת החברה בחנה את השפעת האינפלציה על פעילות החברה והגיעה למסקנה כי לעלייה בשיעור האינפלציה אין ולא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה, בין היתר, היות ובמסגרת פעילותה של החברה כחברת טכנולוגיה, מרבית התחייבויותיה הפיננסיות של החברה אינן צמודות למדד המחירים לצרכן, החברה אינה רוכשת סחורות כחלק מפעילותה השוטפת אשר חשופות לעליית מחירים, והחברה לא זיהתה השפעה על הוצאותיה בגין כוח אדם אשר נובעות באופן ישיר מעלייה בשיעור האינפלציה. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.3 לעיל.

44.1.7. השפעת תנודות בשיעור ריבית

כחלק מהמדיניות המוניטרית של בנק ישראל ובמטרה לבלום את האינפלציה, ביצע בנק ישראל מספר העלאות של ריבית בנק ישראל, אשר הביאו את הריבית לשיעור של 4.50% נכון למועד פרסום הדוח, וזאת לעומת שיעור של 0.10% נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 (על פי נתוני בנק ישראל).

נכון למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח החברה מממנת את פעילותה באמצעות הון עצמי שמקורו בפעילות שוטפת ובגיוסי הון שביצעה החברה במהלך השנים 2021 ו-2022.

לאור האמור לעיל נכון למועד פרסום הדוח לעליית שיעור הריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה ולהערכת הנהלת החברה אף לא צפויה להיות לה השפעה מהותית. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.3 לעיל.

44.2 גורמי סיכון ענפיים

44.2.1 אופן הטמעת כללי התקינה בחוקים המדינתיים בשוק הפעילות

כפי שתואר לעיל, פעילות החברה מבוססת על הנגשת נכסים דיגיטליים של מבקשי השירות בהתאם לתקינה ולחוקים החלים עליהם.

שינויים באופן ההתייחסות והטמעת כללי התקינה של ה-W3C בחוקי המדינה (ADA בצפון אמריקה או EN 301 549 במדינות האיחוד האירופי), עשויה לשנות את הביקוש למוצרי החברה ו/או לגרום לחברה הוצאות לצורך היכרות ולמידת הרגולציה הקיימת ובהתאם, להתאים את מוצריה והשירותים הניתנים על ידה ללקוחותיה.

44.2.2 שינויים ברגולציה החלה על החברה והתאמת פעילות החברה לרגולציה

כפי שתואר לעיל, פעילות החברה עשויה להיות חשופה למגבלות רגולטוריות שונות, בין היתר בתחום הגנת הפרטיות ואבטחת המידע.

החמרת הרגולציה בתחומים ובשווקי הפעילות בהם פועלת החברה, או חקיקת חוקים ותקנות הרלוונטיות לפעילות החברה באיזורי פעילות שכיום לא קיימות בה דרישות רגולטוריות, עלולות לצמצם ו/או להגביל את פעילות החברה, וכן לגרום לחברה להוצאות.

44.2.3 תחרות

החברה חשופה לתחרות כמפורט בסעיף 18 לעיל, הן מצד גורמים הפועלים בשוק נכון למועד זה והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של פיתוח ו/או מתחרים שהחברה אינה מודעת להם במועד זה. הגברת התחרות בתחום פעילותה של החברה עלולה להוביל להקטנת היקף פעילותה והתקשרויותיה ו/או להורדת מחירים אשר עשויים להביא, ככל שיקרו, לפגיעה ברווחיותה בעתיד.

44.2.4 חשיפה לתביעות

חברות מסוגה של החברה, אשר פועלות בשוק הפעילות של החברה, חשופות לתביעות הקשורות בתחום פעילותן ובשירותים אותם מספקות, כאשר מקורן של תביעות אלו יכול להיות מצד מבקשי השירות, משתמשי הקצה (אנשים עם מוגבלות), מתחרים, גורמי צד שלישי העובדים עמם, רגולטוריים ועוד.

44.2.5 הגנה על קניין רוחני

נכון למועד זה, טכנולוגיית החברה אינה מוגנת בפטנטים ו/או בהגנת קניין רוחני אחרת, למעט סימן מסחר אחד אשר שייך לחברה, ובימים אלו החברה פועלת להגשת בקשה לרישום הקניין הרוחני שלה.

עם זאת, החברה לא צופה כי עובדה זו תגרום להשלכות משמעותיות על היקף פעילותה, רווחיותה ו/או יכולתה להתקשר עם מבקשי שירות.

נכון למועד זה, כלל עובדי החברה, נותני השירותים, יועציה ובעלי מניותיה חתומים על נספחי סודיות, ועובדי החברה ונותני השירותים חתומים גם על סעיפי אי תחרות והמחאת קניין רוחני. נוסף על כך, השימוש בפלטפורמת הנגישות שמפעילה החברה כפוף לרישיונות שאינם בלעדיים הניתנים על ידי החברה למבקשי השירות באמצעות הסכם.

44.3 גורמי סיכון ייחודים לחברה

44.3.1 תלות באנשי מפתח בחברה

הצלחת החברה תלויה בין היתר, בכישורים של צוות ההנהלה הבכירה שלה ובשימורם כעובדי ונותני שירותים בחברה.

מר אלון מסון מייסד קבוצת UserWay ומנכ"ל החברה, מר ליונל וולברגר, ממייסדי החברה וסמנכ"ל התפעול בחברה ומר ליאוניד מוזיקה סמנכ"ל הטכנולוגיות בחברה, הינם אנשי מפתח בחברה ונושאי משרה בכירה מרכזיים להם עיקר הידע הטכנולוגי והעסקי אודות פעילות החברה. על כן, בטווח הקצר, קיימת תלות של החברה בנושאי משרה בכירה אלו.

לפרטים נוספים בדבר תלות החברה בנושאי המשרה הבכירה כאמור ראו סעיף 31 לעיל.

44.3.2 יכולות גיוס מקורות מימון

החברה נדרשת ליכולת נזילות גבוהה לטווח ארוך לצורך השקעה בפיתוח הטכנולוגיה, המוצרים, ולגיוס הון אנושי מומחה ורב על מנת להגשים את יעדי החברה, וזאת לשם יצירת הכנסות והשאת רווחים. אין כל וודאות כי החברה תצליח לגייס מקורות מימון.

44.3.3 אי עמידה ביעדי הפיתוח הטכנולוגי

אין כל וודאות כי יעדי הפיתוח הטכנולוגי של החברה יושגו, בין היתר, עקב שינויים בדרישות הרגולטוריות בתחום הפעילות, או אי הצלחה בחדירה לשוקי הפעילות. אי הצלחה עשויה להשפיע על התפתחות החברה.

44.3.4 סיכוני סייבר ואבטחת מידע

פעילות החברה מבוססת על מערכות מידע ועל מידע דיגיטלי מסוגים שונים, לרבות של עובדים, ספקים ומבקשי שירות. במהלך השנים האחרונות חל גידול בתכיפות ובחומרת אירועי סייבר, לרבות ממעשי טרור, אסונות טבע ועוד. מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד ואף להחמיר, על אף כל מנגנוני ההגנה המופעלים כנגדה. אירועי סייבר עלולים להוביל לגישה בלתי מורשית, חשיפה בלתי מורשית, ניצול לרעה, שיבוש, מחיקה או שינוי של המידע של החברה ולקוחותיה, וכן להפריע לפעילות השוטפת ואף להשבית מערכות מידע. ככל ופגיעה כאמור תתרחש, עלולה החברה לחוות השלכות שליליות כגון פגיעה בהיקף פעילותה, איכות פעילותה, גניבת מידע של החברה או של לקוחותיה ופגיעה במוניטין של החברה. החברה פועלת כדי לעמוד בכללים הרגולטוריים החלים עליה בכל הנוגע לאבטחת מידע. בהתאם, החברה נדרשת להשקיע משאבים ועשויה להידרש להגדיל את השקעתה, בדומה לכל חברת SaaS הפועלת כיום בשוק.

למרות ההגנות אשר מפעילה החברה והצוות המקצועי שלה, כמתואר לעיל בסעיף 9.7, החברה חשופה לסיכוני סייבר האופייניים לחברות SaaS, שכן מוצריה של החברה הם טכניים ביותר ועשויים להכיל שגיאות, אשר עלולות לייצר חשיפה להתקפות סייבר ועלולות לגרום לכשלי סייבר. לכן, על התשתית הטכנית הבסיסית, המורכבת מחומרה ותוכנה, להיות במעקב תדיר ולעבור תיקונים תכופים, כדי להפחית את הסיכונים כאמור. התקפות סייבר באמצעות פשינג בדוא"ל, כונני USB המכילים ווירוסים וכדומה, עלולים להכניס תוכנות כופר או תוכנות זדוניות אחרות למערכות החברה. בנוסף, זמינות הרשת של החברה עלולה להיפגע מהתקפות שונות. לפרטים אודות התמודדות החברה עם סיכוני סייבר ואבטחת מידע, ראה סעיפים 9.7 ו-11.4 לעיל.

החל משלהי חודש פברואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, מתקיים עימות צבאי בין מדינות רוסיה לאוקראינה, שהינו בעל יכולת לפגיעה ברציפות העסקית של חברות טכנולוגיה אשר מרכז פיתוחן הינו באוקראינה ו/או אשר מרבית המפתחים/ות שוכנים באוקראינה, וזאת לאור היתכנות להשבתות אינטרנט, עבודה לא רציפה, סגרים ועוד.

נכון למועד זה, רוב עובדי החברה בתחום פיתוח התוכנה שוכנים באוקראינה, חלקם נשארו בבתיהם וחלקם עברו למדינות שכנות (להלן: "נותני השירותים מאוקראינה").

בתחילתו של העימות הצבאי, חלק מנותני השירותים מאוקראינה לא עבדו או עבדו באופן חלקי בשל העימות, דבר אשר יצר עיכובים לא מהותיים במועדים בהם תכננה להשלים פיתוח מוצרים ושירותים בפיתוח של החברה. לפרטים ראה סעיף 21 לעיל.

על אף האמור לעיל, לאחר סיוע מצד החברה לנותני השירותים מאוקראינה לאיתור בתיים בטוחים והברחתם מחוץ לאיזורי העימות. לצורך העניין, החברה פתחה משרדים בוורשה שבפולין, שם יושבים מספר אנשי צוות פיתוח בחברה. נכון למועד זה, כלל נותני השירותים מאוקראינה חזרו לעבודה במשרה מלאה, ועל כן, להערכת החברה, העימות הצבאי אינו משפיע בצורה מהותית על תוצאות החברה.

עם זאת, אין ביכולת הקבוצה בכדי להעריך את משך הזמן ו/או ההשפעות האפשריות של העימות כאמור על תוצאות הפעילות העתידיות של החברה. החברה תמשיך לעקוב אחר התפתחות העימות וללמוד את השלכותיו ותעדכן ככל שיהא צורך בכך.

הערכת החברה בדבר אי השפעה מהותית על תוצאות החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר התממשותו אינה ודאית, וכן הן מבוססות על אינפורמציה הקיימת בידי הנהלת החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי. הערכת החברה כאמור לעיל עשויה שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן השונה מהותית מהאמור לעיל, בשל גורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או אינם בידיעתה.

44.3.6 שיפוי על סך של עד 1 מליון דולר במקרים מצומצמים של תביעות

לקוחות זכאים

במסגרת פעילותה וכחלק מפעילות השיווק, החברה מציעה ללקוחות אשר רוכשים את מוצר הדגל שלה Managed Accessibility (אשר כולל סל המשלב את כלל הפתרונות אשר מציעה החברה) (להלן: "הלקוחות הזכאים"), שיפוי על סך כולל של עד 1 מיליון דולר, וזאת בגין תביעות

שהתבררו בארה"ב בלבד ואשר הוכרעו פסקי דין חלוטים (שאינם ניתנים לערעור) שינתנו כנגד הלקוחות הזכאיים, בשל אי עמידה בתקני נגישות (להלן: "ההתחייבות לשיפוי"). יצוין כי על מנת להיות זכאים להתחייבות לשיפוי, על הלקוחות הזכאים לעמוד בדרישות סף כפי שמפורטות בתקנון השימוש (Terms of use) של החברה (ואשר ניתנים לשינוי מעת לעת) ובהסכמים עם הלקוחות הרלוונטיים (להלן: "דרישות הסף"). לפרטים אודות דרישות הסף ראה <https://userway.org/commitment>.

יצוין כי לצורך צמצום החשיפה בגין ההתחייבות לשיפוי החברה רכשה פוליסת ביטוח להגנה בסך של עד 3 מיליון דולר, במקרה בו תדרש לשפות מי מהלקוחות הזכאים. כמו כן, להערכת החברה דרישות הסף, מצמצמות את החשיפת החברה בנוגע להתחייבות לשיפוי.

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם - סיכונים מקרו-כלכליים, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לחברה, אשר דורגו, בהתאם להערכות הנהלת החברה, על פי מידת השפעתם על עסקי החברה בכללותה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			
מועטה	בינונית	גדולה	
סיכונים מאקרו-כלכליים			
	+		מצב כלכלי גלובלי ובצפון אמריקה
+			התפשטות נגיפים
	+		שינויים בשערי חליפין
	+		זהות ישראלית
+			מצב בטחוני עולמי
+			השפעת תנודות בשיעור האינפלציה
+			השפעת תנודות בשיעור ריבית
סיכונים ענפיים			
+			אופן הטמעת כללי התקינה בחוקים המדינתיים בשוק הפעילות
+			שינויים ברגולציה החלה על החברה והתאמת פעילות החברה לרגולציה
		+	תחרות

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			
מועטה	בינונית	גדולה	
		+	חשיפה לתביעות
		+	הגנה על קניין רוחני
סיכונים ייחודיים לחברה			
		+	תלות באנשי מפתח
	+		יכולות גיוס מקורות מימון
	+		אי עמידה ביעדי הפיתוח הטכנולוגי
	+		סיכוני סייבר ואבטחת מידע
	+		עימות צבאי באירופה
	+		שיפוי על סך של עד 1 מליון דולר במקרים מצומצמים של תביעות לקוחות זכאים



יוזרוואי בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון חברת יוזרוואי בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה, לרבות מצב עסקי חברת Userway Inc. וכן חברת WeCo Solutions Ltd., חברות בנות המוחזקות באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "UserWay Inc.", "WeCo" וכן ביחד: "הקבוצה") והתוצאות הכספיות של הקבוצה, לתקופה מצטברת של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "מועד דוח הדירקטוריון" או "מועד הדוח").

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 הינה "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 החל מדוח הרבעון השלישי לשנת 2014.

דירקטוריון החברה אישר את אימוץ ההקלות שנקבעו לתאגיד קטן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטוח החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי") ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. לפרטים נוספים ראה תשקיף להשלמה אשר פרסמה החברה ביום 17 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-007972).

החל מיום 7 באפריל 2022, צורפה החברה למדד ת"א טק-עילית במסגרת "המסלול המהיר והייחודי" וזאת בהתאם להודעת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ מיום 26 בינואר 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 31 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-013270).

החל מיום 1 באוגוסט 2022, צורפה החברה למדד "מעלה" לאחריות תאגידית בישראל וזאת לאחר שדורגה במסגרת דירוג "מעלה" לשנת 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 20 ביולי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-092209).

ביום 30 בדצמבר 2023, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם חברת Access Group Purchaser Inc., צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בחברה, שהינה חברה פרטית המאוגדת בדלאוור (להלן: "הרוכשת"), ועם חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ), חברה פרטית המאוגדת בישראל המוחזקת 100% על ידי הרוכשת ואשר הוקמה על ידי הרוכשת באופן ייעודי לצורך ביצוע עסקת המיזוג (להלן: "חברת היעד" ו-"עסקת המיזוג", בהתאמה). נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, שווי החברה במסגרת עסקת המיזוג, בדילול מלא הינו בסך של כ-98.7 מיליון דולר.

בכפוף להשלמת העסקה ועם השלמתה, תהפוך החברה לחברה פרטית אשר מלוא הונה המונפק והנפרע יוחזק על ידי הרוכשת, ומניותיה יימחקו ממסחר בבורסה והיא תחדל להיות תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1968). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

- 1.1. החברה החלה את פעילותה בשנת 2016 תחת חברת Xplace Ltd, חברה פרטית ישראלית אשר נוסדה בשנת 2006 על ידי מר אלון מסון, מנכ"ל החברה (להלן: "XPlace"). לפרטים נוספים אודות היסטוריית הפעילות, ראה סעיף 2.1 לפרק א'.
- 1.2. ביום 7 ביולי 2020, התאגדה החברה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999, תחת שמה הנוכחי, יוזרוואי בע"מ.
- 1.3. ביום 20 בינואר 2022, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור, במסגרתה גייסה החברה כ-31.8 מיליון ש"ח (כ-10.1 מיליון דולר) וניירת הערך שלה החלו להסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). נכון למועד זה החברה נסחרת במדד ת"א סק-עילית במסגרת "המסלול המהיר והייחודי" וכן, במדד ת"א מעלה, אשר נחשב למדד מוביל להערכת אחריות תאגידית בישראל.
- 1.4. החברה הינה חברת טכנולוגיה המציעה לחברות וארגונים, מפעילי אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים בארץ ובעולם, מגוון של פתרונות בנושא הנגשה לאתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים, לאנשים עם מוגבלות גישה. זאת, במטרה לסייע למבקשי השירות, בהתמודדות עם הרגולציה המתגברת בעולם בתחום הנגישות בדיגיטל וכן להגן עליהם מפני תביעות פוטנציאליות בגין אי עמידה בדרישות הרגולציה, הנוגעת להנגשה.
- 1.5. החברה מפתחת מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת המבוססת על אלגוריתמים ובינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים הניתנים ע"י מומחים בתחום הנגישות בדיגיטל, לצורך איתור ותיקון בזמן אמת ובאופן אוטומטי של הפרות נגישות עבור מבקשי השירות, וכן בוחנת את עמידתם ברגולציה המתאימה על סמך ה-WCAG.
- 1.6. ביום 2 ביוני 2022, השלימה החברה את רכישה מלוא (100%) ממניות חברת WeCo Solutions Ltd, העוסקת בהנגשת מסמכים דיגיטליים מבוססי Office.
- 1.7. בנוסף החברה, באמצעות חברת WeCo, מעניקה פתרון המבוסס על טכנולוגיית אוטומציה בשילוב עם שירותי הנגשה ידניים להנגשת מסמכים דיגיטליים מבוססי Office.
- 1.8. ביום 30 בדצמבר 2023, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג"), בין החברה מצד אחד, לבין Access Group Purchaser Inc. (להלן: "הרוכשת") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת (להלן: "חברת היעד"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Level Access אשר הנה ספקית מובילה של פתרונות בתחום ההנגשה הדיגיטלית המוחזקת (בעקיפין) על ידי קרנות השקעה המנוהלות על ידי Kohlberg Kravis Roberts- KKR ו-JMI Equity.
- 1.9. הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת מסקנות בדיקה של ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה שבחנה כי בעל השליטה לא מקבל תמורה סמויה עודפת ו/או הטבות סמויות מהרוכשת על חשבון יתר בעלי המניות של החברה במסגרת דרישת המשך ההעסקה ודרישת ההשקעה (כהגדרתן בזימון האסיפה הכללית), ולאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שהתקבלו ביום 28 בדצמבר 2023.

- 1.10 על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי (להלן: "המיזוג" או "העסקה", לפי העניין) במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמוג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כחברה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.
- 1.11 על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות (להלן: "מועד ההשלמה"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לחברה הרוכשת כנגד תשלום תמורה במזומן כדלקמן: (א) בעבור כל מניה רגילה ללא ע.נ. בהון המונפק של החברה עובר למועד ההשלמה החברה הרוכשת תשלם סך של כ-21.06 דולר ארה"ב במזומן (להלן: "התשלום עבור מניה"); (ב) כל האופציות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה וכן כל כתבי האופציה (Warrants) לרכישת מניות החברה הקיימים בהון החברה (להלן ביחד: "האופציות") אשר טרם פקעו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה, כאשר: (1) בתמורה לאופציות בשלות, במועד ההשלמה לרבות אופציות שיואצו במועד ההשלמה, המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה בניכוי מחיר המימוש של האופציה, ו-(2) אופציות לא בשלות במועד ההשלמה תומרנה לזכות לקבל סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה ומחיר המימוש של האופציה ותשלום ככל שהתקיימו תנאי ההבשלה המקוריים של האופציות, בהתאם להוראות הסכם המיזוג.
- 1.12 תמורת המיזוג משקפת, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג שווי של כ-98.7 מיליון דולר, בדילול מלא.
- 1.13 לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).
- 1.14 לפרטים נוספים אודות פעילות החברה ראה פרק א'.

2. **אירועים שאירעו במהלך תקופת הדוח, וכן החל ממועד הדוח התקופתי ולאחר תאריך המאזן - המידע האמור מובא על דרך ההפניה**

- לפרטים אודות אירועים שאירעו במהלך תקופת הדוח, ראה פרק א' לדוח התקופתי.
- 2.1 ביום 9 בינואר 2024, הודיעה החברה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה אשר על סדר יומה הנושאים הבאים: (1) אישור התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת Access Group Purchaser Inc. ועם חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ); (2) אישור תשלום מענק מיוחד, המקיים את תנאי מדיניות התגמול של החברה, למר אלון מסון, מנכ"ל החברה ודירקטור בה ומבעלי השליטה בחברה, בגין ובכפוף להשלמת המיזוג; (3) אישור הבשלה מיידיית (אקסלרציה) לאופציות שהוענקו לגבי יעל הר-אבן, יו"ר דירקטוריון החברה; (4) אישור הבשלה מיידיית (אקסלרציה) לאופציות שהוענקו למר יצחק זקן, דירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).
- 2.2 לפרטים אודות מצבת הון ומרשם ניירות הערך של החברה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002110).
- 2.3 לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-124833).
- 2.4 לפרטים אודות מצבת נושאי משרה בכירה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-124830).

ב. המצב הכספי של החברה

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"):

2023			
סה"כ	חציון 2 (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023) (באלפי דולר)	חציון 1 (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023) (באלפי דולר)	
13,760	7,520	6,240	הכנסות
1,633	851	782	עלות הכנסות
12,127	6,669	5,458	רווח גולמי
3,462	1,737	1,725	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
8,268	4,888	3,380	הוצאות מכירה ושיווק
4,772	3,087	1,685	הוצאות הנהלה וכלליות
4,375	3,043	1,332	הפסד תפעולי
(114)	(128)	14	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,261	2,915	1,346	הפסד לפני הוצאות מיסים על ההכנסה
356	240	116	מיסים על הכנסה
4,617	3,155	1,462	הפסד לתקופה

הסברי החברה	31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר)	31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר)	
נכסים שוטפים			
הקיטון במזומנים ושווי מזומנים נכון ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "מועד הדוח") לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע מתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסכום של כ-77 אלפי דולר, פעילות השקעה בסכום של כ-335 אלפי דולר (מהפקדה לפיקדון בסכום של כ-285 אלפי דולר ורכישת רכוש קבוע בסכום של כ-50 אלפי דולר), ומנגד גידול במזומנים מפעילות מימון של כ-10 אלפי דולר נטו בגין מימוש כתבי אופציה, יתרת השינוי בסכום של כ-37 אלפי דולר הינו בגין הפרשי שער.	4,019	3,734	מזומנים ושווי מזומנים
-	807	823	פיקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים
הגידול ביתרת הפיקדונות לזמן קצר לעומת המועד המקביל אשתקד נובע בעיקרו מהפקדה נוספת לפיקדון בסך של כ-285 אלף דולר וכן מיתרת הריבית הצבורה.	3,548	3,817	פיקדונות לזמן קצר
הקיטון ביתרת הלקוחות והכנסות לקבל במועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע בעיקרו מהגברת מאמצי הגבייה לצד הגידול בהיקף פעילות החברה.	1,590	1,187	לקוחות והכנסות לקבל
בתחילת שנת 2023, קיבלה החברה החזר בגין מקדמות אשר שולמו בעודף למס הכנסה בגין שנת 2021. היתרה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 נובעת מעודף תשלום מקדמות למס הכנסה בגין חברת הבת, WeCo.	261	22	מסי הכנסה לקבל
עיקר הגידול במועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע מגידול ההוצאות מראש בסך של כ-29 אלפי דולר ומקדמות מס הכנסה ומע"מ בסך של כ-52 אלפי דולר.	219	302	חייבים ויתרות חובה
	10,444	9,885	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים:			
מוניטין נובע מרכישת חברת WeCo והכרה במוניטין מוחשי במסגרת צירוף העסקים (ראה גם ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023).	1,421	1,421	מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים מורכבים מרכישת חברת WeCo והכרה בנכסים בלתי מוחשיים במסגרת צירוף העסקים, בקיזוז הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים לתקופה שממועד רכישת הפעילות ועד לתום שנת 2023 (ראה גם ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023).	579	420	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול נובע מרכישת רכוש קבוע בסכום של כ-50 אלפי דולר ומנגד קיטון בגין הוצאות פחת בסכום של כ-35 אלפי דולר.	67	82	רכוש קבוע
	2,067	1,923	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
	12,511	11,808	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות:			
הגידול בספקים ונותני שירותים במועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע מגידול בהיקף פעילות החברה במהלך שנת 2023. כמו כן, כתוצאה מהתקשרות החברה בהסכם מיזוג לרכישתה (ראה גם ביאור 11 לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2023), במסגרתו החברה הסתייעה בשירותים מקצועיים ושירותי ייעוץ.	797	1,483	ספקים ונותני שירותים
הגידול בהכנסות מראש במועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע מגידול בהכנסות החברה לאור גידול בהיקף פעילות החברה בשנת 2023.	4,356	6,478	הכנסות מראש
הגידול בזכאים ויתרות זכות במועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע מגידול בשכר ונלוות לאור גידול בהיקף פעילות החברה בשנת 2023.	1,019	1,171	זכאים ויתרות זכות
	6,172	9,132	סה"כ התחייבויות שוטפות:
התחייבויות בלתי שוטפות:			

הסברי החברה	31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר)	31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר)	
נכסים שוטפים			
הגידול בהכנסות החברה מראש למועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד נובע מגידול בהיקף פעילות החברה במהלך שנת 2023.	450	776	הכנסות מראש
השינוי נובע מרכישת חברת WeCo והכרה בעתודה למס במסגרת צירוף העסקים – ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023.	133	96	עתודה למס
	583	872	סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות:
	6,755	10,004	סה"כ התחייבויות
הון			
עיקר השינוי למועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד נובע מהוצאות תשלום מבוסס מניות וכן הענקת כתבי אופציה לנותני שירותים במהלך שנת 2023. כמו כן, חל שינוי בסך של כ 20 אלפי דולר בקרן ההון מהפרשי תרגום וכן כ – 10 אלפי דולר בגין מימושי אופציות בתקופת הדוח.	18,365	19,030	פרמיה וקרנות הון
לא חל שינוי בתקופת הדוח.	2,476	2,476	כתבי אופציה שאינם סחירים
השינוי משקף את ההפסד לשנת 2023.	(15,085)	(19,702)	יתרת הפסד
	5,756	1,804	סך הון
	12,511	11,808	סה"כ התחייבויות בניכוי גירעון בהון

ג. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

הסברי החברה	שנת 2022 (באלפי דולר)	שנת 2023 (באלפי דולר)	
הגידול בהכנסות החברה בתקופת הדוח לעומת בתקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהיקף פעילות החברה בתקופת הדוח.	7,750	13,760	הכנסות
עיקר הגידול בעלות הכנסות נובע מגידול בהיקף פעילות החברה בתקופת הדוח, אשר הוביל לגידול בעלויות שכר בסכום של כ-187 אלפי דולר וגידול בעלויות קבלני משנה בסכום של כ-334 אלפי דולר, גידול בעלויות אחזקת שרתים בסכום של כ-194 אלפי דולר יתרת השינוי נובע מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות.	865	1,633	עלות הכנסות
	6,885	12,127	רווח גולמי
	89%	88%	
הקיטון בהוצאות מו"פ בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע מקיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-408 אלפי דולר, קיטון בהוצאות שכר בסכום של כ-122 אלפי דולר, יתרת השינוי נובע מגידול בהוצאות פיתוח פחות והפחתות.	3,915	3,462	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו כתוצאה מגידול בהיקף פעילות החברה. חל גידול בהוצאות שכר בסכום של כ-2,511 אלפי דולר (גידול בכוח האדם + עמלות מכירה), גידול בהוצאות קבלני משנה בסכום של כ-332 אלפי דולר, גידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-160 אלפי דולר, יתרת השינוי נובעת מגידול בפעילות השוטפת של החברה.	5,065	8,268	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע מגידול בהוצאות שירותים מקצועיים ומשפטיות בסכום של כ-1,075 אלפי דולר (בין היתר, לאור הסכם המיזוג בו התקשרה החברה – ראו גם ביאור 11 לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2023), גידול בהוצאות שכר בסכום של כ-102 אלפי דולר, מנגד קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-289 אלפי דולר. יתרת השינוי נובעת מגידול בפעילות השוטפת של החברה.	3,550	4,772	הוצאות הנהלה וכלליות
	5,645	4,375	הפסד מפעולות
עיקר הקיטון בהוצאות המימון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון בהוצאות שערון מכשירים פיננסיים בסך של כ-643 אלפי דולר אשר נרשמו בשנת 2022, וכן קיטון של כ-1,001 אלפי דולר בגין הפרשי שער החליפין של הדולר.	1,799	124	הוצאות מימון
השינוי בתקופת הדוח נובע מהכנסות מריבית על פיקדונות.	36	238	הכנסות מימון
	7,408	4,261	הפסד לפני הוצאות מיסים על ההכנסה
הגידול בהוצאות המס נובע מהוצאות מיסים שוטפים בגין הפעילות של WeCo ופעילות חברת הבת האמריקאית UserWay Inc.	223	356	מיסים על ההכנסה
	7,631	4,617	הפסד לשנה
	2.166	1.267	הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת ללא ע.נ.

ד. מקורות מימון ותזרים המזומנים

הסברי החברה	שנת 2022 (באלפי דולר)	שנת 2023 (באלפי דולר)	
בשנת 2023, החברה עברה לתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת החל מהרבעון ה-3 לשנת 2023 חל קיטון בהפסד לתקופה ומנגד גידול ביתרת ההכנסות מראש, הגברת מאמצי הגבייה וכן כספים שהתקבלו בגין ריבית על פיקדון והחזרי מס הכנסה.	(2,993)	77	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת
בתקופת הדוח החברה הגדילה את השקעתה בפיקדון לזמן קצר בסך של 285 אלפי דולר וכן רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 50 אלפי דולר.	(5,735)	(335)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח, מומשו אופציות אשר הוענקו לעובדים ונותני שירותים בחברה.	12,425	10	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

1. מקורות מימון

במהלך תקופת הדוח, הקבוצה מימנה את פעילותה באמצעות הכנסות הקבוצה ממכירת מוצריה ושירותיה, וכן מיתרות מזומנים אשר היו בקופתה בתקופת הדוח. במהלך תקופת הדוח, מומשו סך של 3,060 אופציות שהוענקו לעובדים ונותני שירותים בחברה תחת תוכנית האופציות של החברה. כתוצאה ממימוש האופציות כאמור, התקבלו בקופת החברה סך של כ-40 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוח על תזרימי המזומנים בדוח הכספי לשנת 2023.

ה. אירועים חריגים

ביום 30 בדצמבר 2023, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג"), בין החברה מצד אחד, לבין Access Group Purchaser Inc. (להלן: "הרוכשת") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת (להלן: "חברת היעד"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Level Access אשר הנה ספקית מובילה של פתרונות בתחום ההנגשה הדיגיטלית המוחזקת (בעקיפין) על ידי קרנות השקעה המנוהלות על ידי JMI Equity ו-Kohlberg Kravis Roberts- KKR.

הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת מסקנות בדיקה של ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה שבחנה כי בעל השליטה לא מקבל תמורה סמויה עודפת ו/או הטבות סמויות מהרוכשת על חשבון יתר בעלי המניות של החברה במסגרת דרישת המשך ההעסקה ודרישת ההשקעה (כהגדרתן בזימון האסיפה הכללית), ולאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שהתקבלו ביום 28 בדצמבר 2023.

על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי (להלן: "המיזוג" או "העסקה", לפי העניין) במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמזג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כחברה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.

על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות (להלן: "מועד ההשלמה"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לחברה הרוכשת כנגד תשלום תמורה במזומן כדלקמן: (א) בעבור כל מניה רגילה ללא ע.נ. בהון המונפק של החברה עובר למועד ההשלמה החברה הרוכשת תשלם סך של כ-21.06 דולר ארה"ב במזומן (להלן: "התשלום עבור מניה"); (ב) כל האופציות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה וכן כל כתבי האופציה (Warrants) לרכישת מניות החברה הקיימים בהון החברה (להלן ביחד: "האופציות") אשר טרם פקעו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה, כאשר: (1) בתמורה לאופציות בשלות, במועד ההשלמה לרבות אופציות שיואצו במועד ההשלמה, המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה בניכוי מחיר המימוש של האופציה, ו-(2) אופציות לא בשלות במועד ההשלמה תומרנה לזכות לקבל סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה ומחיר המימוש של האופציה ותשלום ככל שהתקיימו תנאי ההבשלה המקוריים של האופציות, בהתאם להוראות הסכם המיזוג. תמורת המיזוג משקפת, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג שווי של כ-98.7 מיליון דולר, בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

1. היבטי ממשל תאגידי

1. גמול נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות חמשת נושאי המשרה בעלי התגמול הגבוה ביותר, אשר כיהנו בחברה במהלך תקופת הדו"ח, ראה תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי. יצוין כי תגמול לנושאי המשרה כאמור נקבע בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה לראשונה ביום 13 בינואר 2022, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. נכון למועד פרסום הדוח, התגמול המוענק לנושאי המשרה בחברה תואם את מדיניות התגמול הנוכחית וזאת למעט המפורטים להלן: אישור האסיפה הכללית והמיוחדת של בעלי המניות בחברה מיום 23 בפברואר 2023, בדבר רכיב גמול משתנה למר אורי שכטרמן, סמנכ"ל המכירות בחברה, בחריגה ממדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בדבר הגמול המשתנה שאושר למר שכטרמן וכן תנאי כהונתו והעסקות, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 19 בינואר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-008218). לפרטים נוספים ראה הסכמים עם נושאי המשרה כמפורט בתקנה 21 בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

2. תרומות

נכון למועד דוח זה, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה. במהלך חודש אוקטובר 2023 ולאור מאורעות ה-7 באוקטובר, החברה תרמה סך של כ-75,000 דולר לארגונים הבאים:

- א. איחוד הצלה ישראל 1221 (ע"ר) – המעניקה טיפול רפואי ראשוני בתוך 90 שניות (סך של כ-15 אלפי דולר);
- ב. ישראינד - הפורום הישראלי לסיוע הומניטרי בינלאומי (ע"ר) – המספקים תמיכה בדיוור מפוני עוטף עזה, פעילויות לילדים, תמיכה נפשית (סך של כ-15 אלפי דולר);
- ג. למען אחי - רמת בית שמש (ע"ר) – המספקת תמיכה בדיוור מפוני תושבי הדרום, תמיכה נפשית, ביגוד ומוצרי היגיינה לחיילים (סך של כ-15 אלפי דולר);
- ד. נט"ל – נפגעי טראומה על רקע לאומי (ע"ר) – המעניקה תמיכה וסיוע נפשי בנפגעי טראומה על

רקע לאומי (סך של כ-15 אלפי דולר);

ה. עזר מציון (ע"ר) – המעניקה מערך תמיכה רפואי, תמיכה נפשית, שינוע תרופות, הסעה לבית חולים וטיפול רפואי, השאלת ציוד רפואי (סך של כ-15 אלפי דולר).

היקף התרומות כאמור הינו, היקף שאינו מהותי לפעילות החברה.

למיטב ידיעת החברה, לא קיימים קשרים, בין מקבלי התרומה ובין החברה, דירקטור, מנהל כללי, בעל השליטה בה או קרובו.

3. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, בהתאם להיקף פעילות החברה, תחום פעילותה ומורכבות פעילותה. דירקטוריון החברה, קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד (1). להערכת החברה, מספר זה יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, ארבעה מבין חברי הדירקטוריון המכהנים בחברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כדלקמן:

הגב' מירב דודק (דירקטורית חיצונית) - הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתה וניסיונה התעסוקתי.

מר יצחק מלאך (דירקטור חיצוני) - הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתו וניסיונו התעסוקתי.

מר אוהד לב (דירקטור בלתי תלוי)- הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתו וניסיונו התעסוקתי.

מר יצחק זקן (דירקטור)- הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתו וניסיונו התעסוקתי. לפרטים בדבר ניסיונם והכשרתם של כלל חברי הדירקטוריון ראה תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

4. דיווח בדבר דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדו"ח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר כמות הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות).

5. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

5.1 **שם המבקר הפנימי**: דניאל שפירא, ממשרד דניאל שפירא רואי חשבון. המבקר הפנימי מונה לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו העשיר ולאחר פגישות שנערכו עמו והתרשמות בלתי אמצעית על ידי הנהלת החברה, ובהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 29 במרץ 2022.

5.2 **הכישורים המכשירים את המבקר הפנימי לשמש בתפקידו**: כישורים וכשירות לתפקיד- בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת בר אילן, מעניק שירותי ביקורת פנים לחברות ציבוריות ובפרט לחברות בתחום עיסוקה של החברה.

5.3 **תאריך תחילת כהונה**: 29.3.2022.

5.4 **דרך המינוי**: מינוי המבקש הפנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 במרץ 2022 לאחר המלצת ועדת הביקורת באותו היום. בין הנימוקים לאישור המינוי: השכלתו, כישוריו וניסיונו הרב של המבקר הפנימי.

5.5 **האם עובד החברה**: המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.

- 5.6. **האם בעל עניין**: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ולכן אינו בעל עניין בחברה, אינו קרוב של מי מבעלי העניין בחברה או של רואה החשבון המבקר או מי מטעמו. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 להלן: "**חוק הביקורת הפנימית**" ולכן אינו ממלא מחוץ לחברה תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי של החברה. המבקר הפנימי אינו נושא משרה בחברה (מעבר לתפקידו כמבקר פנימי).
- 5.7. **החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר**: ניהול מערך הביקורת הפנימית בתאגיד ובגופים המסונפים לו, ודיווח לוועדת הביקורת ולהנהלת החברה באשר לממצאי הביקורת שעלו במסגרת בדיקותיו. סמכויותיו הן לבדוק כל דבר במסגרת הנושאים שהוגדרו (או יוגדרו) בתוכנית עבודתו. למבקר גישה בלתי מוגבלת לרשומות ונכסי החברה. נושאי הביקורת נקבעים על פי המלצת המבקר ובהחלטת ועדת הביקורת.
- 5.8. **הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד**: יו"ר הדירקטוריון.
- 5.9. **תוכנית הביקורת לשנת 2023 והיקפה**- על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. דוחות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי וליו"ר ועדת הביקורת. ביום 21 במרץ 2023, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי נושא תוכנית הביקורת לשנת 2023 יהיה "הערכות פנימית בחברה לתחרות בתחום הפעילות".
- הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים כאמור לעיל, וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר הפנימי, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם החברה והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו.
- 5.10. **תגמול המבקר הפנימי**: תגמול המבקר הפנימי נקבע כשכר מוסכם מראש לשעת עבודה, והוא אינו מתוגמל על ידי הענקת ניירות הערך של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה.
- 5.11. **גישה למידע**: למבקר הפנימי תינתן גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה למערכות המידע של החברה, וחברות הבנות, לרבות לנתונים הכספיים.
- 5.12. **הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי**: דירקטוריון החברה סבור כי תכנית עבודתו סבירה בהתחשב בגודלה של החברה, היקף ומורכבות פעילות החברה ועסקיה, ויש בפעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית חברה.
6. **גילוי בדבר שכר רו"ח מבקר**
- רואה החשבון המבקר של החברה הינה רו"ח שרית חמצני, ממשרד רואי החשבון PWC קסלמן וקסלמן, להלן יובא פירוט בדבר שכר הטרחה אשר שולם לרואה החשבון המבקר בשנת הדוח ובשנה שקדמה לשנת הדוח:

שנת 2022	שנת 2023	
שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	
270	320	סה"כ בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס שוטפים
-	260	סה"כ בגין שירותים שאינם שירותי ביקורת

7. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

- 7.1. הגוף המופקד על בקרת העל בקבוצה הוא דירקטוריון החברה. לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הדירקטוריון, ראה תקנה 26 בפרק ד' בדו"ח התקופתי.
- 7.2. דירקטוריון החברה אימץ את ההקלה הקבועה בתקנה 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, בדבר דיון ואישור דוחותיה הכספיים של החברה על ידי דירקטוריון בלבד, ללא מינויה וכינוסה של הוועדה לבחינת דוחות כספיים, וזאת לאחר שאישר את עמידתה של החברה בתנאים הקבועים בתקנה זו בשל היותה של החברה תאגיד קטן.
- 7.3. בהתאם לאמור, הדוחות הכספיים של החברה לתקופת הדוח נידונו בישיבת הדירקטוריון מיום 7 בפברואר 2024, לאחר שדוחות אלה ודוח הדירקטוריון, נשלחו לחברי הדירקטוריון. במסגרת ישיבת הדירקטוריון, ניתנה סקירה וניתוח על ידי מנכ"ל החברה ועל ידי סמנכ"לית הכספים של החברה, אשר הציגו באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של הקבוצה. כמו כן, בחן הדירקטוריון את האומדנים שנעשו בקשר עם הכנת הדוחות הכספיים ובחן את הביקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים. סמנכ"לית הכספים של החברה סקרה בפני הדירקטוריון את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם במסגרת עריכת הדוחות הכספיים של החברה.
- כמו כן, התקיים דיון בדירקטוריון בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים.
- 7.4. בישיבת הדירקטוריון השתתפו הדירקטורים הבאים: הגב' יעל הר-אבן (יו"ר הדירקטוריון); הגב' מירב דודק (דירקטורית חיצונית בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית); מר יצחק מלאך (דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית פיננסית); מר אוהד לב (דירקטור בלתי תלוי בעל מומחיות חשבונאית פיננסית); מר אלון מסון (דירקטור ומנכ"ל); מר מתן אמיר (דירקטור); מר יצחק זקן (דירקטור). כמו כן, נכחו, סמנכ"לית הכספים של החברה; יועציה המשפטיים של החברה ממשרד Sullivan & Worcester Tel Aviv ורו"ח מבקר של החברה ממשרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן רואי חשבון (PWC).
- 7.5. לאחר אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח ע"י דירקטוריון החברה כאמור, הוסמכו מנהלי החברה לחתום בשם הדירקטוריון על הדוחות הכספיים ועל דוח הדירקטוריון.

ז. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

1. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים
לפרטים אודות האומדנים החשבונאיים הקריטיים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

יעל הר-אבן
יו"ר הדירקטוריון

אלון מסון
מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 7 בפברואר 2024

יזרוואי בע"מ

דוח שנתי 2023

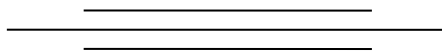
יזרוואי בע"מ

דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים - באלפי דולר :
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בגירעון בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-29	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים





דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
יזרוואי בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של יזרוואי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו 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, הדוחות הכספיים המאוחדים הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
8 בפברואר 2024

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

יזרוואי בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי דולר			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
4,019	3,734	6	מזומנים ושווי מזומנים
3,531	3,817		פקדון לזמן קצר
824	823		פקדון משועבד
1,590	1,187		לקוחות והכנסות לקבל
261	22		מסי הכנסה לקבל
219	302	7	חייבים ויתרות חובה
<u>10,444</u>	<u>9,885</u>		
			נכסים בלתי שוטפים:
1,421	1,421	4	מוניטין
579	420	4	נכס בלתי מוחשי
67	82		רכוש קבוע
<u>2,067</u>	<u>1,923</u>		
<u>12,511</u>	<u>11,808</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
797	1,483		ספקים ונותני שירותים
4,356	6,478		הכנסות מראש
1,019	1,171	8	זכאים ויתרות זכות
<u>6,172</u>	<u>9,132</u>		
			התחייבויות שאינן שוטפות:
450	776		הכנסות מראש
133	96		התחייבות מסים נדחים
<u>583</u>	<u>872</u>		
<u>6,755</u>	<u>10,004</u>		סך התחייבויות
		10	התקשרויות והתחייבויות תלויות
		12	הון המיוחס לבעלים של החברה:
*	*		הון מניות רגילות
18,365	19,030		פרמיה וקרנות הון
2,476	2,476		כתבי אופציה שאינם סחירים
(15,085)	(19,702)		יתרת הפסד
<u>5,756</u>	<u>1,804</u>		סך הון
<u>12,511</u>	<u>11,808</u>		סך התחייבויות והון

* מניות ללא ערך נקוב

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 8 בפברואר 2024

מורן שרף בלאו
סמנכ"ל כספים

אלון חי מסון
סמנכ"ל ודירקטור

יעל הר-אבן
יו"ר דירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יזרוואי בע"מ

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי דולר			
7,750	13,760	13	הכנסות
865	1,633	13	עלות ההכנסות
6,885	12,127		רווח גולמי
3,915	3,462	14	הוצאות מחקר ופיתוח
5,065	8,268	15	הוצאות מכירה ושיווק
3,550	4,772	16	הוצאות הנהלה וכלליות
12,530	16,502		
5,645	4,375		הפסד מפעולות
1,799	124		הוצאות מימון
36	238		הכנסות מימון
1,763	(114)	17	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
7,408	4,261		הפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה
223	356	9	מסים על הכנסה
7,631	4,617		סך הפסד לתקופה
			הפסד כולל אחר :
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות
147	20		חוץ
7,778	4,637		הפסד כולל לתקופה
2.166	1.267	18	הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה (בדולר):

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

יזרוואי בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בגירעון בהון

סה"כ	יתרת הפסד	כתבי אופציה שאינם סחירים אלפי דולר	קרן הון הפרשי תרגום	פרמיה וקרנות הון	הון מניות
(6,598)	(7,454)	-	-	856	*
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 לפי דוחות ה-Carve-out					
תנועה במהלך שנת 2022:					
הפסד כולל:					
(7,631)	(7,631)				הפסד לשנה
(147)			(147)		הפסד כולל אחר לשנה
(7,778)	(7,631)		(147)		סך הפסד הכולל לשנה
1,141				1,141	תשלום מבוסס מניות
9,715				9,715	הנפקת מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
392				392	הנפקת מניות בצירוף עסקים (ראה ביאור 4 להלן)
2,418				2,418	המרת הלוואות המירות להון מניות
6,466		2,476		3,990	המרת מכשירים פיננסיים נגזרים להון מניות וכתבי אופציה לא סחירים
5,756	(15,085)	2,476	(147)	18,512	*
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022					
תנועה במהלך שנת 2023:					
הפסד כולל:					
(4,617)	(4,617)				הפסד לשנה
(20)			(20)		הפסד כולל אחר לשנה
(4,637)	(4,617)		(20)		סך הפסד הכולל לשנה
10				10	מימוש כתבי אופציה
675				675	תשלום מבוסס מניות
1,804	(19,702)	2,476	(167)	19,197	*
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023					

* מניות ללא ערך נקוב

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

יזרוואי בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

2022	2023	
אלפי דולר		
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(7,631)	(4,617)	הפסד לשנה
(73)	(7)	מסי הכנסה ששולמו
-	261	מסי הכנסה שהתקבלו
-	197	ריבית שהתקבלה
4,711	4,243	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<u>(2,993)</u>	<u>77</u>	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(1,791)	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (נספח ב')
(3,517)	(285)	השקעה בפיקדונות לזמן קצר
(377)	-	השקעה בפיקדון משועבד
(50)	(50)	רכישת רכוש קבוע
<u>(5,735)</u>	<u>(335)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	10	מימוש כתבי אופציה
9,866	-	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
2,559	-	התחייבויות להנפקות הון עתידיות
<u>12,425</u>	<u>10</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
3,697	(248)	גידול (קטיון) ביתרות מזומנים ושווי מזומנים
(775)	(22)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
(67)	(15)	הפסדים מתרגום שערי חליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים בפעילות חוץ
<u>1,164</u>	<u>4,019</u>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>4,019</u>	<u>3,734</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
		נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
842	22	הפרשי שער בגין יתרת מזומנים
95	194	פחת והפחתות
1,141	675	תשלום מבוסס מניות
65	(85)	מיסים שוטפים
607	(192)	הוצאות מימון אחרות
<u>2,750</u>	<u>614</u>	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(1,083)	387	ירידה (עלייה) בלקוחות
(99)	(75)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
2,464	2,449	עלייה בהכנסות מראש
307	685	עליה בספקים ונותני שירותים
372	185	עליה בזכאים ויתרות זכות
--	(2)	צדדים קשורים
<u>1,961</u>	<u>3,629</u>	
<u>4,711</u>	<u>4,243</u>	

יזרוואי בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר
--

נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

(149)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(523)	מזומנים ושווי מזומנים
(5)	רכוש קבוע
(695)	נכסים בלתי מוחשיים
(1,494)	מוניטין
160	התחייבות מסים נדחים
392	הנפקת מניות המהווה תמורה בצירוף עסקים
<u>(2,314)</u>	
<u>(1,791)</u>	בנטרול מזומן שנרכש

נספח ג' - פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

(3,175)	המרת התחייבויות עתידית להנפקת הון להון מניות
(2,418)	המרת הלוואות המירות להון מניות
(3,291)	המרת מכשירים פיננסיים נגזרים להון מניות ולכתבי אופציה שאינם סחירים
151	קיטון בהוצאות מראש בגין הנפקת הון מניות
<u>(8,733)</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

א. תיאור החברה

יזרואי בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה" יחד עם חברות בנות), התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 ביולי 2020, והוקמה במטרה לקלוט את תחום פעילות "יזרואי" שהחלה תחת אקספלייט בע"מ החל משנת 2018, בהתאם להסכם מכירה והעברת פעילות (Carve-out) בו התקשרו החברה ואקספלייט, מיום ה-1 באוגוסט 2020.

החל מאוגוסט 2020, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת UserWay Inc. (להלן: "חברת הבת האמריקאית") חברה פרטית המאוגדת במדינת דלאוור, ארה"ב, אשר הוקמה במטרה להוות את זרוע ההפצה העיקרית של החברה בצפון אמריקה והחל מיוני 2022, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd) (להלן: "WeCo") - ראה ביאור 4 להלן.

החברה הינה חברת טכנולוגיה המפתחת, מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת המבוססת על אלגוריתמים ובינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים הניתנים ע"י מומחים בתחום הנגישות בדיגיטל, לצורך איתור ותיקון בזמן אמת ובאופן אוטומטי של הפרות נגישות עבור מבקשי השירות, וכן בוחנת את עמידתם ברגולציה המתאימה על סך ה- WCAG. החברה פועלת במגזר פעילות אחד.

ביום 20 בינואר 2022 השלימה החברה הנפקה לראשונה (IPO) בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה"), במסגרתה הקצתה החברה 932,800 מניות רגילות ללא ערך נקוב, אשר היוו כ-20.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה באותו מועד בדילול מלא. החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור הפכה החברה לחברה ציבורית. התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ-31.8 מיליון ש"ח (כ-10.1 מיליון דולר). התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ-30 מיליון ש"ח (כ-9.7 מיליון דולר).

לעניין חתימת החברה על הסכם מיזוג למכירת החברה לצד שלישי, ראה ביאור 11 להלן.

ב. השפעת המצב הכלכלי הבינלאומי

בשנים האחרונות חלה עליה בשיעורי האינפלציה, הן בישראל והן בעולם, המעידה על עליית מחירים, ואשר משבר מגיפת הקורונה העולמי, אשר לא השפיע על פעילות החברה, היווה את אחד הגורמים המרכזיים שהביאו לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור. השיבושים הקשים בשרשראות האספקה אשר הביאו למחסור בחומרי גלם בתעשיות שונות בעולם והעלייה החדה של מחירי התובלה, מהווים טריגר מרכזי לאינפלציה הגבוהה, כמו גם העלייה במחירי חומרי הגלם ובמוצרים המוגמרים, וכן שכר העבודה שנמצא במגמת עלייה בשנתיים האחרונות, אשר תרמו אף הם ללחצים האינפלציוניים. בנוסף, הלחימה הממושכת של רוסיה ואוקראינה, אשר אף היא לא השפיע מהותית על פעילות החברה, משפיעה על מחירי הסחורות, בין היתר לאור העובדה ששתי המדינות הינן יצואניות גדולות של מוצרי צריכה שונים.

על מנת לבלום את גל עליית המחירים שהביא לאינפלציה כאמור, נקטו בנקים מרכזיים, לרבות בנק ישראל, במדיניות מוניטרית והעלו את שיעורי הריבית במשק.

ג. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") התמשכות המלחמה הובילה ומובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עלולה להשפיע באופן שלילי על כלכלת ישראל.

מלחמת חרבות ברזל, משפיעה בין היתר, גם על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה בישראל, הבאה לידי ביטוי, בהאטה של ביקושים בערוצי המכירות השונים וייסוף השקל וכיו"ב. על אף השפעות מלחמת חרבות ברזל על המשק הישראלי, מבחינת החברה, אמנם חלה הרעה במצבת כח האדם של החברה עקב התגייסות לשירות מילואים, אך נכון למועד דוח זה כלל עובדי החברה חזרו לעבודה סדירה, זאת יחד עם העובדה כי הכנסות החברה ברובן הכנסות שמקורן אינו בישראל, הרי שלהערכת החברה, נכון למועד הדיווח, לא צפויה השפעה מהותית על פעילותה, אך יחד עם זאת, למצב הבטחוני עלולה להיות השפעה רחבה וארוכת טווח כמפורט לעיל.

ביאור 1 - כללי (המשך):

החברה בוחנת את השפעה של ההתפתחויות בשוקים כמפורט לעיל על פעילותה השוטפת, כאשר, להערכת החברה, בטווח הקצר שינויים אלו אינם בעלי השפעה מהותית על פעילותה, אולם ככל ששינויים כאמור ימשכו הם עשויים להיות בעלי פוטנציאל להגדיל את העלויות השוטפות של החברה. להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, המלחמה וכן העלייה בשיעור האינפלציה אינם משפיעים מהותית על פעילותה של החברה, כאשר בכוונת הנהלת החברה לבחון את האפשרויות העומדות לרשותה לנקיטת צעדים אופרטיביים על מנת להקטין השפעות אלו על פעילותה השוטפת ככל ותידרש לכך.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

- 1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- 2) הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים"). במסגרת זו, בחרה החברה ליישם את ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית) התשע"ו-2016, כך שנתוני ההשוואה יוצגו לשנת דיווח אחת בלבד.
- 3) דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם למוסכמות העלות ההיסטורית.
- 4) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- 5) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
- 6) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח על ההפסד הכולל לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפייני הפעילות של ההוצאות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

חברות בנות

חברות בנות הן ישויות הנשלטות על ידי החברה. החברה שולטת בישות כאשר לחברה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת, יש לה חשיפה או זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בישות וכן יש לה יכולת להשתמש בכוח ההשפעה שלה על הישות המושקעת כדי להשפיע על סכום התשואות שינבעו לה מאותה ישות. חברות בנות נכללות באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהן על ידי החברה. איחודן מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

יתרות ועסקות תוך קבוצתיות, כולל הכנסות, הוצאות ודיבידנדים בגין עסקות בין חברות הקבוצה בוטלו. רווחים והפסדים, הנובעים מעסקות תוך קבוצתיות, ואשר הוכרו בנכסים בוטלו אף הם. הפסדים תוך קבוצתיים כאמור עשויים להצביע על ירידת ערך נכסים אשר נבחנו ומטופלת כמפורט ב-ו' להלן.

המדיניות החשבונאית המיושמת בחברת הבת הינה עיקבית עם המדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). מטבע הפעילות של חברת הבת WeCo הינו השקל החדש.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מוצגים בדולר שהוא מטבע הפעילות של כל חברות הקבוצה.

(2) עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד, במסגרת סעיף המימון.

רווחים והפסדים הנובעים משינוי בשערי חליפין הקשורים לאשראי ולמזומנים ושווי מזומנים מוצגים בדוח רווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון".

ד. מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאות בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאות אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עד ליום 31 בדצמבר 2023, החברה לא עמדה בתנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים, ראה גם ביאור 3 בקשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים.

ה. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

ירידה בערכם של נכסים לא כספיים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגינן קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

1. נכסים פיננסיים

1) סיווג

נכסיה הפיננסיים של החברה מסווגים לקטגוריית עלות מופחתת. הסיווג תלוי במודל העסקי שבו מוחזקים הנכסים הפיננסיים ובתנאים החוזיים של תזרימי המזומנים בגינם.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "חייבים ויתרות חובה", "מזומנים ושווי מזומנים", "פקדון לזמן קצר", "פקדון משועבד" ו"לקוחות".

2) הכרה ומדידה

רכישות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי החברה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לחברה. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

3) ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי.

החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקות בתחולת בתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (להלן IFRS 15 -

2. לקוחות

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של החברה עבור שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

לקוחות מוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם, כהגדרתו ב-IFRS15, אם הלקוחות אינם כוללים מרכיב מימון משמעותי, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לירידת ערך.

3. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לחברה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי ידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החוזיים שידרשו ליישוב המחויבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

ט. הכרה בהכנסה

החברה הינה חברת טכנולוגיה המפתחת, מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת הכוללת כלים טכנולוגיים מגוונים מבוססי בינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים, במטרה לסייע למפעילי אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים נוספים בטרטוריות שונות (להלן: "נכסים דיגיטליים" ו-"מבקשי שירות", בהתאמה) בהתמודדות עם הרגולציה המתגברת בעולם בתחום הנגישות בדיגיטל ולהגן עליהם מפני תביעות פוטנציאליות בגין אי עמידה בדרישות הרגולציה.

(1) זיהוי מחויבויות ביצוע

בהתאם ל-IFRS 15, מחויבות ביצוע הינה הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים: שירות (או חבילה של שירותים) שהינם מובחנים; או סדרה של סחורות או של שירותים מובחנים שהם למעשה זהים ושיש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

שירות או סחורה הינם מובחנים, אם הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או מהשירות בעצמו או ביחד עם משאבים אחרים אשר ניתנים להשיגם בנקל ללקוח, וכן הבטחת הישות להעביר את השירות או הסחורה ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה.

(2) מדידת ההכנסות

הכנסות החברה נמדדות לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה למסירת סחורות או שירותים אשר הובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ.

(3) מועד ההכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על השירותים שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, החברה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקוימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: (א) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה; (ב) ביצועי החברה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או (ג) ביצועי החברה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה, ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

(4) סוגי ההכנסות של החברה:

- א. הכנסות ממתן שרותי גישה לתוכנה בענן הכוללים תוסף נגישות מבוסס AI ו- פתרון סריקת וניטור הפרות נגישות בזמן אמת.
- ב. הענקת שירותי ייעוץ בנושא נגישות ושרותי בקרה למבקשי השירות.
- ג. הכנסות שנובעות כולן, ממוצר UserWay for Ms office, אשר ניתן באמצעות חברת הבת של החברה WeCo.

(5) נכסים והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

כאשר כל אחד מהצדדים לחוזה ביצע את מחויבויותיו, החברה מציגה את החוזה בדוח על המצב הכספי כנכס בגין חוזה עם לקוח או כהתחייבות בגין חוזה עם לקוח, בהתאם ליחסים בין הביצועים של החברה לבין התשלום של הלקוח.

נכס בגין חוזה עם לקוח הוא זכות החברה לתמורה עבור שירותים שהחברה העבירה ללקוח. התחייבות בגין חוזה עם לקוח היא מחויבות של החברה להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם החברה קיבלה תמורה (או סכום של תמורה שחל מועד פירעונה) מהלקוח.

החברה מציגה בנפרד את כל הזכויות הבלתי מותנות לקבלת תמורה במסגרת יתרת "לקוחות" בדוח על המצב הכספי.

י. עלות ההכנסות

נכסים בגין עלויות תוספתיות של השגת חוזה

החברה/הקבוצה מהווה לנכס עמלות מכירה לסוכני מכירות בחוזים הכוללים מכירת חומרה עם שירותי התקנה ותמיכה, בגין בונוסים המחושבים כשיעור מתוך סך תמורת העסקה, מכיוון שעמלות אלה לא היו מתהוות אם חוזי המכירה לא היו מושגים.

העלויות התוספתיות של השגת החוזה מוקצות בין מחויבויות הביצוע השונות בהסכם - החומרה, ההתקנה ושירותי התמיכה. העמלות נזקפות לדוח רווח או הפסד על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם ההעברה ללקוח של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

יא. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים ולנותני שירותים של החברה, המסולקת במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים ונותני שירותים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים ומנותני השירותים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד ובמקביל נזקף לקרן הון במסגרת ההון. סך הסכום הנזקף כהוצאה, נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות במועד הענקתן, ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק.

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לנותני שירותים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מספקים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים נמדד לפי שווים ההוגן של השירותים לאורך תקופת השירות ובתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את האומדנים, בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח והפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן ליחסן במישרין, נזקפים להון המניות ולפרמיה על מניות.

יב. הפסד למניה

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה וכן אופציות שהבשילו במלואן בעלות

תוספת המימוש אפסית. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

יג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים:

(1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023:

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 *הצגת דוחות כספיים*, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן בסעיף זה - התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 דורש מחברות לגלות מידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

IAS 1 מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע לא מהותי על מדיניות חשבונאית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, יש לוודא כי אין הוא מסווה מידע מהותי על מדיניות חשבונאית. בהתאם להוראות התיקון ל-IAS 1, התיקון יושם על ידי הקבוצה במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

בנוסף, במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, הקבוצה שילבה את המידע לגבי המדיניות החשבונאית בביאורים הספציפיים, חלף הצגתו בביאור נפרד.

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

אומדנים ושיקולי דעת בעלי השפעה מהותית על יישום מדיניות החשבונאית של החברה:

(1) היוון עלויות ופיתוח

עלויות פיתוח נרשמות בהתאם למדיניות חשבונאית המפורטת בביאור 2. החברה בוחנת מעת לעת את עמידתה בהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 38 כמתואר בביאור הני"ל לעניין הכרה של עלויות פיתוח ככנס. בעת ביצוע פעילות הפיתוח העריכה החברה כי לא ניתן לקבוע כי הינה עומדת בכל התנאים לעיל, בעיקר כי לא היה ניתן לקבוע כי מתקיימות היתכנות הטכנית להשלמת הליך הפיתוח וכן לא התקיימה ודאות לזמינותם של משאבים פיננסיים ומשאבים אחרים בעת השקעת אותן עלויות. החברה תמשיך לבחון את עמידתה בקריטריונים לעיל בעת השקעת עלויות פיתוח נוספות, בשים לב להתפתחויות העסקיות. בהתאם לבחינה שבוצעה בידי הנהלת החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2023 לא היונה החברה עלויות פיתוח.

(2) תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש בשווי הוגן של מניות רגילות של החברה בעת הענקת האופציות, שווי הוגן זה נאמד על ידי שימוש בטכניקות הערכה אשר מבוססות על מחיר שנקבע בין קונה מרצון למוכר מרצון, בעת גיוס הון שבוצע על ידי החברה במועד קרוב למועד ההענקה. ועל ידי שימוש בטכניקות הערכה לאמידת השווי ההוגן של האופציות המוענקות.

(3) בחינת ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים שיוחס לה מוניטין לפחות אחת לשנתיים (ראה ביאור 4). קביעת שווי שימוש מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים ואף לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים ליחידה מניבת המזומנים. קביעת האומדנים של תזרימי המזומנים מתבססת על ניסיון העבר של ההנהלה, ועל מיטב הערכת ההנהלה לגבי התנאים הכלכליים שישררו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של היחידה מניבת המזומנים.

ביאור 4 - צירופי עסקים:

ביום 9 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל מניות (100%) חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd), חברה פרטית העוסקת בהנגשה של מסמכים דיגיטליים, באמצעות מוצרים ושירותים פרי פיתוחה ותוכנות מדף נוספות (להלן: "WeCo" ו-"עסקת הרכישה", בהתאמה). עסקת הרכישה תאפשר לחברה הן להרחיב את יכולות הנגשת המסמכים בעבור לקוחותיה והן לקצר משמעותית את לוחות הזמנים הדרושים לצורך הנגשת מסמכים דיגיטליים.

בתמורה לרכישת מניות WeCo במסגרת עסקת הרכישה, שילמה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 7,769 אלפי ש"ח (כ-2,314 אלפי דולר) במזומן וכן הקצתה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 33,915 מניות רגילות של החברה המשקפות שווי של 1,300 אלפי ש"ח (כ-392 אלפי דולר). על המניות תחול חסימה וולונטרית של חמישה עשר (15) חודשים, וכן יחולו עליהן מגבלות החסימה בהקצאה פרטית בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

כמו כן, כחלק מתמורת העסקה כאמור, תשלם החברה לבעלי המניות הקודמים של WeCo, בהנחה שימשיכו לעבוד WeCo, סכום נוסף המבוסס על הכנסותיה של WeCo בשנת 2022 (להלן: "התמורה הנוספת") כך ש:

ביום 2 ביוני 2022 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב להנפקת מניות לבעלי המניות של WeCo כאמור לעיל והושלמה עסקת הרכישה.

בבחינת העסקה כאמור, הגיעה החברה למסקנה כי מדובר בצירוף עסקים, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 (להלן - IFRS3) ולפיכך העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם ל- IFRS3. יצוין כי השלמת העסקה לעניין יישומו של IFRS3 נקבעה ליום 9 במאי 2022, כאשר קבלת אישור הבורסה להנפקת מניות החברה לבעלי המניות של WeCo הינו עניין טכני במהותו אשר אינו משקף את השלמת העסקה מבחינה חשבונאית.

העלות הכוללת של צירוף העסקים הסתכמה לסך של כ- 8,995 אלפי ש"ח (כ- 2,706 אלפי דולר) וכללה תשלום במזומן והנפקת מניות כאמור. כאשר לאחר בחינת תוצאותיה של WeCo, הונח כי ההסתברות לעמידה בתנאי התמורה הנוספת כאמור לעיל אינה מהותית, וכפועל יוצא סכום התמורה הנוספת שתשולם לבעלי המניות הקודמים ב- WeCo אינה מהותית.

החברה ביצעה הקצאה של עודף עלות הרכישה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, במסגרתה סך של כ- 1,687 אלפי ש"ח (כ- 509 אלפי דולר) יוחס לנכס בלתי מוחשי - טכנולוגיה, סך של כ- 617 אלפי ש"ח (כ- 186 אלפי דולר) יוחס לקשרי לקוחות, בגינם נוצרה התחייבות מס נדחה בסך כולל של כ- 530 אלפי ש"ח (כ- 160 אלפי דולר), כאשר להערכת החברה אורך חיי הטכנולוגיה וקשרי הלקוחות הינו 6 שנים ו- 5 שנים, בהתאמה, החל ממועד רכישתם. יתרת עודף עלות הרכישה, בסך של כ- 4,974 אלפי ש"ח (כ- 1,494 אלפי דולר), יוחסה למוניטין. עלויות עסקה ישירות בסך של כ- 74 אלפי ש"ח (כ- 22 אלפי דולר) נזקפו לרווח והפסד.

הטבלה המוצגת להלן מציגה את התמורה ששולמה עבור רכישת חברה WeCo, את הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בגין הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו.

9 במאי 2022 אלפי דולר	התמורה:
2,314	מזומנים ששולמו
392	השווי ההוגן של מניות החברה שהונפקו במסגרת הרכישה
2,706	סך התמורה
	סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:
523	מזומנים ושווי מזומנים
5	רכוש קבוע
695	נכסים בלתי מוחשיים
284	חייבים ויתרות חובה
(75)	הכנסות נדחות
(60)	זכאים ויתרות זכות
(160)	התחייבויות מסים נדחים
1,212	סך הכל נכסים מזהים נטו
1,494	מוניטין
2,706	סך התמורה
	תזרימי המזומנים בגין הרכישה שנכללו בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה
	בדוח על תזרימי המזומנים:
2,314	מזומנים ששולמו
523	בניכוי: מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
1,791	רכישת חברה בת, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו, כפי שמוצג במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה

נכון לתאריך המאזן, המהווה את מועד בחינת ירידת הערך השנתית של החברה, הסתמכה החברה על הערכות השווי שבוצעו ביום 31 בדצמבר 2022, עבור פעילות WeCo, וזאת כמתאפשר בהתאם לעמידתה בכל התנאים המפורטים בסעיף 99 לתקן חשבונאות בינלאומי 36 בדבר ירידת ערך נכסים, כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידות לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר - ההשבה;
2. התוצאה של החישוב העדכני ביותר של הסכום בר ההשבה הייתה סכום שעלה על הערך בספרים של הנכס במרווח מהותי; וכן
3. בהתבסס על ניתוח אירועים מאקרו כלכליים, ביטחוניים ופוליטיים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר - ההשבה, הסבירות שהסכום בר - ההשבה שייקבע בתקופה השוטפת יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידות הוא קלוש וזאת בהתבסס על התוצאות בפועל של כל אחת מהפעילויות.

לאור עמידת החברה בכל התנאים של סעיף 99 ב- IAS 36, השתמשה החברה בחישוב העדכני ביותר של הסכום בר ההשבה שבוצע ביום 30 בספטמבר, 2022 ולא בוצעה הערכת שווי נוספת בתקופת הדוח.

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של החברה.

(א) סיכוני שוק:

(1) סיכון מטבע

פעילות החברה הינה בינלאומית והיא חשופה לסיכוני שער החליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של החברה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של החברה, כאשר עיקר החשיפה הינה בגין השינויים בשער החליפין דולר-שקל. להלן הסיווג ותנאי ההצמדה של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה (באלפי דולר) לתאריך הדיווח:

שקל חדש	ללא הצמדה	סה"כ	
31 בדצמבר 2023			
			מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פיקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים)
2,362	6,012	8,374	
238	1,006	1,244	יתרות חובה
2,600	7,018	9,618	סה"כ נכסים פיננסיים
1,595	675	2,270	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
			סה"כ התחייבויות פיננסיות
1,005	6,343	7,348	סה"כ נכס (התחייבויות) פיננסיות, נטו
31 בדצמבר 2022			
			מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פיקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים)
1,798	6,576	8,374	
799	1,096	1,895	יתרות חובה
2,597	7,672	10,269	סה"כ נכסים פיננסיים
807	705	1,512	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
807	705	1,512	סה"כ התחייבויות פיננסיות
1,790	6,967	8,757	סה"כ נכס (התחייבויות) פיננסיות, נטו

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

נכון ליום ה-31 בדצמבר 2023 עליה בשיעור של 5% בשער החליפין של השקל אל מול הדולר תוביל לירידה בסך של כ-90 אלפי דולר בהפסד לפני מס של החברה ולעליה בהון בסכום דומה. ירידה בשיעור של 5% בשער החליפין של השקל אל מול הדולר תוביל לעליה בסך של כ-90 אלפי דולר בהפסד לפני מס של החברה ולירידה בהון בסכום דומה.

(ב) סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שצד אחד למכשיר פיננסי יגרום להפסד פיננסי אצל הצד האחר על ידי אי עמידה במחויבות. סיכון האשראי של החברה נובע בעיקר מסיכון עמידת לקוחותיה בהתחייבויותיהם לפירעון חובותיהם כלפי החברה. הסכום המייצג באופן הטוב ביותר את החשיפה המרבית לסיכון אשראי של החברה, מבלי להתחשב בבטוחה כלשהי המוחזקת, הינה הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים. החברה מעריכה כי סיכון האשראי המיוחס ללקוחותיה אינו מהותי זאת בהתבסס על תנאי התשלום, משך ההתקשרות ואיתנותם הפיננסית.

(ג) סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות שסילוקן יהיה על ידי מזומן או נכס פיננסי אחר.

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי הנהלת החברה ומאושרת על ידי הדירקטוריון. הנהלת החברה בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות נזילות כדי לוודא שקיימים ברשותה יתרת מזומנים לצרכים התפעוליים.

(2) ניהול סיכונים הון

יעדי ניהול ההון של החברה הינם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק תשואה לבעלי המניות ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון. החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות ו/או גיוס הון.

ב. מכשירים פיננסיים:

(1) מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
4,019	3,734	נכסים פיננסיים:
3,548	3,817	מזומנים ושווי מזומנים
807	823	פקדון לזמן קצר
1,590	1,208	פקדון משועבד
219	302	לקוחות והכנסות לקבל
10,183	9,884	חייבים ויתרות חובה
1,816	2,654	התחייבויות פיננסיות:
1,816	2,654	ספקים, זכאים ויתרות זכות

ערכם בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה מהווה קירוב סביר לשווים ההגון מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
975	1,557
3,044	2,177
4,019	3,734

בשקל
בדולר ארה"ב

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
63	92
112	145
44	65
219	302

הוצאות מראש
מוסדות
אחרים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
533	773
321	281
160	116
5	1
1,019	1,171

שכר ונלוות
מוסדות
הוצאות לשלם
זכאים אחרים

ביאור 9 - מיסים על הכנסה:

א. שיעורי המס

הכנסות החברה והחברה בת בישראל חייבות במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס חברות הינו 23%. רווחי הון בידי החברות בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

חברת הבת שמקום איגודה הינו בדלאוור שבארה"ב נישומה לפי חוקי המס בארה"ב. שיעור המס העיקרי שחל בשנים 2022 ו-2023 על החברה הבת הינו שיעור של 28.5%.

ב. שומות מס

החברה טרם נישומה לצרכי מס מיום הקמתה.

ג. ביאור מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות והוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום המס שנוקף בדוחות רווח והפסד:

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - מיסים על הכנסה (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
7,376	4,261	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(1,696)	(980)	הטבת המס התיאורטית בגין הפסד זה
-	364	גידול במיסים הנובע מהפרשים תמידיים - הוצאות שאינן מוכרות לצורכי מס
-	28	התאמה בגין הפסדים בחברות בנות זרות עם שיעור מס שונה משיעור המס שחל על החברה
-	106	מיסים בגין שנים קודמות
1,919	838	מיסים בגין הפרש זמני והפסדים שבגינם לא נוצרו מיסים נדחים
223	356	מיסים על ההכנסה

ביאור 10 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. התקשרויות -

- ביום 18 בינואר 2022, נכנס לתוקפו הסכם העסקה של גבי מורן שרף בלאו, סמנכ"לית הכספים בקבוצה, לפיו תועסק בחברה בהיקף של 30% משרה, בתמורה לשכר בסך של 25,000 ש"ח (בתוספת מע"מ).
- ביום 10 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית את מנויה של הגבי יעל הר-אבן ליו"ר דירקטוריון החברה, יחד עם החלטות נוספות שהתקבלו במסגרת האסיפה כאמור.

ב. התחייבויות תלויות -

ביום 22 בינואר 2021 הגישה החברה תביעה למתן צו מניעה קבוע וכן לפיצוי כספי בסך של 2,800,000 ש"ח נגד צד ג' (להלן: הנתבעת) שעניינה שלושה פרסומים כוזבים ומשמיצים של הנתבעת אודות החברה. יחד עם כתב התביעה אשר הגישה החברה הוגש גם בקשה למתן צו זמני להסרת הפרסומים.

ביום 4 באפריל 2021 הנתבעת הגישה כתב תביעה שכנגד החברה בסך של 3,500,000 ש"ח. בתביעתה שכנגד טוענת הנתבעת כי החברה מעוולת כלפיה בעוולות של פגיעה בזכויות הקניין הרוחני שלה ובעוולה של גניבת עין.

ביום 4 ביולי 2021 התקיים דיון מוקדם בתיק, במהלכו בית המשפט הביע את עמדתו הראשונית לפיה על הצדדים להגיע להסכמה, שכן הסיכוי להוכיח נזקים בסכומים הנתבעים על-ידי שני הצדדים אינו גבוה.

ביום 16 בינואר 2022 התקיים דיון קדם משפט נוסף, שבמהלכו המליץ בית המשפט לצדדים לפנות לגישור לשם סיום מחלוקותיהם בהסכמה. הצדדים הסכימו לפנות לגישור, וישיבת גישור ראשונה ושניה התקיימה ביום 24 במרס 2022 וביום 12 באפריל 2022, בהתאמה.

לאחר דין ודברים שהתנהל בין הצדדים לאחר ישיבות הגישור, חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו, מבלי להודות בטענות הצד השני, הסכימה החברה לבצע שינוי קל באחד מסעיפי תנאי השימוש שלה. כפועל יוצא מהאמור, התביעה והתביעה שכנגד נמחקו ללא צו להוצאות והפקדון שהופקד על ידי החברה במסגרת הבקשה לצו הזמני הוחזר.

ביום 17 ביולי 2022, ניתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה.

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - התקשרות בהסכם מיזוג לרכישת החברה:

- א. ביום 30 בדצמבר 2023 נחתם הסכם מיזוג להלן: ("הסכם המיזוג"), בין החברה מצד אחד, לבין Group Access .Inc Purchaser להלן: ("הרוכשת") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת להלן: ("חברת היעד"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Access Level אשר הנה ספקית מובילה של פתרונות בתחום ההנגשה הדיגיטלית המוחזקת (בעקיפין) על ידי קרנות השקעה המנוהלות על ידי Kohlberg Kravis KKR Roberts ו-JMI Equity.
- ב. הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת מסקנות בדיקה של ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה שבחנה כי בעל השליטה לא מקבל תמורה סמויה עודפת ו/או הטבות סמויות מהרוכשת על חשבון יתר בעלי המניות של החברה במסגרת דרישת המשך ההעסקה ודרישת ההשקעה (כהגדרתן בזימון האסיפה הכללית), ולאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה שהתקבלו ביום 28 בדצמבר 2023.
- ג. על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי להלן: ("המיזוג" או "העסקה", לפי העניין) במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמזג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כתורה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.
- ד. על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים (אשר עיקריים מפורטים בסעיף משנה ו' להלן) ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות להלן: ("מועד ההשלמה"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לחברה הרוכשת כנגד תשלום תמורה במזומן כדלקמן: (א) בעבור כל מניה רגילה ללא ע.נ. בהון המונפק של החברה עובר למועד ההשלמה החברה הרוכשת תשלם סך של כ- 21.06 דולר ארה"ב במוזמן להלן: ("התשלום עבור מניה"; ו" (ב) כל האופציות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה וכן כל כתבי האופציה (Warrants) לרכישת מניות החברה הקיימים בהון החברה להלן ביחד: ("האופציות") אשר טרם פקעו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה, כאשר: (1) בתמורה לאופציות בשלות, במועד ההשלמה לרבות אופציות שיואצו במועד ההשלמה, המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה בניכוי מחיר המימוש של האופציה, ו-(2) אופציות לא בשלות במועד ההשלמה תומרנה לזכות לקבל סכום במזומן בשווי ההפרש בין התשלום עבור מניה ומחיר המימוש של האופציה ותשלום ככל שהתקיימו תנאי ההבשלה המקוריים של האופציות, בהתאם להוראות הסכם המיזוג.
- ה. תמורת המיזוג משקפת, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג שווי של כ-98.7 מיליון דולר, בדילול מלא. מחיר המניה שנקבע בהסכם המיזוג משקף פרמיה של כ-17% על מחיר המניה של החברה בבורסה במועד החתימה על הסכם המיזוג ופרמיה של כ-22% על מחיר המניה הממוצע של החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד חתימת הסכם המיזוג, בדילול מלא.
- ו. השלמת המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים כמפורט בהסכם המיזוג, אשר עיקריהם מפורטים להלן: (א) קבלת אישור אסיפת בעלי המניות של החברה ברוב מיוחד; (ב) קבלת כל ההסכמות והאישורים הנדרשים מהרשויות ו/או צדדים שלישיים, אם וככל שנדרשים; (ג) היעדר שינוי מהותי לרעה (כהגדרת המונח בהסכם המיזוג); ו - (ד) קבלת תעודת מיזוג מרשם החברות.
- ז. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו מספר תנאים נוספים כאשר המועד האחרון להשלמת המיזוג נקבע למועד אשר יחול בתום חמישה חודשים ממועד החתימה על הסכם המיזוג, אלא אם יוארך על ידי הצדדים.
- ח. לפרטים אודות דוח מיידי של החברה מיום 9 בינואר 2024 – ראה ביאור 12'.

ביאור 12 - הון:

א. מניות רגילות - רשום, מונפק ונפרע:

(1) הרכב:

הון מונפק ונפרע		הון רשום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023

מניות רגילות (ללא ערך נקוב) 20,000,000 20,000,000 3,640,060 3,643,120

(2) הזכויות הנלוות למניות רגילות:

מניות רגילות ללא ערך נקוב, מעניקות לבעליהן זכויות הצבעה, את הזכות להשתתף בכל חלוקת דיבידנד ואת הזכות להשתתף בחלוקת יתרת הנכסים במקרה של פרוק החברה.

3 הנפקה לראשונה IPO:

ביום 20 בינואר 2022 השלימה החברה הנפקה לראשונה (IPO) בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה), במסגרתה הקצתה החברה 932,800 מניות רגילות ללא ערך נקוב, אשר היוו כ- 20.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה באותו מועד בדילול מלא. החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור הפכה החברה לחברה ציבורית. התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ- 31.7 מיליון ש"ח (כ- 10.2 מיליון דולר). התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 30 מיליון ש"ח (כ- 9.7 מיליון דולר).

בד בבד עם ההנפקה ובהתאם לאישור האספה הכללית מיום 13 בינואר 2022, הגדילה החברה את הונה הרשום בכמות של 15,000,000 מניות רגילות, ותיקנה את תקנון החברה בהתאם, כך שלאחר התיקון, ההון הרשום של החברה הינו 20,000,000 מניות רגילות ללא ע.ג. כ"א.

4 צירופי עסקים

ביום 9 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל מניות (100%) חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd).

בתמורה לרכישת מניות WeCo במסגרת עסקת הרכישה, שילמה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 7,769 אלפי ש"ח (כ- 2,314 אלפי דולר) במזומן וכן הקצתה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 33,915 מניות רגילות של החברה המשקפות שווי של 1,300 אלפי ש"ח (כ- 392 אלפי דולר). על המניות תחול חסימה וולונטרית של חמישה עשר (15) חודשים, וכן יחולו עליהן מגבלות החסימה בהקצאה פרטית בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח- 1968.

ב. תשלום מבוסס מניות:

1 אופציות שהונפקו על ידי החברה

(א) ביום 24 ביוני 2021, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לא רשומות לעובדים ולנושאי משרה של החברה, אשר אושרה במס הכנסה (להלן: "תוכנית האופציות").

במסגרת תוכנית האופציות הקצתה החברה סך של 12,500 כתבי אופציה לא רשומים לעובדים ונושאי משרה בכירה הניתנים למימוש לעד 12,500 מניות רגילות וכן התחייבה החברה להקצות כמות של 254,852 אופציות לא רשומות לעובדים נותני שירותים ונושאי משרה בכירה בחברה (שאינם ולא יהיו בעלי עניין בחברה) למימוש לעד 254,852 מניות רגילות.

להלן עיקרי התוכנית:

1. על פי תוכנית האופציות, הקצאת אופציות לעובדים תיעשה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול מיסוי רווח הון.
2. אופציות שלא ימומשו או יפקעו יוחזרו למאגר האופציות הלא רשומות של החברה וממנו תהא רשאית החברה להקצות אופציות בעתיד בהתאם לתוכנית האופציות.
3. האופציות שהוקצו לעובדים ונושאי משרה על פי התוכנית לא תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ או בכל בורסה אחרת אלא לאחר קבלת אישור מהבורסה לניירות ערך לאחר לרישום למסחר של המניות.
4. מניות שיונפקו כתוצאה מהמימוש יהיו זהות בזכויותיהן למניות רגילות של החברה.
5. בכל מקרה של סיום העסקתו של עובד בחברה, מסיבה כלשהי, יפקעו האופציות שהוקצו לעובד ואשר לא הבשילו עד ליום סיום ההעסקה. האופציות הלא רשומות שהבשילו עד ליום סיום העסקתו של העובד יהיו ניתנות למימוש תוך שישים (60) ימים ממועד סיום ההעסקה, אך בכל מקרה לא יאוחר מהמועד האחרון למימוש האופציות לפי הסכם ההעסקה.

(ב) ביום 10 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת של 14,269 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 14,269 מניות רגילות של החברה לגבי יעל הר-אבן, יו"ר דירקטוריון החברה, וכן הענקת של 47,564 כתבי אופציה (לא סחירים) למר יצחק זקן, דירקטור ויועץ בחברה, הניתנים למימוש ל- 61,833 מניות רגילות של החברה, אשר היוו באותו מועד, בהנחת מימוש תיאורטית, כ- 1% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, בשווי כולל בסך של כ- 1,300 אלפי ש"ח (כ- 375 אלפי דולר).

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - הון (המשך):

כתבי האופציה המוענקים יבשילו ב- 13 מנות, כאשר המנה הראשונה תשקף הבשלה של רבע (25%) מכתבי האופציה המוענקים ותהא כפופה לתקופת כהונה של שנה ממועד תחילת העסקתו של הניצע הרלוונטי בחברה, ו- 12 המנות הבאות תבשלנה במנות רבעוניות שוות החל ממועד הבשלת המנה הראשונה כאמור.

כתבי האופציה המוענקים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 10 שנים ממועד הענקתם בתמורה למחיר מימוש בסך 43.88 ש"ח לכל כתב אופציה, כאשר מימוש כתבי האופציה המוקצים הינו על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כל כתב אופציה לצורך קביעת כמות כתבי האופציה שהוענקו (בהתבסס על מודל בלק ושולס):

30.68	מחיר מניה (ש"ח)
38.14	מחיר מימוש (ש"ח)
53.3%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
6	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
2.26%	ריבית חסרת סיכון
0	תשואת דיבידנד צפויה

(ג) ביום 29 באוגוסט 2022, אישרו ועדת התגמול (ביחס לנושאי המשרה) ודירקטוריון החברה פרסומו של מתאר, להצעה של 151,730 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 151,730 מניות רגילות של החברה לעשרים עובדים ונושאי משרה של החברה וחברות קשורות ושל עד 211,485 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 211,485 מניות רגילות של החברה אשר יוצעו מעת לעת עובדי החברה ולנושאי משרה בחברה שאינם בעלי השליטה בה. כתבי האופציה המוענקים, יבשילו ויהיו ניתנים למימוש, בכפוף לתשלום מחיר המימוש, במשך תקופה כוללת בת שלוש שנים, באופן בו לאחר תקופה של 12 חודשים שתחילתה במועד ההענקה מנה של 1/3 מכתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש; בתקופה שתחל בתום 12 חודשים ממועד ההענקה, יתרת כתבי האופציה שטרם הבשילו, יבשילו ויהיו ניתנים למימוש באופן בו מנה של 8/1 מסך הכמות הכוללת שהוקצתה, תבשיל בתום כל שלושה חודשים במשך תקופה בת 24 חודשים.

כתבי האופציה המוענקים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 10 שנים ממועד הענקתם בתמורה למחיר מימוש בסך 21.37 ש"ח לכל כתב אופציה, כאשר מימוש כתבי האופציה המוקצים הינו על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כל כתב אופציה לצורך קביעת כמות כתבי האופציה שהוענקו (בהתבסס על מודל בלק ושולס):

26.29	מחיר מניה (ש"ח)
21.377	מחיר מימוש (ש"ח)
55.3%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
6	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
2.32%	ריבית חסרת סיכון
0	תשואת דיבידנד צפויה

(ד) בימים 10 ביולי ו-29 באוגוסט 2022, אישרו ועדת התגמול (ביחס לנושאי המשרה בחברה) ודירקטוריון החברה הקצאת סך כולל של 184,625 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 184,625 מניות רגילות של החברה ל-12 נותני שירותים ונושאי משרה. מתוך כתבי האופציה שהוקצו לניצעים סך של 70,000 כתבי אופציה היו כפופים לאישור האסיפה הכללית כפי שיפורט להלן: (א) 60,000 כתבי אופציה למר ליאוניד מוזיקה, סמנכ"ל הטכנולוגיות בחברה בחריגה ממדיניות התגמול; (ב) 10,000 כתבי אופציה למר איציק זקן, דירקטור בחברה. ביום 11 באוקטובר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את ההקצאה למר איציק זקן אך התנגדה להקצאה למר מוזיקה, בהתאם, ההקצאה לניצעים הסתכמה לסך של 124,625 כתבי אופציה בלבד.

כתבי האופציה המוענקים למר איציק זקן, יבשילו ויהיו ניתנים למימוש, בכפוף לתשלום מחיר המימוש, במשך תקופה כוללת בת שלוש שנים, באופן הבא: בתקופה שתחל במועד תחילת ההבשלה, בתום כל שלושה חודשים, במשך 36 חודשים רצופים, תבשיל מנה של 1/12 מסך כמות כתבי האופציה למר זקן.

באשר לפרמטרים אשר שימשו בשווי ההוגן ראה סעיף ג' לעיל.

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - הון (המשך):

(ה) ביום 14 בדצמבר 2022, אישרו ועדת התגמול (ביחס למר ליאוניד מוזיקה) ודירקטוריון החברה הקצאת סך כולל של 75,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 75,000 מניות רגילות של החברה ל-2 נותני שירותים ולמר ליאוניד מוזיקה.

כתבי האופציה, יבשילו ויהיו ניתנים למימוש, בכפוף לתשלום מחיר המימוש, במשך תקופה כוללת של 4 שנים באופן הבא:

- (1) 1/4 מכתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש לאחר תקופה בת 12 חודשים שתחילתה במועד תחילת ההבשלה לכל אחד מהניצעים לפי העניין.
- (2) 1/12 מכתבי האופציה יבשילו בתום כל שלושה חודשים, במהלך שלוש השנים הנותרות שיחלו בתום 12 חודשים ממועד תחילת ההבשלה, לכל אחד מהניצעים לפי העניין.

כתבי האופציה המוענקים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 10 שנים ממועד הענקתם בתמורה למחיר מימוש בסך 21.37 ש"ח לכל כתב אופציה, כאשר מימוש כתבי האופציה המוקצים הינו על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כל כתב אופציה לצורך קביעת כמות כתבי האופציה שהוענקו (בהתבסס על מודל בלק ושולס):

18.745	מחיר מניה (ש"ח)
21.37	מחיר מימוש (ש"ח)
55.3%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
6	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
2.32%	ריבית חסרת סיכון
0	תשואת דיבידנד צפויה

(ו) ביום 13 באוגוסט 3023 הקצתה החברה סך של 92,050 כתבי אופציה לעובדים ונושאי משרה הניתנים למימוש לעד 92,050 מניות רגילות, כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש, בכפוף לתשלום מחיר המימוש, במשך תקופה כוללת בת ארבע שנים, באופן בו לאחר תקופה של 12 חודשים שתחילתה במועד ההענקה מנה של 1/4 מכתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש; בתקופה שתחל בתום 12 חודשים ממועד ההענקה, יתרת כתבי האופציה שטרם הבשילו, יבשילו ויהיו ניתנים למימוש באופן בו מנה של 12/1 מסך הכמות הכוללת שהוקצתה, תבשיל בתום כל שלושה חודשים במשך תקופה בת 36 חודשים.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כל כתב אופציה לצורך קביעת כמות כתבי האופציה שהוענקו (בהתבסס על מודל בלק ושולס):

49.77	מחיר מניה (ש"ח)
47.42	מחיר מימוש (ש"ח)
55.3%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
6	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
2.32%	ריבית חסרת סיכון
0	תשואת דיבידנד צפויה

(ז) ביום 9 בינואר 2024, פרסמה החברה דוח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה ליום ה-13 בפברואר 2024, שעניינה אישור הסכם המיזוג כאמור וכן אישור תשלום מענק מיוחד, המקיים את תנאי מדיניות התגמול של החברה, למנכ"ל החברה אשר נמנה כחלק מבעלי השליטה החברה. כמו כן, במסגרת זימון האסיפה כאמור, מבקשת החברה לאשר אישור הבשלה מיידית לאופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה וכן למר יצחק זקן, המכהן כדירקטור בחברה.

(2) להלן התנועה בכתבי האופציה שהוענקו לעובדים ונושאי משרה בשנת הדיווח:

2022		2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (בש"ח)	מספר כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (בש"ח)	מספר כתבי אופציה	
0.01	9,375	22.28	381,874	אופציות במחזור לתחילת השנה
24.19	413,188	9.53	92,050	אופציות שהוענקו
43.88	37,564	21.37	10,000	אופציות שפקעו
-	-	21.37	3,060	אופציות שמומשו
43.88	3,125	21.37	2,953	אופציות שחולטו
22.28	381,874	27.36	457,911	אופציות במחזור לתום השנה
22.28	107,967	27.36	215,442	ניתנות למימוש בתום השנה

לפרטים בדבר האופציות שהוענקו בתקופת הדוח ראה ו' להלן.

ביאור 13 - הכנסות:

בהמשך לאמור בביאור 2 לחברה שלושה סוגי הכנסות:

(1) הכנסות ממתן שרותי גישה לתוכנה בענן הכוללים:

א. תוסף נגישות מבוסס AI - UserWay Accessibility Widget

התוסף הינו פתרון מבוסס בינה מלאכותית המבצע אופטימיזציה ותיקון הפרות נגישות בנכסים דיגיטליים של מבקשי השירות באמצעות תיקונים אוטומטיים המועברים לדפדפן של משתמש הקצה (בעל המוגבלות) ומאידך, למשתמש הקצה נוצר ממשק המאפשר מבחר רחב של פונקציות נגישות בו משתמש (בהתאם לצרכי הנגישות האישיים של כל אחד מהם) יכול לבחור בעת שהוא תר אחר השירות הנדרש לו. במסגרת תוסף הנגישות, החברה מוכרת שדרוגים כאלה ואחרים המהווים חלק מהכנסותיה, בין אם הם בחרו להשתמש בתוסף הנגישות בגרסתו החינמית ובין אם בחרו להשתמש בתוסף הנגישות בגרסה שבתשלום. בתוך כך, נכללים בין היתר, מוצר ה-white label ומוצר ה-Custom branding.

ב. פתרון סריקת וניטור הפרות נגישות בזמן אמת - UserWay Accessibility Scanner

הסורק מיועד למבקשי שירות, בעלי צוות טכני עם יכולת לבצע באופן עצמאי שינויים בתכנות (בקוד המוטמע בנכס הדיגיטלי) על מנת להתאימם לדרישות רגולציות הנגישות החלה על מבקש השירות. הסורק מאפשר ניטור וסריקה רציפים, בזמן אמת, של דפי אינטרנט על מנת לאתר את הפרות הנגישות הקיימים באותו הנכס הדיגיטלי.

(2) הענקת שירותי ייעוץ בנושא נגישות ושרותי בקרה למבקשי השירות

א. שירותי בקרה ידניים - UserWay's Manual Audit ;

שירותי הבקרה של החברה נוצרו על מנת לספק למבקשי השירות ביקורות ופעולות לשיפור הנגישות ממבקרים מקצועיים מטעם החברה, על מנת להבטיח חוויית משתמש נגישה ומוצלחת, לעתים אף מעבר לדרישות התקינה והרגולציה הרלוונטיות.

ב. שירותי ייעוץ מקצועיים בנושא נגישות - UserWay's Professional Services

שירותי הייעוץ של Userway הם שירותים נלווים אשר מוענקים למבקשי שירות אשר הינם תאגידים ו/או ארגונים גדולים שמשלמים באחד ממוצרי/שירותי החברה וזקוקים לייעוץ נרחב יותר בכל הנוגע לנגישות בדיגיטל ונגישות בכלל.

ג. שרותי תחזוקה אשר ניתנים באמצעות חברת הבת של החברה WeCo.

(3) הכנסות ממתן זכות שימוש ברישיון

הכנסות שנובעות כולן, ממוצר UserWay for Ms office, אשר ניתן באמצעות חברת הבת של החברה WeCo.

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - הכנסות (המשך):

א. להלן פירוט הכנסות החברה הנובעות ממוצרי החברה ושירותיה:

2022	2023	
אלפי דולר		
6,411	11,229	הכנסות ממתן שרותי גישה לתוכנה בענן המוכרות לאורך זמן
985	1,778	הכנסות ממתן שרותי ייעוץ, בקרה ויישום, הדרכה, תחזוקה ועדכונים המוכרות לאורך זמן
354	753	הכנסות ממתן זכות שימוש ברישיון לתקופה מוגדרת המוכרות בנקודת זמן
<u>7,750</u>	<u>13,760</u>	

ב. להלן פירוט הכנסותיה של החברה בחלוקה למיקום גיאוגרפי:

2022	2023	
אלפי דולר		
1,334	1,489	ישראל
6,416	12,271	ארצות הברית
<u>7,750</u>	<u>13,760</u>	

ג. להלן פירוט התחייבות הקשורות בחווי לקוחות:

2022	2023	
אלפי דולר		
2,342	4,806	התחייבות בגין חוזים עם לקוחות:
10,214	16,208	יתרת פתיחה
7,750	13,760	מקדמות שהתקבלו על חשבון ההתקשרות
<u>4,806</u>	<u>7,254</u>	הכנסות שהוכרו
		סך התחייבות בגין חוזים עם לקוחות

ד. עלות ההכנסות

2022	2023	
אלפי דולר		
224	411	משכורות ונלוות
-	1	פחת והפחתות
383	717	קבלני משנה
-	52	תשלום מבוסס מניות
258	452	אחזקת שרתים
<u>865</u>	<u>1,633</u>	

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - הוצאות מחקר ופיתוח:

בהיותה חברת טכנולוגית, החברה ממשיכה לפעול לפיתוח פתרונות מתקדמים, באמצעות טכנולוגיה מבוססת בינה מלאכותית לסיוע בהנגשה של נכסים דיגיטליים למבקשי שירות.

להלן הרכב הוצאות המחקר ופיתוח:

2022	2023	
אלפי דולר		
598	476	משכורות ונלוות
511	103	תשלום מבוסס מניות
2,750	2,770	פיתוח תוכנה וקבלני משנה
56	113	פחת והפחתות
3,915	3,462	

ביאור 15 - הוצאות מכירה ושיווק:

2022	2023	
אלפי דולר		
1,964	4,278	שכר ונלוות
131	291	תשלום מבוסס מניות
155	487	קבלני משנה
25	50	פחת והפחתות
2,717	2,781	פרסום
73	381	אחרות
5,065	8,268	

ביאור 16 - הוצאות הנהלה וכלליות:

2022	2023	
אלפי דולר		
1,164	1,266	שכר ונלוות
499	210	תשלום מבוסס מניות
554	734	משפטיות
44	94	שכר דירקטורים
731	1,626	שירותים מקצועיים וייעוץ
120	130	שכירות
14	31	פחת והפחתות
101	76	ביטוחים
323	605	אחזקת משרד ואחרות
3,550	4,772	

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - הכנסות (הוצאות) מימון:

2022	2023
אלפי דולר	
74	43
643	-
1,082	81
<u>1,799</u>	<u>124</u>
36	238
<u>36</u>	<u>238</u>
<u>1,763</u>	<u>114</u>

הוצאות מימון:
 עמלות וריביות
 שערך מכשירים פיננסיים
 הפרשי שער
סך הוצאות מימון:

הכנסות ריבית:
 עמלות וריביות
סך הכנסות מימון:
הכנסות מימון, נטו

ביאור 18 - הפסד למניה:

חישוב ההפסד המיוחס לבעלי מניה רגילה, והתאמות שנערכו לצורך חישוב ההפסד למניה בחישוב בסיסי ובחישוב מדולל.

א. הפסד בסיסי ומדולל למניה:

2022	2023
(7,599)	(4,617)
<u>3,522</u>	<u>3,645</u>
<u>2.166</u>	<u>1.267</u>

הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה (אלפי דולר)
 כמות מניות רגילות ששימש לצורך חישוב הפסד בסיסי למניה
 הפסד בסיסי למניה רגילה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)

ההפסד המדולל למניה לשנים 2022 ו- 2023 זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

ביאור 19 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב- IAS 24.

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
125	116

זכאים ויתרות זכות

יזרואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (Key management personnel):

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel) הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" (האמורה ב- IAS 24) כוללים את מנכ"ל החברה, סמנכ"ל תפעול, סמנכ"ל טכנולוגיות, סמנכ"ל משאבי אנוש, סמנכ"ל מכירות וסמנכ"ל אסטרטגיה בחברה.

2022	2023	
אלפי דולר		
1,079	1,340	שכר ונלוות
280	330	דמי ייעוץ
576	211	תשלומים נוספים
<u>1,935</u>	<u>1,881</u>	
<u>14</u>	<u>14</u>	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

ג. התקשרויות:

- ביום 19 ביולי 2020, נחתם הסכם מייסדים בין מר אלון מסון לבין מר מתן אמיר (להלן: "הסכם המייסדים"). במסגרת הסכם המייסדים מר אמיר ייפה את כוחו של מר מסון להיות אחראי על כל עניין הכרוך בעצם היותו של מר אמיר בעל מניות בחברה, לרבות לעניין הצבעה באסיפות הכלליות של בעלי המניות בחברה בשמו של מר אמיר. לאור האמור, החברה רואה במר מתן אמיר כמחזיק במשותף עם מר אלון מסון, ועל כן, כבעלי השליטה במשותף בחברה.
 - ביום 1 באוגוסט 2020, התקשרה החברה עם מר אלון מסון הסכם העסקה, לפי יועסק בחברה בהיקף של 100 אחוז משרה בתמורה לשכר נטו בסך של 25 אלף ש"ח. החל מחודש מרץ 2021, מר מסון הועסק בחברה בתמורה לשכר נטו של 30 אלף ש"ח. כמו כן, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית טרם ההנפקה לציבור ביום 27 בדצמבר 2021, לאחר תקופת הדוח והחל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, עודכן שכרו החודשי של מר מסון לסך של 60,000 ש"ח ברוטו. ביום 23 בפברואר 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את העלאת שכרו החודשי לסך של 70 אלף ש"ח ברוטו וזאת החל מיום 1 בינואר 2023.
 - בכפוף להשלמת ההנפקה, מר מסון זכאי למענק שנתי בגובה של עד 6 משכורות חודשיות, בכפוף לעמידה ביעדים כפי שיקבעו לו בכל שנה. מובהר כי תשלום המענק השנתי, על אף עמידה ביעדים שנתיים, יהיה כפוף להחלטתו הבלעדית של דירקטוריון החברה בהמלצת ועדת התגמול. ביום 13 בינואר 2022, קבעה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה יעדים לשנים 2022-2026 עבור מר מסון, כדלקמן: גידול בשיעור של 40% ב-ARR, בכל שנה ביחס לשנה שקדמה לה.
 - ביום 21 במרץ 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמפורט לעיל בגין שנת 2022. ביום 7 בפברואר 2024, אישר דירקטוריון החברה מענק שנתי בגין עמידה ביעדים אלו לשנת 2023.
 - ביום 13 ביולי 2020, נכנס לתוקפו הסכם העסקה עם מי, שמכהן כסמנכ"ל תפעול בחברה, לפיו יועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, בתמורה לשכר ברוטו בסך של 46,000 ש"ח. כמו כן, בכפוף והחל ממועד השלמת ההנפקה, שכרו החודשי ברוטו עלה ל-50 אלף ש"ח ברוטו.
 - בחודש אוגוסט 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הענקת סך של 44,233 כתבי אופציה לסמנכ"ל התפעול בחברה.
 - ביום 18 ביוני 2021, התקשרה החברה עם מי שתכהן כסמנכ"לית משאבי האנוש בחברה לפיו תועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, בתמורה לשכר ברוטו בסך של 30,000 ש"ח. החל מיום ה-1 ביולי 2022, הועלה שכרה החודשי לסך של 37 אלף ש"ח. ביום 10 באוגוסט 2021, הוענקו לגבי שילד 3,125 אופציות לרכישת עד 3,125 מניות רגילות של החברה. ביום 29 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 6,875 כתבי אופציה נוספים לסמנכ"לית משאבי אנוש.
 - ביום ה-15 באוגוסט 2021, התקשרה החברה עם מי שמכהן כסמנכ"ל אסטרטגיה בחברה, בהיקף של 100% משרה, בתמורה לשכר ברוטו בסך של 40,000 ש"ח.
- במסגרת חוזה העסקתו החברה התחייבה לתת שיפוי לנושא המשרה בקשר עם הוצאות משפטיות אשר יוציא בפועל בגין תביעה משפטית המתנהלת כנגדו בסכום של עד 100,000 ש"ח. נכון לתאריך הדוח החברה שילמה סכום של 90 אלפי ש"ח.

ביאור 19 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

בנוסף, ביום 14 באוקטובר 2021, התקשרה החברה עם מי שמכהן בה כסמנכ"ל אסטרטגיה, בהסכם השקעה, לפיו ישקיע בחברה נושא המשרה סך של כ- 116 אלפי דולר, בתמורה להקצאת סך של 14,205 מניות רגילות בחברה, לפי שווי למניה של \$8.17.

ביום 6 בינואר 2022 התקבלה הודעה מימוש האופציה ממשקיעי סבב ב', ובהתאם, ביום 16 בינואר 2022, הוקצו לנושא המשרה על פי הסכם השקעה עמו, 14,205 מניות רגילות וזאת במקביל להקצאת המניות והאופציות למשקיעי סבב ב' ולאחר הקצאת המניות למשקיעי ה-SAFE. לפרטים בדבר ההשקעה ראה ביאור 11.3.

ביום 29 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 20,833 כתבי אופציה לסמנכ"ל האסטרטגיה בחברה והחל מיום 27 בדצמבר 2022, חדל לכהן כנושא משרה בחברה.

6. בימים 10 ביולי 2022 ו- 29 באוגוסט 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם סמנכ"ל המכירות בחברה לפיו יועסק בהיקף משרה של 100 אחוז, בתמורה לשכר חודשי ברוטו של 50 אלף ש"ח. בימים 14 בדצמבר 2022 ו- 18 בינואר 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את רכיב התגמול המשתנה, אשר אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות ביום 23 בפברואר 2023.

ביום 29 באוגוסט 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 10,000 כתבי אופציה לסמנכ"ל המכירות.

באשר לתגמול המשתנה, יהיה זכאי לתגמול משתנה חודשי, עד לתקרה מקסימאלית של 100 אלף ש"ח בחודש. בגין מכירות בסך של בין 500 אלף דולר ל- 700 אלף דולר יהיה זכאי לתגמול חודשי בשיעור של 3%. בגין מכירות בסך של 700 אלף דולר ומעלה יהיה זכאי לתגמול חודשי בשיעור של 1.5%.

7. בימים 10 במאי 2022 ו- 11 באוקטובר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את התקשרות החברה הסכם ייעוץ עם מר זקן. מר זקן מכהן כדירקטור בחברה וכן מעמיד שירותי ייעוץ במגוון נושאים וביניהם: רגולציה, ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, דיני ניירות ערך ועוד. שירותי הייעוץ יועמדו (היקף שעות חודשיות של עד 25 שעות) בתמורה לסך של 10 אלף ש"ח, בתוספת מע"מ וכן יהיה זכאי לשיעור של 10% מכל תמורה שתנבע מהתקשרות לראשונה של החברה ו/או חברת WeCo. ביום 29 באוגוסט 2022, הוענקו למר זקן 10,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש ל- 10,000 מניות רגילות של החברה. יובהר בהקשר זה כי הוענקו למר זקן בתקופת הדוח כמות של 47,564 כתבי אופציה, אשר בוטלו בהסכמת מר זקן.

8. לאחר תאריך פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023, בכוונת החברה (ועדת התגמול והדירקטוריון) לקיים דיון בדבר הענקת מענקים לנושאי משרה, בגין ביצועיהם בשנת 2023, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. ככל שהענקת המענקים כאמור תאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון הסכום הכולל של המענקים שיוענקו, ככל שיוענקו, יהיו בסכום שאינו מהותי לחברה.

יוזרוואי בע"מ

חלק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

יוזרוואי בע"מ	<u>שם החברה:</u>
516218989	<u>מס' חברה ברשם:</u>
בני בנימין 32, אבן יהודה	<u>כתובת:</u>
054-4505098	<u>טלפון:</u>
03-6179334	<u>פקסימיליה:</u>
exec@userway.org	<u>דואר אלקטרוני:</u>
www.userway.org	<u>כתובת אתר אינטרנט:</u>
31 בדצמבר 2023	<u>תאריך המאזן:</u>
8 בפברואר 2024	<u>מועד פרסום הדוח:</u>
1 בינואר 2023 עד 31 בדצמבר 2023	<u>תקופת הדוח:</u>

תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים תקנה 10א:

לתמצית דוחות רווח והפסד של החברה לכל אחד מהחציונים בשנת 2023 ראה סעיף ב' בפרק ב' לדוח התקופתי.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות- בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן

שם החברה המוחזקת	מדינת התאגדות	סוג מניה/נייר ערך המיר	הון מונפק- מספר מניות	ע.ג.	שיעור ההחזקה %
UserWay Inc.	ארה"ב (דלאוור)	מניה רגילה	2,000,000	0.1 דולר	100%
WeCo Solutions Ltd.	ישראל	מניה רגילה	1,000	1 ש"ח	100%

לפרטים אודות סטטוס חברות הבת המפורטות לעיל, ראה סעיף 4 בפרק א' לדוח התקופתי.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות – בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות.

תקנה 13: הכנסות של חברת הבת והכנסות ממנה בתקופת הדוח

סך ההכנסות של חברות הבנות בתקופת הדוח, הינו 13,760 אלפי דולר.

תקנה 20: רישום ניירות ערך בבורסה

לפרטים אודות ניירות ערך שנרשמו בבורסה במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו סעיפים 6.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

הפסקות מסחר

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר בשל דיווחי החברה (ככל שהיו).

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בשנת 2023 (במונחי עלות לתאגיד באלפי דולר):

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
נתונים באלפי דולר														
סה"כ	אחר ²	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ניהול	דמי ייעוץ	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר ¹	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
486	-	-	-	1	-	-	-	-	98	387	38.49%	100%	מנכ"ל	אלון מסון (ראה סעיף 1) (להלן)
334	-	-	-	1	-	-	-	95	-	238	1.52%	100%	סמנכ"ל רגולציה ותפעול	ליונל וולברגר (ראה סעיף 2) (להלן)
142	-	-	-	1	-	-	-	19	2	120	-	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות	ליאוניד מוזיקה (ראה סעיף 3) (להלן)
190	-	-	-	1	-	-	-	9	10	170	-	100%	סמנכ"לית משאבי אנוש	דנה שילד (ראה סעיף 4) (להלן)
				2	-	-	-	20	-	178	-	100%	סמנכ"ל במחלקת צמיחה	עמיאל שחר
				1	163	-	-	30	-	366	-	100%	סמנכ"ל המכירות	שכטרמן אוראל
45	-	-	-	0	-	-	-	12	-	33	-	-	דירקטור ויועץ	יצחק זקן (ראה סעיף 5) (להלן)
115	-	-	-	0	-	-	-	21	-	94	-	-	-	דירקטורים
2,072	-	-	-	7	163	-	-	206	110	1,586	-	-	-	סה"כ

¹ רכיב השכר הנקוב לעיל כולל את כל הרכיבים הבאים: שכר חודשי, זכויות סוציאליות, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל, למעט רכב וטלפון נייד (הכלולים במרכיב "אחר" בטבלה).

² סעיף זה כולל עלות אחזקת רכב וטלפון נייד.

(1). הסכם העסקה עם מר אלון מסון מנכ"ל החברה

ביום 1 באוגוסט 2020, התקשרה החברה עם מר אלון מסון (להלן: "מר מסון"), בהסכם העסקה. על פי הסכם זה מר מסון ישמש כמנכ"ל החברה (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה") בתנאים המפורטים להלן:

א. היקף משרה ושכר- החל ממועד תחילת ההסכם (1 באוגוסט 2020), מר מסון הועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, בתמורה לשכר נטו (קרי, לאחר כל הניכויים הנלווים, לרבות: מס הכנסה, ביטוח לאומי וכל ניכוי אחר) בסך של 25,000 ש"ח. החל מחודש מרץ 2021, מר מסון הועסק בחברה בתמורה לשכר נטו (קרי, לאחר כל הניכויים הנלווים, לרבות: מס הכנסה, ביטוח לאומי וכל ניכוי אחר) בסך של 30,000 ש"ח לכל חודש.

כמו כן, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית טרם ההנפקה לציבור ביום 27 בדצמבר 2021, לאחר תקופת הדוח והחל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, עודכן שכרו החודשי של מר מסון לסך של 60,000 ש"ח ברוטו.

בנוסף, ביום 23 בפברואר 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את העלאת שכרו החודשי (ברוטו) של מר מסון מסך של 60,000 ש"ח לסך של 70,000 ש"ח וזאת החל מיום 1 בינואר 2023.

ב. נלווים- מר מסון זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות ולימודים, חופשה שנתית בת 22 ימים, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג על פי דין, החזר הוצאות. כמו כן החברה תעמיד לרשות מר מסון לצרכי עבודתו מחשב נייד וטלפון סלולרי.

ג. מענקים שנתיים- עד להשלמת ההנפקה, במסגרת העסקתו של מר מסון בחברה, בכל 31 בדצמבר לשנת העסקה, היה זכאי מר מסון לבונוס שנתי השווה לשיעור של 5% מהרווח הנקי של החברה. בכפוף להשלמת ההנפקה, מר מסון זכאי למענק שנתי בגובה של עד 6 משכורות חודשיות, בכפוף לעמידה ביעדים כפי שיקבעו לו בכל שנה. מובהר כי תשלום המענק השנתי, על אף עמידה ביעדים שנתיים, יהיה כפוף להחלטתו הבלעדית של דירקטוריון החברה בהמלצת ועדת התגמול. ביום 13 בינואר 2022, קבעה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה יעדים לשנים 2022-2026 עבור מר מסון, כדלקמן:

גידול בשיעור של 40% ב- ARR בהתאם לחישוב המתואר בסעיף 32.6 בפרק 6 לתשקיף, בכל שנה ביחס לשנה שקדמה לה.

ביום 21 במרץ 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק שנתי בגין עמידה ביעדים מדידים כמפורט לעיל, בגובה 6 משכורות חודשיות למר מסון.

ד. מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג- בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', מר מסון יהיה זכאי לסך של 630 אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

ה. **תקופת ההסכם** - הסכם זה יהיה בתוקף לתקופה בלתי מוגבלת, אלא אם הסתיים על ידי אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת שישים (60) ימים. כמו כן, החברה תוכל לסיים את ההסכם באופן מיידי בהתקיים אחד מהאירועים המפורטים בהסכם ההעסקה.

ו. **הוראות המחאת קניין רוחני, סודיות ואי תחרות** - מר מסון התחייב כלפי החברה לסודיות, המחאת קניין רוחני ותניית אי תחרות חלה במהלך ההסכם וכן לתקופה של 6 חודשים לאחר מכן.

(2). **הסכם העסקה עם מר ליונל וולברגר, סמנכ"ל התפעול בחברה**

ביום 13 ביולי 2020 התקשרה החברה עם חברת Wolberger Tech Ltd. (להלן: "נותן השירותים") בהסכם מתן שירותים, לפיו נותן השירותים יעניק באמצעות מר ליונל וולברגר (להלן בס"ק זה: "מר וולברגר") ובאמצעותו בלבד, שירותי במנכ"ל פיתוח עסקי (להלן בס"ק זה: "ההסכם"). החל מיום 1 במאי 2021, נכנס לתוקפו הסכם העסקה (להלן בס"ק זה: "הסכם ההעסקה") אשר מחליף את ההסכם בין החברה לבין מר וולברגר. על פי הסכם ההעסקה זה מר וולברגר יישמש כסמנכ"ל התפעול של החברה, בתנאים המפורטים להלן:

א. **היקף משרה ושכר** - מר וולברגר הועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, בתמורה לשכר חודשי בסך של 46,000 ש"ח ברוטו. כמו כן, בכפוף והחל ממועד השלמת ההנפקה, שכרו החודשי ברוטו של מר וולברגר עלה לסך חודשי של 50,000 ש"ח ברוטו. החל מחודש נובמבר 2022, הועלה שכרו החודשי ברוטו של מר וולברגר עלה לסך חודשי של 55,000 ש"ח ברוטו (באופן רטרואקטיבי החל מחודש ינואר 2022).

ב. **נלווים** - מר וולברגר יהיה זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות, חופשה שנתית בת 24 ימים, דמי הבראה וימי מחלה אשר ישולמו החל מיום המחלה הראשון, החזר הוצאות, כמו כן החברה תעמיד לרשות מר וולברגר לצרכי עבודתו מחשב נייד וטלפון סלולרי. כמו כן מר וולברגר ייכלל בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ויהיה זכאי לשיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ג. **גמול הוני** - במסגרת העסקתו של מר וולברגר, בכפוף לאימוץ תוכנית אופציות לעובדים ונותני שירותים על ידי החברה, ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה, החברה תקצה למר וולברגר כמות של 83,333 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 83,333 מניות רגילות של החברה³, אשר יבשילו ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה כוללת בת 3 שנים, אשר תחל במועד אישור דירקטוריון החברה (להלן בס"ק זה: "כתבי האופציה" ו- "מועד ההענקה"), באופן בו במועד ההענקה, תבשיל באופן מיידי כמות המשקפת שיעור של 25% מכמות כתבי האופציה, ושיעור של 75% מכמות כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות שוות, באופן בו בתום כל שלושה חודשים ממועד ההענקה, תבשיל מנה המשקפת שיעור של 6.25% מכמות כתבי האופציה אשר הוענקו למר וולברגר.

ביום 29 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 44,233 כתבי אופציה למר וולברגר. לפרטים נוספים בדבר תנאי כתבי האופציה שהוענקו למר וולברגר, ראו דיווח מיידי מיום 29 בספטמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-122368).

ד. **תקופת ההסכם** - הסכם זה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, אלא אם הסתיים על ידי אחד מהצדדים באמצעות הודעה מוקדמת בת שישים (60) ימים. כמו כן, החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי בהתקיימות איזה מהאירועים המפורטים בהסכם.

ה. **הוראות המחאת קניין רוחני, סודיות ואי תחרות** - מר וולברג התחייב כלפי החברה לסודיות, המחאת קניין רוחני ותניית אי תחרות חלה במהלך ההסכם וכן לתקופה של 6 חודשים לאחר מכן.

ו. **מענק שנתי** - ביום ה-24 בדצמבר, 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת מענק שנתי למר וולברג בסך של 385 אלפי ש"ח, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

ז. **מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג** - בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', מר וולברג יהיה זכאי לסך של 385 אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

(3). **הסכם למתן שירותים עם מר ליאוניד מוזיקה, סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה**

ביום 27 בנובמבר 2020, התקשרה החברה עם מר ליאוניד מוזיקה (להלן בס"ק זה: "**נותן השירותים**") או "**מר מוזיקה**"), בהסכם מתן שירותים. על פי הסכם זה נותן השירותים משמש כסמנכ"ל הטכנולוגיות (CTO) של החברה (להלן בס"ק זה: "**ההסכם**") בתנאים המפורטים להלן:

א. **היקף משרה ושכר** - מר מוזיקה משמש כסמנכ"ל טכנולוגיות (CTO) של החברה, אשר הינו כפוף למנכ"ל החברה, בהיקף משרה מלאה (100%). בתמורה למתן השירותים כאמור, תשלם החברה למר מוזיקה תמורה חודשית של 7,000 דולר.

החל מיום ה-1 בינואר 2022 הועלה הגמול החודשי לו זכאי מר מוזיקה לסך של 9,000 דולר והחל מיום ה-1 בינואר 2023 הועלה הגמול החודשי לו זכאי מר מוזיקה לסך של 10,000 דולר, בהתאם למדיניות התגמול ולאישורי האורגנים הנדרשים בחברה.

ב. **גמול הונגי** - בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, החברה תעניק למר מוזיקה כמות של 60,000 אופציות לא סחירות לרכישת 60,000 מניות רגילות של החברה⁴ (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), אשר יובשלו במשך תקופה כוללת של ארבע (4) שנים, באופן בו לאחר 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם תבשיל כמות של 15,000 אופציות, ולאחר מכן בסוף כל שלושה (3) חודשים תבשיל כמות נוספת של 3,750 אופציות.

ביום 14 בדצמבר 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 60,000 כתבי אופציה למר מוזיקה. לפרטים נוספים בדבר תנאי כתבי האופציה שהוענקו למר מוזיקה, ראו דיווח מיידי מיום 22 בדצמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-154429).

ג. **תקופת ההסכם** - ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה, אלא אם אחד מהצדדים יודיע שלושים (30) יום מראש בכתב לצד השני, מכל סיבה שהיא, על סיום ההסכם.

4 נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, טרם אושרו למר מוזיקה על ידי הדירקטוריון וטרם הוקצו למר מוזיקה 60,000 כתבי האופציה כאמור.

ד. הוראות המחאת קניין רוחני, סודיות ואי תחרות - מר מוזיקה התחייב כלפי החברה לסודיות, המחאת קניין רוחני ותניית אי תחרות חלה במהלך ההסכם וכן לתקופה של 12 חודשים לאחר מכן.

(4). הסכם העסקה עם הגב' דנה שילד, סמנכ"לית משאבי אנוש בחברה

ביום 18 ביוני 2021, התקשרה החברה עם גב' דנה שילד (להלן: "**גב' שילד**"), בהסכם העסקה. על פי הסכם זה גב' שילד תשמש כסמנכ"לית משאבי האנוש בחברה בתנאים המפורטים להלן (להלן בס"ק זה: "**ההעסקה**"): :

א. היקף משרה ושכר - גב' שילד תועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, שכרה החודשי של גב' שילד הינו בסך של 30,000 ש"ח ברוטו (המורכב מ-25,000 ש"ח כשכר קבוע ו-5,000 ש"ח בעבור שעות נוספות גלובליות).

החל מיום ה-1 ביולי 2022 הועלה שכרה החודשי של הגב' שילד לסך של 37,000 ש"ח, בהתאם למדיניות התגמול ולאישורי האורגנים הנדרשים בחברה.

החל מיום 1 בדצמבר 2023, הועלה שכרה החודשי של הגב' שילד לסך של 42,000 ש"ח, בהתאם למדיניות התגמול ולאישורי האורגנים הנדרשים בחברה.

ב. נלווים - גב' שילד תהא זכאית להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות, חופשה שנתית בת 18 ימים, דמי הבראה וימי מחלה אשר ישולמו החל מיום המחלה הראשון, אש"ל ומימון ארוחות (תן ביס). כמו כן גב' שילד תיכלל בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ותהיה זכאית לשיפוי ופטור כמקובל בחברה.

החל מיום ה-1 ביולי 2022 הועלתה כמות ימי החופשה לה זכאית הגב' שילד לסך של 24 ימי חופשה שנתיים, בהתאם למדיניות התגמול ולאישורי האורגנים הנדרשים בחברה.

ג. גמול הונני - במסגרת העסקתה של גב' שילד, בכפוף לאימוץ תוכנית אופציות לעובדים ונותני שירותים על ידי החברה, ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להקצות לגב' שילד אופציות לא רשומות הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה. ביום 10 באוגוסט 2021, הוענקו לגב' שילד 3,125 אופציות לרכישת עד 3,125 מניות רגילות של החברה. לפרטים אודות תנאי האופציות הנ"ל ראה סעיף 3.5 בפרק 3 לתשקיף.

ביום 29 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת סך של 6,875 כתבי אופציה לגב' שילד. לפרטים נוספים בדבר תנאי כתבי האופציה שהוענקו לגב' שילד, ראו דיווח מיידי מיום 29 בספטמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-122368).

ד. תקופת ההסכם - הסכם זה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, אלא אם הסתיים על ידי אחד מהצדדים באמצעות הודעה מוקדמת בת שלושים (30) ימים. כמו כן, החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי בהתקיימות איזה מהאירועים המפורטים בהסכם.

ה. הוראות המחאת קניין רוחני, סודיות ואי תחרות - הגב' שילד התחייבה כלפי החברה לסודיות, המחאת קניין רוחני ותניית אי תחרות חלה במהלך ההסכם וכן לתקופה של 6 חודשים לאחר מכן.

ו. מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג - בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', הגב' שילד תהיה זכאית לסך של 84

אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

(5) הסכם העסקה עם מר שחר עמיאל, סמנכ"ל במחלקת צמיחה בחברה

ביום 20 באפריל 2022, התקשרה החברה עם מר שחר עמיאל (להלן: "מר עמיאל"), בהסכם העסקה. על פי הסכם זה מר עמיאל ישמש כסמנכ"ל במחלקת הצמיחה בחברה בתנאים המפורטים להלן (להלן בס"ק זה: "הסכם העסקה"):

א. **היקף משרה ושכר** - מר עמיאל יועסק בחברה בהיקף של 100% משרה, שכרו החודשי של מר עמיאל הינו בסך של 42,000 ש"ח ברוטו (המורכב מ-33,600 ש"ח כשכר קבוע ו-8,400 ש"ח בעבור שעות נוספות גלובליות). ביום 29 בינואר 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את העלאת שכרו של מר עמיאל לסך של 50,100 אלפי ש"ח בחודש, וזאת החל מיום 1 בינואר 2024.

ב. **נלווים** - מר עמיאל יהא זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות, חופשה שנתית בת 16 ימים, דמי הבראה וימי מחלה אשר ישולמו החל מיום המחלה הראשון, אש"ל ומימון ארוחות (תן ביס). כמו כן מר עמיאל יכלל בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ויהיה זכאי לשיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ג. **גמול הונני** - ביום 29 באוגוסט 2022, אישרו דירקטוריון החברה וועדת התגמול הענקת סך של 5,000 אופציות למר עמיאל. כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2023 אישרו דירקטוריון החברה וועדת התגמול הענקת סך של 7,000 אופציות למר עמיאל. לפרטים נוספים בדבר תנאי האופציות שהוענקו למר עמיאל, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 29 בספטמבר 2022 ו-16 באוגוסט 2023 (מספר אסמכתא: 2022-01-122368 ו-2023-01-076582, בהתאמה).

ד. **תקופת ההסכם** - הסכם זה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, אלא אם הסתיים על ידי אחד מהצדדים באמצעות הודעה מוקדמת לפי הוראות הדין. כמו כן, החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי בהתקיימות איזה מהאירועים המפורטים בהסכם העסקה.

ה. **הוראות המחאת קניין רוחני, סודיות ואי תחרות** - מר עמיאל התחייב כלפי החברה לסודיות, המחאת קניין רוחני ותניית אי תחרות החלה במהלך ההסכם וכן לתקופה של 6 חודשים לאחר מכן.

ו. **מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג** - בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', מר עמיאל יהיה זכאי לסך של 90 אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

(6) הסכם העסקה עם מר אוריאל שכטרמן, סמנכ"ל המכירות בחברה

א. **היקף המשרה ושכר**: מר שכטרמן יועסק בחברה בתפקיד סמנכ"ל מכירות, בהיקף משרה של 100%, בתמורה לשכר חודשי ברוטו בסך של כ-50,000 ש"ח (להלן: "השכר החודשי").

כמו כן, מר שכטרמן יהיה זכאי לקרן השתלמות עד לתקרת המס, וכן לקרן פנסיה/ביטוח מנהלים, 22 ימי חופשה שנתיים, סבסוד ארוחות וכן הפרשות סוציאליות נוספות על פי דין.

ב. **החזר הוצאות:** החברה תשפה את מר שכטרמן בגין הוצאות סבירות אשר מר שכטרמן יוציא בקשר עם מילוי תפקידו בחברה, לרבות הוצאות נסיעות, בכפוף למדיניות ונהלי החברה ובכפוף להוראות כל דין.

ג. **תקופת ההסכם:** ההסכם הינו לתקופה שתחילתה ביום 21 באוגוסט 2022 (להלן: "**מועד תחילת ההעסקה**") ולתקופה בלתי קצובה. על אף האמור לעיל, כל צד רשאי להביא את ההסכם לידי סיום ולסיים את יחסי עובד מעביד שבין החברה לבין מר שכטרמן ע"י מתן הודעה בכתב מראש בת שישים (60) ימים. כמו כן, החברה תהיה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי בקרות אחד מהמקרים כפי שנקבעו בהסכם.

ד. **פטור, שיפוי וביטוח:** החברה תעניק למר שכטרמן פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן תכלול את מר שכטרמן במסגרת פוליסת הביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ה. **אופציות:**

1. החברה תעניק למר שכטרמן, כמות של 10,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש לעד 10,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "**כתבי האופציה**") ו-"**מניות רגילות**" (בהתאמה), בגין כהונתו כסמנכ"ל המכירות בחברה. הקצאת כתבי האופציה למר שכטרמן תבוצע באמצעות מתאר עובדים על פי תקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), תש"ס-2000, אשר יפורסם על ידי החברה.

2. במסגרת הסכם ההעסקה, הוסכם בין הצדדים כי בכפוף לאישור האורגנים הנדרשים על פי דין בחברה ובכפוף לעמידתו של מר שכטרמן באבני דרך, ביניהן, משך העסקה בחברה ויעדים מסחריים נוספים, מר שכטרמן עשוי להיות זכאי להענקת כתבי אופציה נוספים.

ו. **תגמול משתנה:**

החברה החברה תעניק למר שכטרמן תגמול משתנה חודשי, בכפוף לעמידה באבני דרך של מכירות המפורטים להלן ועד לתקרה מקסימלית שלא תעלה על 100 אלפי ש"ח בחודש החל מחודש ינואר 2023:

א. **שלב א':** בגין מכירות (כהגדרתן להלן) בסך של עד 500,000 דולר בחודש: אין זכאות למענק חודשי.

ב. **שלב ב':** בגין מכירות (כהגדרתן להלן) בסך של בין 500,000 דולר לבין 700,000 דולר בחודש: מענק חודשי בשיעור של 3% מהמכירות בשלב ב'.

ג. **שלב ג':** בגין מכירות (כהגדרתן להלן) בסך של למעלה מ-700,000 דולר בחודש: מענק חודשי בשיעור של 1.5% מהמכירות בשלב ג'.

"מכירות" - מכירות על פי הסכמים שנחתמו במהלך החודש הרלוונטי, אשר מקורם בפעילות מכירתית של החברה ו/או חברת UserWay Inc, חברת הבת של החברה בעולם למעט בישראל.

יובהר כי התגמול המשתנה החודשי ישולם למר שכטרמן כתלות במועד שבו מתקבלת התמורה בחברה בגין ההסכמים שנחתמו. כמו כן, ככל ולא תתקבל תמורה בחברה בגין ההסכמים שנחתמו, החברה תהיה רשאית לדרוש את כספי התגמול המשתנה החדש בחזרה.

ח. **מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג** - בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', מר שכטרמן יהיה זכאי לסך של 100 אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה.

לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

(7). הסכם ייעוץ עם מר איציק זקן (המכהן גם כדירקטור בחברה), בגין שירותי ייעוץ אשר מעניק לחברה

בימים 10 במאי 2022 ו- 11 באוקטובר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את התקשרות החברה בהסכם ייעוץ עם מר זקן, עיקרי ההתקשרות עם מר זקן הינה בתנאים המפורטים להלן:

א. **השירותים** - מר זקן יכהן כחבר דירקטוריון בחברה, וכן יעמיד לחברה שירותי ייעוץ במגוון נושאים וביניהם: רגולציה, ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, דיני ניירות ערך ועוד (להלן: "**שירותי הייעוץ**").

ב. **התמורה והיקף משרה** - שירותי הייעוץ יועמדו על ידי מר זקן לחברה בהיקף של עד 25 שעות חודשיות, בתמורה לסך של 10,000 ש"ח, בתוספת מע"מ (להלן: "**התמורה החודשית**"). בנוסף על התמורה החודשית, בגין שירותי הייעוץ, מר זקן יהיה זכאי לשיעור של 10% מכל תמורה שתנבע מההתקשרות לשנה הראשונה של החברה ו/או חברת WeCo Solutions Ltd. (חברת הבת של החברה) (להלן: "**WeCo**") עם כל לקוח חדש אשר הובא בפני החברה על ידי מר זקן, בכפוף לכך שההתקשרויות כאמור הינן במהלך העסקים הרגיל של החברה ו/או WeCo.

ג. **החזר הוצאות** - מר זקן יהיה זכאי להחזר הוצאות שהוצאו על ידו במסגרת מתן שירותי הייעוץ בכפוף לאישור מראש של החברה ובהתאם למדיניות החברה.

ד. **תקופת ההסכם** - ההסכם הינו לתקופה שתחילתה במועד אישור האסיפה המזומנת לפי דו"ח מיידי זה ולתקופה בלתי קצובה. על אף האמור לעיל, החברה תהיה רשאית לסיים את הסכם הייעוץ בהודעה מוקדמת של שלושים (30) יום.

ה. **פטור שיפוי וביטוח** - החברה תעניק למר זקן פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן תכלול את מר זקן במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ו. בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2022, הוענקו למר זקן בגין כהונתו כדירקטור בחברה⁵, כמות של 10,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש לעד 10,000 מניות רגילות של החברה, ללא ע.נ. (להלן בסעיף זה: "**כתבי האופציה**"), בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 21.37 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן: "**מחיר המימוש**"), בהתאם לתנאים המפורטים להלן: בתקופה שתחל במועד תחילת ההבשלה, בתום כל שלושה חודשים, במשך 36 חודשים רצופים, תבשיל מנה של 1/12 מסך כמות כתבי האופציה למר זקן (להלן: "**תקופת המימוש למר זקן**").

ביום 9 בינואר 2024, פרסמה החברה זימון אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה, אשר על סדר יומה אישור הבשלה מיידי (אקסלרציה) של כלל האופציות שטרם הבשילו למר זקן, במקרה של שינוי שליטה בחברה. לפרטים נוספים בדבר האקסלרציה, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

לאחר תאריך פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023, בכוונת החברה (ועדת התגמול והדירקטוריון) לקיים דיון בדבר הענקת מענקים לנושאי משרה, בגין ביצועיהם בשנת 2023, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. מובהר כי ביחס למנכ"ל החברה, מר אלון מסון, בוצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 לאור זכאותו לתשלום מענק שנתי בגין עמידה ביעדים מדידים שנקבעו במסגרת הסכם העסקתו. ככל

שהענקת המענקים כאמור תאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון הסכום הכולל של התגמולים שיוענקו, ככל שיוענקו, יהיו בסכום שאינו מהותי לחברה.

גמול לדירקטורים בחברה לרבות הדירקטורים החיצוניים (8).

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, הדירקטורים בחברה, למעט מר אלון מסון (אשר אינו זכאי לגמול בגין כהונתו כדירקטור) ולמעט מר איציק זקן (אשר אינו זכאי לגמול בגין כהונתו כדירקטור למעט הגמול ההוני אשר הוענקו לו כמפורט בסעיף (7) לעיל), לרבות הדירקטורים החיצוניים, זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות בשיבה בהתאם ל"סכום הקבוע", כהגדרתו בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני), התש"ס 2000, בהתאם לדרגתה של החברה, כפי תהיה מעת לעת.

בנוסף, הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות נסיעה וחניה וכן לביטוח, פטור ושיפוי בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

כמו כן, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית להעניק לדירקטורים גמול הוני.

תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, בעלי השליטה בחברה הינם מר אלון מסון ומר מתן אמיר וזאת על פי הגדרת המונח "שליטה" כפי שמוגדר בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. על פי הסכם ביניהם במסגרתו מר אמיר ייפה את כוחו של מר מסון להיות אחראי על כל עניין הכרוך בעצם היותו של מר אמיר בעל מניות בחברה, לרבות לעניין הצבעה באסיפות הכלליות של בעלי המניות בחברה בשמו של מר אמיר. מר מסון ומר אמיר מחזיקים בכמות של 1,402,023 מניות ו-400,000 מניות בהתאמה, המהוות שיעור של כ-38.49% ו-10.98% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בהתאמה. לפרטים נוספים בדבר הסכם הצבעה ראו סעיף 3.6 בפרק 3 לתשקיף.

תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה

תנאי כהונה והעסקה

לפרטים אודות הסכם ההעסקה בין החברה לבין מר אלון מסון וכן מענק בגין השלמת ההנפקה אשר העניקה החברה למר מסון, וכן לפרטים בדבר כתבי פטור, כתבי שיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אשר ה"ה מסון ואמיר כלולים בהם, ראו תקנה 21 להלן.

לפרטים אודות העלאת שכרו של מר מסון בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה אשר התקבלה ביום 23 בפברואר 2023, ראו דיווחים מיידיים מהימים 19 בינואר 2023 ו-26 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתא: 2023-01-008218 ו-2023-01-017512, בהתאמה).

מענק מיוחד בגין השלמת עסקת מיזוג

בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, כהגדרתה בסעיף 1.8 בפרק ב', מר מסון יהיה זכאי לסך של 630 אלפי ש"ח, כמענק מיוחד בגין השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בגין המענק כאמור, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

הסכם מיזוג עם חברת Access Group Purchaser Inc. ועם חברת Husky Merger Sub Ltd. (הסקי מרג'ר סאב בע"מ)

כתנאי להתקשרות בהסכם המיזוג, מר מסון הסכים לבקשת הרוכשת כדלקמן:

א. להוסיף ולכהן כמנכ"ל החברה הממוזגת (להלן: "דרישת המשך ההעסקה").

ב. בכפוף להשלמת עסקת המיזוג נשוא הסכם המיזוג, להשקיע בחברה השולטת בעקיפין ברוכשת, Access Group Holdings, Inc. (להלן: "ACCESS"), סכום השווה לשיעור של כ-35% מהתמורה נטו (בניכוי מיסים) שיקבל מר מסון בכובעו כבעל מניות בגין מכירת מניותיו בעסקה, וזאת בתמורה למניות שיוקצו לו ב-ACCESS (להלן: "דרישת ההשקעה").

בנוסף, בימים 12 בדצמבר 2023 ו- 13 בדצמבר 2023, בהתאמה, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, החברה תשתתף בהחזר הוצאות שכ"ט עורך דין שהוציא מר מסון בקשר עם הייעוץ המשפטי שניתן לו ביחס לדרישת ההשקעה ובכפוף לדרישה זו בלבד, עד לתקרה של 50 אלפי דולר ובכפוף להצגת אסמכתאות בקשר עם הסכומים שחויבו והוצאו כאמור.

לאור האמור, עשויים כל אחד מבעלי השליטה בחברה להיחשב כמי שיש להם עניין אישי בעסקת המיזוג. לפיכך, אישור הסכם המיזוג מובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ברוב מיוחד, בהתאם לסעיפים 270(4), 275(א) ו-320(א) לחוק החברות. לפרטים נוספים בדבר עניינם האישי של בעלי השליטה בעסקת המיזוג, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 9 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004021).

תקנה 24:

מניות וניירות ערך המיריס המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד

לפירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות וניירות ערך המיריס של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-124833).

תקנה 24 א ו- ב:

הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המיריס ומרשם בעלי מניות

לפירוט אודות הון התאגיד ומרשם בעלי המניות של החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002110).

תקנה 26: דירקטוריון

לחברה דירקטוריון המונה 7 דירקטורים. להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון לפי מיטב ידיעת החברה נכון למועד פרסום הדוח:

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בועדות הדירקטור יון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	האם הוא עובד של החברה, של חברה- קשורה שלה או של בעל ענין בה – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת כהונה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה נרכשה השכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין בחברה- כן/לא, בציון פרטים	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה
יעל הר-אבן 057771271 10/8/1962 ישראלית	מנדס 36 רמת גן	לא	לא	10.5.2022	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - BA סוציולוגיה, אוניברסיטת תל אביב; - MA סוציולוגיה, אוניברסיטת תל אביב; <p><u>עיסוק ב-5 השנים האחרונים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - משנה למנכ"ל קבוצת BBB, 2017-2021; - סגן נשיא עולמי, ו-COO אורקל ישראל, 2021 – היום. <p><u>דירקטורית בתאגידים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ספידווליו בע"מ – דירקטורית חיצונית. 	לא	לא	לא.
מירב דוזק 029289303 16/4/1972 ישראלית	כרם מהר"ל, ת.ד. 167	כן. דירקטורית חיצונית	לא	10.5.2022	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת חיפה; - תואר שני במנהל עסקים למנהלים מאוניברסיטת חיפה; <p><u>עיסוק ב-5 השנים האחרונים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - משנה למנכ"ל ו-CFO – אורביט טכנולוגיות; - משנה למנכ"ל ו-COO – Ava Trade; - משנה למנכ"ל ו-CFO – Start.io <p><u>דירקטורית בתאגידים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - החברה הכלכלית חוף הכרמל. 	לא	כן	כן. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין בחברה- כן/לא, בציון פרטים	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה נרכשה השכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור	תאריך תחילת כהונה	האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	חברות בוועדות הדירקטור יון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	מען להמצאת כתבי בית דין	שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות
לא.	לא	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במנהל עסקים (B.A.) – אוניברסיטת קורנל, ארה"ב <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות:</u> - מייסד ומנכ"ל UserWay Ltd ; - מייסד ומנכ"ל Platin.io. <u>דירקטור בתאגידים:</u> - אקספלייס בע"מ 	07.07.2020	כן, דירקטור ומנכ"ל החברה	לא	זוויתן 2, אבן יהודה	<p>אלון מסון 318142866 24.01.1977 ישראלית</p>
לא.	לא	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במדעי המחשב (B.Sc.) – אוניברסיטת מסצ'וסטס, ארה"ב <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - מנהל מפתחי תוכנה בכיר – Apple ; - מנהל צוותי מפתחי תוכנה – Doordash <u>דירקטור בתאגידים:</u> - אקספלייס בע"מ 	20.01.2022	לא	לא	Berkeley Ave, Menlo Park, CA 94025, USA 901	<p>מתן אמיר 200042513 25.12.1977 ישראלית, אמריקאית</p>
החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בחשבונאות – אוניברסיטת תל אביב ; - תואר ראשון במשפטים – אוניברסיטת תל אביב <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברת קרדן נדל"ן יזום ופיתוח בע"מ ; - סמנכ"ל כספים בחברת קרדן ישראל בע"מ ; - מנהל פיתוח עסקי של חברת קרדן נדל"ן. <u>דירקטור בתאגידים:</u> - קרדן נדל"ן השקעות ופיתוח ארה"ב בע"מ ; - קרדן נדל"ן ארה"ב בע"מ ; - K2 Herkimer LLC 	19.12.2021	לא	כן. דירקטור בלתי תלוי	נתן יונתן 12, נתניה	<p>אוהד לב 035780162 15.06.1978 ישראלית</p>

<p>האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה</p>	<p>האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית</p>	<p>האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין בחברה- כן/לא, בציון פרטים</p>	<p>השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה נרכשה השכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור</p>	<p>תאריך תחילת כהונה</p>	<p>האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור</p>	<p>חברות בוועדות הדירקטור יוון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא</p>	<p>מען להמצאת כתבי בית דין</p>	<p>שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות</p>
<p>החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.</p>	<p>כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית</p>	<p>לא</p>	<p><u>השכלה:</u> - תואר ראשון במדעי המדינה (B.A.) – אוניברסיטת תל אביב; - תואר שני במנהל ציבורי (M.A.) – אוניברסיטת תל אביב; - בוגר קורס דירקטורים ונושאי משרה – אוניברסיטת רייכמן (הבינתחומי הרצליה); - בוגר קורס דירקטורים "הלכה למעשה" – המרכז הישראלי לניהול; - בוגר המכללה לביטחון לאומי. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - לשעבר משנה למנכ"ל בנק לאומי; - לשעבר דירקטור בלאומי שוויץ; - לשעבר יו"ר דירקטוריון מנור IVF; - חבר במועצה הכללית של קופ"ח כללית; - חבר בחבר הנאמנים וסגן יו"ר הוועד המנהל של המכון הטכנולוגי בחולון HIT; - חבר בוועדת ההשקעות של חברת יונק-טק; - חבר ועדת ההשקעות של חברת TOGETHER; - חבר ועדת השקעות (פרטית) מועדון המאה. <u>דירקטור בתאגידים:</u> אין.</p>	<p>23.3.2022</p>	<p>לא.</p>	<p>כן. דירקטור חיצוני</p>	<p>הנוף 37, סביון</p>	<p>יצחק מלאך 07897036 2.4.1948 ישראלי</p>

האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין בחברה- כן/לא, בציון פרטים	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה נרכשה השכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור	תאריך תחילת כהונה	האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	חברות בועדות הדירקטור יון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	מען להמצאת כתבי בית דין	שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות
החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במשפטים וכלכלה, האוני' העברית. - תואר שני במשפטים, האוני' העברית. - תואר שני במנהל עסקים- התמחות במימון, בנקאות ושיווק, האוני' העברית. - רו"ח (מועצת רואי החשבון); עו"ד ונוטריון (לשכת עורכי הדין); מנהל סיכונים (CRO) (איגוד מנהלי סיכונים בישראל); מוסמך PRM (מטעם PRMIA ו- FRM (מ) GARP). <p><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - מנהל סיכונים ראשי במחלקת השקעות, רשות ניירות ערך. - מנהל יחידת תעודות סל במחלקת השקעות, רשות ניירות ערך. - חבר ועדת היגוי של PRMIA בישראל. <p><u>דירקטור בתאגידים:</u> אמיננט ייעוץ עסקי בע"מ.</p>	14.3.2022	לא	לא	מנשה נחמיה 3/3 ירושלים	איציק זקן

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים)

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, בחברה 8 נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים). להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה לפי מיטב ידיעת החברה:

שם המשרה	נושא	מספר זיהוי	תאריך תחילת הכהונה	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בחברה- תצוין עובדה זו	האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלתו וניסיונו העסקי ב- 5 השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם
ליונל וולברגר	317239085	13.07.2020	סמנכ"ל תפעול	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במנהל עסקים (B.A.) – אוניברסיטת Cornell, ארה"ב - תואר שני בפילוסופיה (P.H.D) – אוניברסיטת וולסייאן, ארה"ב. <p><u>עיסוק ב 5 שנים האחרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - מנהל פיתוח תפעול Cisco System- DevOps ; - מייסד משותף וסמנכ"ל טכנולוגיה Platin. Io ; - מנהל מחקר ופיתוח dMASS - סמנכ"ל תפעול UserWay 	
ליאוניד מוזיקה	AC 457119 ⁶	27.11.2020	סמנכ"ל טכנולוגיות	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בכלכלה (B.A.) – האוניברסיטה האירופאית של קייב, אוקראינה. <p><u>עיסוק ב 5 שנים האחרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - מפתח תוכנה XPlace – Full Stack ; - מפתח תוכנה UserWay - Full Stack ; - סמנכ"ל טכנולוגיה – UserWay. 	
דנה שילד	034520973	18.06.2021	סמנכ"לית משאבי אנוש	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בניהול - אוניברסיטת בן גוריון <p><u>עיסוק ב 5 שנים האחרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ניהול משאבי אנוש במגוון חברות. 	
מורן שרף בלאו	040356578	20.01.2022	סמנכ"לית כספים	לא	<p><u>השכלה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במנהל עסקים (B.A.) עם התמחות בחשבונאות- המכללה למנהל, ראשון לציון. - תואר שני בחשבונאות (M.A.) - אוניברסיטת בר אילן <p><u>עיסוק ב 5 שנים האחרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - מייסדת ומנכ"לית- טוטאל פינאנס בע"מ - CFO- הילה מגדלי משרדים. 	

<p>השכלתו וניסיונו העסקי ב- 5 השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יציגו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם</p>	<p>האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה</p>	<p>התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בחברה- תצוין עובדה זו</p>	<p>תאריך תחילת הכהונה</p>	<p>מספר זיהוי</p>	<p>שם המשרה</p>
<p>השכלה: - תואר ראשון במנהל עסקים (Bsc) – Yeshiva University. עיסוק ב 5 שנים האחרונות: - מנהל מכירות ושיתופי פעולה אסטרטגיים – צפון אמריקה - BreezoMeter; - מנהל מכירות – Enterprise – Similarweb; - ראש מחלקת מכירות – Transactional Sites – EMEA – Similarweb.</p>	<p>לא</p>	<p>סמנכ"ל מכירות</p>	<p>21/08/2022</p>	<p>025607755</p>	<p>אוריאל שטרמן</p>
<p>השכלה: בוגר כלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת בן גוריון. עיסוק ב-5 השנים האחרונות: - ראש מחלקת צמיחה ביוזרוואי בע"מ. - מנהל צמיחה ב- Verbit. - מנכ"ל ב- BackMyArt. - עצמאי- פרסום ממומן מבוסס ביצועים.</p>	<p>לא</p>	<p>סמנכ"ל מחלקת צמיחה</p>	<p>18/04/2023</p>	<p>066509811</p>	<p>שחר עמיאל</p>
<p>עיסוק ב 5 השנים האחרונות: - מנהלת תקשורת ביוזרוואי בע"מ. - יועצת תקשורת ב- SwordpenLtd. - Director of communications at Tomorrow.io (formerly ClimaCell).</p>	<p>לא</p>	<p>סמנכ"לית תקשורת</p>	<p>15/11/2023</p>	<p>340932227</p>	<p>סופיה טופלב-לוז</p>
<p>השכלה: - תואר ראשון במתמטיקה ולימודי מחשב באוניברסיטת חיפה. עיסוק ב 5 שנים האחרונות: - Chief product officer at Growthspace. - Director of product management at Chegg. - יועץ עצמאי.</p>	<p>לא</p>	<p>סמנכ"ל מוצר</p>	<p>15/11/2023</p>	<p>027252261</p>	<p>איתי גלר</p>

תקנה 26ב:**מורשי חתימה עצמאיים של החברה:**

על פי החלטת דירקטוריון החברה הגב' דנה שילד, מר ליונל וולברגר ומר אלון מסון הינם מורשי חתימה עצמאיים בחברה.

תקנה 27:**רואה החשבון המבקר של החברה:**

קסלמן וקסלמן, רואי חשבון (PWC).

דרך מנחס בגין 146, תל אביב.

טל: 03-7954555.

למיטב ידיעת החברה, רואה החשבון המבקר אינו בעל ענין או בן משפחה של בעל ענין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28:**שינוי בתזכיר ו/או בתקנון בשנת הדיווח:**

ביום 20 בינואר 2022, במקביל להשלמת הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה שונה תקנון החברה. לנוסח תקנון החברה הנוכחי ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-009745).

תקנה 29(א):**החלטות דירקטוריון החברה כמפורט בתקנה 29(א):**

אין.

תקנה 29(ב):**החלטות האסיפה הכללית כמפורט בתקנה 29(ב):**

אין.

תקנה 29(ג):**החלטות אסיפה כללית מיוחדת:****אסיפה כללית שנתית ומיוחדת מיום 23 בפברואר 2023**

ביום 23 בפברואר 2023 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות בחברה את הנושאים שלהלן:

- א. אישור מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר של החברה והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו עד לאסיפה השנתית הבאה;
- ב. אישור מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט הדירקטורים החיצוניים, ואישור זכאותם לגמול;
- ג. אישור גמול משתנה עבור מר אורי שכטרמן, סמנכ"ל המכירות בחברה;
- ד. אישור עדכון שכר למר אלון מסון בגין תפקידו כמנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מהימים 19 בינואר 2023 ו- 26 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתא: 2023-01-008218 ו- 2023-01-017512, בהתאמה).

תקנה 29א:**פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח נכון למועד פרסום הדוח:****ביטוח אחריות דירקטורים**

ביום 12 בדצמבר 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שיהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה שהינם מבעלי השליטה בחברה, וזאת בהתאם להוראות סעיף 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, ובתנאים שלהלן אשר תואמים את מדיניות התגמול של החברה ואשר הינם בתנאי שוק ולא עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה:

להלן יובאו תנאי פוליסת הביטוח:

- א. **תקופת הביטוח:** מיום 19 בינואר 2024 עד יום ה-19 באפריל 2024, כשהתחולה הטריטוריאלית של פוליסת הביטוח היא בארץ ובחוי"ל.
- ב. **פרמיה שנתית כוללת:** 49,000 דולר (במונחים שנתיים).
- ג. **גבולות אחריות:** עד 5 מיליון דולר למקרה וכן לכל תקופת הביטוח
- ד. **השתתפות עצמית:**
1. לעניין תביעות אחריות דירקטורים ונושאי משרה – ללא השתתפות עצמית;
 2. לעניין תביעות שיפוי כנגד החברה – 30,000 דולר למקרה;
 3. לעניין תביעות בארה"ב ובקנדה – 50,000 דולר למקרה;
 4. לעניין תביעות בגין ניירות ערך – 40,000 דולר למקרה.

פטור והתחייבות לשיפוי

לפרטים ולנוסח כתבי הפטור והשיפוי ראו נספחים א' ו-ב' בפרק 8 לתסקיף.

תאריך: 7 בפברואר 2024

יזרוואי בע"מ

חתימה:

תפקיד:

מנכ"ל ודירקטור
יו"ר דירקטוריון

שמות החותמים:

אלון מסון
יעל הר-אבן

יוזרוואי בע"מ

דוח תקופתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9'ב'

הצהרת מנהל כללי על-פי תקנה 9(ד)(1)

אני, מר אלון מסון, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של יוזרוואי בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדו"חות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

7.2.2024

תאריך

אלון מסון, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים על-פי תקנה 9ב(ד)2

אני, הגב' מורן שרף-בלאו, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של יוזרוואי בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדו"חות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מורן שרף-בלאו, סמנכ"לית כספים

7.2.2024

תאריך