

לאור אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח ועל רקע היעדר הודאות בהצלחת פיתוח מוצריה הרפואיים השונים ו/או בהחדרתם לשוק הרלבנטי, 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 בהחדרתם לשוק הרלוונטי, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה הרפואיים לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת מחקר ופיתוח, נדרשת החברה לגייס הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמנטטי, כגון ממכירת מוצריה הרפואיים, לרבות לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

ביוקנסל בע"מ

("החברה")

תשקיף מדף

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק מניות רגילות של החברה, אגרות חוב, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (להלן: "ניירות הערך").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), כפי שיהיו באותה עת.

להלן תובא תמצית גורמי הסיכון בעלי השפעה גדולה על עסקי הקבוצה, כהגדרתה להלן: גורמי סיכון ענפיים: (1) **רגולציה, תקינה והיתרים**: פעילות הקבוצה בתחום המחקר והפיתוח הרפואי כפופה לפיקוח ורגולציה של רשויות הבריאות המקומיות והבינלאומיות. אי עמידה של הקבוצה בדרישות הרגולטוריות ו/או שינויים ותמורות בהיקף הפיקוח והרגולציה עשויים לגרום לעיכוב בביצוע ניסויים קליניים, בפיתוח מוצרי החברה ו/או הפסקתם, וכן לפגוע במוניטין הקבוצה ולהסב לה הוצאות מהותיות; (2) **סיכונים הנובעים מקצב ההתקדמות של ניסויים קליניים**: החברה הינה חברת מו"פ בתחום מדעי החיים אשר מפתחת, בין היתר, תרופות למחלות סרטניות בבני אדם. לצורך פיתוח ומסחר המוצרים אותם מפתחת החברה, על החברה לבצע בהצלחה ניסויים קליניים. עיכוב בניסויים קליניים עלול להשפיע לרעה על פעילותה של החברה ויכולתה של הקבוצה להמשיך בפיתוח מוצריה. (3) **סיכונים קניין רוחני**: כחברה אשר עסוקה הינו מחקר ופיתוח של מוצרים רפואיים, קיימת חשיבות מהותית לשמירה על הקניין הרוחני והידע שנצבר בקבוצה. הפרה על-ידי צדדים שלישיים של זכויות הקניין הרוחני של הקבוצה עשויות לפגוע במאמצי המחקר והפיתוח של מוצריה, ואפשרותה להשלים את שלב מסחרם ושיווקם ועלול להסב לחברה נזקים משמעותיים; **סיכונים ייחודיים לקבוצה**: (1) **מחקר ופיתוח**: נכון למועד התשקיף, טרם השלימה הקבוצה את שלבי המחקר והפיתוח של מוצריה, וטרם רשמה כל הכנסות כתוצאה מפעילותה. אין כל ודאות כי יעלה בידי הקבוצה להשלים את המחקר והפיתוח של מי ממוצריה, ו/או כי מוצרים אלה יבשילו לכדי מוצר, מאושר לשיווק על-ידי הגורמים הרגולטוריים. במידה והניסויים במוצרי הקבוצה אשר בפיתוח יישלמו, ייתכן הפסקה בפעילותה העסקית של הקבוצה; (2) **מימון חיצוני**: החברה נדרשת למימון משמעותי על מנת לממן את פיתוח מוצריה ואת הניסויים הקליניים הנדרשים לשם קבלת אישור לשיווק. אמצעי המימון הנוכחיים של הקבוצה אינם בהיקף מספק על מנת להביא להשלמת המחקר והפיתוח של מוצרי הקבוצה לכדי ייצור ושיווק מסחריים. אין כל ודאות כי יצלח בידי הקבוצה לגייס את המימון הנוסף הנדרש לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצרי הקבוצה, לרבות עלויות הנובעות מביצוע ניסויים קליניים, הליכי אישור ודרישות הרשויות הרגולטוריות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של הקבוצה, ואף לביטול הסכם הרישיון. גיוס הון על ידי החברה נדרש בטווח הקצר, זאת לאור העובדה כי החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהנפקת ניירות ערך. להערכתה, למועד התשקיף זה הכספים המצויים בידה צפויים להספיק למימון פעילותה בהיקף הקיים, עד לפברואר 2017. יצוין, כי היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של הקבוצה; (3) **ביקוש למוצרי החברה**: נכון למועד התשקיף, טרם נתהוו לקבוצה הכנסות ממכירות. פיתוח מוצרים טיפוליים אשר מפיקים תועלת משימוש בגנים דוגמת H19 ו-IGF2 הינו תחום חדש בעולם המחקר והפיתוח של מוצרים רפואיים. כמו כן, לידיעת הקבוצה אף גורם לא פיתח כל מוצר טיפולי אשר מפיק תועלת משימוש בגנים כאמור אשר אושר לשיווק מסחרי. אף במידה ויושלם המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, אין כל ודאות כי באותו מועד יהיה ביקוש למוצרי הקבוצה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם באופן מסחרי. לאור האמור, התמקדות הקבוצה בפיתוח מוצרים אשר מפיקים תועלת מגנים כאמור בניגוד לשימוש בטכנולוגיות מקובלות יותר מהווה סיכון אף הוא; (4) **היעדר רווחיות בשנים הקרובות**: הקבוצה צופה הפסדים בשנים הקרובות וזאת לאור העובדה כי היא אינה מצפה להכנסות מפעילותה בתקופה הקרובה; (5) **רישיון בלעדי לפיתוח מוצרי החברה**: פעילות הקבוצה נשענת על הרישיון הבלעדי לפיתוח מוצרים ותרופות הנובעות מפטנטים בבעלות חברת יישום לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ. ככל ויבוטל הסכם הרישיון כאמור ו/או כל הסכם רישיון עתידי מכל סיבה שהיא, תפקענה זכויותיה של הקבוצה לשימוש בטכנולוגיה והידע המוגנים באמצעות הפטנטים, וקימת האפשרות כי בעקבות כך תחדל הקבוצה מפעילות.

לפרטים נוספים אודות גורמי סיכון אלו וגורמי סיכון נוספים, ראו סעיף 1.27 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2015 כפי שפורסם ביום 7 במרס 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-000957), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 להלן.

רואי החשבון המבקרים של החברה הפנו את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 ולאמור בביאור 1ג לתמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2016, בדבר הימצאות הקבוצה בשלבי פיתוח, כאשר המשך שלבי הפיתוח ומימוש הנכסים הקשורים לפעילות המתוכננת תלויים באירועים עתידיים ובכללם גיוסי הון נוספים והשגת רווחים תפעוליים בעתיד. גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים הני"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חיי". תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאורים הני"ל. הערכה של התוצאות הסופיות של האמור לעיל אינה ניתנת לקביעה בשלב זה. דוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול "כעסק חיי".

ניתן לעיין בנוסח המלא של תשקיף מדף זה באתר רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה לניירות ערך בכתובת www.tase.co.il.

תאריך תשקיף המדף: 30 בנובמבר 2016

ביוקנסל בע"מ

("החברה")

פרק 1 - מבוא

1.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 22 בספטמבר 2011 בהתאם לחוק החברות התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם "ביוקנסל בע"מ".

החברה הוקמה לצורך הליך שינוי מבנה של חברת BioCancell Therapeutics Inc. (להלן: "ביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב") שהייתה חברה שהתאגדה בשנת 2004 בדלאוור ארה"ב והחל משנת 2006 ועד לחודש אוגוסט 2012 מניותיה נסחרו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

שינוי המבנה האמור בוצע בדרך של מיזוג הופכי (משולש), כמפורט בתשקיף החברה מיום 31 במאי 2012 (מספר אסמכתא: 2012-01-141957) (להלן: "המיזוג"). עם השלמת המיזוג ביום 14 באוגוסט 2012, החברה הפכה לחברה ציבורית, שמניותיה נסחרות בבורסה, המדווחות בהתאם להוראות פרק ו' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") אשר החזיקה בכל ניירות הערך של ביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב, לרבות במלוא הונה המונפק והנפרע. באותו מועד, ביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב החזיקה בבעלות מלאה (100%) של ביוקנסל טרפויטיקס ישראל בע"מ (להלן: "החברה הבת"), שהינה חברה פרטית שבאמצעותה מתבצעת עיקר פעילות המחקר והפיתוח. ביום 28 בדצמבר 2012, אושרה תעודת פירוק חברת ביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב ע"י מזכיר מדינת דלאוור, והחזקותיה של ביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב בהון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת הועברו לחברה, כך שכיום החברה מחזיקה ישירות במלוא (100%) ההון המונפק והנפרע של החברה הבת. למועד תשקיף זה, החברה הבת מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של BioCancell USA, Inc. אשר עיקר פעילותה מתן שירותים שונים לחברה, לרבות ניהול הניסויים הקליניים של הקבוצה (החברה), החברה הבת ו-BioCancell USA, Inc. ייקראו להלן ביחד: "הקבוצה").

מאז היווסדה, פועלת הקבוצה לפיתוח תרופות למחלות סרטניות. נכון למועד תשקיף זה, החברה ממקדת את מאמציה בפיתוח התרופה BC-819 תוך היערכות לשני ניסויים קליניים פיבוטליים של BC-819 בחולי סרטן שלפוחית השתן. החברה ממשיכה לבחון אפשרויות שונות לפיתוחה של תרופת הדור השני שלה, BC-821, במקביל להמשך פיתוח פרה קליני במהלך השנה קרובה. פעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה מבוססת על הסכם רישיון בלעדי מנובמבר 2005, כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם עם יישום חברה לפתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ. נכון למועד תשקיף זה, הקבוצה אינה מבצעת מכירות ואין לה הכנסות.

הערכות החברה בעניין תכנון הניסויים הקליניים, כמפורט לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע המצוי בידי החברה במועד תשקיף זה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות אי עמידה ביעדי ניסויים ו/או לוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הנדרש לעריכת הניסויים כאמור, וכן אי השגת אישורים רגולטוריים נדרשים להמשך הפיתוח ו/או התממשות אי אלו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.27 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, הנכלל בפרק 5 לתשקיף זה על דרך ההפניה.

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

אין בהיתר של הרשות לניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה.

ניירות ערך בהתאם לתשקיף מדף זה יוצעו לציבור בפועל על פי דוח הצעת מדף בו יושלמו פרטים מיוחדים לאותה הצעה ואשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "דוח הצעת מדף" ו-"תקנות הצעת מדף", בהתאמה).

במועד תשקיף המדף קיבלה החברה מהבורסה את אישורה העקרוני לרישום למסחר של ניירות הערך, הכלולים בתשקיף זה ואשר יוצעו, ככל שיוצעו, על פי דוח הצעת מדף (להלן: "האישור העקרוני").

אין לראות באישור העקרוני אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף המדף או על המחיר בו יוצעו ניירות הערך בדוח הצעת מדף.

מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוחות הצעת מדף, אשר יוגשו בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף.

אין במתן האישור העקרוני משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על פי דוח הצעת המדף כאמור. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף כאמור יחולו הוראות תקנות הבורסה וההנחיות על פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום על פי דוח הצעת מדף כאמור.

1.3. הון מניות החברה

הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה סמוך למועד התשקיף הינו כמפורט להלן:

סוג המניה	הון רשום	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא ¹
מניות רגילות בנות 0.10 ש"ח ע.ג. כ"א	190,000,000 מניות	73,997,145 מניות	74,734,454 מניות

1.4. מרכיבי ההון של החברה

מרכיבי ההון של החברה ליום 30 ביוני 2016 הינם כמפורט להלן:

באלפי ש"ח	
5,092	הון מניות
185,747	פרמיה על מניות
4,502	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(192,054)	יתרת רווח (גירעון)

1 דילול מלא הינו בהנחה של מימוש כל ניירות הערך ההמירים למניות של החברה, הקיימים בהונה של החברה נכון למועד תשקיף זה, הכוללים 1,898,000, 189,200 ו-300,750 כתבי אופציה לא סחירים (ובסה"כ 2,387,950 כתבי אופציה) שהעניקה החברה במסגרת תוכניות תגמול לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, נותני שירותים ויועצים, הניתנים למימוש ל-223,501, 213,058 ו-300,750 מניות רגילות של החברה, בהתאמה (ובסה"כ 737,309 מניות רגילות) (להלן: "דילול מלא"). נתון זה אינו מביא בחשבון כתבי אופציה (לא סחירים) אשר בכוונת החברה להקצות לד"ר פרנק הלוסקה, אשר מונה לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים בעניין זה, ראו סעיף 7.1.1.4 להלן.

באלפי ש"ח	
3,287	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה
-	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,287	סך הכל הון

ניירות ערך במחזור .1.5

לתאריך התשקיף אין לחברה אגרות חוב שהונפקו לציבור ואשר הינן במחזור. לפרטים בדבר תוכנית כתבי האופציה (לא סחירים) של החברה לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, נותני שירותים ויועצים, ראו סעיף 3.4 לתשקיף זה להלן.

פרק 2 – הצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה יכול שיוצעו לציבור על פי דוח הצעת מדף מניות רגילות של החברה, אגרות חוב, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב להמרה של החברה וכן ניירות ערך מסחריים (ביחד: "ניירות הערך").

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

פרק 3 - הון החברה

3.1. הון החברה - כללי

הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה סמוך למועד התשקיף הינו כמפורט להלן:

סוג המניה	הון רשום	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא ¹
מניות רגילות בנות 0.10 ש"ח ע.ג. כ"א (להלן: "מניות רגילות")	190,000,000 מניות	73,997,145 מניות	74,734,454 מניות

3.2. התפתחות הון החברה

3.2.1. התפתחות ההון הרשום

להלן ההתפתחויות שחלו בהון הרשום של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף:

ביום 7 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה מ-25,000,000 ל-60,000,000 מניות רגילות בנות 0.10 ש"ח ע.ג. כל אחת.

ביום 29 לינואר 2015, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה מ-60,000,000 ל-75,000,000 מניות רגילות בנות 0.10 ש"ח ע.ג. כל אחת.

ביום 17 למאי 2016, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה מ-75,000,000 ל-190,000,000 מניות רגילות בנות 0.10 ש"ח ע.ג. כל אחת.

3.2.2. התפתחות ההון המונפק והנפרע

3.2.2.1. להלן ההתפתחויות שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף:

תאריך	מהות השינוי	תמורה (ברוטו) באלפי ש"ח	השינוי במספר המניות	כמות מניות רגילות לאחר השינוי (הון מונפק)
29 בינואר 2014	ניצול זכויות אשר הונפקו עפ"י תשקיף מדף מיום 21 באוקטובר 2013, ודו"ח הצעת מדף מכוחו (1).	9,241	3,915,798	19,208,804
29 ביולי 2014	ניצול זכויות אשר הונפקו עפ"י תשקיף מדף מיום 21 באוקטובר 2013, ודו"ח הצעת מדף מכוחו (2).	26,020	10,841,859	30,050,663
16 בפברואר 2015	הקצאה פרטית (3).	91	907,455	30,958,118
16 במרס 2015	ניצול זכויות אשר הונפקו עפ"י תשקיף מדף מיום 21 באוקטובר 2013, ודו"ח הצעת מדף מכוחו (4).	17,934	17,934,058	48,892,176
21 ביוני 2016	ניצול זכויות אשר הונפקו עפ"י	2,048	2,028,047	50,920,223

1 דילול מלא הינו בהנחה של מימוש כל ניירות הערך ההמירים למניות של החברה, הקיימים בהונה של החברה נכון למועד תשקיף זה, הכוללים 1,898,000, 189,200 ו-334,500 כתבי אופציה לא סחירים (ובסה"כ 2,421,700 כתבי אופציה) שהעניקה החברה במסגרת תוכניות תגמול לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, נותני שירותים ויועצים, הניתנים למימוש ל-223,501, 213,058 ו-334,500 מניות רגילות של החברה, בהתאמה (ובסה"כ 771,060 מניות רגילות) (להלן: "דילול מלא"). נתון זה אינו מביא בחשבון כתבי אופציה (לא סחירים) אשר בכוונת החברה להקצות לד"ר פרנק הלוסקה, אשר מונה לכהן כמנכ"ל החברה בכפוף להשלמת ההצעה הפרטית (כהגדרתה בסעיף 3.2.2.2 להלן), כחלק מתנאי העסקתו בחברה. לפרטים נוספים בעניין זה, ראו סעיף 7.1.1.4 להלן.

תאריך	מהות השינוי	תמורה (ברוטו) באלפי ש"ח	השינוי במספר המניות	כמות מניות רגילות לאחר השינוי (הון מונפק)
	תשקיף מדף מיום 21 באוקטובר 2013, ודו"ח הצעת מדף מכוחו (5).			
13 באוקטובר 2016	הקצאה פרטית (6)	17,914	17,914,038	68,834,261
20 באוקטובר 2016	הקצאה פרטית (6)	548	547,500	69,381,761
9 בנובמבר 2016	הקצאה פרטית (6)	4,615	4,615,384	73,997,145

(1) לפרטים נוספים, ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 6 בינואר 2014 ודיווחי החברה מיום 30 בינואר 2014 (מס' אסמכתאות: 2014-01-005821, 2014-01-027247 ו-2014-01-027253, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(2) לפרטים נוספים, ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 6 ביולי 2014, ודיווחי החברה מיום 29 ביולי 2014 (מס' אסמכתאות: 2014-01-108006, 2014-01-122520 ו-2014-01-122544, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(3) לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית חריגה מיום 30 בדצמבר 2014 ודוח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2015 (מס' אסמכתא: 2014-01-000572 ו-2015-01-031909, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(4) לפרטים נוספים, ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 17 בפברואר 2015 ודוח מתקן לו מיום 22 בפברואר 2015, ודיווחי החברה מיום 16 במרס 2015 (מס' אסמכתאות: 2015-01-033325, 2015-01-036340, 2015-01-052150 ו-2015-01-052156, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(5) לפרטים נוספים, ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 24 במאי 2016, ודיווחי החברה מיום 21 ביוני 2016 (מס' אסמכתאות: 2016-01-033042, 2016-01-063232 ו-2016-01-063283, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(6) לפרטים נוספים, ראו דיווחי החברה מימים 25 במאי 2016, 7 ביוני 2016, 21 ביוני 2016 ו-20 באוקטובר 2016 (מספרי אסמכתא: 2016-01-057706, 2016-01-034077, 2016-01-046209, 2016-01-053619, ו-2016-01-065994, בהתאמה).

המתזיקים בניירות הערך של החברה

להלן יפורטו, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, החזקותיהם של בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה בניירות הערך של החברה, ביום 28 בנובמבר 2016, וביום 28 בנובמבר 2015:

ליום 28 בנובמבר 2015				ליום 28 בנובמבר 2016				שם בעל עניין/ נושא משרה בכירה
% החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא ³	% החזקה בהון ובהצבעה	כמות ניירות הערך	סוג נייר הערך	% החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא ²	% החזקה בהון ובהצבעה	כמות ניירות הערך	סוג נייר הערך	
81.28	82.64	40,405,077	מניות רגילות	56.71	57.28	42,385,269	מניות רגילות	כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ ⁴
-	-	-	-	24.70	24.95	18,461,538	מניות רגילות	פליסייד מדיקל אקוויטי I, אל. פי. ⁵
-	-	-	-	6.18	6.24	4,615,384	מניות רגילות	פטיטה ברואה, אל. אל. סי. ⁶
0.01	0	30,000	אופציה עובדים	0	0	30,000	אופציה עובדים	דוד שלכט ⁷
0.01	0	30,000	אופציה עובדים	-	-	-	-	אורלי ירקוני ⁸
0.07	0	300,000	אופציה עובדים	0.05	0	300,000	אופציה עובדים	יונתן בורגין ⁹
0.09	0	40,000	אופציה עובדים 2013	0.06	0	40,000	אופציה עובדים 2013	
0.12	0	60,000	אופציה עובדים 2015	0.08	0	60,000	אופציה עובדים 2015	
0.01	0	3,200	אופציה עובדים 2013	0	0	3,200	אופציה עובדים 2013	איתמר שליט ¹⁰
0.02	0	65,000	אופציה עובדים	0.01	0	65,000	אופציה עובדים	אור דולב ¹¹
0.03	0	12,000	אופציה עובדים 2013	0.02	0	12,000	אופציה עובדים 2013	
0.04	0	18,000	אופציה עובדים 2015	0.02	0	18,000	אופציה עובדים 2015	
0.04	0	170,000	אופציה עובדים	0.03	0	170,000	אופציה עובדים	מיכל אוהב-ציון ¹² גילון
0.05	0	20,000	אופציה עובדים 2013	0.03	0	20,000	אופציה עובדים 2013	
0.06	0	30,000	אופציה עובדים 2015	0.04	0	30,000	אופציה עובדים 2015	

3.2.3. לפרטים בדבר כוונת החברה להעניק לד"ר פרנק הלוסקה, אשר מונה לכהן כמנכ"ל החברה, כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש למניות החברה, ראו סעיף 7.1.1.4 להלן.

- 2 ראו הערת שוליים 1 לעיל.
- 3 ראו הערת שוליים 1 לעיל.
- 4 ראו סעיף 3.2.5 להלן.
- 5 למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, התאגיד התאגד בארה"ב ואין בו בעל שליטה, אולם מרטין ברמן, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון התאגיד, מכוון את פעילותו.
- 6 למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, התאגיד התאגד בארה"ב ואין בו בעל שליטה, אולם ג'ואן ליפקוביץ, מנהלת התאגיד (Managing Member), מכוונת את פעילותו.
- 7 דירקטור חיצוני בחברה.
- 8 דירקטורית חיצונית בחברה עד ליום 10 בדצמבר 2015.
- 9 סמנכ"ל הכספים והתפעול של החברה.
- 10 דירקטור חיצוני בחברה.
- 11 חשב החברה.
- 12 סמנכ"ל מחקר ופיתוח בחברה.

3.2.4. בעלת השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, בעלת השליטה בחברה הינה כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ (להלן: "כת"ב") המחזיקה, במועד הסמוך למועד פרסום תשקיף זה, כ-57.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-56.71% בדילול מלא). למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, כת"ב התאגדה בישראל ונמצאת בשליטתה של כלל תעשיות והשקעות בע"מ הנשלטת על ידי AI Diversified Holdings SARL, חברה לוקסמבורגית, המוחזקת במלואה על ידי AI European Holdings SARL, אף היא חברה לוקסמבורגית, מקבוצת Access Industries, קבוצה אמריקאית בשליטת מר לאונרד בלווטניק.

3.3. שער המניה בבורסה

להלן פרטים, בדבר שער הנעילה הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניית החברה בשנים 2014, 2015 ו-2016 (עד סמוך למועד פרסום התשקיף):*

שנה	שער גבוה (באגורות)	תאריך	שער נמוך (באגורות)	תאריך
2016 (עד 28 בנובמבר 2016)	94.0	03/07/2016	66.6	15/03/2016
2015	132.3	26/02/2015	81.8	13/08/2015
2014	286.47	23/03/2014	103.21	02/12/2014

* שערי המניות מתואמים להנפקות זכויות.

3.4. ריכוז נתונים אודות ניירות ערך המירים של החברה:

נכון למועד התשקיף, קיימים ניירות ערך המירים של החברה כמפורט להלן:

שם/סוג	כמות	סחיר/לא סחיר
אופציה לעובדים	1,898,000	לא סחיר
אופציה לעובדים 2013	189,200	לא סחיר
אופציה לעובדים 2015	300,750	לא סחיר
סה"כ:	2,387,950	

לפרטים אודות תכנית כתבי אופציה (לא סחירים) לדירקטורים, עובדים ויועצים בחברה משנת 2011, ראו סעיף 1.17.3 לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה בפרק 5 להלן.

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

4.1. הזכויות הנלוות למניות

לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה, ראו נוסח תקנון ההתאגדות העדכני של החברה כפי שפורסם על ידי החברה ביום 17 במאי 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-027657) (להלן: "התקנון"), שתוכנו מובא בתשקיף זה על דרך של הפניה.

4.2. הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות

4.2.1. שינוי תקנון: אלא אם נקבע אחרת ביחס להוראה מסוימת בתקנון החברה¹, החברה תהא רשאית לשנות כל הוראה מהוראות התקנון או להחליפו באחר בהחלטה שתתקבל על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל².

4.2.2. הגבלת אפשרות שינוי התקנון: מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 4.2.1. לעיל, החברה לא קבעה בתקנונה או בהסכם אחר הוראה המגבילה את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו.

4.2.3. העברת סמכויות: האסיפה הכללית רשאית ברוב רגיל מקולות בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו, ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר וכן להעביר סמכויות הנתונות למנהל הכללי לסמכות הדירקטוריון, והכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. עוד נקבע, כי לאסיפה הכללית סמכות להפעלת סמכויות הדירקטוריון, ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה ברוב רגיל מקולות בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו, כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו וכן כי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה.

4.2.4. מינוי דירקטורים ותקופת כהונתם:

4.2.4.1. הדירקטורים ייבחרו מדי אסיפה שנתית ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הבאה וכל עוד לא כונסה אסיפה שנתית, אלא אם כן תתפנה משרתם קודם לכן בהתאם להוראות תקנון החברה. הדירקטורים הנבחרים ייכנסו לתפקידם החל בתום האסיפה בה נבחרו, אלא אם כן ייקבע מועד מאוחר יותר בהחלטה על מינוים.

4.2.4.2. האסיפה הכללית רשאית, בכל עת, ברוב רגיל, לפטר דירקטור והיא רשאית להחליט באותה עת למנות אדם אחר במקומו. לדירקטור שפיטוריו על סדר יומה של האסיפה תינתן הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפניה.

4.2.4.3. בכל אסיפה שנתית ייחשבו הדירקטורים שמונו באסיפה השנתית הקודמת, כאילו פרשו ממשרתם. דירקטור פורש יוכל להיבחר מחדש. על אף האמור לעיל, לא מונו באסיפה שנתית דירקטורים, ימשיכו הדירקטורים המכהנים בכהונתם.

4.2.4.4. אסיפה מיוחדת של החברה רשאית למנות דירקטורים לחברה במקום דירקטורים שכהונתם הופסקה וכן בכל מקרה שמספר חברי הדירקטוריון פחת מהמינימום שנקבע בתקנון או על ידי

1 נכון למועד התשקיף לא נקבע רוב שאיננו רוב רגיל בתקנון החברה.
2 רוב רגיל - רוב של יותר ממחצית מקולות בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, למעט נמנעים.

האסיפה הכללית. כמו כן, אסיפה מיוחדת של החברה רשאית להפסיק כהונתו של דירקטור בכפוף להוראות חוק החברות.

4.2.4.5. הוראות סעיפים 4.2.4.1-4.2.4.4 לעיל, לא יחולו על מינוי ומשך כהונתם של דירקטורים חיצוניים, אשר לגביהם יחולו הוראות חוק החברות.

4.2.4.6. בכפוף להוראות הדין בעניין פקיעת כהונת דירקטור, אך למרות האמור בסעיף 230 לחוק החברות, לא תופסק כהונתו של דירקטור, אלא כמפורט בסעיף זה.

4.2.4.7. הדירקטוריון רשאי למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, אם לשם מילוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ואם לשם הוספת דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המקסימאלי של חברי הדירקטוריון. כל דירקטור שנתמנה כך יכהן עד לאסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מינויו. דירקטורים אלה ניתן יהיה לבחור מחדש ברוב רגיל באסיפה הכללית, אלא אם כן כהונתם הופסקה על ידי הדירקטוריון או על ידי האסיפה הכללית.

4.2.4.8. הדירקטורים הנבחרים ייכנסו לתפקידם החל בתום האסיפה הכללית בה נבחרו או במועד מינויים על ידי הדירקטוריון כאמור בסעיף 4.2.4.7 לעיל, לפי העניין, אלא אם כן ייקבע מועד מאוחר יותר בהחלטה על מינויים.

4.2.5. מינוי חוקי באסיפה כללית ויו"ר האסיפה: אין לפתוח בדיון באסיפה כללית אלא אם יהיה נוכח מנין חוקי בעת הדיון. שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, והמחזיקים או המייצגים לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה בחברה יהוו מנין חוקי. לעניין מנין חוקי, בעל מניות או בא כוחו, המשמש גם כשלוח של בעלי מניות אחרים, יחשב כשני בעלי מניות או יותר, בהתאם למספר בעלי המניות אותם הוא מייצג.

חלפה מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה ולא נמצא המנין החוקי, תידחה האסיפה ליום העסקים שלאחר יום האסיפה, לאותה השעה ולאותו מקום או למועד אחר, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות. החברה תודיע באמצעות דיווח מיידי על דחיית האסיפה ומועד קיום האסיפה הנדחית.

לא נכח מנין חוקי באסיפה הנדחית כאמור לעיל, יהווה בעל מניות אחד, לפחות, הנוכח בעצמו או על ידי בא כח, מנין חוקי, למעט אם האסיפה כונסה על פי דרישת בעלי מניות.

יושב ראש הדירקטוריון יושב בראש כל אסיפה כללית, ובהעדרו, מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון. בהעדר יושב ראש, או אם לא הופיע לאסיפה כעבור 15 דקות מהמועד שנקבע לאסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה, באחד מהדירקטורים או מנושאי המשרה של החברה, הנוכחים בישיבה, כיושב ראש, או אם לא יהיה דירקטור או נושא משרה נוכח או שסירבו כולם לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות הנוכחים, או באחד מנושאי המשרה הנוכחים, לשבת בראש האסיפה.

ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע.

החלטת יושב הראש, כי החלטה באסיפה הכללית נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול האסיפה הכללית שנחתם בידי יושב הראש ישמשו ראיה לכאורה לאמור בו.

4.2.6. רוב באסיפה הכללית: החלטות באסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נדרש רוב אחר על פי דין. בדיקת הרוב תיערך באמצעות מניין קולות, כאשר לכל בעל מניה יהיה קול אחד לכל מניה שברשותו. אופן ההצבעה ומניין הקולות ייעשה על פי הוראות חוק החברות. החלטה באסיפה כללית תתקבל אם זכתה לרוב הדרוש לה על פי דין או הוראות תקנון החברה.

4.2.7. הצבעה בדירקטוריון: החברה לא קבעה בתקנונה הוראה המתנה על ההוראות בחוק החברות הקובעות, כי בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור וכי ההחלטות תתקבלנה ברוב רגיל. בנוסף, בהתאם להוראות התקנון, אם היו הקולות שקולים בהחלטה בדירקטוריון, לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון או למי שנבחר לנהל את הישיבה, קול נוסף.

4.2.8. מתן פטור: החברה רשאית לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת זהירות כלפיה במידה המירבית המותרת על פי כל דין.

יצוין כי אין בכך בכדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא בהתקשרותה בחוזה לעניין פטור של מי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושאי משרה בה, או נושאי משרה בחברות אחרות. החברה תהיה רשאית להתקשר בחוזה לעניין פטור של נושאי משרה בחברות בשליטתה, חברות קשורות או חברות אחרות בהן יש לה ענין כלשהו, במידה המירבית המותרת על פי כל דין, ויחולו לענין זה ההוראות לעיל לענין פטור נושאי משרה בחברה, בשינויים המחויבים. יובהר, כי ההתחייבות ביחס לפטור כאמור לנושא משרה יכול שתהיה בתוקף גם לאחר שנושא המשרה חדל מלכהן בחברה.

4.2.9. חלוקה: החברה לא התחייבה בתקנונה או לפי הסכם אחר שלא לבצע חלוקה במגבלות נוספות על הוראות הפרק השני לחלק השביעי לחוק החברות. על פי תקנון החברה, החלטת החברה על חלוקת דיבידנד, מניות הטבה או כל חלוקה אחרת, לרבות חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח הקבוע בחוק החברות, ותנאיהן תתקבל על ידי דירקטוריון החברה.

4.2.10. מיזוג: החברה לא התחייבה בתקנונה או לפי הסכם אחר להימנע מביצוע מיזוג בחברה או להתנות את ביצוע המיזוג כאמור בתנאים. יצוין, כי על פי הוראות התקנון, הרוב הדרוש לאישור מיזוג על ידי האסיפה הכללית או אסיפת סוג יהיה רוב רגיל (בכפוף לכל דין).

פרק 5 – תיאור עסקי הקבוצה ופעילותה

.5.1 כללי

בהתאם לתקנה 44(א1), 44א(א) ותקנה 66 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, נכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה: (א) הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, אשר פורסם ביום 7 במרס 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-000957), לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2015 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2015"); (ב) העדכונים לו בדוח הרבעוני של החברה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016, אשר פורסם ביום 10 במאי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-063139), לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס 2016; וכן (ג) העדכונים לו בדוח הרבעוני של החברה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016, אשר פורסם ביום 1 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-095689), לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2016.

להלן פרטים אודות שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ובכל עניין אחר שיש לתארו בדוח התקופתי, מיום פרסום הדוח הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2016, אשר פורסם ביום 1 באוגוסט 2016:

מועד פרסום	מספר אסמכתא	נושא הדוח
1.8.16	2016-01-095698	מצבת התחייבויות החברה על פי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2016.
1.8.16	2016-01-095701	מינויו של מר דניסון ת. ורו לכהונה כדירקטור בחברה.
1.8.16	2016-01-095704	מינויו של מר רג'ינלד ל. הרדי לכהונה כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
1.8.16	2016-01-095710	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 1.8.16.
2.8.16	2016-01-095713	דוח מידי בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס - 2000 - אישור גמול שנתי וגמול השתתפות לדירקטורים בחברה.
18.9.16	2016-01-124747	מינויו של ד"ר לורנס האורד לכהונה כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
18.9.16	2016-01-124768	סיום כהונתו של פרופ' בנעד גולדווסר כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
18.9.16	2016-01-124789	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 18.9.16.
18.9.16	2016-01-124804	דוח מידי בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס - 2000 - אישור גמול שנתי וגמול השתתפות לדירקטורים בחברה.
18.9.16	2016-01-125206	דוח מידי על פקיעת כתבי אופציה.
10.10.16	2016-01-062829	דוח מידי על ביצוע הזמנה מספק לייצור מרכיב פעיל לתרופה.
13.10.16	2016-01-064656	פליסייד מדיקל אקוויטי I, אל. פי. החלה להיות בעלת עניין בחברה.
13.10.16	2016-01-064659	מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 13.10.16.
14.10.16	2016-01-064680	זימון אסיפה של בעלי מניות החברה – אסיפה שנתית ואישור תנאי הכהונה והעסקה, ובכלל זה הענקת כתבי אופציה (לא סחירים), לד"ר פרנק הלוסקה, מנכ"ל החברה.
18.10.16	2016-01-064866 2016-01-064881	פטירתו של פרופ' אברהם הוכברג ז"ל, המדען הראשי והיזם של החברה.
18.10.16	2016-01-064896	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 18.10.16.
18.10.16	2016-01-065286	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך – הקצאה פרטית.
20.10.16	2016-01-065982	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך – הקצאה פרטית.
20.10.16	2016-01-065994	דוח מידי על השלמת הקצאה פרטית למשקיעים בחברה.
20.10.16	2016-01-066024	סיום כהונתו של מר יונתן בורגין כמנכ"ל החברה.
20.10.16	2016-01-066027	מינויו של ד"ר פרנק ג. הלוסקה לכהונה כמנכ"ל החברה.
20.10.16	2016-01-066033	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 20.10.16.
20.10.16	2016-01-066045	מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 20.10.16.
1.11.16	2016-01-070626	שינוי בהחזקות בעלת עניין - פליסייד מדיקל אקוויטי I, אל. פי.
8.11.16	2016-01-074529	סיום כהונתו של ד"ר אהרון שוורץ כיו"ר דירקטוריון החברה.
8.11.16	2016-01-074541	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 8.11.16.
9.11.16	2016-01-075534	מצבת הון ומרשמי ניירות הערך – הקצאה פרטית ופקיעת כתבי אופציה.
9.11.16	2016-01-075528	עדכונים בקשר לתכנית העבודה של החברה.
10.11.16	2016-01-075540	מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 10.11.16.
10.11.16	2016-01-075537	פטטה ברואה אל. אל. סי. החלה להיות בעלת עניין בחברה.
10.11.16	2016-01-075543	דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2016.
10.11.16	2016-01-075546	מצבת התחייבויות החברה על פי מועדי פירעון ליום 30 בספטמבר 2016.
10.11.16	2016-01-075549	מצבת נושאי משרה בחברה ליום 10.11.16.
17.11.16	2016-01-079917	דיווח על תוצאות אסיפה של בעלי מניות החברה – אסיפה שנתית ואישור

תנאי הכהונה והעסקה, ובכלל זה הענקת כתבי אופציה (לא סחירים), לד"ר פרנק הלוסקה, מנכ"ל החברה.		
דוח משלים לדוח התקופתי ליום 31.12.15	2016-01-134062	29.11.16

5.2. חברות בנות וחברות קשורות של החברה:

5.2.1. נכון לתאריך הדו"חות הכספיים המצורפים לתשקיף זה (30 ביוני 2016) ולמועד התשקיף, לחברה אין חברות בנות או קשורות, למעט החזקה במלוא (100%) ההון המונפק והנפרע של החברה הבת - ביוקנסל טרפויטיקס ישראל בע"מ (להלן: "החברה הבת"), אשר למועד התשקיף מרכזת את עיקר פעילות הפיתוח והמחקר של החברה. בנוסף נכון למועד התשקיף, החברה הבת מחזיקה בכל הונה המונפק והנפרע (100%) של חברת Biocancell USA Inc. (להלן: "ביוקנסל ארה"ב"), חברה שהתאגדה במדינת דלאוור שבארה"ב ואשר עיקר פעילותה מתן שירותים שונים לחברה, לרבות ניהול הניסויים הקליניים של הקבוצה.

5.2.2. הקבוצה אינה מבצעת מכירות ואין לה הכנסות. להלן נתונים בדבר ההפסד לפני מס ואחרי מס מחברות בנות וקשורות, המוחזקות במישרין או בעקיפין על ידי החברה, בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 (באלפי ש"ח):

שנתקבלו דמי ניהול	ריבית שנתקבלה	דיבידנדים שחולקו	רווח (הפסד)		שם החברה הבת
			אחרי מס	לפני מס	
-	-	-	4,552	4,552	ביוקנסל טרפויטיקס ישראל בע"מ
-	-	-	1,742	1,530	BioCancell USA Inc.

5.2.3. לפרטים בדבר ההפסד לפני מס ואחרי מס של החברה הבת והעדר הכנסות שנתקבלו על ידי החברה מהחברה הבת בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, ראו תקנה 13 לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

5.2.4. לפרטים בדבר ההפסד לפני מס ואחרי מס של החברה הבת והעדר הכנסות שנתקבלו על ידי החברה מהחברה הבת בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, ראו תקנה 13 לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2014, כפי שפורסם ביום 22 בפברואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-036334), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

פרק 6 - ניהול החברה

6.1. דירקטוריון החברה

להלן פרטים בגין הדירקטורים של החברה כנדרש לפי תקנה 26א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970:

שם הדירקטור:	עופר גולדברג
מספר זיהוי:	029523727
תאריך לידה:	31/05/1972
מען להמצאת כתבי בית-דין:	ביוקנסל בע"מ, ת.ד. 39264, ירושלים 9139102.
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני:	לא
האם הנו דירקטור בלתי תלוי:	לא
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא:	סמנכ"ל כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ, שותף ודירקטור בארטה ונצ'ר גרופ בע"מ, מנכ"ל אנטומיה טכנולוגיות רפואיות בע"מ, דירקטור בחברות שונות כמפורט להלן.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	מכהן כדירקטור בחברה החל מיום 4 בדצמבר 2011. ¹
השכלה:	תואר בוגר בפסיקה ומתמטיקה, האוניברסיטה העברית בירושלים. תואר מוסמך בכלכלה ומימון, אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ, שותף ודירקטור בארטה ונצ'ר גרופ בע"מ, מנכ"ל אנטומיה טכנולוגיות רפואיות בע"מ, דירקטור בחברות שונות כמפורט להלן.
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	ביוקין תרפויטיקס בע"מ, קולוגארד בע"מ, גילי מדיקל בע"מ, פיי-קרדיה בע"מ, מינאינביסיב בע"מ, סייט דיאגנוסטיקה בע"מ, FDNA בע"מ וקירטק בע"מ.
קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש):	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות:	לא
בעל כשירות מקצועית	כן

שם הדירקטור:	דוד שלכט
מספר זיהוי:	001127513
תאריך לידה:	21/08/1945
מען להמצאת כתבי בית-דין:	המאבק 11/68, גבעתיים 53523.
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	ועדת הביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים) וועדת התגמול.
האם מכהן כדירקטור חיצוני:	כן
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	מכהן כדירקטור חיצוני בחברה החל מיום 30 באוגוסט 2012. ²
השכלה:	תואר בוגר בהנדסה כימית מהטכניון בחיפה. תואר מוסמך במנהל עסקים (מימון), אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל סינרון מדיקל בע"מ.
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	תיא חברה להשקעות בע"מ, סינרון מדיקל בע"מ, סלקיור בע"מ, האולפנים המאוחדים בע"מ, אולפני הרצליה בע"מ, מזור רובוטיקס בע"מ ובייטייס אינק.
קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש):	לא

1 כיהן כדירקטור בביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב החל מיום 13/3/2011.
2 כיהן כדירקטור חיצוני בביוקנסל טרפויטיקס ארה"ב החל מיום 21/01/2010.

בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות:	כן
בעל כשירות מקצועית	לא

שם הדירקטור:	איתמר שליט
מספר זיהוי:	030564322
תאריך לידה:	29/12/1949
מען להמצאת כתבי בית-דין:	רח' דגניה 18, רעננה
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות הדירקטוריון:	ועדת הביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים) וועדת התגמול.
האם מכהן כדירקטור חיצוני:	כן.
האם הנו דירקטור בלתי תלוי:	כן.
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא:	לא.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	21 באוגוסט 2014.
השכלה:	תואר דוקטור לרפואה מאוניברסיטת תל אביב תואר מוסמך במינהל ציבורי מאוניברסיטת הארוורד, ארה"ב
תעסוקה בחמש השנים האחרונות:	מנהל היחידה למחלות זיהומיות במרכז שניידר לרפואת ילדים, מנכ"ל מנהלת מחקר ביו-רפואי בגליל, חבר בוועדות מדעיות מייעצות ויועץ לחברות ביוטכנולוגיה.
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	מכהן כדירקטור במיגל מכון למחקר מדעי בגליל בע"מ ומור - המכון למידע רפואי בע"מ.
קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש):	לא.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות:	לא.
בעל כשירות מקצועית	כן.

שם הדירקטור:	עפר גונן
מספר זיהוי:	025437476
תאריך לידה:	13/06/1973
מען להמצאת כתבי בית-דין:	רח' רומנו 20א, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון:	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני:	לא
האם הנו דירקטור בלתי תלוי:	לא
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא:	ממלא מקום מנכ"ל ומשנה למנכ"ל כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ, בעלת השליטה בחברה.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	12 בנובמבר 2015
השכלה:	בוגר פיזיקה, מתמטיקה וכימיה באוניברסיטה העברית בירושלים, ומוסמך בכלכלה ומימון באוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל ומנכ"ל בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ.
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	מדיונד בע"מ, קיורטק בע"מ, די-פארס בע"מ, אברהם פרמצבטיקה בע"מ, קמפוס ביו ניהול בע"מ, פוליהיל בע"מ וכלל מדעי חיים LP.
קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש):	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות:	לא
בעל כשירות מקצועית	כן

שם:	דניסון ת. ורו
מספר זיהוי (דרכון):	220964960
תאריך לידה:	09/01/1961
מען להמצאת כתבי בית-דין:	22Sturgis Rd., Bronxville NY 10708 USA
נתינות:	ארה"ב

לא	חברות בוועדות דירקטוריון :
לא	האם מכהן כדירקטור חיצוני :
לא	האם הנו דירקטור בלתי תלוי :
הדירקטור הינו עובד של פליסייד קפיטל מנג'מנט אל.אל.סי., אשר צפוי להפוך לבעל עניין בחברה עם השלמת ההצעה הפרטית בחברה.	עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא :
01/08/2016	תאריך תחילת כהונה כדירקטור :
בוגר תחום ממשלה - Franklin & Marshall College	השכלה :
סמנכ"ל בכיר השקעות - מוסדיים בפליסייד קפיטל מנג'מנט אל.אל.סי (16 שנים).	תעסוקה בחמש השנים האחרונות :
בריקל ביוטק, אינק.	פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור :
אין	קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש) :
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות :
כן	בעל כשירות מקצועית

שם :	רג'ינלד ל. הרדי
מספר זיהוי (דרכון) :	468233306
תאריך לידה :	16/08/1957
מען להמצאת כתבי בית-דין :	2600SW 3rd Avenue, Suite 300, Miami FL 33129, USA
נתינות :	ארה"ב
חברות בוועדות דירקטוריון :	ועדת תגמול
האם מכהן כדירקטור חיצוני :	לא
האם הנו דירקטור בלתי תלוי :	כן
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא :	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	1 באוגוסט 2016
השכלה :	בוגר רוקחות ב- University of North Carolina, ומוסמך מינהל עסקים ב- University of North Carolina.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות :	מנכ"ל ומייסד חברת בריקל ביוטק, אינק.
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור :	בריקל ביוטק, אינק, ו-אסאנה מדיקל, אינק.
קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש) :	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות :	כן
בעל כשירות מקצועית	כן

שם :	לורנס הווארד
מספר זיהוי (דרכון) :	435003084
תאריך לידה :	18/03/1953
מען להמצאת כתבי בית-דין :	120 East End Ave., New York NY 10028, USA
נתינות :	ארה"ב
חברות בוועדות דירקטוריון :	ועדת הביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים).
האם מכהן כדירקטור חיצוני :	לא
האם הנו דירקטור בלתי תלוי :	כן
עובד של החברה, חברה בת שלה, חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה והתפקיד אותו ממלא :	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	15/09/2016
השכלה :	תואר ראשון במדעי החיות מאוניברסיטת ניו המפשייר ותואר דוקטור לרפואה מהמכללה לרפואה בניו יורק.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות :	מנכ"ל משותף ב-Hudson Ventures ויועץ ל-The Villages Health
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור :	iCAD, Inc. ו- University of New Hampshire Foundation

קירבה משפחתית עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש):	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך סעיף 92א(12) לחוק החברות:	כן
בעל כשירות מקצועית	כן

6.2. נושאי משרה בכירה אחרים (שאינם דירקטורים)

לפרטים בדבר נושאי משרה בכירה בחברה, ראו תקנה 26א' לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 לעיל. פרטים אלו נכונים גם למועד תשקיף זה, למעט ביחס למינויו של ד"ר פרנק הלוסקה (Dr. Frank Haluska) כמנכ"ל החברה, וסיום כהונתו של מר יונתן בורגין כמנכ"ל החברה ותחילת כהונתו כסמנכ"ל הכספים והתפעול של החברה, כמפורט בדיווחים מידיים של החברה מיום 20 באוקטובר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-066027 ו-2016-01-066024, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה ופטירתו של פרופ' אברהם הוכברג ז"ל, המדען הראשי והיזם של החברה, כמפורט בדיווחים מידיים של החברה מיום 18 באוקטובר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-064866 ו-2016-01-064881, בהתאמה), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

6.3. מורשה חתימה עצמאי

נכון למועד התשקיף, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

6.4. הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון

לפרטים בדבר הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון החברה, ראו הפרק הרביעי לתקנון ההתאגדות של החברה שתוכנו מובא בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 4 לעיל.

לפרטים אודות הסדרים הקבועים בתקנון החברה ביחס להוראות מסוימות בחוק החברות ראו סעיף 4.2 לתשקיף מדף זה.

6.5. הסדרי ביטוח ושיפוי

לפרטים אודות הסדרי השיפוי והביטוח החלים על נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, ראו תקנה 29א לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 לעיל, וכן את מדיניות התגמול של החברה כפי שפורסמה ביום 2 בינואר 2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-002866) ותוקנה באסיפה הכללית שנתכנסה ביום 15 באפריל 2015 (לפרטים ראו דוח זימון אסיפה כללית (מתקן) מיום 13 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-077278) (להלן: "מדיניות התגמול").

יצוין, כי ביום 1 באוגוסט 2016, אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה), בהתאם לתנאי מדיניות התגמול, רכישת פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות בשליטתה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות למנכ"ל החברה ודירקטורים המכהנים כנושאי משרה בבעלת השליטה בחברה, בגבולות אחריות של 5 מיליון דולר בגין תביעה אחת או במצטבר בגין כל תקופת הביטוח. הפרמיה השנתית נקבעה על סך של כ-12 אלפי דולר. החברה תישא בהוצאות השתתפות עצמית של כ-7.5 אלפי דולר בכל העולם, פרט לארה"ב וקנדה בהן תישא בהוצאות השתתפות עצמית של 35 אלפי דולר (100 אלפי דולר בתביעות הקשורות לרשות ניירות ערך בארה"ב). תוקף הפוליסה הינו עד ליום 31 באוגוסט 2017.

פרטים נוספים .6.6

משרדה הרשום של החברה .6.6.1

כפר ההיי-טק 1/3, ירושלים 9139102.

עורכי הדין של החברה לצורך התשקיף .6.6.2

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות', עורכי דין, ממרכז עזריאלי 1, תל אביב.

רואי החשבון של החברה .6.6.3

KPMG סומך חייקין רואי חשבון. רח' הרטום 8 תא דואר 212, ירושלים 9100102.

פרק 7 - בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

7.1 תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

7.1.1 סיכום תגמולים¹ לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה:

7.1.1.1 פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014:

לפרטים בדבר: (א) חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר; ובדבר (ב) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה (אם לא נמנה בס"ק (א) לעיל); ובדבר (ג) כל בעל ענין בחברה שאינו נמנה בפסקה (א) או (ב) לעיל אם התגמולים ניתנו לו מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד מעביד ובין אם לאו ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה; בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, ראו הפירוט הניתן במסגרת תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2014, כפי שפורסם ביום 22 בפברואר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-014154) הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה (להלן: "חלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2014").

7.1.1.2 פרטים אודות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015:

לפרטים בדבר: (א) חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר; ובדבר (ב) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה (אם לא נמנה בס"ק (א) לעיל); ובדבר (ג) כל בעל ענין בחברה שאינו נמנה בפסקה (א) או (ב) לעיל אם התגמולים ניתנו לו מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד מעביד ובין אם לאו ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, ראו הפירוט הניתן במסגרת תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 לעיל.

1 "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

7.1.1.3. פרטים אודות התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016:

להלן יובאו פרטים בדבר חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים נתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה ובין אם התגמולים נתנו על ידי החברה ובין אם נתנו על ידי אחר, ובדבר בעלי עניין אחרים אשר קיבלו תגמולים מהחברה או חברה בשליטתה בקשר עם שירותים כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016:

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים ²							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁴	מענק	שכר ³	שעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופה האמורה	שם
כ-441 אש"ח	-	-	-	-	-	-	-	כ-12 אש"ח	-	כ-429 אש"ח	*	100%	מנכ"ל	יונתן בורגין
כ-316 אש"ח	-	-	-	-	-	-	-	כ-3 אש"ח	-	כ-313 אש"ח	*	100%	סמנכ"ל פיתוח קליני	מיכל לימור
כ-294 אש"ח	-	-	-	-	-	-	-	כ-8 אש"ח	-	כ-287 אש"ח	*	80%	המדען הראשי	אברהם הוכברג
כ-192 אש"ח	-	-	-	-	-	-	-	כ-4 אש"ח	-	כ-188 אש"ח	*	100%	חשב	אור דולב
כ-187 אש"ח	-	-	-	-	-	-	-	כ-6 אש"ח	-	כ-181 ש"ח	*	40%	יו"ר פעיל	אהרון שורץ

* לפרטים, ראו סעיף 3.2.3 לתשקיף זה לעיל.

2 סכומי התגמול הנם במונחי עלות לחברה באלפי ש"ח.

3 השכר כולל הפרשות סוציאליות, רכב והוצאות (במונחי עלות לחברה באלפי ש"ח).

4 הסכום הנקוב בטור "תשלום מבוסס מניות" מבטא את ההוצאה שרשמה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2016, לפי תקן חשבונאות בינלאומי IFRS2 בגין הענקת כתבי האופציה.

לפרטים בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הנזכרים בטבלה זו לעיל, ראו תקנה 21 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 לעיל.

7.1.1.4 תנאי הכהונה והעסקה של ד"ר פרנק הלוסקה, מנכ"ל החברה החדש

ביום 17 בנובמבר 2016, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בהמשך לאישורים של דירקטוריון החברה, ושל ועדת התגמול של החברה, את תנאי כהונתו והעסקתו של ד"ר פרנק הלוסקה (Dr. Frank Haluska) כמנכ"ל החברה. להלן תמצית עיקר תנאי הכהונה והעסקה כאמור החורגים ממדיניות התגמול של החברה:

(1) שכר שנתי ברוטו בהיקף של 400,000 דולר ארה"ב בעבור 100% משרה, החל מיום 9 במאי 2016; (2) בונוס שנתי, בכפוף להשגת יעדים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, בהיקף של עד 200,000 דולר ארה"ב; (3) הענקת כתבי אופציה בהיקף של 7% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מיד לאחר ההענקה (בנוסף, במקרה של השקעות נוספות בעתיד בחברה, בתנאים דומים לתנאי ההצעה הפרטית, ככל שתהינה, יוענקו למנכ"ל החדש כמות של כתבי אופציה נוספים, כך שהוא ימשיך להחזיק ב-7% מהון החברה בדילול מלא לאחר הענקות אלה), במחיר מימוש של 0.26 דולר ארה"ב (מחיר המניה בהצעה הפרטית), אשר תבשלנה בארבע מנות שוות על פני תקופה בת ארבע שנים; (4) תנאי פרישה הכוללים תשלום 9 חודשי שכר בעת פיטורין (או התפטרות עקב סיבה מוצדקת, כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), בונוס שנתי חלקי (פרו ראטה) ואקסלרציה חלקית של הבשלת כתבי האופציה (ובמקרה של פיטורין בקשר עם שינוי שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בהסכם העסקה) בונוס שנתי מלא ואקסלרציה מלאה של כתבי האופציה; (5) תנאים סוציאליים והחזר הוצאות כנהוג בחברה; ו-(6) שיפוי וביטוח כנהוג בחברה.

7.1.1.5 גמול דירקטורים

נכון למועד התשקיף, החברה משלמת גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום המרבי המותר על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), וזאת בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת, לכלל הדירקטורים שלה. בנוסף, לה"ה דוד שלכט ואיתמר שליט הוענקו כתבי אופציה (לא סחירים) למימוש במניות החברה במועד מינויים. לפרטים בדבר כמות כתבי האופציה כאמור ושיעורם מהון החברה בדילול מלא, ראו סעיף 3.2.3 לתשקיף זה לעיל.

החברה מכילה את כלל הדירקטורים שלה בהסדרי הביטוח והשיפוי הקיימים והנהוגים בחברה, מעת לעת (לפרטים בעניין הסדרים אלו ראו סעיף 6.5 לעיל).

7.2.1. לפרטים אודות בעלת השליטה בחברה במועד התשקיף, כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ, ראו סעיף 3.2.5 לעיל.

7.2.2. לפרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות בין בעלת השליטה בחברה לבין מי מחברות הקבוצה, או עסקה של מי מחברות הקבוצה עם צד ג' שלבעלת השליטה עניין אישי באישורה, אשר בהן התקשרה החברה או חברה בשליטתה במהלך השנתיים שקדמו למועד התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף ראו:

7.2.2.1. הפירוט הניתן במסגרת תקנה 22 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2014, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת סעיף 7.1.1.1 לעיל.

7.2.2.2. הפירוט הניתן במסגרת תקנה 22 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה במסגרת פרק 5 לעיל.

7.2.2.3. במהלך שנת 2016 (עד למועד התשקיף), החברה או חברה בשליטתה לא התקשרו עם בעלת השליטה בחברה בעסקאות ו/או עם צד ג' אשר לבעלת השליטה בחברה עניין אישי באישורן, למעט כמפורט להלן:

(א) ביום 1 באוגוסט 2016 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה, את התקשרותה של ביוקנסל ארה"ב עם חברת Vedantra Pharmaceuticals Inc. (להלן: "המשכירה"), חברה בת של בעלת השליטה בחברה, בהסכם שכירות להשכרת משרדים בשטח של כ-60 מ"ר (בתוספת זכות שימוש בשטחים נוספים כדוגמת חדר ישיבות) במסצ'וסטס, ארה"ב. ההתקשרות כאמור סווגה בידי ועדת הביקורת של החברה כעסקה ש'אינה חריגה', כהגדרת מונח זה בחוק החברות. על פי תנאי ההתקשרות, ביוקנסל ארה"ב תשלם בעבור המושכר סך של כ-5 אלפי דולר ארה"ב לחודש. ההסכם יעמוד בתוקפו עד ליום 17 ביולי 2017 וניתן יהיה להארכה לשנה נוספת, בכפוף להסכמת הצדדים על גובה דמי השכירות. יצוין, כי לפי מידע שנמסר לחברה ההתקשרות בעבור המשכירה הינה בתנאי עלות בלבד.

(ב) לפרטים בדבר הנפקת זכויות שהחברה השלימה במהלך חודש יוני 2016, אשר במסגרתה השתתפה בעלת השליטה בחברה ורכשה מניות בתמורה לסך כולל של 2,000 אלפי ש"ח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 24 במאי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-033042) ומיום 21 ביוני 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-063232), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

(ג) ביום 15 בספטמבר 2016, בהמשך לאישור ועדות התגמול והביקורת של החברה, אישר דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 1א לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס-2000, כי בגין כהונתם כדירקטורים בחברה, ישולם למר עופר גולדברג ומר עפר גונן, דירקטורים המכהנים גם כנושאי משרה בבעלת השליטה בחברה, גמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכום המירבי, כמפורט בתוספת השניה והשלישית לתקנות הגמול בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת, כקבוע בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

(T) לפרטים בדבר התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, לרבות לדירקטורים המכהנים כנושאי משרה בבעלת השליטה בחברה, ראו סעיף 6.5 לעיל.

7.3. החזקת ניירות ערך על-ידי בעלי עניין

7.3.1. לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ו/או נושאי משרה בכירה בחברה בניירות הערך של החברה נכון ליום 28 בנובמבר 2016 וביום 28 בנובמבר 2015, ראו סעיף 3.2.3 לעיל.

7.3.2. למיטב ידיעת החברה, למועד התשקיף ובתקופה שקדמה לו ב-12 חודשים, בעלי עניין ו/או נושאי משרה בכירה בחברה אינם מחזיקים בניירות הערך של חברות בנות ו/או קשורות של החברה.

פרק 8 - דוחות כספיים

8.1. בהתאם להוראות סעיף 60ב לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), דוחותיה הכספיים של החברה הנכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה הינם כדלהלן:

8.1.1. דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 7 במרס 2016 במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2015 (מספר אסמכתא: 2016-01-000957) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2015"), לרבות דוח הביקורת של רואה החשבון המבקר של החברה שצורף לדוחות כספיים אלו והצהרות המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

8.1.2. דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2016, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 1 באוגוסט 2016 במסגרת הדוח הרבעוני של החברה לרבעון השני של שנת 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-095689), לרבות דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר של החברה שצורף לדוחות כספיים אלו והצהרות המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד) לתקנות הדוחות.

8.1.3. דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2016, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 10 בנובמבר 2016 במסגרת הדוח הרבעוני של החברה לרבעון השלישי של שנת 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-075543), לרבות דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר של החברה שצורף לדוחות כספיים אלו והצהרות המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד) לתקנות הדוחות.

8.2. מכתבי הסכמה

לתשקיף זה מצורף מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה בו נכללת הסכמתו של רואה החשבון המבקר כאמור, לכלול בתשקיף בדרך של הפניה לדוחות רואה החשבון המבקר ו/או דוח הסקירה לכל אחד מהדוחות המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, אשר נכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.3. דוח אירועים

בהתאם להוראות תקנות 56א ו-60ב(ב) לתקנות פרטי תשקיף, מצורף להלן דוח אירועים (כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות פרטי תשקיף) בגין התקופה שבין מועד חתימת דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2016 (כפי שנחתמו ביום 1 באוגוסט 2016) ועד למועד פרסום התשקיף:

דוח אירועים

להלן מובאים האירועים המהותיים ממועד אישור הדוחות כספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2016 (כפי שנחתמו ביום 1 באוגוסט 2016) (בדו"ח זה: "הדוחות הכספיים") ועד מועד פרסום התשקיף:

1. בהמשך לאמור בבאור ג' בדוחות הכספיים בעניין התקשרות החברה בהסכמי השקעה פרטית עם שני משקיעים מארה"ב, בחודש אוקטובר 2016, השלימה החברה הקצאה פרטית לשני המשקיעים, במסגרתה הקצתה החברה ל-Palisade Medical Equity I, LP סך של 18,461,538 מניות רגילות, בנות ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה (כ-24.95% מהון החברה וזכויות הצבעה בה לאחר ההקצאה, וכ-24.69% בדילול מלא), בתמורה להשקעה בסך 4.8 מיליון דולר ארה"ב, ועוד 4,615,384 מניות רגילות ל-Patata Beroa LLC (כ-6.24% מהון החברה וזכויות ההצבעה בה וכ-6.17% בדילול מלא) בתמורה להשקעה בסך 1.2 מיליון דולר (להלן ביחד: "ההצעה הפרטית"). המחיר ששולם למנייה עמד על 0.26 דולר. סך המניות שהוקצו למשקיעים במסגרת ההצעה הפרטית מהוות כ-31.19% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בחברה לאחר ביצוע ההצעה הפרטית וכ-30.86% בדילול מלא. מתוך ההיקף הכולל של ההצעה הפרטית בסך 6 מיליון דולר, הוצאות ההנפקה הנין בסך כ-0.8 מיליון דולר.

2. ביום 10 באוקטובר 2016, ביצעה הקבוצה הזמנה מחייבת מיצרנית התרופות האירופאית Boehringer Ingelheim (להלן: "BI") לייצור המרכיב הפעיל של BC-819 (להלן: "התרופה") בהיקף כולל של כ-4.1 מיליון אירו (כ-2.2 מיליון אירו במהלך שנת 2017 וכ-1.2 מיליון אירו במהלך שנת 2018). על פי תנאי ההזמנה, במקרה של ביטולה בידי הקבוצה, כולה או חלקה, BI עשויה לגבות מהקבוצה דמי ביטול בשיעורים שהם פונקציה של מידת הסמיכות בין מועד הביטול למועד המתוכנן לביצוע העבודה.

3. בהמשך לאמור בבאור ד' בדוחות הכספיים, עם קבלת מלוא התמורה של ההצעה הפרטית באוקטובר 2016, נכנס לתפקידו כמנכ"ל החברה ד"ר פרנק הלוסקה (Dr. Frank Haluska), והחל המנכ"ל הקודם, מר יונתן בורגין, לכהן כסמנכ"ל הכספים ("CFO") וסמנכ"ל התפעול ("COO") של החברה. תמצית תנאי ההעסקה המהותיים של המנכ"ל הינם כדלהלן: (1) שכר שנתי בהיקף של 400,000 דולר (2) בונוס שנתי, בכפוף להשגת יעדים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, בהיקף של 200,000 דולר; (3) הענקת 5,627,816 כתבי אופציה (בשווי מוערך בסך כ-3,362 אלפי ש"ח), אשר כל אחד מהם ניתן למימוש למנייה רגילה של החברה, בת 0.10 ש"ח ע.ג., במחיר מימוש של 0.26 דולר (מחיר המנייה בהצעה הפרטית), אשר יבשילו בארבע מנות שוות על פני תקופה בת ארבע שנים, באופן שבו ד"ר הלוסקה יחזיק ב-7% מהון מניות החברה בדילול מלא לאחר ההענקה. בנוסף, בעת ביצוע הקצאות מסוימות למשקיעים במחיר למנייה הדומה למחיר למנייה בהצעה הפרטית (במסגרת גיוסי הון, אשר, להערכת הנהלת החברה למועד דיווח זה, ככל שיבוצעו, יבוצעו עד לתום שנת 2016), תוענק לד"ר הלוסקה כמות נוספת של כתבי אופציה, באופן שבו הוא ימשיך להחזיק ב-7% מהון החברה בדילול מלא לאחר הענקת אלה; (4) תשלום 9 חודשי שכר בעת פיטורין (או התפטרות בנסיבות מזכות), בונוס שנתי חלקי (פרו ראטה) ואקסלרציה חלקית של הבשלת כתבי האופציה (ובמקרה של פיטורין או התפטרות בנסיבות מזכות בקשר עם שינוי שליטה בחברה: בונוס שנתי מלא ואקסלרציה מלאה של הבשלת כתבי האופציה); ו- (5) תנאים סוציאליים והחזר הוצאות. תנאי ההעסקה של ד"ר הלוסקה, אשר חורגים ממדיניות התגמול של החברה, אושרו על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה, אשר נערכה ביום 17 בנובמבר 2016, וכפופים לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך להענקת כתבי האופציה.

4. ביום 9 בנובמבר 2016, הודיעה החברה כי לאחר בחינת תוכנית העבודה של החברה, דירקטוריון החברה החליט כדלקמן: (1) החברה תמקד את מאמציה בפיתוח BC-819, תוך ביצוע שני ניסויים קליניים פיבוטליים כדלהלן: (א) ניסוי פיבוטלי Phase II במסגרתו יינתן BC-819 לחולים בסיכון גבוה בסרטן לא פולשני של שלפוחית השתן אשר אינם מגיבים לתרופה הסטנדרטית BCG. על פי תוכניות החברה למועד זה, הניסוי יבוצע במרכזים רפואיים בישראל, ארה"ב,

אירופה ויפן ועתיד לכלול כ-140 חולים. הניסוי מתוכנן לכלול זרוע אחת ולהיות פתוח. על פי הערכת החברה, הניסוי יחל במחצית השנייה של שנת 2017; (ב) ניסוי פיבוטלי Phase III, במסגרתו יינתן BC-819 בשילוב עם BCG לחולים בסרטן לא פולשני של שלפוחית השתן. על פי תוכניות החברה למועד זה, הניסוי יבוצע במרכזים רפואיים בישראל, ארה"ב, אירופה ויפן ועתיד לכלול כ-500 חולים. הניסוי מתוכנן להיות פתוח, אקראי ולכלול קבוצת ביקורת. על פי הערכת החברה, הניסוי יחל במחצית השנייה של שנת 2017. (2) החברה תמשיך לבחון אפשרויות שונות לפיתוחה של תרופת הדור השני שלה, BC-821, במקביל להמשך הפיתוח הפרה-קליני במהלך השנה הקרובה. בהמשך, החברה תחליט על פרטי ניסוי קליני ראשון של BC-821, לרבות לוח זמנים לביצועו והאינדקסיה הרפואית הראשונה לה התרופה תיועד. (3) הפיתוח של המוצר הדיאגנוסטי BC-830 יושעה.

5. ביום 10 בנובמבר 2016 פרסמה החברה את דוחותיה הרבעוניים ליום 30 בספטמבר 2016 וכן את מצבת התחייבויותיה של החברה, לפי מועדי פירעון, למועד האמור.

ד"ר פרנק הלוסקה, מנכ"ל

לורנס הווארד, דירקטור

תאריך: 29 בנובמבר 2016



סומך חייקין
רחוב הרטום 8, הר חוצבים
תא דואר 212
ירושלים 9100102
02 531 2000

29 בנובמבר 2016

לכבוד
הדירקטוריון של
ביוקנסל בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של ביוקנסל בע"מ המיועד להתפרסם בחודש נובמבר 2016

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- (1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 6 במרס 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.
- (2) דוח סקירה מיום 1 באוגוסט 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2016 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (3) דוח סקירה מיום 9 בנובמבר 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

פרק 9 - פרטים נוספים

9.1. חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

GKH
משרד עורכי דין | גרוס • קלינהנדלר • חודק
הלוי • גרינברג ושות'

תל אביב, 29 בנובמבר 2016

לכבוד
ביוקנסל בע"מ
כפר ההיי-טק 1/3
ירושלים 9139102

ג.א.נ.,

הנדון: ביוקנסל בע"מ ("החברה") - תשקיף המדף של החברה מחודש נובמבר 2016 ("תשקיף המדף")

בהתאם לבקשת החברה הרינו לחוות את דעתנו, כי הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נזכרים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

יואב פרידמן, עו"ד שי האגר, עו"ד

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

ירושלים
רח' שמואל הנגיד 1
ירושלים, 94592, ישראל
טל': 02-6232683
פקס': 02-6236082

תל אביב
מרכז עזריאלי 1
תל-אביב 67021, ישראל
טל': 03-6074444
פקס': 03-6074422
law@gkh-law.com www.gkhlaw.com

9.2. הקצאת ניירות ערך, בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, שלא בתמורה מלאה במזומנים

בשנתיים שקדמו לתשקיף לא התבצעה כל הקצאה של ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים. יצוין, כי החברה נוהגת, מעת לעת, להעניק לנושאי משרה בה ועובדי הקבוצה כתבי אופציה (לא סחירים) למימוש למניות החברה, וזאת מכח תוכניות כתבי האופציה של החברה. לפרטים נוספים בעניין זה, ראו סעיף 3.4 לעיל.

9.3. דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים

החברה לא שילמה או התחייבה לשלם בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף דמי עמילות בקשר לחתימה או החתמה על ניירות ערך שהנפיקה, למעט עמלות למפיצים. לפרטים בדבר התחייבות החברה לתשלום עמלות הפצה לבנק השקעות אמריקאי - Raymond James & Associates Inc., בגין ההצעה הפרטית (כהגדרתה בסעיף 3.2.2.2 לעיל) והצעות פרטיות נוספות (ככל שהחברה תתקשר בהסכמי השקעה נוספים בתנאים דומים לתנאי ההצעה הפרטית, אשר אין כל וודאות באשר להתקיימותם) ובגין הנפקת זכויות אותה השלימה החברה בחודש יוני 2016, ראו הדוח המידי של החברה מיום 25 במאי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-034077), הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.4. עיון במסמכים

העתק מתשקיף זה, ומכל דו"ח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו וכן ממסמכי ההתאגדות של החברה וכל דו"ח או הודעה שיוגשו על ידי החברה לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ו/או עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש.

פרק 10 - חתימות

החברה:

ביוקנסל בע"מ

הדירקטורים:

עופר גולדברג

דוד שלכט

איתמר שליט

עפר גונן

דניסון ת. ורו

רג'ינלד ל. הרדי

לורנס הווארד
