

ביוליין אר אקס בע"מ ("החברה")

תאריך: 6.7.2010

לכבוד
 הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
 רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

דיווח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("התקנות")

החברה מתכבדת בזאת למסור דיווח מיידי בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית של 117,800 כתבי אופציה רשומים על שם, לא רשומים למסחר בבורסה, הניתנים למימוש ל- 117,800 מניות רגילות רשומות על שם בנות 0.01 ש.ע.נ. כ"א של החברה.

1. תנאי ניירות הערך המוצעים

1.1 כללי

כתבי האופציה המוצעים הינם בהתאם לתכנית האופציות של החברה משנת 2003 ("תוכנית האופציות"), ויוקצו לניצעים במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ויופקדו בעבורם בנאמנות אצל הנאמן לתכנית האופציות של החברה, הכל בהתאם לתכנית האופציות של החברה ובהתאם להוראות פקודת מס הכנסה.

הפרטים אודות תכנית האופציות של החברה ואודות התנאים הכלליים של כתבי האופציה אשר יוקצו על פי דוח זה מפורטים במתאר המתוקן שפרסמה החברה במגנא ביום 4.5.2010 ובתשקיף המדף של החברה מיום 3.5.2009 ("המתאר" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה).

1.2 הקצאת כתבי האופציה; הניצעים

על פי דוח זה יוקצו בסה"כ 117,800 כתבי אופציה רשומים על שם, אשר לא ירשמו למסחר בבורסה, הניתנים למימוש ל- 117,800 מניות רגילות רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בתכנית האופציות), באופן שכל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה ("כתבי האופציה").

כתבי האופציה יוקצו לארבעה עובדים חדשים בחברה ("העובדים") ולאחד מחברי הועדה המדעית של החברה (ה- SAB) ("חבר הועדה" ולהלן יחד: "הניצעים"). למיטב ידיעת החברה, הניצעים אינם בעלי עניין או שליטה בחברה (כהגדרת המונחים בסעיף 32(9) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה"), ובחוק החברות, התשנ"ט-1999) ו/או לא יהפכו לבעלי עניין או שליטה בחברה כתוצאה מההקצאה.

1.3 שיעור האופציות מהון מניות החברה

בהנחת מימוש של כל כתבי האופציה, יהוו מניות החברה שיוקצו כתוצאה ממימוש מלוא האופציות ("מניות המימוש") כ- 0.1% מהון המניות המונפק של החברה לאחר ההקצאה וכ- 0.1% מהון המניות המונפק של החברה בדילול מלא.

יובהר כי ככל וכתבי האופציה ימומשו בדרך של מימוש נטו (Cashless Exercise), אזי הקצאת מניות המימוש בפועל תהא בהתאם לשווי ההטבה הכספי הגלום במימוש האופציות במועד המימוש ובכפוף להתאמות, וכפועל יוצא מכך, כמות ושיעור מניות המימוש, יהא נמוך מהכמות והשיעורים הנקובים לעיל.

הבשלת כתבי האופציה (Vesting)

1.4

כתבי האופציה שיוענקו לניצעים יבשילו ויהיו ניתנים למימוש למניות המימוש, לאורך תקופת המימוש כמפורט להלן:

(א) העובדים יהיו זכאים ל- 67,800 כתבי אופציה אשר יבשילו במשך תקופה בת 4 שנים, החל ממועד תחילת העסקת כל אחד מהעובדים בחברה בחודש אפריל 2010, באופן הבא: (1) 50% מהאופציות תהיינה בשלות לאחר שנתיים; (2) 25% מהאופציות תבשלה בחלוף שנה נוספת; ו- (ג) יתרת 25% מהאופציות תבשלה בחלוף שנה נוספת. כל זאת בכפוף להעסקתם על ידי החברה בכל מועד הבשלה כאמור.

(ב) חבר הועדה יהא זכאי ל- 50,000 כתבי אופציה, אשר יבשילו במנות רבעוניות שוות, למשך תקופה של 4 שנים, החל מיום 24.2.2010. כל זאת בכפוף להעסקתו על ידי החברה בכל מועד הבשלה כאמור.

תקופת המימוש ורישום מניות המימוש

1.5

התקופה שבמהלכה יהיו הניצעים זכאים לממש את כתבי האופציות, תחל, ביחס לכל מנת כתבי אופציה, במועד ההבשלה לאותה מנת כתבי אופציה, כמפורט בסעיף 1.4 לעיל, ותסתיים במוקדם מבין המועדים הבאים: (א) 5 שנים ממועד הענקת האופציות או (ב) 90 ימים לאחר מועד סיום ההעסקה של הניצע בכפוף להוראות סעיף 2.8 למתאר ("תקופת המימוש").

ככל שכתבי האופציה ימומשו, תירשמנה מניות המימוש לזכותם של הניצעים על שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ. מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

התאמות

1.6

כתבי האופציה המוקצים יהיו כפופים להתאמות כמפורט בתכנית האופציות של החברה, שעיקרם כדלקמן:

1.6.1 **התאמות עקב שינויים בהון**: כמות וסוג המניות הניתנות לרכישה בגין מימוש האופציות אשר יוקצו וכן מחיר המימוש של האופציות יותאמו בצורה פרופורציונאלית להגדלה או הקטנה למספר המניות המוקצות הנובעות מפיצול הון (לרבות במקרה של חלוקת מניות הטבה), איחוד הון, חילוף מניות, שינוי סוגי מניות או שילוב של כל אלה, אם אירוע שכזה נוגע לכל סוגי המניות בחברה. החלטה בדבר התאמה כאמור תתקבל על ידי ועדת התגמולים של החברה, אשר החלטתה תהא סופית ומחייבת.

1.6.2 מעבר למקרים האמורים לעיל, לא תבוצע כל התאמה בכמות ובמחיר המניות לרבות במקרים של הנפקת זכויות (כולל הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות) וחלוקת דיבידנד במזומן.

1.7 פרטים נוספים

לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה, זכויות מניות המימוש וכד' ראה את המתאר שפרסמה החברה או בתשקיף המדף.

2. התמורה

כתבי האופציה יוקצו לניצעים ללא תמורה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה, אשר יוקצו לעובדים, למניות המימוש, הינו 3.303 ש"ח.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה, אשר יוקצו לחבר הועדה, למניות המימוש, הינו 4.034 ש"ח (שהינו זהה למחיר המימוש של כתבי האופציות אשר הוענקו ליתר חברי הועדה על פי המתאר).

מימוש כתבי האופציה יבוצע בהתאם להוראות הכלליות המפורטות בסעיף 2.9 למתאר. בנוסף לכך, ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש גם בדרך של מימוש נטו, אשר לוקח בחשבון את ההפרש שבין שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד המימוש כשהוא מוכפל במספר כתבי האופציה אשר ביחס אליהן ניתנה הודעת המימוש לבין מחיר מימוש למניה מוכפל במספר כתבי האופציה אשר ביחס אליהן ניתנה הודעת המימוש ("סכום ההטבה").

החברה תקצה לניצעים (או לנאמן עבורם, לפי המקרה), כמות מניות אשר שווי השוק שלהן לפי שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד המימוש, שווה לסכום ההטבה בלבד, ובלבד שהניצעים שילמו לחברה את סכום הערך הנקוב, או שסכום הערך הנקוב של המניות שוקלל גם הוא בעת חישוב סכום ההטבה, וזאת לפי שיקול דעת החברה.

בהקשר זה יובהר כי ככל ומימוש כתבי האופציה יבוצע בדרך של מימוש נטו לא צפויה להתקבל תמורה במזומן מהניצעים, למעט בנוגע לערך הנקוב של מניות המימוש כמפורט לעיל.

3. הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך בחברה

למיטב ידיעת החברה, ולאחר בירור שערכה מול הניצעים, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בע"פ, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה, בין הניצעים לבין מחזיקים במניות החברה, כולם או חלקם, לבין עצמם או בינם לבין אחרים.

4. מחיר מניות החברה בבורסה

כתבי האופציה אינם רשומים למסחר בבורסה. המחיר למניה רגילה של החברה ביום המסחר שקדם למועד פרסום דו"ח מיידי זה (5 ביולי 2010), הינו 3.28 ש"ח.

5. **פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות באופציות או במניות שינבעו מהאופציות**

על מניות המימוש תחולנה המגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ובתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס - 2000, ומגבלות מכוח פקודת מס הכנסה.

6. **אישור הבורסה**

ההקצאה של כתבי האופציה על-פי דו"ח מידי זה טעונה אישור של הבורסה לניירות ערך בע"מ ("הבורסה") לרישומן למסחר של מניות המימוש. משכך, כתבי האופציה יוקצו לאחר קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש.

בכבוד רב,

ביוליין אר אקס בע"מ