

אבוגין בע"מ
(להלן: "החברה")

28 באוקטובר, 2013

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

א.ג.ג,

הנדון: דיווח מיידי על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים בהתאם לתקנה 36 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

החברה מתכבדת להודיע כי אתמול בשעות הערב, חתמה עם חברת Monsanto Company (להלן: "מונסנטו"), מובילה עולמית בייצור ושיווק זרעים ומוצרים חקלאיים מבוססי טכנולוגיה ובעלת מניות בחברה, על חוזה נוסף (להלן: "החוזה החדש") להארכה והרחבה של החוזה לשיתוף הפעולה בין החברות מאוגוסט 2008, אשר הוארך והורחב לראשונה בנובמבר 2011 (החוזה מ-2008 והחוזה מ-2011, ייקראו יחדיו להלן: "החוזה המקורי").
לפרטים אודות החוזה המקורי, ראו הדיווחים המיידיים של החברה מיום 28 באוגוסט, 2008, אסמכתא -2008-01-248676 ומיום 29 בנובמבר, 2011, אסמכתא מס' 343164-01-2011.

במסגרת החוזה החדש, הוארכה תקופת שיתוף הפעולה בשנתיים נוספות, עד לאוגוסט 2016, וזאת בנוגע לשיפור יבול, עמידות לתנאי עקה סביבתית¹ (כגון יובש) וניצול טוב יותר של דשנים (להלן: "תחום הפעילות המקורי"), בגידולים של הפרויקט (כמפורט להלן). כמו כן, נוסף לשיתוף הפעולה בין הצדדים תחום חדש המתמקד בעמידות לתנאי עקה ביוטית² בצמח התירס - עמידות משופרת למחלה, הנגרמת ע"י פטרייה, מסוג פוזאריום, הפוגעת בצמח התירס, כמפורט בסעיף 1 להלן.

במקביל לחתימת החוזה החדש, בוטלה אופציית Put אשר ניתנה לחברה על ידי מונסנטו תחת חוזה ההשקעה של מונסנטו בחברה מאוגוסט 2008, אשר תוקן ב-2011 (להלן: "חוזה השקעה מונסנטו"). אופציית ה Put בוטלה, בתמורה להעלאת סכום תשלומי אבני הדרך והעלאת שיעור התמלוגים לחברה במסגרת שיתוף הפעולה בין החברות בתחום הפעילות המקורי (אם וכאשר החברה תהיה זכאית לתשלומים אלו). ההעלאה בסכומי אבני הדרך ובשיעור התמלוגים לחברה כאמור, תחול הן ביחס לגנים שהחברה העבירה למונסנטו עד כה, והן על הגנים שהחברה תעביר למונסנטו בשנים הקרובות בתחום פעילות זה. בנוסף חתמו הצדדים על חוזה חדש לאופציית Put, כמפורט בסעיף 2 להלן.

¹ תנאי גידול היוצרים מצוקה לצמח הנובעת מהסביבה, כגון: תנאי יובש, מליחות, חום וקור.

² תנאי גידול היוצרים מצוקה לצמח הנובעת מאורגניזם בעל ד.נ.א כגון: חרקים, נמטודות (תולעים החיות באדמה), פטריות, חיידקים, וירוסים עשבים.

1. הארכת והרחבת שיתוף הפעולה בין החברות

א. תקופת שיתוף הפעולה בין הצדדים תחת החוזה המקורי, הייתה בת שש שנים (עד 31 באוגוסט, 2014). במסגרת החוזה החדש, תקופת שיתוף הפעולה בין הצדדים (שאינה כוללת את פעילות הולדיציה), בתחום הפעילות המקורי, הוארכה בשנתיים נוספות, עד ל-31 באוגוסט, 2016 (להלן: "תקופת הפרויקט המוארכת"), במקום אופציה שהיתה למונסנטו תחת החוזה המקורי להאריך את תקופת שיתוף הפעולה בשנתיים נוספות. במסגרת החוזה החדש, תמשיך החברה לאתר ולספק למונסנטו, במשך תקופת הפרויקט המוארכת, גנים ושילובי גנים (להלן: "הגנים של הפרויקט"), בעלי פוטנציאל לשיפור תחום הפעילות המקורי (להלן ביחד: "תכונות המטרה"), בגידולים - תירס, סויה, כותנה וקנולה (להלן: "הגידולים של הפרויקט"), לצורך פיתוח ומסחר אפשריים, על ידי מונסנטו, של זרעים לגידולים של הפרויקט המראים שיפור בתכונות המטרה.

ב. כאמור, במסגרת החוזה החדש, נוסף תחום חדש לשיתוף הפעולה, המתמקד בעמידות לתנאי עקה ביוטית³ בצמח התירס - עמידות משופרת למחלה, הנגרמת ע"י פטרייה מסוג פוזאריום, הפוגעת בצמח התירס (להלן: "תכונות המטרה החדשה"). במסגרת הרחבת פעילות זו, התחייבה החברה לאתר ולספק למונסנטו גנים (להלן: "הגנים החדשים"), לשיפור עמידות לפוזאריום (סוג של פטריה שהיא הפתוגן (מחולל המחלה) העיקרי למחלת ה-Stalk Rot בתירס), לצורך פיתוח ומסחר אפשריים, על ידי מונסנטו, של זרעים לתירס לשיפור תכונות המטרה החדשה. תקופת הפרויקט (שאינה כוללת את פעילות הולדיציה) במסגרת פעילות חדשה זו, צפויה להיערך חמש שנים, עד לאוגוסט 2018.

על פי מקורות פומביים, פטריות מסוג פוזאריום הינן מבין המזיקים הגורמים לנזקי יבול משמעותיים בגידולים החקלאיים העיקריים ברחבי העולם.

ג. במסגרת כל הפרויקטים תחת החוזה החדש, תמשיך החברה להשתמש בפלטפורמה הטכנולוגית של החברה לאיתור גנים, ה-ATHLETETM ובפלטפורמות Gene2ProductTM של החברה, המתמקדות באופטימיזציה של תהליכי הפיתוח של גידולים מושבחים גנטית, ואשר מאפשרות לחברה לאתר גנים בעלי פוטנציאל לשיפור תכונות מטרה שונות, ולספק למונסנטו המלצות שונות באשר לאופן השימוש המועדף בגנים, לצורך השבחה גנטית (להלן: "המלצות החברה"). לפרטים נוספים אודות פלטפורמת ATHLETETM ופלטפורמות Gene2ProductTM של החברה, ראו סעיף 16.ב.א. וסעיף 16.ב.ב.1. לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012, מיום 24 במרץ 2013, אסמכתא 01-016816-2013 (להלן: "הדוח התקופתי").

ד. על פני תקופת ביצוע שיתוף הפעולה המוארכת, החברה תקבל ממונסנטו תשלום עבור תוצרי הפעילות שהינם מעבר לפעילות שהצדדים הסכימו עליה בחוזה המקורי, בסך מצטבר של כ-20 מיליון דולר ארה"ב, וזאת בנוסף לתשלומים שמונסנטו התחייבה לשלם לחברה תחת החוזה המקורי ואשר חלקן עתיד עדיין להיות משולם לחברה. התשלומים בגין תוצרי הפרויקט נועדו לכסות את עלויות החברה בביצוע הפרויקט.

ה. במסגרת החוזה החדש, הוארכה התחייבות החברה כלפי מונסנטו בתחום הפעילות המקורי, לבלעדיות בנוגע לעריכת פרויקטים לאיתור גנים בעלי פוטנציאל לשיפור תכונות המטרה בגידולים של הפרויקט או למתן המלצות החברה בנוגע ליעול השימוש בגנים כאמור, ובכלל זה האיסור על החברה לנהל מו"מ ו/או להתקשר בחוזים עם צדדים שלישיים בנוגע לאיתור ו/או רישוי גנים ו/או מתן המלצות כאמור, כך שהבלעדיות תחול גם במשך תקופת הפרויקט המוארכת, בגידולים של הפרויקט.

ו. תחת החוזה החדש, החברה העניקה למונסנטו רישיון בלעדי, עולמי ולא מוגבל בזמן, תחת כל זכויות הקניין הרוחני שעשויות להיות לחברה, לשימוש בגנים ובהמלצות החברה בנוגע לאופן השימוש בגנים

³ תנאי גידול היוצרים מצוקה לצמח הנובעת מאורגניזם בעל ד.נ.א כגון: חרקים, נמטודות (תולעים החיות באדמה), פטריות, חיידקים, וירוסים עשבים.

אלו, לצרכי מחקר ופיתוח של זרעים ביוטכנולוגיים, בגידולים של הפרויקטים, וזאת בתמורה לתשלומי אבן דרך, בסך מצטבר של מיליוני דולרים, בכפוף להשלמת שלבים שונים בפיתוח מוצרים, המכילים את הגנים ו/או את המלצות החברה, על ידי מונסנטו (להלן: "תשלומי אבני דרך"), ובתמורה לתמלוגים מהכנסות עתידיות ממכירות זרעים ביוטכנולוגיים המכילים את הגנים ו/או אשר פותחו תוך שימוש בהמלצות החברה (להלן: "התמלוגים"), ובכלל זה תמלוגים בשיעור מוגדל, בנסיבות מסוימות, אם זרעים ביוטכנולוגיים, המכילים את הגנים של הפרויקט ו/או אשר יפותחו תוך שימוש בהמלצות החברה, יפגינו שיפור ניכר ברמות היבול של הגידול המסוים בו הם יפותחו, לפי מידת השיפור ביבול.

ז. כאמור לעיל, בוטלה אופציית ה-Put הקודמת, שניתנה לחברה על ידי מונסנטו במסגרת חוזה השקעה מונסנטו, ואשר הקנתה לחברה את הזכות לחייב את מונסנטו להשקיע בחברה סך של 12,000,000 דולר ארה"ב במחיר של 12 דולר למניה, בתמורה להעלאת סכום תשלומי אבני הדרך והעלאת שיעור התמלוגים לחברה בקשר עם הגנים של הפרויקט בתחום הפעילות המקורי, שאותרו ויאותרו למונסנטו (כמפורט לעיל), לעומת שיעור התמלוגים על מכירות זרעים ביוטכנולוגיים המכילים גנים שסופקו למונסנטו, שהחברה הייתה זכאית לו תחת החוזה המקורי. לפרטים אודות חוזה השקעה מונסנטו ואופציית ה-Put הקודמת, שבוטלה עתה כאמור, ראו הדיווחים המידיים של החברה מיום 28 באוגוסט, 2008, אסמכתא מס' 2008-01-248589 ומיום 29 בנובמבר, 2011, אסמכתא מס' 2011-01-343212, והדוח התקופתי.

בנוגע לשיעור התמלוגים לחברה בקשר עם הגנים החדשים שיאותרו ויסופקו למונסנטו לצורך שיפור תכונת המטרה החדשה (כמפורט לעיל), שיעור התמלוגים הינו במסגרת המקובל בתעשייה לגנים אשר עברו בהצלחה את שלב זיהוי הגנים. לפרטים נוספים בדבר שיעור התמלוגים המקובל בתעשייה כאמור, לרבות הרכיב בהכנסות חברות הזרעים מזרעים ביוטכנולוגיים לגביו משולמים התמלוגים, ראו ס' 26.א. לדוח התקופתי.

ח. מלבד המפורט בדוח זה לעיל, יתר תנאי החוזה המקורי אינם משתנים באופן משמעותי בתקופת הפרויקט המוארכת.

2. חוזה אופציית Put חדש לחברה

במקביל לחתימת החוזה החדש, חתמו החברות גם על חוזה בנוגע לאופציית Put חדשה לחברה ממונסנטו, כמפורט להלן (להלן: "חוזה אופציית ה-Put").

במסגרת חוזה אופציית ה-Put, בכפוף לאישור החברה בדבר קבלת אישורי האורגנים של החברה לחוזה כאמור, העניקה מונסנטו לחברה אופציית Put בלתי חוזרת (להלן: "אופציית ה-Put החדשה"), המקנה לחברה זכות לחייב את מונסנטו להשקיע בחברה סך של 12,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "סכום ההשקעה"), תמורת מניות רגילות של החברה, במחיר השוק של מניית החברה, שיקבע כממוצע שער הסגירה של המניה ב-30 ימי המסחר, כפי שיהיה בעת מימוש האופציה כאמור ע"י החברה, אך בכל מקרה לא פחות ממחיר של 7 דולר ארה"ב למניה ולא יותר מ-17 דולר ארה"ב למניה.

תקופת המימוש של אופציית ה-Put החדשה תתחיל מהמוקדם מבין: (1) 180 ימים לאחר הנפקה ראשונה של מניות החברה לציבור בבורסה בארה"ב (להלן: "הנפקה"), אם וכאשר תתקיים הנפקה כאמור (להלן: "מועד השלמת ההנפקה"), או (2) 1 בפברואר, 2016; וזכותה של החברה לממש את אופציית ה-Put החדשה תסתיים מהמוקדם מבין: (א) שישה חודשים לאחר מועד השלמת ההנפקה, או (ב) 15 ביולי, 2016 (כולל).

עוד נקבע בחוזה אופציית ה-Put, כי במידה ומונסנטו תבחר להשקיע בחברה במסגרת הנפקה כאמור, באמצעות השקעה בסכום של עד 12,000,000 דולר ארה"ב, ובמחיר למניה שיוצע לציבור ושייקבע במסגרת

ההנפקה, סכום השקעת מונסנטו במסגרת ההנפקה כאמור, יופחת מסכום ההשקעה ותנאי אופציית ה-Put החדשה ימשיכו לחול על יתרת סכום ההשקעה, אם תהיה יתרה כאמור.

כמו כן, במסגרת חוזה אופציית ה-Put, בוטלה זכותה של מונסנטו תחת חוזה השקעה מונסנטו למנות מטעמה דירקטור לדירקטוריון החברה, אולם תיוותר זכותה תחת חוזה ההשקעה למנות משקיף ללא זכויות הצבעה לדירקטוריון החברה. מונסנטו מעולם לא מימשה את זכותה למנות דירקטור, ולא מינתה דירקטור או משקיף לדירקטוריון החברה.

בהתאם להוראות תקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל – 1970 נמנעה החברה מלפרסם דיווח מידי בדבר תנאי המשא ומתן עם מונסנטו לגבי החוזים האמורים עד עתה, וזאת משום שדיווח אודות תנאי המשא ומתן היה עלול למנוע את השלמת העסקה או להרע אותם באופן ניכר. עם החתימה על החוזים אתמול בשעות הערב, הוסרה המניעה לדיווח כאמור.

המידע המובא בדוח זה בנוגע לפיתוח זרעים ביוטכנולוגיים הכוללים גנים של הפרויקט או הגנים החדשים ו/או תוך שימוש בהמלצות החברה, ובנוגע לתשלומי אבני הדרך והתמלוגים, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), אשר אין כל ודאות להתרחשותו, בין השאר, הואיל והסיכוי לפיתוח מוצר מסחרי המכיל גן של הפרויקט ו/או תוך שימוש בהמלצות החברה, הינו קטן ואף יתכן שכלל לא יפותח מוצר כזה, וכן מאחר שגם אם יפותח מוצר כזה, התשלומים בגינו לחברה מותנים בכך שהחברה תקבל פטנט בקשר עם הגן ו/או עם ההמלצה, אשר אין כל ודאות שיתקבל, ומטעמים אלו ואחרים, יתכן שמונסנטו כלל לא תשלם לחברה תשלומי אבני דרך ו/או תמלוגים. כמו כן, גם אם יפותח מוצר כזה וגם אם יתקבל בגינו פטנט העומד בדרישות החוזה, פיתוחו צפוי להיערך מספר שנים וככל הנראה לא יתקבלו ממנו הכנסות (ולכן גם לא ישולמו בגינו תמלוגים לחברה) בשנים הקרובות.

בכבוד רב,

אבוג'ן בע"מ

עופר חביב, נשיא ומנכ"ל