

לאור אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח ועל רקע אי-הוודאות בהצלחת פיתוח מוצריה הרפואיים השונים ו/או החדרתם לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה הרפואיים של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה הרפואיים ו/או החדרתם לשווקים הרלבנטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה הרפואיים לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת מחקר ופיתוח נדרשת החברה לגייסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה הרפואיים לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

אינסוליין מדיקל בע"מ ("החברה")

תשקיף מדף¹

מכוח תשקיף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין - מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב וניירות ערך מסחריים (כל אלה יכוננו יחד להלן: "ניירות הערך הכלולים בתשקיף").

הצעתם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף זה תעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות ויתר תנאי ניירות הערך המוצעים ואופן הצעתם, בהתאם להוראות כל דין (ובכלל זה הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו), כפי שיהיו באותה עת (כל אחד מהדוחות הללו יכונה: "דוח הצעת מדף").

להלן הסיכונים, אשר לדעת החברה, מידת השפעתם על פעילות החברה גדולה: (א) מדיניות אישור מוצרי החברה על ידי גופי הפיקוח הרלוונטיים; (ב) פיתוח וייצור מכשור רפואי מתקדם על ידי מתחריה של החברה; (ג) מדיניות החזר הוצאות של מבטחים רפואיים; (ד) שינויים ברגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית; (ה) הפרת זכויות של צד שלישי ו/או על ידי צד שלישי; (ו) קשיים בביצוע ניסויים קליניים; (ז) קשיי מימון; (ח) הליכים משפטיים; (ט) אנשי מפתח; (י) ביקוש למוצרי החברה ומחיריהם; (יא) תלות בקבלני משנה לייצור. לפירוט בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 38 בפרק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2015 (שפורסם במערכת ההפצה של רשות ניירות ערך ביום 21 במרץ 2016 (מסי אסמכתא 01-010656-2016)), הכלול בזאת על דרך ההפניה.

מבלי לסייג את חוות דעתם, רואי החשבון המבקרים מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015: "מבלי לסייג את מסקנתנו הניל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים בקשר עם:

1. לחברה הפסדים בסך של 15,766 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 20,561 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים בסך של 155,072 אלפי ש"ח לאותו תאריך. תכנית החברה בקשר עם התחייבויותיה לצדדים שלישיים והמשך פעילותה העסקית, מפורטות בביאור ג' לדוחות הכספיים וכוללות, בין היתר, גיוסי הון, חתימת חוזים עם שותפים אסטרטגיים ובמידת הצורך התאמת פעילויות החברה בהתאם ליכולתה לממן. וכן,

2. מכתב שהתקבל מאיגוד המבטחים הרפואיים בגרמניה בקשר עם בקשת הרישום של מוצר ה- InsuPad בגרמניה מיום 27 בפברואר 2015. גורמים אלה, יחד עם גורמים המפורטים בביאור ג', מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי".

ביום 10 ביוני 2015, הודיעה החברה כי, למיטב ידיעתה, הרשות לניירות ערך עורכת בירור מנהלי שקשור לדיוחי החברה שפורסמו בעבר בעניין מספר המשתמשים במוצר ה- InsuPad בגרמניה. החברה אינה יודעת את השלב בו מצוי הבירור ו/או מה תהינה תוצאותיו (אם בכלל).

נכון למועד תשקיף זה, החברה נחשבת "תאגיד קטן" בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה ג5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומדיניים), תש"ל-1970. נכון למועד תשקיף זה, החברה מאמצת ומיישמת (ככל שישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה) שלוש הקלות שנקבעו בתקנה ד5(ב) לתקנות הדיווח, כדלקמן: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 20 במרץ 2016, החל מדוחותיה הרבעוניים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2016, החברה תיישם את כלל ההקלות שנקבעו בתקנה ד5(ב) לתקנות הדיווח. ניתן לעיין בנוסח המלא של התשקיף בכתובת: www.magna.isa.gov.il.

¹ הצעה על-פי דוח הצעת מדף מכוח תשקיף זה עשויה להיות כפופה להגדלת הונה הרשום של החברה, קודם לפרסום דוח הצעת מדף מכוח תשקיף זה, וזאת בהתחשב בכמות ניירות הערך המונפקים של החברה ערב ההצעה ובכמות בניירות הערך שבכוונתה להציע על-פי דוח הצעת מדף כאמור.

על אף האמור לעיל, לאור מספר הפרות של החברה של חובות הדיווח החלות עליה בתקופה שלפני פרסום תשקיף מדף זה, הודיעה הרשות לניירות ערך לחברה, כי בתום שנה ממועד פרסום תשקיף מדף זה, תבחן הרשות לניירות ערך האם הפרה החברה את חובות הדיווח החלות עליה בתקופה האמורה (להלן: "הבחינה"), זאת לצורך בחינת תוקפו של תשקיף מדף זה ואפשרות החברה להציע ניירות ערך על פיו.

יובהר כי: (1) החברה רשאית להציע ניירות ערך על פי תשקיף מדף זה במהלך השנה הראשונה ממועד פרסומו וזאת בכפוף להוראות כל דין; ו- (2) בחלוף השנה הראשונה ממועד פרסומו של תשקיף מדף זה, החברה תוכל להציע ניירות ערך על פי תשקיף המדף רק בכפוף לקבלת אישור הרשות לניירות ערך בתום ביצוע הבחינה כאמור לעיל.

תאריך התשקיף: 4.5.2016

תוכן העניינים

1-א	1. מבוא
1-א	1.1 כללי
1-א	1.2 היתרים
2-א	1.3 הון המניות, קרנות ועודפים
1-ב	2. הון החברה והמחזיקים בו
1-ב	2.1 הון החברה
1-ב	2.2 שינויים בהון החברה ושינויים שחלו בו
4-ב	2.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובניירות ערך המירים של החברה
4-ב	2.4 השליטה בחברה; הסדרים בין בעלי המניות
4-ב	2.5 כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים של החברה
6-ב	2.6 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה למועד התשקיף
8-ב	2.7 שערי הבורסה של מניות החברה
1-ג	3. הזכויות הנלוות למניות החברה
1-ג	3.1 הוראות תקנון החברה מובאות בדרך של הפניה
1-ג	3.2 להלן הסדרים מסוימים לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") כפי שנקבעו בתקנון החברה
2-ג	3.3 פירוט כללי של הוראות התקנון בקשר עם נושאים נוספים
1-ד	4. תמורת ההנפקה וייעודה
1-ה	5. תיאור עסקי החברה
1-ה	5.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
3-ה	5.2 פרטים אודות חברת בת של החברה
7-ה	5.3 הסברים של הדירקטוריון על הדוחות הכספיים
1-ו	6. דירקטוריון החברה
1-ו	7.1 דירקטוריון החברה
1-ו	7.2 נושאי משרה בכירה נוספים
2-ו	7.3 מורשה חתימה עצמאיים בחברה
2-ו	7.4 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון- המידע האמור מובא על דרך ההפניה.
2-ו	7.5 פרטים נוספים
2-ו	7.6 התחייבויות מסוימות של החברה
1-ז	7. בעלי העניין בחברה
1-ז	7.1 תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה
5-ז	7.2 להלן תיאור עיקרי הסכמי ההעסקה של נושאי המשרה הבכירה כאמור לעיל
10-ז	7.3 עסקאות עם בעלי שליטה או עם בעלי עניין
11-ז	7.4 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה

ח-1	8. דוחות כספיים
ח-1	8.1 דוחות כספיים והצהרות מנכ"ל וסמנכ"ל כספים
ח-2	8.2 מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה
ח-3	8.3 דוח אירועים
ט-1	9. פרטים נוספים
ט-1	9.1 חוות דעת עורך דין
ט-2	9.2 הוצאות בקשר תשקיף המדף
ט-2	9.3 הקצאות ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים
ט-2	9.4 עיון במסמכים
י-1	10. חתימות
י-1	10.1 החברה

אינסוליינ מדיקל בע"מ

(בתשקיף זה: "החברה")

פרק 1 – מבוא

1.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 27 בפברואר 2007 לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), כחברה פרטית בעירבון מוגבל. ביום 5 באוגוסט 2010 הפכה החברה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, כאשר ניירות הערך של החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), על פי תשקיף, שפרסמה החברה ביום 26 ביולי 2010 (מס' אסמכתא: 2010-01-556433).

החל מיום 16 באוקטובר 2012 מסווגת החברה תחת ענף ביומד ותת ענף מכשור רפואי.

1.2. היתרים

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה, להנפקתם ולפרסום התשקיף.

הצעת ניירות הערך הכלולים בתשקיף כאמור בסעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, תיעשה על פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005, שבו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה ("תקנות הצעת מדף" ו-"דוח הצעת מדף", בהתאמה).

*

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בה משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

*

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני, המתייחס להצעת ניירות הערך המוצעים, שיוצעו מעת לעת, ככל שיוצעו, על פי דוחות הצעת המדף. מתן האישור העקרוני האמור אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי התשקיף, והרישום למסחר שלהם יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף שיוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ולתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

*

אין במתן האישור העקרוני האמור של הבורסה משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך הכלולים בתשקיף למסחר על-פי דוח הצעת מדף. על אישור בקשה לרישום ניירות הערך האמורים למסחר על-פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר כאמור.

1.3. הון המניות, קרנות ועודפים

1.3.1. הון המניות הרשום והנפרע של החברה נכון למועד פרסום התשקיף

הון מונפק ונפרע בדילול מלא ²	הון מונפק ונפרע	הון מניות רשום	סוג המניות
1,889,903	1,777,291	45,454,550	מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "המניות")

1.3.2. ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2015 בדוחותיה המאוחדים (באלפי ש"ח מדווחים)

1,829	הון מניות
147,336	פרמיה על מניות
2,099	כתבי אופציה
4,022	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
(155,072)	יתרת הפסד
(36)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספים של פעילות חוץ
178	סך הכל הון

ביום 18 בינואר 2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ביטול הערך הנקוב של מניות החברה, איחוד הון החברה ביחס של 33:1 באופן בו: לאחר איחוד ההון כל 33 מניות רגילות בנות 0.05 ש"ח ע.ג. כל אחת, בהון הרשום ובהון המניות המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת, ללא ערך נקוב של החברה; כל כתבי האופציה הלא רשומים למסחר של החברה וכן כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה (להלן ביחד: "כתבי האופציה") הותאמו באופן דומה כך שכל 33 כתבי אופציה אוחדו לכתב אופציה אחד הניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה. יובהר, כי מחירי המימוש של כתבי האופציה הותאמו אף הם בהתאם לאיחוד ההון כאמור.

2 ככל שימומשו 63,750 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה וכן 48,862 כתבי האופציה לא רשומים למסחר של החברה.

פרק 2 - הון החברה והמחזיקים בו

2.1 הון החברה

הערה כללית: ביום 18 בינואר 2016 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה, ביטול הערך הנקוב של מניות החברה וכן את איחוד ההון המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:33. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיום 3 בינואר 2016 ומיום 18 בינואר 2016 (מספרי אסמכתא: 2016-01-001690 ו-2016-01-012796, בהתאמה). הנתונים בפרק זה מוצגים לאחר איחוד ההון שביצעה החברה ביחס של 1:33 ובהנחה כי בכל מועד מהמועדים המנויים להלן בפרק זה איחוד ההון וההתאמות בגינו כבר בוצעו.

2.1.1 הון המניות הרשום של החברה

הון המניות הרשום של החברה נכון למועד תשקיף זה הינו 45,454,550 מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "המניות" או "מניות רגילות").

2.1.2 הון המניות המונפק והנפרע של החברה

הון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד תשקיף זה הוא 1,777,291 מניות רגילות.

הון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד תשקיף זה בדילול מלא הוא 1,889,903 מניות רגילות³.

2.2 שינויים בהון החברה ושינויים שחלו בו

2.2.1 הון מניות רשום. להלן פירוט התפתחות הון המניות הרשום של החברה בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף (בהנחת איחוד הון ביחס של 1:33 אשר בוצעה בחודש ינואר 2016):

תאריך	מהות השינוי	הון מניות רשום (מניות רגילות ללא ערך נקוב)
1 בדצמבר 2012	יתרת פתיחה	1,212,121
21 בדצמבר 2014	החלטה על הגדלת ההון הרשום	606,061
18 בינואר 2016	החלטה על הגדלת ההון הרשום	43,636,368
סה"כ למועד התשקיף		45,454,550

³ הון החברה בדילול מלא מורכב מ- 1,777,291 מניות רגילות, 63,750 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה, וכן 48,862 כתבי האופציה לא רשומים למסחר של החברה.

2.2.2. הון מניות מונפק. להלן פירוט התפתחות הון המניות המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו לתאריך התשקיף, והתמורה שנתקבלה בעד המניות בתקופה האמורה:

תאריך	מהות השינוי	הון מניות מונפק ונפרע שהוקצה	התמורה (באלפי ש"ח)
27 בדצמבר 2012	יתרת פתיחה	497,498	
ינואר עד מרץ 2013	מימוש כתבי אופציה (סדרה 2)	27,661	4,564.07
	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	2,329	3.5
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [1] להלן	6,487	3,607.08
	הנפקה לציבור של כתבי אופציה (סדרה 3) - לפרטים ראה הערה [2] להלן	-	4,627
אפריל עד יוני 2013	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	880	53.55
יולי עד ספטמבר 2013	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	6,957	0.69
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [3] להלן	27,391	8,000
אוקטובר עד דצמבר 2013	מימוש כתבי אופציה (סדרה 1)	1,562	468.76
	הנפקה בדרך של הצעה לא אחידה - לפרטים ראה הערה [4] להלן	3,919	1,771.88
	הנפקה בדרך של הצעה לא אחידה - לפרטים ראה הערה [5] להלן	4,209	1,761.90
	הנפקה בדרך של הצעה לא אחידה - לפרטים ראה הערה [6] להלן	2,825	1,146.81
ינואר עד מרץ 2014	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	9,803	211
	מימוש כתבי אופציה (סדרה 1)	1,214	361
	מימוש זכויות - לפרטים ראה הערה [7] להלן	27,680	10,276
	מימוש כתבי אופציה (סדרה 3)	96	28.17
אפריל עד יוני 2014	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	13,515	1,656
	מימוש כתבי אופציה (סדרה 1)	10,966	3,265.24
	מימוש ופקיעת כתבי אופציה (סדרה 3)	20,630	6,078
יולי עד ספטמבר 2014	מימוש ופקיעת כתבי אופציה (סדרה 1)	40,847	12,162.45
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [8] להלן	41,467	13,000
אוקטובר עד דצמבר 2014	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [9] להלן	41,058	3,726.03
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [9] להלן	20,552	1,865.06
ינואר עד מרץ 2015	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [10] להלן	16,667	1,650
	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	12,998	0.86
אפריל עד יוני 2015	הנפקה לציבור - לפרטים ראה הערה [11] להלן	155,064	6,140.52
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [12] להלן	-	-
יולי עד ספטמבר 2015	הנפקה לציבור - לפרטים ראה הערה [13] להלן	110,958	4,577
	הנפקה פרטית - לפרטים ראה הערה [14] להלן	-	-
אוקטובר עד דצמבר 2015	מימוש כתבי אופציה לא רשומים למסחר	3,224	0.31
ינואר עד 1 במרץ 2016	הנפקה לציבור - לפרטים ראה הערה [15] להלן	609,600	1,828.8
מרץ עד 2 במאי 2016	מימוש כתבי אופציה (סדרה 4)	59,234	118.47
סה"כ למועד התשקיף		1,777,291	92,950.15

- [1] על פי דוח הצעה פרטית מיום 17 בפברואר 2013, כפי שתוקן ביום 26 בפברואר 2013. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 17 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-040230) ומיום 26 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-048102). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [2] על פי דוח הצעת מדף מיום 26 בפברואר 2013 מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 30 בנובמבר 2011 (כפי שתוקן ביום 4 בדצמבר 2011) (להלן: "תשקיף מדף 2011"), בו הוקצו, בדרך של הנפקה לציבור 20,618 כתבי אופציה (סדרה 3). לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-048162) ומיום 28 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-049629). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [3] על פי דוח הצעה פרטית מיום 11 ביולי 2013, על פיו הונפקו גם 8,217 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, בנוסף למניות הרגילות. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 11 ביולי 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-091059). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [4] על פי דוח הצעת מדף מיום 21 בנובמבר 2013, מכוח תשקיף מדף 2011. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 21 בנובמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-199263) ומיום 24 בנובמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-200589). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [5] על פי דוח הצעת מדף מיום 8 בדצמבר 2013 מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 26 בנובמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-202398) (להלן: "תשקיף המדף"). לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 8 בדצמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-092023) ומיום 9 בדצמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-092845). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [6] על פי דוח הצעת מדף מיום 23 בדצמבר 2013 מכוח תשקיף המדף. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 23 בדצמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-105514) ומיום 24 בדצמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-106294). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [7] על פי דוח הצעת מדף מיום 6 בינואר 2014 והדוח המתקן לו מיום 7 בינואר 2014, מכוח תשקיף המדף. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 6 בינואר 2014, והדוח המתקן לו מיום 7 בינואר 2014, ומיום 29 בינואר 2014 (מספרי אסמכתא: 2014-01-005779, 2014-01-007309 ו-2014-01-026365, בהתאמה). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [8] על פי דוח הצעה פרטית מיום 26 ביוני 2014, כפי שתוקן ביום 3 ביולי 2014, על פיו הונפקו גם 12,440 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, בנוסף למניות הרגילות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 26 ביוני 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-100095) ומיום 3 ביולי 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-106515). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [9] על פי דוח הצעה פרטית מיום 22 בדצמבר 2014 והדוח המשלים לו מיום 24 בדצמבר 2014, על פיו הונפקו גם 30,805 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, בנוסף למניות הרגילות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיום 22 בדצמבר 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-227130) ומיום 24 בדצמבר 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-230373). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. יובהר כי דוח ההצעה הפרטית מיום 22 בדצמבר 2014, החליף את דוח ההצעה הפרטית מיום 27 בנובמבר 2014 והדוח המשלים לו מיום 1 בדצמבר 2014.
- [10] על פי דוח הצעה פרטית מיום 22 בדצמבר 2014 והדוח המשלים לו מיום 24 בדצמבר 2014, על פיו הונפקו גם 8,333 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, בנוסף למניות הרגילות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 22 בדצמבר 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-227133) ומיום 24 בדצמבר 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-230376). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. יובהר כי הדו"ח ההצעה הפרטית מיום 22 בדצמבר 2014, החליף את דוח ההצעה הפרטית מיום 27 בנובמבר 2014 והדוח המשלים לו מיום 1 בדצמבר 2014.
- [11] על פי דוח הצעת מדף מיום 19 באפריל 2015, מכוח תשקיף המדף, מכוחו הונפקו גם 77,532 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיום 19 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-002148) ומיום 20 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-003453). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [12] על פי דוח הצעה פרטית מיום 28 באפריל 2015 על פיה הונפקו 23,260 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 28 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-007383). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [13] על פי דוח הצעת מדף מיום 3 באוגוסט 2015 מכוח תשקיף המדף, מכוחו הונפקו גם 55,479 כתבי אופציה (סדרה 5) ו-55,479 כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 2 באוגוסט 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-087585) ומיום 3 באוגוסט 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-088509). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [14] על פי דוח הצעה פרטית מיום 11 באוגוסט 2015 והדוח המשלים לו מיום 24 באוגוסט 2015 על פיה הונפקו 22,192 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 11 באוגוסט 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-094137) ומיום 24 באוגוסט 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-103764). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.
- [15] על פי הודעה משלימה מיום 23 בפברואר 2016 מכוח תשקיף השלמה של החברה מיום 22 בפברואר 2016. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 21 בפברואר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-031675) ומיום 23 בפברואר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-033634). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

2.3. **החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובניירות ערך המיירים של החברה**
לפרטים, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, אודות ניירות הערך של החברה המוחזקים על-ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, במועד הסמוך למועד התשקיף ראה דוח מיידית של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 2 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-023334), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

2.4. **השליטה בחברה; הסדרים בין בעלי המניות**
2.4.1. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד תשקיף זה ולתקופה של שלוש שנים שקדמה למועד התשקיף, בחברה אין "בעל שליטה", כהגדרת מונח זה בסעיפים 268 ו-121 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").
2.4.2. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד תשקיף זה, אין כל הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין מי מבעלי העניין בחברה לבין עצמם ו/או בינם לבין מחזיק מניות אחר בחברה, או בין מי מהם לבין צדדים שלישיים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, ו/או חלק מהן, או בנוגע לזכויות ההצבעה בחברה.

2.5. **כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים של החברה**
להלן פירוט כתבי האופציה (סדרה 4) הרשומים של החברה, נכון למועד התשקיף:
2.5.1. 63,750 כתבי אופציה (סדרה 4) שהונפקו על פי דוח הצעת מדף של החברה מיום 19 באפריל 2015, על פי דוח הצעה פרטית מיום 28 באפריל 2015 ודוח הצעה פרטית מיום 11 באוגוסט 2015, והדוח המשלים לו מיום 24 באוגוסט 2015 (מספרי אסמכתא: 2015-01-002148, 2015-01-003453, 2015-01-007383, 2015-01-03765, ו-2015-01-094137, בהתאמה).
2.5.2. כל כתב אופציה (סדרה 4) ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, בכפוף להתאמות והגנות כמפורט להלן כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 200 אגורות (לא צמוד) לכתב אופציה.
2.5.3. כתבי האופציה (סדרה 4) ניתנים למימוש בכל יום מסחר החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 17 ביולי 2016⁴ (כולל) ("תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 4)").⁵
2.5.4. כתבי אופציה (סדרה 4) שלא ימומשו עד ליום 17 ביולי 2016 (כולל) יפקעו ויהיו בטלים ולא יקנו למחזיק בהם זכות כלשהי כלפי החברה.
2.5.5. במהלך תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 4) תחולנה, לגבי כתבי האופציה (סדרה 4) שטרם מומשו, הוראות ההתאמה הבאות:
2.5.5.1. **התאמה עקב חלוקת מניות הטבה:**

⁴ תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) הוארכה פעמיים מכוח הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בלוד מיום 10.11.2015 (לפרטים ראה דיווח מיידית של החברה מיום 2015-01-152232) ובהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בלוד מיום 19.4.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-052474).

⁵ בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, החל מיום 18.3.2012 לא יבוצע מימוש של כתבי אופציה רשומים ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל ייקרא להלן: "אירוע חברה"). אם יחול יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה (סדרה 4) כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתב אופציה (סדרה 4) יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה (סדרה 4) היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה (סדרה 4) עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 4) לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ויחולו הוראות סעיף 2.18.7ב לתשקיף המדף של החברה מיום 26 בנובמבר 2013 (להלן בפרק זה: "תשקיף המדף"). שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה".

2.5.5.2. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות:

ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, לא תוגדל כמות מניות המימוש והחברה תציע או תגרום לכך כי תוצענה הזכויות באותם תנאים, בשינויים המחויבים, גם למחזיקי כתבי האופציה שטרם מומשו, כאילו מימשו מחזיקי כתבי אופציה אלה את כתבי האופציה שלהם עד ליום המסחר שלפני יום "האקס"⁶.

2.5.5.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד:

היה ובתקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4), תבצע החברה חלוקת דיבידנד כהגדרתה בחוק החברות, תוספת המימוש תוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה-"אקס דיבידנד". החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת ההתאמה שתיקבע כאמור לעיל אינה ניתנת לשינוי.

⁶ מנגנון ההתאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות שונה מכוח הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בלוד מיום 19.4.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-052474).

כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה למועד התשקיף

2.6.1 ביום 21 באוקטובר 2007, אישר דירקטוריון החברה את תוכנית האופציות להקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב (להלן: "האופציות", או "כתב אופציות" ו-"המניות", בהתאמה). מטרת תוכנית האופציות הינה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "הניצעים").

2.6.2 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) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) תשכ"א-1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה"), ככל שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה חלות לגביהם. תוכנית האופציות מאפשרת, בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

2.6.3 על-פי תוכנית האופציות, כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב.

2.6.4 לצורך ביצוע תוכנית האופציות, החליטה החברה לשמור מתוך הונה הרשום כמות מספקת של מניות כדי לאפשר מימוש כתבי אופציה שהוענקו ויוענקו בעתיד (אם בכלל).

2.6.5 בהתאם לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), התשס"ג - 2003, הגישו הנאמן (כמוגדר להלן) והחברה לרשויות מס הכנסה ביום 20 בדצמבר, 2007 בקשה לאישור תוכנית האופציות ולאישור הנאמן כנאמן לתוכנית האופציות. בהתאם לכללים האמורים, החברה הייתה רשאית להקצות כתבי אופציה תחת תוכנית האופציות החל מיום 20 בינואר 2008.

2.6.6 התוכנית מנוהלת על-ידי הדירקטוריון, וניתן לנהל אותה על-ידי ועדת משנה של הדירקטוריון אשר תמונה לשם כך (להלן: "ועדת המשנה"). בסמכות הדירקטוריון או ועדת המשנה לאשר את מתן כתבי אופציה, התנאים למימושן עבור כלל מקבלי כתבי האופציה או כל אחד מהם בנפרד, בכפוף להוראות חוק החברות. בסמכות הדירקטוריון או ועדת המשנה לפרש את ההוראות הקיימות בתוכנית האופציות, לקבוע את מחיר המימוש, לשנות את מועדי הבשלת כתבי האופציה וכיוצא באלו. דירקטוריון החברה רשאי לפי שיקול דעתו הבלעדי, לשנות, להשהות או לבטל את תוכנית האופציות ובלבד שהניצעים יתנו את הסכמתם לכל שינוי, השהייה או ביטול כאמור אשר יפגע בזכויותיהם. ביטול תוכנית האופציות לא יפגע בכתבי אופציה אשר הוענקו לניצעים עובר לביטול כאמור.

2.6.7 תקופת כתבי האופציה

תוכנית האופציות תקפה לכל המאוחר למשך 10 שנים מיום אישורה (עד ליום 21 באוקטובר 2017). יודגש כי כתבי האופציה ניתנים למימוש, בכפוף לתנאי תוכנית האופציות, למשך 10 שנים מיום הקצאתן לניצע מסוים. תוכנית האופציות קובעת כי תקופת ההבשלה תיקבע לכל ניצע באופן ספציפי וניתן לקבוע תקופות ומועדי הבשלה שונים בין ניצעים.

2.6.8. מימוש כתבי האופציה לאחר סיום ההתקשרות עם ניצע

2.6.8.1. אלא אם נקבע אחרת, סיום ההתקשרות בין הניצע לחברה יסיים את תקופת ההבשלה של כתבי האופציה שהוענקו לניצע כך שיתרת כתבי האופציה אשר לא הבשילה עד למועד סיום ההתקשרות- תפקע. כתבי אופציה אשר הבשילו עד למועד סיום ההתקשרות עם הניצע תהיינה ניתנות למימוש בנסיבות מסוימות⁷ למשך תקופה מסוימת גם לאחר סיום ההתקשרות כמפורט בתוכנית. ועדת המשנה רשאית להחליט על הארכת התקופה האמורה.

2.6.9. איסור העברה

כתבי האופציות לא יהיו ניתנים להעברה, אלא ליורשים על פי צוואה או על פי דין.

2.6.10. התאמות

2.6.10.1. התוכנית קובעת התאמות של מחיר המימוש או כמות המניות שתנבענה ממימוש כתב האופציה במקרים של שינוי בהון המניות, כגון במקרה של איחוד הון, פיצול הון, חלוקת מניות הטבה וכדומה. במקרה של חלוקת מניות הטבה לבעלי מניות החברה, תותאם כמות המניות אשר תנבענה ממימוש כתבי האופציות לעיל באופן בו יראו את הניצעים כאילו מימשו את כתבי האופציה ערב הנפקת מניות ההטבה. תוכנית האופציות קובעת כי במקרה של הנפקת זכויות או חלוקת דיבידנד לא תבוצע כל התאמה. כל הקצאת כתבי אופציה על-פי תוכנית האופציות, אם תהיה, תהא כפופה לכל דין.

2.6.10.2. כמו כן, ביום 30 במאי 2012, הודיעה החברה כי בהתאם להודעת הבורסה מיום 8 בינואר 2012, בדבר המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים, שונו תנאי ניירות הערך ההמירים של החברה בקשר עם מימוש ניירות הערך ההמירים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-142161).

2.6.11. נכון למועד התסקיף הוקצו על פי תוכנית האופציות ולא פקעו סה"כ 36,422 כתבי אופציה, מתוכם 27,998 כתבי אופציה ניתנים למימוש (vested).

⁷ במקרים כגון התפטרות, פיטורין (למעט בנסיבות השוללות מהעובד פיצויי פיטורין שאז אף אופציות בשלות תפקענה), מוות, אובדן כושר עבודה וכיוצא באלו.

שערי הבורסה של מניות החברה .2.7

2.7.1. להלן פרטים בדבר שערי הנעילה (לאחר איחוד הון שביצעה החברה ביחס של 1: 33) הגבוהים ביותר והנמוכים ביותר בבורסה של המניות הרגילות של החברה בשנים 2013, 2014, 2015 ובתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2016 ועד סמוך לתאריך התשקיף (באגורות):

שער הנעילה הנמוך ביותר (ש"ח)		שער הנעילה הגבוה ביותר (ש"ח)		התקופה
התאריך	השער	התאריך	השער	
24/06/2013	243.95	30/01/2013	612.33	שנת 2013
03/12/2014	95.21	21/01/2014	473.06	שנת 2014
15/12/2015	9.5	26/02/2015	187.44	שנת 2015
31/03/2016	2.59	03/01/2016	10.69	1 בינואר 2016 - 2 במאי 2016 (כולל)

2.7.2. נכון לסוף יום 2 במאי 2016 (סמוך לפני תאריך התשקיף) היה שער הסגירה של מניית החברה בבורסה 4.259 ש"ח.

פרק 3 - הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1. הוראות תקנון החברה מובאות בדרך של הפניה. הוראות תקנון החברה בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה⁸ מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון החברה, כפי שפורסם בדוח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-022069) (להלן: "התקנון" או "תקנון החברה"). הפירוט להלן הינו על דרך ההפניה בכותרות בלבד, ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון, על כלל הסעיפים שבו, כפי שיתוקן מעת לעת, אם וככל שיתוקן (כאשר שינויים אלו, ככל שיבוצעו, יפורסמו במגנ"א).

3.2. להלן הסדרים מסוימים לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") כפי שנקבעו בתקנון החברה:

3.2.1. השתתפות בחלוקת דיבידנד ומניות הטבה. לפירוט הוראות התקנון בדבר התנאים והשיעורים להשתתפות בחלוקת דיבידנד ומניות הטבה, ראו סעיפים 131 עד 137 עד 141 לתקנון.

3.2.2. זכויות להשתתפות בחלוקת רכוש החברה. לפירוט הוראות התקנון בדבר הזכויות להשתתפות בחלוקת רכוש החברה בעת פירוקה, ראו סעיף 10(ב)(3) לתקנון.

3.2.3. תנאי הפדיון של ניירות ערך. לפירוט הוראות התקנון בדבר תנאי הפדיון של ניירות ערך הניתנים לפדיון, ראו סעיפים 52 עד 54 לתקנון.

3.2.4. הזכות למינוי דירקטורים ואופן מינוים. לפירוט הוראות התקנון בדבר הזכות למינוי דירקטורים ואופן מינוים, ראו סעיפים 85 עד 93 לתקנון.

3.2.5. אסיפות כלליות. לפירוט הוראות התקנון בדבר כינוס אסיפות כלליות, אופן כינוסן, זכויות לקבלת הודעות על אסיפות בעלי מניות בחברה, לרבות זכות השתתפות והצבעה בהן, המניין החוקי הדרוש בהן והרוב הנדרש להחלטה בהן, ראו סעיפים 58 עד 84 לתקנון.

3.2.6. הגבלה להעברת מניות. לפירוט הוראות התקנון בדבר הגבלה להעברת מניות, ראו סעיפים 42 עד 51 לתקנון.

3.2.7. שינוי זכויות הנלוות אל המניות המוצעות ו/או אל המניות האחרות. לפירוט הוראות התקנון בדבר התנאים לשינוי הזכויות הנלוות אל המניות המוצעות ו/או אל המניות האחרות של החברה, ראו סעיפים 14 עד 19 לתקנון.

⁸ הוראות תקנון החברה יחולו בכפוף להוראות חוק החברות; לכל מונח בתקנון שלא הוגדר בתקנון, תהיה המשמעות הנודעת לו בחוק החברות, אלא אם כן יש בכך משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו. בכל מקום בתקנון שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות חוק החברות או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות חוק החברות או להוראות כל דין, שאינן ניתנות להתניה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

3.2.8. המניות של החברה על שם או למוכ"ז. לפירוט הוראות התקנון בדבר היות המניות של החברה על שם או למוכ"ז, ראו סעיפים 20 עד 23 ו-142 לתקנון.

3.3. פירוט כללי של הוראות התקנון בקשר עם נושאים נוספים :
להלן הסדרים לפי חוק החברות, שנקבעו בתקנון החברה :

3.3.1. שינוי התקנון. סעיף 20 לחוק החברות קובע כי החברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה כללית של החברה, אלא אם כן נקבע בתקנון כי דרוש רוב אחר. סעיף 157 לתקנון החברה קובע כי שינוי התקנון יעשה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל על ידי האסיפה הכללית.

3.3.2. הגבלת אפשרות שינוי התקנון. סעיף 22 לחוק החברות קובע כי חברה רשאית להגביל בתקנונה את סמכותה לשנות את התקנון, או הוראה מהוראותיו. תקנון החברה לא כולל הגבלה כאמור.

3.3.3. העברת סמכויות בין האורגנים לפי התקנון. סעיף 50(א) לחוק החברות קובע, כי חברה רשאית לקבוע בתקנונה הוראות לפיהן רשאית האסיפה הכללית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, הכל לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. סעיף 64 לתקנון החברה קובע, כי האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין.

3.3.4. מינוי דירקטורים. סעיף 59 לחוק החברות קובע כי האסיפה הכללית השנתית תמנה את הדירקטורים, אלא אם נקבע אחרת בתקנון. סעיפים 59 ו-85 לתקנון החברה קובעים, כי הדירקטורים ימונו באסיפה הכללית השנתית.

3.3.5. רוב באסיפה כללית. סעיף 85 לחוק החברות קובע, כי החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון. סעיף 82 לתקנון החברה קובע, כי החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון.

3.3.6. הצבעה בדירקטוריון וקבלת החלטות. סעיף 105 לחוק החברות קובע, כי בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. סעיף 107 לחוק החברות קובע, כי החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל כאשר ליו"ר הדירקטוריון קול נוסף. סעיף 103 לתקנון החברה קובע, כי החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.

3.3.7. תקופת הכהונה של הדירקטורים. סעיף 222 לחוק החברות קובע, כי כהונתם של דירקטורים שמונו בידי האסיפה הכללית תסתיים בתום האסיפה השנתית

שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי. סעיף 86(ב) קובע כי כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על ידי האסיפה כללית, אך האסיפה יכולה לקבוע מועד מינוי המאוחר ממועד האסיפה. סעיף 86(א) לתקנון החברה קובע, כי כל דירקטור שנבחר יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה.

3.3.8. הסמכה למתן פטור. סעיף 259(א) לחוק החברות קובע, כי החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, אם נקבעה הוראה לכך בתקנון. סעיף 259(ב) לחוק החברות קובע, כי על אף הוראות סעיף 259(א) לחוק החברות, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה. סעיף 151(א) לתקנון החברה קובע, כי החברה תהיה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. סעיף 151(ב) לתקנון החברה קובע, כי האמור בתקנה 151 (א) לא יחול על דירקטור בנוגע להפרת חובת הזהירות בחלוקה כמשמעותה בחוק החברות.

3.3.9. אי התניה וחלוקת דיבידנד. סעיף 301 לחוק החברות קובע, כי החברה רשאית לבצע חלוקה בהתאם להוראות חוק החברות, ואולם חברה רשאית להתחייב בתקנונה או בחוזה שלא לבצע חלוקה במגבלות נוספות על הוראות חוק החברות. סעיף 307 לחוק החברות קובע הסדרים בדבר החלטה על חלוקת דיבידנד. סעיף 130 לתקנון החברה קובע, כי החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין.

3.3.10. מיזוג. סעיף 324 לחוק החברות קובע, כי חברה יכולה להתחייב בחוזה או בתקנון להימנע מביצוע מיזוג או להתנות את ביצוע המיזוג בתנאים. סעיף 138 לתקנון החברה קובע, כי אישור מיזוג טעון רוב קולות בעלי המניות למעט אם נקבע במפורש אחרת בחוק החברות.

פרק 4 - תמורת ההנפקה ויעודה

במסגרת תשקיף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם, ועל כן לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום התשקיף.

בהתאם לאמור, לא נקבע יעוד ספציפי לתמורת ההנפקה, ככל שתבוצע. במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על-פי דוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוח תשקיף זה, תמורת ההנפקה שתתקבל תשמש למימון פעילותה העסקית של החברה על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיהיו מעת לעת.

אם ייקבע יעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה מכוח תשקיף זה כאמור, הוא יפורט בדוח הצעת המדף.

פרק 5 – תיאור עסקי החברה

5.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

5.1.1. לפרטים אודות פעילות החברה וחברת הבת של החברה, ראה פרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 21 במרץ 2016 (מספרי אסמכתא: 2016-01-010656) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015"). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה בהתאם לתקנות 44(א) ו-6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף").

5.1.2. להלן תמצית האירועים, השינויים והחידושים המהותיים, ביחס למידע המופיע בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 ועד למועד פרסום תשקיף זה, כפי שדווחו של ידי החברה במערכת המגנ"א (תאריכי הדיווחים המיידים ואסמכותיהם מהווים הכללה על דרך ההפניה):

<u>מספר אסמכתא</u>	<u>תיאור נושא הדוח</u>	<u>תאריך פרסום הדוח</u>	<u>שם הדוח</u>
2016-01-010662	פירוט מצבת התחייבויות של התאגיד לפי מועדי פרעון.	21.3.2016	דיווח על מצבת התחייבויות של התאגיד לפי מועדי פרעון
2016-01-010848	זימון אסיפה מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) לאישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות	21.3.2016	דיווח מיידית על אסיפה
2016-01-012171	מינוי יו"ר דירקטוריון	23.3.2016	דיווח מיידית על מינוי דירקטור
2016-01-013809	דוח מתקן לדוח משובש שנשלח בתאריך 30.12.2015	24.3.2016	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה
2016-01-013815	דוח מתקן לדוח משובש שנשלח בתאריך 4.2.2016	24.3.2016	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה
2016-01-013818	דוח מתקן לדוח משובש שנשלח בתאריך 3.3.2016	24.3.2016	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה

2016-01-014049	מצבת נושאי משרה בכירה נכון ליום 23 במרץ 2016	27.3.2016	דו"ח מיידית על מצבת נושאי משרה בכירה
2016-01-019290	הגשת טיוטת תשקיף מדף	30.3.2016	דיווח מיידית
2016-01-023331	שינוי החזקות בעלי עניין עקב פקיעת כתבי אופציה	2.4.2016	דו"ח מיידית על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה
2016-01-023334	על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 31.3.2016	2.4.2016	דו"ח מיידית על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה
2016-01-023337	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד ליום 31.3.2016	2.4.2016	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה
2016-01-040984	דיווח מיידית על תוצאות אסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4)	4.4.2016	דיווח מיידית על תוצאות אסיפה
2016-01-041107	דיווח מיידית אודות פניה לבית המשפט המחוזי בלוד לאישור הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4).	4.4.2016	דיווח מיידית על הגשת בקשה לפשרה או הסדר לבית המשפט
2016-01-041368	דיווח מיידית אודות עדכון בנוגע להסכם הפשרה בעניין התובענה הייצוגית שהוגשה כנגד החברה	4.4.2016	דיווח מיידית על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים
2016-01-042340	דיווח מיידית על החלטת בית המשפט בעניין פניה לבית המשפט המחוזי בלוד לאישור הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4)	5.4.2016	דיווח מיידית על החלטת בית משפט
2016-01-045091	חתימה על מזכר הבנות	10.4.2016	דיווח מיידית

	עם חברת אקסולין		
2016-01-046726	הודעה על קיבול בקשה מדגם בארה"ב למערכת מתן תרופות	12.4.2016	דיווח מיידני
2016-01-048559	עדכון בדבר סטטוס ומסלול רישום מוצר ה- InsuPad בגרמניה	14.4.2016	דיווח מיידני
2016-01-049171	עמדת הרשות לניירות ערך בעניין פניה לבית המשפט המחוזי בלוד לאישור הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4)	14.4.2016	דיווח מיידני על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים
2016-01-050971	פניה לבית המשפט המחוזי בלוד לאישור הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) לאור עמדת הרשות לניירות ערך	18.4.2016	דיווח מיידני על הגשת בקשה לפשרה או הסדר לבית המשפט
2016-01-052474	החלטת בית המשפט המחוזי בלוד לאישור הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4)	20.4.2016	דיווח מיידני על החלטת בית המשפט
2016-01-052477	מועד אחרון למימוש ומחיר מימוש של כתבי האופציה (סדרה 4)	20.4.2016	דיווח מיידני
2016-01-056962	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה - מימוש כתבי אופציה (סדרה 4)	2.5.2016	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה

5.2 בהמשך לגילוי שנתנה החברה בסעיף 2.15 בפרק א' בפרק ב' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, לפיו ביום 18 בפברואר 2016, הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח המיידני של

החברה מיום 17 בפברואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-029932) אודות חתימה על הסכם פשרה בקשר עם התובענה הייצוגית שהוגשה כנגד החברה ונושאי משרה בה (להלן: "**הסכם הפשרה**") והגשת הסכם הפשרה לאישור בית המשפט, בית המשפט קיבל החלטה לפיה, יש מקום לקדם את בקשת האישור של הסכם הפשרה וביקש את תגובותיהם של היועץ המשפטי לממשלה ושל ב"כ הרשות לניירות ערך תוך 30 יום וקבע דיון בבקשה לאישור הסכם הפשרה ליום 4 באפריל 2016, החברה מתכבדת להודיע כדלקמן:

5.2.1. ביום 23.3.2016 הגיש ב"כ היועץ המשפטי לממשלה (להלן: "**היועץ המשפטי לממשלה**") את עמדתו ביחס להסכם הפשרה, לפיה, היועץ המשפטי לממשלה אינו מתנגד לאישור הסדר הפשרה ואולם מצא לנכון להעיר בפני בית המשפט מספר נושאים אותם ראוי לשקול עובר לאישור הסדר הפשרה. להלן תפורט תמצית עיקרי הערות היועץ המשפטי לממשלה כפי שנטענו בתגובת היועץ המשפטי לממשלה:

עילות התביעה - לגישת היועץ המשפטי לממשלה, על פניו, בנוגע לעילות התביעה הזנוחות (אלו אשר לא התייחסו אליהן בהסדר הפשרה), מדובר בהסתלקות של המבקשים בבקשת האישור ולא בפשרה כיוון שחברי הקבוצה אינם מקבלים בהקשר זה דבר מכח הסדר הפשרה. כתוצאה מכך, לא מוצדק שבית המשפט, במסגרת הסדר הפשרה, יקבע כי הסדר הפשרה יהווה מעשה בי-דין בנוגע לעילות תביעה אלו.

הגדרת הקבוצה - קיים שוני בין הגדרת הקבוצה כפי שמופיעה בבקשת האישור לבין הגדרת קבוצת הזכאים לפיצוי במסגרת הסדר הפשרה. בעוד שבקבוצה המפוצה במסגרת הסדר הפשרה נכללים רק מי שקנה את ניירות הערך במשך שלושה חודשים, הרי שלפי הסדר הפשרה מעשה בי-דין שיווצר, ייווצר כלפי כל חברי הקבוצה בבקשת האישור (מי שקנה את ניירות הערך במשך כ- 11 חודשים) ובנוגע לכל העילות בבקשת האישור.

מינוי בודק - אין להחליף את הצורך במינוי בודק מטעם בית המשפט גם כאשר במסגרת המו"מ לפשרה הצדדים מינו מומחה מטעמם. בנוסף, במקרה זה המומחה נתן חוות דעת קודם לכן לתמיכה בתגובת החברה לבקשת האישור. יתכן שבנסיבות העניין ניתן יהיה להסתפק במינוי בודק שיערוך Fairness Opinion או בקרה לחוות דעת המומחה שצורפה להסכם הפשרה.

סכום הפשרה - היועץ המשפטי לממשלה ציין כי אינו מתיימר להביע דעה האם מדובר בסכום שמשקף נכון את תוחלת התביעה והשאיר את הקביעה האם מדובר בפשרה סבירה, ראויה והוגנת לבית המשפט.

ויתור על תביעות - הרשות לניירות ערך בוחנת את האפשרות לנקוט כנגד החברה ו/או מי מטעמה הליך אכיפה מנהלי שעניינו דיווחי החברה בעניין מספר המשתמשים במוצר החברה. יכול ועל בית המשפט לסייג את סעיף הויתור על תביעות באופן בו לא יהיה בו כדי לחסום מתובעים פוטנציאלים להגיש הליך כנגד

החברה ו/או מי מטעמה, במקרה בו יתבררו עילות תביעה נוספות ו/או שונות במסגרת הליך האכיפה המנהלי, ככל שיוגש.

5.2.2. ביום 30.3.2016 הגישה החברה את תגובתה לעמדת ב"כ היועץ המשפטי לממשלה, להלן תמצית עיקרי תגובת החברה:

עילות התביעה - כאמור בכתבי הטענות שהוגשו בהליך, בקשת האישור עוסקת בדיווחי החברה בקשר עם השקת המוצר בגרמניה, וכוללת שלל טענות בנוגע לדיווחים אלה. מבחינה עובדתית, משפטית וכלכלית, אין מקום ואף אין אפשרות מעשית לבצע הפרדה מלאה בין שלל הטענות ולבודד את ההשפעה של כל אחת מהן שכן הן כרוכות ושלובות זו בזו. ואכן, אין בהסכם הפשרה משום ויתור ו/או הסתלקות מטענה מסוימת ו/או אימוץ טענה אחרת. הסכם הפשרה מתייחס לכלל הטענות והפיצוי שניתן במסגרתו- ניתן כמקשה אחת עבור כל הטענות ועילות התביעה שבבסיס בקשות האישור.

עוד טענה החברה כי, אין בעובדה שהוחלט לפני משורת הדין ולצרכי פשרה להתמקד בטענות מסוימות כדי לגרוע מהסופיות לגבי כל הטענות וכל העילות. ברקע להתמקדות בטענות המבקשים בדבר עדכון הערכת מספר המשתמשים ולא בטענות בעניין דיווחי החברה בדבר שביעות הרצון, דיווחי החברה בעניין השיפוי הביטוחי ודיווח נובמבר עמדה עמדת הצדדים כי בתרחיש בו ההליך היה מתברר עד תום, בסופו של יום בית המשפט היה מגיע למסקנה כי יש לדחות טענות אלו. זאת, מבלי לגרוע מכך שלעמדת החברה גם הטענות בעניין עדכון הערכת מספר המשתמשים דינן לדחייה. עוד טענה החברה בעניין זה כי, בפועל גם אותן טענות שהועלו בעניין דיווחי החברה שלכאורה אינן אמורות לזכות בפיצוי, מזכות הן בסופו של יום בפיצוי מסוים; וגם אותם חברי קבוצה- שלכאורה לא אמורים להיות מפוצים- כן מקבלים בסופו של יום פיצוי מסוים.

על כן, התבקש בית המשפט לדחות את טענות היועץ המשפטי לממשלה בהקשר זה.

הגדרת הקבוצה - הסכמת הצדדים בדבר הקבוצה הזכאית לפיצוי מבטאת פשרה עובדתית ומשפטית ראויה וסבירה בהחלט, בין היתר, היות שהקבוצה הזכאית הינה נגזרת של ההתמקדות בטענות מסוימות מבין הטענות שבבקשה לאישור, שנעשתה באופן סביר וראוי, שחלקה פורט לעיל, ומבלי לגרוע מהסופיות של הסכם הפשרה ביחס לכל הטענות בקשר עם השקת המוצר בגרמניה.

כמו כן, הקבוצה הזכאית הינה נגזרת של ההנחות שעמדו בבסיס חישוב הפיצוי בהסכם הפשרה. הפיצוי חושב על בסיס הנחת המבקשים לפיה על החברה לכאורה לפרסם עדכון בקשר עם הערכת מספר המשתמשים להם חולקו ערכות התנסות בחינם בנקודה כלשהי בטווח הזמן שבין יום 28.5.2014 לבין יום 28.8.2014, כשמועדים אלו תוחמים לכאורה את הקבוצה הזכאית לפיצוי על פי הסכם הפשרה. הגדרת הקבוצה הזכאית לפיצוי אף תואמת (ומעבר לכך) את השתלשלות האירועים שקדמה לדיווח בעניין עדכון הערכת מספר המשתמשים.

סכום הפשרה - החברה ציינה, בין היתר, כי החישוב שעל פיו, בין היתר, הוסכם סכום הפשרה, הינו חישוב שמרני ביותר.

מינוי בודק - אישור הסכם הפשרה תלוי בעיקר בסוגיות עובדתיות ומשפטיות שפורטו בכתבי הטענות מטעם הצדדים ושמהן נגזרים סיכויי התביעה וסיכוייה. ממילא לצורך בחינתם של היבטים אלה של הסכם הפשרה שיקול דעתו של מומחה או בודק אינו עדיף על שיקול דעתו של בית המשפט, להפך, לבית המשפט יש יתרון על כל בודק מקצועי.

כמו כן, אין כל טעם במינוי בודק לאור קיומה של חוות דעת כלכלית של מומחה אשר צורפה להסכם הפשרה. אמנם המומחה לא מונה כבודק מטעם בית המשפט, אולם הלכה למעשה, הוא ביצע עבודה זהה לזו שבודק היה מבצע, תוך שימוש במתודולוגיה מתאימה ומוכרת, והגיש בסיומה חוות דעת מקצועית, יסודית ומנומקת. עוד צינה החברה כי כידוע, מינוי בודק, במקום בו לא נדרש, עשוי לסרב ולהאריך שלא לצורך את הדיון בבקשות לאישור הסדרי פשרה ראויים.

ויתור על תביעות - יש לדחות את הצעתו של היועץ המשפטי לממשלה בעניין זה. גם אם יינקט בעתיד הליך אכיפה מנהלי נגד החברה אין לכך משמעות בהיבט האזרחי של הסכמות הצדדים במסגרת הסכם הפשרה.

הליך אכיפה מנהלי, אם וככל שיינקט, אינו משנה את העובדות והעניינים שביסוד ההליך, שהם ידועים, ואינו מהווה שינוי המצדיק להתערב בהסכם.

5.2.3. ביום 4 באפריל 2016 נערך דיון בבית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה, במסגרתו בית המשפט לא אימץ את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית. הוחלט כי הצדדים יודיעו לבית המשפט האם הגיעו להסכם פשרה מעודכן עד ליום 5 ביוני 2016.

בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך מה תהיה מתכונתו של הסדר הפשרה המעודכן וסכום הפשרה.

5.3 פרטים אודות חברת בת של החברה

5.3.1. לפרטים אודות השקעות החברה בחברת הבת, בציון מספר המניות ושווין הנקוב, שהחברה מחזיקה בתאריך התשקיף, השווי שבו הן רשומות בספרי החברה ושיעור ההחזקה של החברה בהן, ראה תקנה 11 בפרק ד', פרטים נוספים על התאגיד, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.

5.3.2. להלן פירוט רווח (הפסד) (באלפי ש"ח), לפני ואחרי מס של חברת אינסולין GmbH (להלן: "חברת הבת"), במהלך השנתיים שקדמו למועד התשקיף, הדיבידנד, הריבית ודמי הניהול שקיבלה החברה או שהיא זכאית לקבל מחברת הבת, וכל תשלום כאמור עד ליום 31 בדצמבר 2015:

רווח (הפסד) אחרי מס			רווח (הפסד) לפני מס		
2013	2014	2015	2013	2014	2015
(257)	51	(2)	(257)	51	(2)

(א) דיבידנד וריבית - במהלך התקופות האמורות לעיל, החברה לא היתה זכאית לדיבידנד, או לריבית במזומן מחברת הבת.

(ב) דמי ניהול - במהלך התקופות האמורות לעיל, החברה לא היתה זכאית לתגמול בגין הענקת שירותים.

הסברים של הדירקטוריון על הדוחות הכספיים .5.4

להסברי הדירקטוריון אודות מצב ענייני החברה לשנת 2014 ולשנת 2015, ראה פרק ב' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, כפי שפרסמה החברה ביום 25 במרץ 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-061726) והדו"ח המשלים לו מיום 21 בפברואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01031588) שעניינו דוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2014, וכן פרק ב' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה, בהתאם לתקנה 44א(א) לתקנות פרטי תשקיף.

פרק 6 – דירקטוריון החברה

6.1. דירקטוריון החברה : נכון למועד התסקיף הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה הינם כדלקמן :

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בועדות הדירקטוריון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, 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 ההשכלה, 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	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כדירקטור חיצוני מומחה
דורון בירגר 050538198 25.5.1951 ישראלית	מעברות 4 חיפה	לא	לא	23.3.2016	השכלה: תואר ראשון ותואר שני בכלכלה, האוניברסיטה העברית ירושלים. עיסוק בחמש שנים האחרונות: יו"ר דירקטוריון בתאגידים: איי אופטימה בע"מ, הייקון מערכות בע"מ, סייט טכנולוגיות, Magisto Ltd, Nurami Medical Ltd. Medical Surgery Technologies Ltd דירקטור בתאגידים: אייץ בי אל - הדסית ביו החזקות בע"מ, מדיגוס בע"מ, מדיקל קומפרשן סיסטם (די.בי.אן.) בע"מ, IceCure Medical Ltd, מקורות חברת המים בע"מ, ויברנט בע"מ, דירקטור בהתנדבות במספר תאגידים שלא למטרות רווח. מנהל פעילות ישראל בלנדמרק ונצ'רס.	לא	כן	כן
רונן מלניק 012346698 7.2.1967 ישראלית	רח' הגפן 55, רמת השרון	לא	שותף מנהל בקרן הון הסיכון וואנקה קפיטל בע"מ	30.08.2007 ⁹	השכלה: תואר ראשון בכלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב (בהצטיינות); תואר שני במנהל עסקים עם התמחות במימון, אוניברסיטת פנסילבניה, בית הספר על שם וורטון. עיסוק ב- 5 שנים אחרונות: שותף מנהל בקרן הון הסיכון וואנקה קפיטל בע"מ; דירקטור בתאגידים: סטמרד בע"מ; ; רוטיליטי בע"מ; אופלון פיר סאיינס בע"מ	לא	כן	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
אריה בן יוסף 51449213 28.10.1952 ישראלית	דוכיפת 41, רעננה 43720	יו"ר ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול ויו"ר הועדה לבחירת הדו"חות הכספיים; דירקטור חיצוני.	לא	27.10.2010	השכלה: תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית-ירושלים. עיסוק ב- 5 שנים אחרונות: מנכ"ל טלדטה נטוורקס; סמנכ"ל כספים ותפעול – טלדטה נטוורקס; סמנכ"ל כספים בחברת יזמטק בע"מ. דירקטור בתאגידים: Microwave Networks INC, אלקוברה בע"מ.	לא	כן	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
מרסל מכלוף	לסקוב	ועדת ביקורת	לא	27.10.2010	השכלה: תואר ראשון במדעי החיים האוניברסיטה העברית, ירושלים; תואר	לא	לא	בעלת כשירות

⁹ החל מיום 3 בפברואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2015, מר מלניק כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בועדות הדירקטוריון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	האם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, 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 ההשכלה, 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	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כדירקטור חיצוני מומחה מקצועית.
68410000 24.5.1963 ישראלית	33/11, רמת גולדה, חיפה	וועדת תגמול; דירקטורית חיצונית.			שני בהנדסה ביורפואית, אוניברסיטת בן גוריון בבי"ש; דוקטורט בהנדסה כימית, היחידה לביוטכנולוגיה, אוניברסיטת בן גוריון בבי"ש; בתר דוקטורט באוניברסיטת הרווארד, בוסטון ארה"ב. <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות</u> : חברת סגל בפקולטה להנדסת ביוטכנולוגיה ומזון בטכניון; חברת סגל בפקולטה להנדסת חומרים באוניברסיטת סינגפור (NTU).			מקצועית.
<u>רון מירון</u> 58147588 14.6.1963 ישראלית	האורנים 22א, הוד השרון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול והועדה לבחינת הדו"חות הכספיים; דירקטור בלתי תלוי.	לא	15.9.2013	<u>השכלה</u> : תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות</u> : מנכ"ל טבע ישראל, סגן נשיא טבע ישראל ואפריקה. <u>דירקטור בתאגידים</u> : יו"ר אוקון מדיקל בע"מ, וויז פארמה בע"מ, ביו לייט השקעות במדעי החיים בישראל בע"מ.	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
<u>יעקב הראל</u> 053345351 24.05.1955	Maddake t, Scotch Plains, New Jersey 07076 27	לא	לא	21.12.2014	<u>השכלה</u> : תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת חיפה. תואר שני במנהל עסקים, מאוניברסיטת תל אביב. <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות</u> : ראש מחלקת פיתוח עסקי של חברת Merck & Co.	לא	לא	
<u>אייל לוין</u> 022382147 18.6.1966 ישראלית	ויתקין 43, רמת השרון	לא	לא	7.2.2013	<u>השכלה</u> : תואר ראשון בניהול וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות</u> : מנכ"ל חברת נוק אן לוק בישראל; מנכ"ל SHL-Telemedizin בגרמניה.	לא	לא	
<u>מאיר מנחם</u> 022347686 14.3.1966 ישראלית	יצחק רבין 7, מודיעין	ועדת מאזן	לא	13.4.2015	<u>השכלה</u> : תואר ראשון בכלכלה-חשבונאות אוניברסיטת בר אילן. תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) אוניברסיטת בר אילן. <u>עיסוק ב- 5 שנים אחרונות</u> : מנהל כספים של מטה קבוצת שטראוס גרופ בע"מ, מנכ"ל חברת TGA BV מקבוצת קרדן. <u>דירקטור בתאגידים</u> : מילגם-שירותים לעיר בע"מ.	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	

6.2. נושאי משרה בכירה נוספים

למועד התשקיף נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה הינם כדלקמן:

שם נושא המשרה	אייל לוי	רוני צימרמן	עמליה הרשקוביץ	גבריאל ביטון	ישראל גבירץ
מספר זיהוי	022382147	024533077	029682150	68720812	33762139
תאריך לידה	18.06.1966	10.12.1969	13.09.1972	07.05.1963	19.02.1977
תאריך תחילת כהונה		14.06.2015	¹⁰ 28.05.2015	01.09.2007	28.05.2015
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	מנכ"ל ודירקטור	סמנכ"ל כספים וממלא מקום מנכ"ל חברת הבת בגרמניה	סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק בינלאומי	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	מבקר פנימי
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	לא	לא	לא	לא	לא
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	השכלה: תואר ראשון בניהול וככלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה: תואר ראשון במנהל עסקים (התמחות בחשבונאות) (המכללה למנהל); תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) (המכללה למנהל)	השכלה: תואר ראשון במדעי הרוח והחברה (אוני' תל אביב); תואר שני במנהל עסקים (אוני' מנצ'סטר);	השכלה: תואר ראשון במתמטיקה, האוניברסיטה העברית; דוקטורט בפיזיקה, האוניברסיטה העברית.	השכלה: תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות (אוני' בר אילן). הסמכה כרואה חשבון. הסמכה כמבקר פנים. הסמכה כמנהל סיכונים.
עיסוק ב- 5 שנים אחרונות: מנכ"ל חברת נוק אן לוק בישראל; מנכ"ל SHL- Telemedizin בגרמניה.	עיסוק ב- 5 השנים האחרונות: סמנכ"ל כספים בחברת אופלון פיור סאינס בע"מ; סמנכ"ל כספים בחטיבת הטלקום ח.מר תעשיות בע"מ; סמנכ"ל כספים חטיבת הפס הרחב ח.מר תעשיות בע"מ.	עיסוק ב- 5 השנים האחרונות: סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק בינלאומי איינסולין; סמנכ"לית שיווק ופיתוח עסקי חברת מובייל סוליד.	עיסוק ב- 5 השנים האחרונות: דירקטור בחברה; דירקטור במון פור די בע"מ; מנהל טכנולוגי ראשי בחברת גלוקון מדיקל בע"מ.	עיסוק ב- 5 השנים האחרונות: דירקטור בחברה; דירקטור במון פור די בע"מ; מנהל טכנולוגי ראשי בחברת גלוקון מדיקל בע"מ.	עיסוק ב- 5 השנים האחרונות: שותף במשרד רואי החשבון פאהן קנה ניהול בקרה.

10 החל מיום 11 באפריל 2013 ועד ליום 28 במאי 2015, עמליה הועסקה בחברה בתפקיד של מנהלת פיתוח עסקי, תחת סמנכ"ל מחקר ופיתוח.

6.3 מורשה חתימה עצמאיים בחברה

אין.

6.4 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון- המידע האמור

מובא על דרך ההפניה

6.4.1 המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים

לפירוט הוראות התקנון בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים ראה סעיף 85 לתקנון החברה, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 19 ביולי 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-075906) (להלן: "תקנון החברה").

6.4.2 מינויים או בחירתם של דירקטורים

לפירוט הוראות התקנון בדבר דרכי מינויים או בחירתם של הדירקטורים, משך כהונתם, שכרם, מילוי מקומם וסיום כהונתם ראה סעיפים 85 עד 93 לתקנון החברה.

6.4.3 ועדות הדירקטוריון וסמכויותיהן

לפירוט אודות מינוי ועדות הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן, ראה סעיפים 108 עד 112 לתקנון החברה.

6.4.4 סמכויות הדירקטוריון ותפקידין

לפירוט אודות סמכויות הדירקטוריון ותפקידין, ראה סעיפים 94 עד 96 לתקנון החברה.

יתר הוראות תקנון החברה ביחס לדירקטוריון מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון החברה.

6.5 פרטים נוספים

עורכי דין לתשקיף המדף: **זיסמן, אהרוני, גייר ושות', עורכי דין**
שד' רוטשילד 45-41, תל אביב 6578401
רואי החשבון של החברה: **קוסט פורר גבאי את קסירר**
רחוב עמינדב 3, תל-אביב, 6706703
משרדה הרשום של החברה: רחוב פינסקר 70, פתח-תקוה, 4922106

6.6 התחייבויות מסוימות של החברה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד תשקיף ההשלמה, למעט כמפורט בתשקיף, אין לחברה הסכם, התחייבות או נוהג לפיהם היא משלמת או עליה לשלם תשלומים המבוססים על שיעור רכושה, מחזור, הכנסותיה או רווחיה.

פרק 7 – בעלי העניין בחברה

7.1. תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה:

להלן פירוט התגמולים ששילמה החברה בשנים 2013 2014 ו- 2015, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ולכל בעל עניין אחר בחברה שלא נמנה לעיל (באלפי ש"ח):

7.1.1. לשנת 2015:

סה"כ באלפי ש"ח	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח) ¹¹							שיעור החזקה בהון החברה נכון ליום 1.1.2016 (ב-%) בדילול מלא	שיעור החזקה בהון החברה נכון ליום 1.1.2016 (ב-%)	היקף המשרה	תפקיד	שם
	אחר (לרבות גמול דירקט וריס)	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמ לה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ¹²	מענקים	שכר ונלוות					
1,147	-	-	-	-	-	-	-	139	-	1,008	2.73	2.86	מלאה	מנכ"ל חברת הבת ומנהל פעילות בגרמניה עד ליום 31 בדצמבר 2015	אלמור שפר (ראה סעיף 7.2 (1) להלן)
728	-	-	-	-	-	-	630 ¹⁴	98	-	-	0.56	0	80%	דירקטור; מנכ"ל החל מיום 1 באפריל 2015 ¹³	אייל לוי (ראה סעיף 7.2 (2) להלן)
1,016	-	-	-	25 ¹⁵	-	-	780	211	-	-	1.94	1.00	מלאה	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	גבריאל ביטון (ראה סעיף 7.2 (3) להלן)
627	-	-	-	48 ¹⁷	-	-	433	86	60	-	0.27	0	1690%	סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק בינלאומי, החל מיום 28 במאי 2015	עמליה הרשקוביץ' (ראה סעיף 7.2 (4) להלן)
358	-	-	-	46	-	-	-	-	-	312	0	0	מלאה	סמנכ"לית כספים עד ליום 31 במרץ 2015 ¹⁸	אילנית טמן גרוסמן (ראה סעיף 7.2 (5) להלן)

¹¹ סכומי התגמולים מובאים במונחי עלות לחברה ו/או לחברות הבנות, לפי העניין.

¹² שווי ההטבה הינו בהתאם לשווי שהוכר בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015

¹³ מר לוי לא קיבל תגמול בגין כהונתו כדירקטור. כמו כן, מר לוי העניק שירותי יעוץ וליווי אסטרטגי החל מחודש פברואר 2015 ועד לחודש מרץ 2015 בגינם היה זכאי מר לוי לתשלום חד פעמי בסך

של 15 אלפי יורו. הסכום לעיל כולל את הגמול לו היה זכאי מר לוי בגין הענקת שירותי ייעוץ כאמור.

¹⁴ הסכום כולל הוצאות רכב בסך של כ- 5,000 ש"ח לחודש (כולל מע"מ).

¹⁵ הסכום משקף החזרת הוצאות דלק.

¹⁶ עד ליום 26 באוגוסט 2015 הועסקה עמליה בהיקף משרה של 80%, החל ממועד זה, היקף המשרה של עמליה גדל ל- 90%. החל מיום 11 באפריל 2013 ועד ליום 27 במאי 2015, הגב' הרשקוביץ' העניקה

לחברה שירותים כמנהלת שיווק ופיתוח עסקי בחברה בתמורה לתשלום חודשי בסך של 35 אלפי ש"ח והיתה כפופה לסמנכ"ל המחקר והפיתוח. החל מיום 28 במאי 2015 ונכון למועד זה, הגב' הרשקוביץ' מעניקה לחברה שירותי סמנכ"ל פיתוח עסקי ושיווק בינלאומי, בתמורה לתשלום חודשי בסך של 40 אלפי ש"ח וכפופה למנכ"ל החברה. הסכומים המנויים לעיל משקפים את סך התגמולים

להם היתה זכאית הגב' הרשקוביץ' במהלך שנת 2015 עד ליום 31 בדצמבר 2015.

¹⁷ הסכום משקף החזר הוצאות.

¹⁸ ביום 31 במרץ 2015 סיימה הגב' גרוסמן את תפקידה כנושאת משרה בחברה. החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 30 ביוני 2015 הגב' גרוסמן העניקה שירותי ייעוץ בחברה, בגינם היתה זכאית לתשלום

בסך כולל של כ- 158 אלפי ש"ח. הסכומים המנויים לעיל משקפים את סך הגמול לגב' גרוסמן. כמו כן, המספר המוצג תחת "אחר" משקף הוצאות רכב.

300	-	-	-	-		300 20	-	-		-	10.75	12.7	30 שעות חודשיות ¹⁹	דירקטור ¹⁹	רונו מלניק (ראה סעיף 7.2 (6) להלן)
333	333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		דירקטורים למעט יו"ר, (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)

¹⁹ החל מיום 3 בפברואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2015, מר מלניק כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה.
²⁰ נכון למועד התשקיף, מתוך סך של 300 אלפי ש"ח להם זכאי מר מלניק, החברה שילמה למר מלניק סך של 175 אלפי ש"ח.

7.1.2 . לשנת 2014 :

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח) ²¹							שכר ונלוות	שיעור החזקה בהון החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2014 (ב-%) בדילול מלא	שיעור החזקה בהון החברה נכון ליום 31 בדצמבר 23.3.2015 (ב-%)	היקף המשרה	תפקיד	שם
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמל ה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²²	מענקים							
791	-	-	-	-	-	24775	-	16	-	-	-	-	מלאה ²³	מנכ"ל ודירקטור עד ליום 1 ביולי 2014	רון נגר (ראה סעיף 7.2 (7) להלן)	
2,297	-	-	-	-	-	-	-	1,582	-	715	1.97	0.01	מלאה	מנכ"ל עד ליום 31 במרץ 2015	מיכאל נץ (ראה סעיף 7.2 (8) להלן)	
1,350	-	-	-	-	-	-	-	565	-	785	3.51	2.77	מלאה	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	גבריאל ביטון (ראה סעיף 7.2 (3) להלן)	
816	-	-	-	-	-	-	-	565	-	499	0.30	0	מלאה	סמנכ"ל ייצור ותפעול עד ליום 21 באפריל 2015	נועם כפיר (ראה סעיף 7.2 (9) להלן)	
1,261	-	-	-	-	-	-	-	317	-	1,261	4.29	3.91	מלאה	מנכ"ל חברת הבת	אלמור שפר (ראה סעיף 7.2 (1) להלן)	
722	-	-	-	-	-	722	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור עד ליום 21 בדצמבר 2015	אודי גלבע (ראה סעיף 7.2 (10) להלן)	
97	-	-	-	-	-	52	-	45	-	52	0.2	0	-	דירקטור ומנכ"ל החל מיום 1 באפריל 2015	אייל לוי (ראה סעיף 7.2 (2) להלן)	
272	-	-	-	-	-	272	-	-	-	-	12.96	14.84	30 שעות חודשיות	יו"ר דירקטוריון החל מיום 3 בפברואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2015	רון מלניק (ראה סעיף 7.2 (6) להלן)	
98	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור בלתי תלוי	רון מירון (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)	
101	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור חיצוני	אריה בן יוסף (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)	
82	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטורית חיצונית	מרטל מכלוף (13) להלן)	

²¹ סכומי התגמולים מובאים במונחי עלות לחברה ו/או לחברות הבנות, לפי העניין.

²² שווי ההטבה הינו בהתאם לשווי שהוכר בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014.

²³ עד ליום 30 ביוני 2014, מועד סיום כהונתו כמנכ"ל החברה, כיהן מר נגר במשרה מלאה. החל מיום ה-1 ביולי 2014 ועד ליום 30 ביוני 2015, העניק מר נגר שירותי ייעוץ לחברה בהיקף של עד 50 שעות בחודש, למעט ביחס לחודשים יולי ואוגוסט 2014 בהם העניק מר נגר שירותי ייעוץ לחברה בהיקף של עד 25 שעות לכל חודש.

²⁴ בגין החודשים ינואר עד יוני 2014 (כולל) מר נגר היה זכאי לדמי ייעוץ חודשיים בסך של 65 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין), החל מיום 1 ביולי 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2014, מר נגר היה זכאי לדמי ייעוץ חודשיים ינואר עד יוני 2014 (כולל) מר נגר היה זכאי לדמי ייעוץ חודשיים בסך של 75 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) והחל מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 30 ביוני 2015, מר נגר היה זכאי לדמי ייעוץ חודשיים בסך של 50 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין).

7.1.3 . לשנת 2013 :

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח) ²⁵							שיעור החזקה בהון החברה נכון לתאריך המאזן (ב-%) בדילול מלא	שיעור החזקה בהון החברה נכון לתאריך המאזן (ב-%)	היקף המשרה	תפקיד	שם
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²⁶	מענקים	שכר ונלוות					
1,019	-	-	-	-	-	780	-	239	-	-	4.25	5.38	100%	מנכ"ל ודירקטור	רון נגר (ראה סעיף 7.2 (7) להלן)
790	-	-	-	-	-	-	-	18	100	672	2.85	3.62	100%	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	גבריאל ביטון (ראה סעיף 7.2 (3) להלן)
658	-	-	-	-	-	-	-	144	-	514	0.42	-	100%	סמנכ"ל ייצור ותפעול	נועם כפיר (ראה סעיף 7.2 (9) להלן)
646	-	-	-	-	-	-	-	59	75	512	0.35	-	100%	סמנכ"ל כספים	דוד בן נעים (ראה סעיף 7.2 (11) להלן)
1,630	-	-	-	-	-	-	-	199	-	1,431	3.00	3.8	100%	מנכ"ל חברת הבת	אלמר שפר (ראה סעיף 7.2 (1) להלן)
533	-	-	-	-	-	533	-	-	-	-	2.48	3.14	-	דירקטור	אודי גלבוע (ראה סעיף 7.2 (10) להלן)
368	-	-	-	-	-	120	-	148	100	-	-	-	-	כיהן כיו"ר דירקטוריון בשנת 2013	אילן כהן (ראה סעיף 7.2 (12) להלן)
202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.23	-	-	דירקטור	אייל לוי (ראה סעיף 8.2 (2) להלן)
27	-	-	-	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור	רון מירון (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)
74	-	-	-	-	-	74	-	-	-	-	-	-	-	כיהן כדירקטור בשנת 2013 ועד ליום 25 בנובמבר 2013	תומר קריב (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)
101	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור חיצוני	אריה בן יוסף (ראה סעיף 7.2 (13) להלן)
81	81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטורית חיצונית	מורסל מכלוף (13) להלן)

²⁵ סכומי התגמולים מובאים במונחי עלות לחברה ו/או לחברות הבנות, לפי העניין.
²⁶ שווי ההטבה הינו בהתאם לשווי שהוכר בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013.

7.2. להלן תיאור עיקרי הסכמי העסקה של נושאי המשרה הבכירה כאמור לעיל, מובהר כי הנתונים בדיווחים המידיים המובאים בסעיף זה על דרך ההפניה מוצגים טרם ביצוע איחוד הון החברה:

(1). הסכם העסקה עם מר אלמר שפר, מנכ"ל חברת הבת ומנהל הפעילות בגרמניה
מר אלמר שפר (להלן: "מר שפר") כיהן בתפקיד מנכ"ל חברת הבת ומנהל פעילות החברה בגרמניה, החל מחודש ינואר 2011 ועד ליום 31 בדצמבר 2015, זאת בהתאם להסכמי העסקה בין מר שפר לחברת הבת, שנחתמו מעת לעת, והאחרון מיום 1 בינואר 2015, אשר אושר בימים 4 באוגוסט 2014 ו- 6 בנובמבר 2014 בוועדת התגמול ובימים 6 באוגוסט 2014 ו- 28 בינואר 2015 בדירקטוריון החברה.

להלן עיקרי תנאי הסכם העסקה שהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הסכם הקודם"):

א. **היקף המשרה ושכר חודשי**: בגין העסקתו של מר שפר במשרה מלאה, מר שפר היה זכאי לשכר חודשי בסך של 21 אלפי יורו.

ב. **תקופת ההסכם העסקה**: שנתיים, שתחילתם ביום 1 בינואר 2013.

ג. **תגמול משתנה**: מר שפר היה זכאי, בנוסף לשכר החודשי, לבונוס שנתי בגין מכירות (ברוטו) של מוצרי החברה, בתנאים שנקבעו בהסכם הקודם וכן לבונוס בגין מכירת החברה, בתנאים שנקבעו בהסכם הקודם. בגין השנים 2013 ו- 2014 מר שפר לא היה זכאי לתגמול משתנה. לפרטים אודות תנאי התגמול המשתנה, ראה סעיף 5.4 וסעיף 5.5 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

ד. **כתבי אופציה**: בגין הסכם העסקה הקודם, החברה העניקה למר שפר 3,030 כתבי אופציה, אשר הבשילו והם ניתנים למימוש במחיר מימוש של 247.5 ש"ח למניה (ביחס ל- 1,515 כתבי אופציה) ו- 412.5 ש"ח למניה (ביחס ל- 1,515 כתבי אופציה הנוותרים). לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 בנובמבר 2012 מספר אסמכתא: 2012-01-271272). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בהענקת כתבי האופציה האמורים למר שפר, כפי שנקבע על פי כללי חשבונאות מקובלים ביום ההענקה הינו 201 אלפי ש"ח.

להלן עיקרי תנאי הסכם העסקה אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015:

ביום 1 בינואר 2015 התקשרה החברה הסכם העסקה חדש עם מר שפר, לתקופה של 12 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2015 (להלן: "ההסכם החדש"), ללא שינוי בהיקף משרתו ושכרו החודשי, כפי שפורטו לעיל. בהתאם להודעת החברה מיום 30 בספטמבר 2015, מר שפר סיים את כהונתו ביום 31 בדצמבר 2015. (לפרטים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 בספטמבר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-26417). הסכם העסקה החדש קבע כי מר שפר יהיה זכאי לבונוס שנתי בסכום השווה ל- 2.5% (לעומת 5% בהסכם הקודם) מסך המכירות ברוטו של מוצרי החברה, בגין הסכמים שנחתמו על ידי החברה או על ידי צד ג' במהלך התקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2015 וסיומה לאחר שישה חודשים ממועד סיום ההתקשרות בהסכם החדש (להלן: "תקופת הזכאות"), בין אם סיום ההתקשרות אירע בתום תקופת ההסכם החדש (קרי, 31 בדצמבר 2015) ובין אם לפני כן, זאת לפי המוקדם מבין השניים, ורק בעבור תשלומים שהתקבלו על ידי החברה במהלך תקופת הזכאות, במדינות אירופה או במדינות אחרות בהן מוכרת החברה. בנוסף, בהתאם להסכם החדש היה מר שפר זכאי לבונוס בגין מכירת החברה בתנאים כפי שהופיעו בהסכם הקודם. בשנת 2015 מר שפר לא היה זכאי לבונוס שנתי ו/או לבונוס בגין מכירת החברה כאמור.

ה. **כתבי אופציה**:

ביום 28 בינואר 2015, אישר דירקטוריון החברה הענקת 1,515 כתבי אופציה למר שפר אשר יהיו ניתנים למימוש ל- 1,515 מניות החברה, במחיר מימוש של 130 ש"ח לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 בינואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-020890).

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בהענקת כתבי האופציה האמורים למר שפר, כפי שנקבע על פי כללי חשבונאות מקובלים ביום ההענקה הינו 146 אלפי ש"ח.

נכון למועד הסמוך למועד פרסום התשקיף כל האופציות של אלמר שפר פקעו.

(2). הסכמים למתן שירותים עם מר אייל לוי

הסכם למתן שירותי ניהול בגין כהונתו של מר לוי כמנכ"ל החברה

ביום 9 ביולי 2015, התקשרה החברה בהסכם שירותים עם מר אייל לוי (להלן: "מר לוי"), באמצעות חברת דבלופרו בע"מ (להלן: "דבלופרו"), אשר למיטב ידיעת החברה נמצאת בבעלותו המלאה של מר לוי, בקשר עם מתן שירותי מנכ"ל לחברה, בהתאם לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מחודש אפריל וחודש מאי 2015, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 9 ביולי 2015. להלן עיקרי הסכם ההעסקה:

- א. **שכר והיקף משרה**- מר לוי זכאי לדמי ניהול חודשיים בסך של 65 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) עבור היקף משרה של 80%.
- ב. **תגמול משתנה**- מר לוי זכאי למענקים שנתיים בגין עמידה ביעדים, כפי שיקבע על ידי דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות התגמול. בשנת 2015 לא נקבעו למר לוי יעדים. בהתאם, מר לוי לא היה זכאי למענק שנתי בגין שנת 2015.
- ג. **רכב**- דבלופרו תהיה זכאית להחזר הוצאות החזקת רכב על ידי מר לוי בסך של 5,000 ש"ח (כולל מע"מ) לחודש.
- ד. **אופציות**- ביום 9 ביולי 2015 הוקצו למר לוי כמות של 5,758 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 38.4 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 ביולי 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-033123).
- ה. נכון למועד הסמוך למועד פרסום התשקיף כמות של 5,758 כתבי אופציה (המהווים 95% מסך כתבי האופציה שהוענקו למר לוי ואשר טרם פקעו) הבשילו והם ניתנים למימוש. **החזר הוצאות**: דבלופרו תהיה זכאית להחזר הוצאות סבירות אשר יוציא מר לוי במסגרת מילוי תפקידו בחברה, בכפוף למדיניות ונהלי החברה, אשר ייקבעו מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה.
- ו. **ביטוח**: החברה תכלול את מר לוי במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שאימצה החברה, וכן תעניק לו כתב פטור והתחייבות לשיפוי בנוסח כפי שיאושר על ידי האורגנים הנדרשים בחברה בהתאם להוראות הדין.
- ז. **סודיות והמחאת קניין רוחני**- דבלופרו ומר לוי התחייבו לשמירת סודיות כלפי החברה וחתמו על התחייבות לאי תחרות ושמירת סודיות והמחאת קניין רוחני כמקובל בחברות בתחום הפעילות של החברה.
- ח. **תקופת ההסכם**- ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה. על אף האמור, כל אחד מהצדדים יכול לסיים את ההסכם בכל עת על ידי מתן הודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים (להלן: "ההודעה המוקדמת"). בחודש דצמבר 2015 הודיע מר לוי לחברה כי הוא מוותר על תקופת ההודעה המוקדמת בת 60 ימים על ידי החברה ומסכים להודעה מוקדמת בת 30 ימים בלבד.

הסכם למתן שירותי ליווי וייעוץ אסטרטגי (להלן: "הסכם הייעוץ")

החל מיום 25 בפברואר 2014 ועד ליום 31 במרץ 2015 (להלן: "תקופת הסכם הייעוץ"), העניק מר לוי לחברה שירותי ליווי וייעוץ אסטרטגי, זאת בהתאם להסכם עם מר לוי, כפי שאושר בחודש פברואר 2014 על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה וביום 20 באפריל 2014 על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בהיקף שלא פחת מ-10 שעות בחודש, בתמורה לתגמול חד פעמי בסך 15 אלפי יורו אשר שולם למר לוי במועד החתימה על הסכם הייעוץ. בנוסף, מר לוי היה זכאי לתגמול נוסף בכפוף לעמידה באבני דרך, אולם בהעדר עמידה באבני דרך כאמור, התגמול הנוסף לא שולם למר לוי. לפרטים נוספים אודות הסכם הייעוץ, ראה סעיף 7, בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, כפי שפורסם ביום 25 במרץ 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-061726) (להלן: "הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014"). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

(3).

הסכם העסקה עם מר גבריאל ביטון, סמנכ"ל המחקר והפיתוח של החברה

מר גבריאל ביטון (להלן: "מר ביטון") מכהן בתפקיד סמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה החל מיום 1 בספטמבר 2007, בהתאם להסכם ההעסקה עם מר ביטון (להלן בסעיף זה: "הסכם ההעסקה"), שהסתיים בהסכמת הצדדים ביום 31 ביולי 2014, ובמקומו נחתם ביום 1 באוגוסט 2014 הסכם שירותים בין מר ביטון לחברה, המשקף את אותם תנאים (להלן בסעיף זה: "הסכם השירותים"). לפרטים אודות עיקרי תנאי הסכם העסקה של מר ביטון ראה סעיפים 2.1 עד 2.10 בפרק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2013, כפי שפורסם ביום 31 במרץ 2014 (מס' אסמכתא: 032853-01-2014) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2013"). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. להלן עיקרי הסכם השירותים:

א. **תמורה** - מר ביטון זכאי לדמי ייעוץ חודשיים בסך של 65 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית כדין).

ב. **תגמול משתנה** - מר ביטון זכאי למענק בסכום ובתנאים שיקבע דירקטוריון החברה. בשנת 2015 לא נקבעו למר ביטון יעדים. בהתאם, מר ביטון לא היה זכאי למענק שנתי בגין שנת 2015. לפרטים אודות היעדים אשר קבע דירקטוריון החברה למר ביטון בשנים 2013 ו- 2014 והעמידה בהם (ככל שעמד בהם), ראה סעיף 2.14.2 לפרק ד' בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2013 וכן סעיף 3.4 לפרק ד' בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

ג. **אופציות** - ביום 28 במאי 2015 הוענקו למר ביטון 5,152 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 38.4 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 במאי 2015 (מספר אסמכתא: 033003-01-2015). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

בשנת 2014 הוענקו למר ביטון 5,455 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 469 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה סעיף 3.4.3 בפרק ד' לדו"ח התקופתי לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

נכון למועד הסמוך למועד פרסום התשקיף כמות של 7,617 כתבי אופציה (המהווים 68% מסך כתבי האופציה שהוענקו למר ביטון ואשר טרם פקעו) הבשילו והם ניתנים למימוש.

ד. **החזר הוצאות**: מר ביטון יהא זכאי להחזר הוצאות סבירות אשר הוציא בקשר עם מילוי תפקידו בחברה, בכפוף למדיניות החברה כפי שתקבע.

ה. **תמורה בגין אי תחרות**: במקרה של הודעה על סיום ההתקשרות בהסכם השירותים עם מר ביטון על ידי החברה, החברה תשלם למר ביטון סכום ברוטו של 142.5 אלפי ש"ח, כתמורה בגין התחייבות לאי תחרות של מר ביטון.

ו. **תקופת ההסכם** - ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה. על אף האמור, במקרה של סיום ההתקשרות על ידי החברה, החברה מחויבת במתן הודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש. במקרה של סיום ההתקשרות על ידי מר ביטון, מר ביטון מחויב במתן הודעה מוקדמת בת 120 ימים מראש, בהם יהיה זכאי לתשלום דמי הייעוץ החודשיים.

(4).

הסכם העסקה עם גב' עמליה הרשקוביץ, סמנכ"ל המחקר והפיתוח של החברה

הגב' עמליה הרשקוביץ (להלן: "הגב' הרשקוביץ"), העניקה לחברה שירותי ייעוץ בתחום השיווק והפיתוח העסקי החל מיום 11 באפריל 2013 ועד ליום 27 במאי 2015. ביום 28 במאי 2015 מונתה הגב' הרשקוביץ לתפקיד סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק בינלאומי של החברה. להלן עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין הגב' הרשקוביץ:

א. **תמורה והיקף משרה** - בגין הענקת השירותים בהיקף משרה של 90%, הגב' הרשקוביץ זכאית לתמורה חודשית בסך של 40 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית כדין).

ב. **מענק משתנה** - הגב' הרשקוביץ זכאית למענק בסך של שתי משכורות בגין כל הסכם להפצת מוצריה של החברה אשר הגב' הרשקוביץ לקחה או תיקח חלק בניבוי, וכן בגין עסקה עם לקוח שהגב' הרשקוביץ יצרה או תיצור קשר עימו, החל מחודש ינואר 2014, ועד לסיום העסקתה בחברה, כאשר רבע מסכום המענק (בשווי של 20,000 ש"ח) ישולם לגב' הרשקוביץ במועד החתימה על מזכר הבנות בנוגע להסכם כאמור,

רבע נוסף מהבונוס (בשווי של 20,000 ש"ח) ישולם במועד החתימה על ההסכם ויתרת הבונוס (בשווי של 40,000 ש"ח) תשולם במועד קבלת ההזמנה בגין ההסכם בפועל על ידי החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2015, החברה שילמה לגבי הרשקוביץ סך של 60 אלפי ש"ח.

ג. **אופציות** - ביום 25 בפברואר 2014 הוענקו לגבי הרשקוביץ 606 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 457 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 בפברואר 2014 והדוח המתקן לו מיום 7 במאי 2014 (מספרי אסמכתא: 2014-01-046243 ו- 2014-01-057975, בהתאמה). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

ביום 28 במאי 2015 הוענקו לגבי הרשקוביץ 3,030 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 38.4 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 במאי 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-033003). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

נכון למועד הסמוך למועד פרסום התשקיף כמות של 606 כתבי אופציה (המהווים 22% מסך כתבי האופציה שהוענקו לגבי הרשקוביץ ואשר טרם פקעו) הבשילו והם ניתנים למימוש.

ד. **סודיות והמחאת קניין רוחני** - הגבי הרשקוביץ התחייבה לשמירת סודיות כלפי החברה וחתמה על התחייבות לאי תחרות ושמירת סודיות והמחאת קניין רוחני כמקובל בחברות בתחום הפעילות של החברה.

ה. **תקופת ההסכם** - ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה. על אף האמור, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם על ידי הודעה מוקדמת בת 60 ימים. בחודש דצמבר 2015 הודיעה הגבי הרשקוביץ לחברה כי היא מוותרת על תקופת ההודעה המוקדמת בת 60 ימים על ידי החברה ומסכימה להודעה מוקדמת בת 30 ימים בלבד.

(5) הסכם העסקה עם גבי אילנית טמן-גרסמן

הגבי אילנית טמן גרוסמן (להלן: "**הגב' גרוסמן**") כיהנה בתפקיד של סמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 15 באוגוסט 2014 ועד ליום 31 במרץ 2015. בגין תפקידה כסמנכ"לית הכספים של החברה, היתה זכאית הגבי גרוסמן לתשלום חודשי בסך של 35 אלפי ש"ח. בנוסף, הגבי גרוסמן היתה זכאית לביטוח מנהלים, קרן השתלמות, הפרשה לאבדן כושר עבודה והעמדת רכב לביצוע תפקידה.

החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 30 ביוני 2015 הגבי גרוסמן העניקה שירותי ייעוץ, בגינם הייתה זכאית לתשלום בסך כולל של 158 אלפי ש"ח.

כמו כן, החברה העניקה לגבי גרוסמן 3,030 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 130 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 בינואר 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-020890). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום התשקיף כל כתבי האופציה שהוענקו לגבי גרוסמן פקעו.

(6) הסכם ניהול עם מר רונן מלניק, יו"ר הדירקטוריון עד ליום 31 בדצמבר 2015

ביום 20 באפריל 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה שהתקבלו בחודש פברואר 2014, התקשרות בהסכם ניהול עם מר רונן מלניק (להלן: "**מר מלניק**") בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה (להלן: "**הסכם הניהול**"). להלן תנאי הסכם הניהול:

א. **שכר והיקף משרה** - מר מלניק זכאי לדמי ניהול חודשיים בסך של 25 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), עבור היקף משרה שלא יפחת מ-30 שעות בחודש.

בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ובהסכמתו של מר מלניק מיום 25 במרץ 2015, הוחלט לדחות את דמי הניהול להם מר מלניק זכאי על פי הסכם הניהול, החל מיום 1 בינואר 2015 ועד למוקדם מבין ("**מועד הפירעון**") (א) היום האחרון בחודש בו תקבל החברה אישור לרישום מוצרי החברה בקטלוג המוצרים הרפואיים בגרמניה; או (ב) 31 בדצמבר 2015. במקרה בו ההתקשרות בהסכם הניהול תסתיים, מכל סיבה שהיא, לפני מועד הפירעון, מר מלניק יהא זכאי לתשלום התגמול

הנדחה שנצטבר לטובתו עד לאותו מועד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-061741). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. ביום 31 בדצמבר 2015 סיים מר מלניק את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, בהתאם זכאי מר מלניק לתשלום בסך של 300 אלפי ש"ח בגין דחיית דמי הניהול כאמור. נכון למועד פרסום התשקיף שילמה החברה למר מלניק סך של 175 אלפי ש"ח מתוך סך של 300 אלפי ש"ח.

ב. **תגמול משתנה** - מר מלניק היה זכאי למענק בגין עסקה למכירת החברה או נכסיה, בהתאם לתנאים אשר נקבעו בהסכם הניהול. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.3 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. יחד עם זאת, עקב סיום כהונתו של מר מלניק מיוזמתו, מר מלניק לא יהיה זכאי למענק כאמור.

(7) הסכמי ייעוץ עם מר רון נגר

מר רון נגר (להלן: "**מר נגר**") כיהן בתפקיד מנכ"ל החברה החל מיום 1 במרץ 2007 ועד ליום 1 ביולי 2014, זאת בהתאם להסכמי ייעוץ בין החברה לבין חברת נורביטק בע"מ, חברה שלמיטב ידיעת החברה נמצאת בשליטתו של מר נגר, שנחתמו מעת לעת, והאחרון שהיה בתוקף עד למועד סיום כהונתו אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 15 בנובמבר 2012, ועל ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 30 בדצמבר 2012 באסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה (להלן: "**הסכם הייעוץ הקודם**"). ביום 1 ביולי 2014, התקשרה החברה בהסכם ייעוץ עם מר נגר עד ליום 1 ביוני 2015 (להלן: "**הסכם הייעוץ**"). לפרטים עיקרי תנאי הסכם הייעוץ עם מר רון נגר ראה סעיף 1.10 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014.

נכון למועד הסמוך למועד פרסום התשקיף כמות של 3,152 כתבי אופציה (המהווים 100% מסך כתבי האופציה שהוענקו למר נגר ואשר טרם פקעו) הבשילו והם ניתנים למימוש.

בחודשים ינואר עד דצמבר 2015, שולמו למר נגר סך של 300 אלפי ש"ח בגין הסכם הייעוץ.

(8) הסכם העסקה עם מר מיכאל נץ, מנכ"ל החברה

מר מיכאל נץ (להלן: "**מר נץ**") כיהן בתפקיד של מנכ"ל החברה החל מיום 1 ביולי 2014 ועד ליום 31 במרץ 2015. בגין תפקידו היה זכאי מר נץ לשכר חודשי בסך של 85 אלפי ש"ח. בנוסף, מר נץ היה זכאי לביטוח מנהלים, קרן השתלמות, הפרשה לאבדן כושר עובדה, אש"ל והעמדת רכב לביצוע תפקידו.

כמו כן, החברה העניקה למר נץ 18,182 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 445.5 ש"ח לכתב אופציה, בהתאם לתנאים המנויים בהסכם ההעסקה. נכון למועד פרסום התשקיף כל האופציות שהוענקו למר נץ פקעו.

לפרטים נוספים אודות הסכם ההעסקה עם מר נץ ראה סעיף 2 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. בחודשים ינואר עד דצמבר 2015, שולם למר נץ סך של 382 אלפי ש"ח בגין הסכם ההעסקה.

(9) מר נועם כפיר, סמנכ"ל הייצור והתפעול של החברה

מר נועם כפיר (להלן: "**מר כפיר**") כיהן בתפקיד סמנכ"ל ייצור ותפעול של החברה החל מיום 25 ביולי 2012 ועד ליום 21 באפריל 2015 (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"). בגין תפקידו היה זכאי מר כפיר לשכר חודשי בסך של 32 אלפי ש"ח. בנוסף, מר כפיר היה זכאי לביטוח מנהלים, קרן השתלמות, הפרשה לאבדן כושר עובדה, אש"ל והעמדת רכב לביצוע תפקידו. לפרטים נוספים אודות הסכם ההעסקה ראה סעיף 4 לפרק ד' בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014 וסעיף 3 לפרק ד' בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2013. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

כמו כן, החברה העניקה למר כפיר 1,515 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 469 ש"ח לכתב אופציה, בהתאם לתנאים המנויים בהסכם ההעסקה. לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה, ראה סעיף 4.3.3 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

נכון למועד פרסום התשקיף כל האופציות שהוענקו למר כפיר פקעו.

בחודשים ינואר עד דצמבר 2015, שולם למר כפיר סך של כ- 180 אלפי ש"ח בגין הסכם ההעסקה.

מר אודי גלבו, דירקטור (10).

מר אודי גלבו (להלן: "מר גלבו") כיהן בתפקיד דירקטור בחברה עד ליום 21 בדצמבר 2014. כמו כן, מר גלבו העניק לחברה שירותי ליווי וייעוץ פיננסי לחברה, באמצעות חברת טופ-נוטץ' ייעוץ 2009 בע"מ (להלן: "טופ נוטץ'"), אשר למיטב ידיעת החברה נמצאת בשליטתו המלאה של מר גלבו. לפרטים אודות הסכמי הייעוץ אשר נחתמו עם מר גלבו, ראה סעיף 6 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום התסקיף כל האופציות שהוענקו למר גלבו בגין ההסכם הייעוץ פקעו.

הסכם עם מר דוד בן נעים (11).

מר דוד בן נעים (להלן: "מר בן נעים") כיהן בתפקיד של סמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 15 באוגוסט 2012 ועד ליום 31 באוגוסט 2014. בגין תפקידו היה זכאי מר בן נעים לתשלום חודשי בסך של כ- 42 אלפי ש"ח. בנוסף, מר בן נעים היה זכאי לביטוח מנהלים, קרן השתלמות והפרשה לאבדן כושר עובדה. בנוסף החברה שילמה למר בן נעים תשלום חד פעמי בסך של 85,350 ש"ח בגין תקופת הודעה מוקדמת.

כמו כן, החברה העניקה למר בן נעים 1,515 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 469 ש"ח לכתב אופציה. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 13 במרץ 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-014964). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

נכון למועד פרסום התסקיף כל האופציות שהוענקו למר בן נעים פקעו.

הסכם ניהול עם מר אילן כהן (12).

מר אילן כהן (להלן: "מר כהן") כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מחודש 19 ביוני 2007 ועד ליום 31 בדצמבר 2013. בגין תפקידו היה זכאי מר כהן לתשלום חודשי בסך של 10 אלפי ש"ח. החל מיום 31 בדצמבר 2013 ועד ליום 31 בדצמבר 2015 העניק מר כהן שירותי ייעוץ לחברה בהיקף של עד 10 שעות חודשיות (להלן: "שירותי הייעוץ"). בגין שירותי הייעוץ מר כהן היה זכאי למענק פרישה חד פעמי בסך של 100 אלפי ש"ח. למעט תשלום כאמור, מר כהן לא זכאי לכל תשלום נוסף בגין הענקת שירותי הייעוץ.

כמו כן, החברה העניקה למר כהן 3,030 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 247.5 ש"ח לכתב אופציה ביחס ל- 1,515 כתבי אופציה ומחיר מימוש של 330 ש"ח ביחס ל- 1,515 כתבי האופציה הנותרים. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה סעיף 7.2 בפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2013. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

נכון למועד הסמוך למועד פרסום התסקיף כמות של 3,030 כתבי אופציה (המהווים 100% מסך כתבי האופציה שהוענקו למר כהן ואשר טרם פקעו) הבשילו והם ניתנים למימוש.

גמול לדירקטורים בחברה לרבות הדירקטורים החיצוניים (13).

לאור אישור האסיפה הכללית של החברה, החברה משלמת לדירקטורים שלה, למעט יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה המכהן גם כדירקטור, ולרבות הדירקטורים החיצוניים, גמול שנתי בגובה הסכום הקבוע בתוספת של 4,875 ש"ח וכי סכום לישיבה בהתאם לסכום הקבוע לישיבה בהתאם לדרגתה של החברה כקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

עסקאות עם בעלי שליטה או עם בעלי עניין 7.3.

כאמור בסעיף 3.4.1 בפרק 3 לתסקיף זה, למיטב ידיעת החברה, למועד התסקיף, בחברה אין "בעל שליטה", כהגדרת מונח זה בסעיפים 268 ו- 121 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

להלן פרטים בדבר עסקאות אשר החברה או חברות בשליטת החברה (במועד ההתקשרות) התקשרו בהן במהלך השנים 2013 ו- 2014 וכן במהלך התקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2015 וסיומה במועד סמוך למועד התסקיף, או במועד מוקדם יותר ושהן עדיין בתוקף במועד התסקיף:

7.3.1 פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

לפרטים ראה תקנה 29 א בפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

7.3.2. מדיניות התגמול של החברה

ביום 31 בדצמבר 2013, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול של החברה, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות (להלן: "מדיניות התגמול").

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ראה דיווח מיידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 13 בנובמבר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-190836). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

7.4. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 2 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-023334).

פרק 8 - דוחות כספיים

8.1 בהתאם להוראות סעיף 60 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 וכן הצהרות המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה לפי תקנות 9ב(ד) ו-38ג(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") למועד זה, נכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה כדלקמן:

8.1.1 הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2015, נכללים בתשקיף מדף זה בדרך של הפניה לדוחות כאמור, כפי שפורסמו ביום 21 במרץ 2016 במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 (מספר אסמכתא: 2016-01-010656) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015").

יצוין, כי במסגרת דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה המובא בדוחות הכספיים האמורים, צוין על-ידי רואי החשבון המבקרים של החברה כדלקמן: "מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים בקשר עם:

א. לחברה הפסדים בסך של 15,766 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 20,561 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים בסך של 155,072 אלפי ש"ח לאותו תאריך. תכניות החברה בקשר עם התחייבויותיה לצדדים שלישיים והמשך פעילותה העסקית, מפורטות בביאור ג' לדוחות הכספיים וכוללות, בין היתר, גיוסי הון, חתימת חוזים עם שותפים אסטרטגיים ובמידת הצורך התאמת פעילויות החברה בהתאם ליכולתה לממן. וכן,

ב. מכתב שהתקבל מאיגוד המבטחים הרפואיים בגרמניה בקשר עם בקשת הרישום של מוצר ה- InsuPad בגרמניה מיום 27 בפברואר, 2015.

גורמים אלה, יחד עם גורמים המפורטים בביאור ג', מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי".

8.1.2 הדוחות על המידע הנפרד של החברה לשנת 2015, נכללים בתשקיף זה בדרך של הפניה לדוחות כאמור כפי שפורסמו ביום 21 במרץ 2016 במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.

ביחס לדוח הנפרד במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015: יצוין, כי במסגרת דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה המובא בדוח על

המידע הכספי הנפרד האמור, צוין על-ידי רואי החשבון המבקרים של החברה כדלקמן: "מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ג' לדוחות הכספיים בקשר עם:

א. לחברה הפסדים בסך של 15,766 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 20,561 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים בסך של 155,072 אלפי ש"ח לאותו תאריך. תכניות החברה בקשר עם התחייבויותיה לצדדים שלישיים והמשך פעילותה העסקית, מפורטות בביאור 1ג' לדוחות הכספיים וכוללות, בין היתר, גיוסי הון, חתימת חוזים עם שותפים אסטרטגיים ובמידת הצורך התאמת פעילויות החברה בהתאם ליכולתה לממן. וכן,

ב. מכתב שהתקבל מאיגוד המבטחים הרפואיים בגרמניה בקשר עם בקשת הרישום של מוצר ה- InsuPad בגרמניה מיום 27 בפברואר, 2015.

גורמים אלה, יחד עם גורמים המפורטים בביאור 1ג', מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי".

8.1.3 **הצהרות המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה לפי תקנה 9(ד) לתקנות הדוחות, לשנת 2015, נכללים בתשקיף זה בדרך של הפניה להצהרות כאמור כפי שפורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.**

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה .8.2

לסעיף 8.2 זה (כנספח 8.2) מצורף מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקר של החברה, בו נכללת הסכמתו לכלול בתשקיף את דוחות רואי החשבון המבקר לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, ואשר מצורפים לתשקיף זה בדרך של הפניה.

8.3. דוח אירועים

להלן דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 60ב(ב) לתקנות פרטי תשקיף בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015:

- 8.3.1. ביום 21 במרץ 2016 הודיעה החברה על זימון אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה (להלן: "**כתבי האופציה**") בהתאם להחלטת בית המשפט במסגרת פניה של החברה לבית המשפט בבקשה לאישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, שעניינו הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה, הפחתת מחיר המימוש של כתבי האופציה ושינוי ההתאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות ביחס לכתבי האופציה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-010848).
- 8.3.2. ביום 23 במרץ 2016 הודיעה החברה על מינוי של מר דורון בירגר לתפקיד של יו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 במרץ 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-012171).
- 8.3.3. ביום 30 במרץ 2016 הודיעה החברה כי הגישה לרשות לניירות ערך טיוטה ראשונה של תשקיף המדף על בסיס דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-019290).
- 8.3.4. ביום 4 באפריל 2016 דיווחה החברה על תוצאות אסיפת מחזיקי האופציה (סדרה 4) של החברה לפיהם הוחלט לאשר הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות ביחס לתנאי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה, במסגרתו תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה עד ליום 15.7.2016 (כולל), יופחת מחיר המימוש של כתבי האופציה למחיר מימוש של 200 אג' (לא צמוד) לכל כתב אופציה ותבוצע התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות ביחס לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 4 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-040984).
- 8.3.5. ביום 4 באפריל 2016 הודיעה החברה כי פנתה לבית המשפט בבקשה לאשר את ההסדר המוצע ביחס לכתבי האופציה (סדרה 4) של החברה לאור תוצאות האסיפה הכללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 4 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-041107).
- 8.3.6. ביום 4 באפריל 2016 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 17 בפברואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-029932) בדבר חתימה על הסדר פשרה בתובענה הייצוגית שהוגשה כנגד החברה ונושאי משרה בה (להלן: "**הסדר הפשרה**") והגשת בקשה לבית המשפט לאישור הסדר הפשרה, נערך דיון בבית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה וכי בית המשפט לא אימץ את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית. הוחלט כי הצדדים יודיעו לבית המשפט האם הגיעו להסדר פשרה מעודכן עד ליום 5 ביוני 2016. החברה ציינה כי בשלב זה אין ביכולתה להעריך מה תהיה מתכונתו של הסדר הפשרה המעודכן וסכום הפשרה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 4 באפריל 2016 (מס' אסמכתא:

8.3.7. ביום 5 באפריל 2016 הודיעה החברה על החלטת בית המשפט המחוזי בבקשה להסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בעניין שינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה, לפיה ביקש בית המשפט את תגובת הרשות לניירות ערך. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-042340).

8.3.8. ביום 10 באפריל 2016 הודיעה החברה כי ביום 9 באפריל 2016, חתמה על מזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם חברת Exsulin Corp. (להלן: "מזכר ההבנות" ו-"Exsulin", בהתאמה), לצורך בחינת יעילות השימוש בטכנולוגית ה-ISTS של החברה בשילוב ה-Exsulin™ DRUG, תרופה שמפתחת Exsulin, תוך כוונה לפתח מוצר משולב (להלן ביחד: "המוצר המשולב"). מזכר ההבנות הינו מחייב עד למועד בו יתקיים אחד מהבאים: ייחתם הסכם סופי בין הצדדים או, הצדדים יחליטו כי ניסוי ההתכנות לא הושלם לשביעות רצונם או, הצדדים יחליטו לסיים את מזכר ההבנות בהסכמה בכתב או, במקרה של שינוי בעלות של מי הצדדים או, בחלוף 6 חודשים ממועד סיום ניסוי ההתכנות ובלבד שלא נחתם הסכם סופי עד אז או, בחלוף 3 שנים ממועד חתימה על הסכם סופי ובלבד שהצדדים לא החלו בתהליך מסחור של המוצר המשולב. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-045091).

8.3.9. ביום 12 באפריל 2016 הודיעה החברה כי קיבלה הודעה לפני קיבול בקשת מדגם בארה"ב שכותרתו Drug Delivery System המתייחסת למערכת למתן תרופות, בכפוף לתשלום אגרת רישום. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 12 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-046726).

8.3.10. ביום 14 באפריל 2016 הודיעה החברה כי בהמשך לגילוי החברה במסגרת סעיף 1 לדו"ח המשלים לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014 שפורסם ביום 21 בפברואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-031588) בדבר סטטוס הבקשה לרישום מוצר ה-InsuPad (להלן: "המוצר") בקטלוג המוצרים הרפואיים בגרמניה, ביום 13 באפריל 2016 התקבלה אצל החברה תגובת הגוף האחראי על רישום מוצרים בקטלוג המוצרים הרפואיים בגרמניה (להלן: "הגוף הרושם" ו-"התגובה", בהתאמה). על פי התגובה, הגוף הרושם ביצע הערכה ביחס לתגובת החברה ולמידע הנוסף שמסרה לו במהלך חודש מאי 2015 וקבע כי עדיין לא הוכחה התועלת הרפואית של המוצר על פי הקריטריונים של הגוף הרושם. לכן, נכון למועד התגובה, תגובת החברה והמידע הנוסף כאמור אינם מאפשרים את רישום המוצר בקטלוג המוצרים. למרות האמור לעיל, מההערכה שבוצעה על ידי הגוף הרושם, עולה כי להערכתו המוצר נכנס לקטגוריה של "מתודה רפואית חדשה" (new therapeutic method). עם זאת, קביעה האם המוצר הינו "מתודה רפואית חדשה" צריכה להיעשות על ידי גוף רגולטורי אחר ה-Federal Joint Committee (G-BA). עוד ציינה החברה כי הגוף הרושם מציין כי לאור החידוש בהערכתו כאמור לעיל, הוא מעניק לחברה הזדמנות

נוספת לתת את תגובתה עד ליום 31 במאי 2016. כמו כן, לאור התארכות התהליך, הגוף הרושם נדרש לסיים את התהליך ומתכוון לשלוח את החלטתו הסופית. הגוף הרושם אף ציין כי החברה יכולה למשוך את הבקשה ולהגיש בקשה חדשה לאחר משיכתה, בכל עת. במידה שה-GBA יחליט שהמוצר אכן נחשב כ- "מתודה רפואית חדשה" כאמור, ועומד בקריטריונים מסויימים שייקבעו ירשם המוצר בקטלוג המוצרים. החברה הודיעה כי היא בוחנת את תגובת הגוף הרושם ומשמעותה, לרבות, משמעות האפשרות והליך בחינת המוצר כ"מתודה רפואית חדשה" וכן הליך רישום המוצר במסלול זה בקטלוג המוצרים, אורכם ועלותם. החברה תעדכן ככל שיהיה בידה מידע מהותי נוסף וכי לאור האמור לעיל, נכון למועד זה החברה אינה יכולה להעריך אם המוצר ירשם בקטלוג המוצרים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-048559).

8.3.11. ביום 14 באפריל 2016, הודיעה החברה כי בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 5 באפריל 2016 בבקשה להסדר בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות, לפיה התבקשה הרשות לניירות ערך להגיש את עמדתה בקשר עם ההסדר המוצע, ביום 14 באפריל 2014 הגישה הרשות לניירות ערך עמדתה וציינה כי לאחר שעיינה בבקשה, אין בדעתה לנקוט עמדה בבקשה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-049171).

8.3.12. ביום 18 באפריל 2016 הודיעה החברה כי פנתה לבית המשפט בבקשה דחופה למתן החלטה בבקשה שהגישה החברה להסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות ביחס לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4) לאור תגובת הרשות לניירות ערך. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-050971).

8.3.13. ביום 20 באפריל 2016 הודיעה החברה כי בית המשפט אישר את בקשת החברה לאישור הסדר ביחס לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-052474).

8.3.14. ביום 20 באפריל 2016 פרסמה החברה פרטים אודות כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה לאור אישור בית המשפט את ההסדר לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4), וציינה כי המועד אחרון למימוש כתבי האופציה יחול ביום א' ה- 17 ביולי 2016 (כולל) (להלן: "המועד האחרון למימוש") וכי כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למנייה רגילה אחת של החברה במחיר מימוש של 200 אג' (לא צמוד), עד למועד האחרון למימוש.

8.3.15. לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 2 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-023334).

8.3.16. לפרטים אודות מרשם בעלי מניות שינויים ומצבת הון, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-056962).

8.3.17. לפרטים אודות מצבת נושאי משרה בחברה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2016 (מס' אסמכתא : 2016-01-014049).

מר אייל לוי,
מנכ"ל

דורון בירגר,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 4 במאי 2016.

נספח 8.2

תאריך: 4 במאי 2016

לכבוד

הדירקטוריון של אינסוליון מדיקל בע"מ ("החברה")
באמצעות מר דורון בירגר יו"ר הדירקטוריון; מר אייל לוין, מנכ"ל

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של חברת אינסוליון מדיקל בע"מ המיועד להתפרסם במהלך חודש מאי 2016

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה בדרך של הפנייה בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

א. דוח רואה החשבון המבקר מיום 20 במרץ 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

ב. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 20 במרץ 2016 על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף של חברת אינסוליון מדיקל בע"מ העתיד להתפרסם במהלך חודש מאי 2016.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

פרק 9 – פרטים נוספים

9.1. חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:



זיסמן, אהרוני, גייר ושות' עורכי דין

An International Joint Venture Law Firm

תאריך: 4 במאי 2016

לכבוד

אינסולין מדיקל בע"מ

פינסקר 70,

פתח תקווה 49002

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של אינסולין מדיקל בע"מ ("החברה")

לבקשתכם, הרינו לאשר בזאת כי לדעתנו הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף.

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

ערן בן-דור, עו"ד רעות אלפיה, עו"ד

זיסמן, אהרוני, גייר ושות', עורכי דין

תל אביב • ניו יורק • בוסטון • וושינגטון • בייג'ין • שנגחאי

בית ציון, שד' רוטשילד 41-45 • תל אביב 6578401 • טל. 03 795 5555 • פקס. 03 795 5550 • mail@zag-law.co.il • www.zag-law.co.il

9.2. הוצאות בקשר להצעה

הסכום המשוער של כל ההוצאות הכרוכות בקשר עם פרסומו של תשקיף זה הוא כ- 65 אלפי ש"ח. הוצאות אלו אינן כוללות את ההוצאות שיהיו כרוכות בהצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה, אם וככל שיוצעו במסגרת דו"חות הצעת המדף.

בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), תשס"ו-2005, החברה שילמה לרשות אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף מדף, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוחות הצעת המדף, אם וככל שיושלמו, בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות אלה.

9.3. הקצאות ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף לא הקצתה או התחייבה החברה להקצות ניירות ערך בתמורה שאינה כולה במזומנים, למעט כמפורט להלן: (1) הקצאת 45,452 כתבי אופציה (סדרה 4) שהוקצו למפיצים בקשר עם דוחות הצעת מדף של החברה מיום 19 באפריל 2015 ומיום 2 באוגוסט 2015.²⁷ לפרטים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 28 באפריל 2015 ומיום 11 באוגוסט 2015, והדוח המשלים לו מיום 24 באוגוסט 2015 (מספרי אסמכתא: 220,582, 2015-01-007383, 2015-01-094137 ו- 2015-01-103764); (2) הקצאת כמות של עד 220,582 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה שהוקצו ליועץ החברה בקשר עם הסכם ייעוץ מיום 11 בינואר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-018892). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף הקצתה החברה 49,758 כתבי אופציה לעובדים ונושאי משרה, עפ"י תנאי תכנית האופציות של החברה ותנאי העסקתם.

9.4. עיון במסמכים

העתקים מתשקיף זה, ומכל דו"ח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו וכן מסמכי ההתאגדות של החברה וכל דו"ח והודעה שיוגשו על ידי החברה לפי סעיף 36 ו-37 לחוק ניירות ערך, עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, ברחוב פינסקר 70 פתח תקווה, 49002, בשעות העבודה הרגילות, וכן באתר רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת: <http://maya.tase.co.il>

²⁷ מובהר כי האמור אינו כולל כתבי אופציה שהוקצו כחלק מיחידות שכללו מניות של החברה, אשר הוצעו במסגרת הצעות לציבור בשנים 2014 ו-2015.

פרק 10 – חתימות

10.1. החברה:

אינסוליין מדיקל בע"מ

10.2. הדירקטורים:

דורון בירגר, יו"ר הדירקטוריון

מאיר מנחם, דירקטור

רוגן מלניק, דירקטור

אריה בן יוסף, דירקטור חיצוני

מרסל מכלוף, דירקטורית חיצונית

רון מירון, דירקטור בלתי תלוי

אייל לוי, דירקטור

יעקב הראל, דירקטור