

מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ

(“החברה”)

6 בפברואר, 2017

דוח הצעת מדף

על-פי תשקיף מדף של החברה מיום 10 במאי, 2016¹ (“תשקיף המדף”), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 (“תקנות ההצעה”), החברה מתכבדת לפרסם דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (“הבורסה”) של ניירות הערך המפורטים בדוח זה להלן (“דוח הצעת המדף” או “הדוח”).

1. ניירות הערך המוצעים

1.1. ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה הינם כדלקמן:

1.1.1. עד 3,846,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה (“המניות המוצעות”);

1.1.2. עד 1,923,000 כתבי אופציה (סדרה 20), רשומים על שם, הניתנים למימוש בכל יום מסחר החל מיום רישום למסחר ועד ליום 6 באוגוסט, 2017, כולל (למעט במועדים המפורטים בסעיף 4.2.2 להלן), באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה 20) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 4.2.9 להלן), תמורת תשלום במזומן של מחיר המימוש בסך של 0.94 ש"ח (“מניית מימוש”). מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו. כתב אופציה (סדרה 20) שלא ימומש עד ליום 6 באוגוסט, 2017, ועד בכלל, יהא בטל ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי (“כתבי האופציה (סדרה 20)”). לפרטים נוספים אודות מימוש כתבי האופציה (סדרה 20) ראה סעיף 4.2 להלן.

1.1.3. עד 576,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה ועד 288,000 כתבי אופציה (סדרה 20) יכול שיוקצו בהקצאה נוספת לכלל המזמינים במקרה של חתימת יתר, כמפורט בסעיף 2.5 להלן.

המניות המוצעות וכתבי האופציה (סדרה 20) יכוננו להלן ביחד: “ניירות הערך המוצעים”;

1.2. נכון למועד דוח הצעת המדף, הונה הרשום של החברה הינו 1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת רשומות על שם (“המניות הרגילות”); הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 10,950,972 מניות רגילות.

¹ כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 9 במאי, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-062212).

לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של רכישת מלוא היחידות המוצעות על-פיו, ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.5 להלן, יהיה הון המניות המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-15,372,972 מניות רגילות (17,940,757 מניות רגילות בדילול מלא). בהנחה של רכישת כל היחידות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה (כתיאורן להלן) ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.5 להלן, ומימושם כל כתבי האופציה (סדרה 20) למניות מימוש, מיד עם הנפקתם, יהוו המניות המוצעות ומניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 20), המוצעות על-פי דוח הצעת המדף, כ-37.72% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-36.97% בדילול מלא).

2. אופן הצעת ניירות הערך המוצעים לציבור

2.1. ההצעה לציבור של ניירות הערך המוצעים תיעשה בדרך של מכרז על מחיר היחידה, בהצעה אחידה כאמור בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 ("תקנות אופן ההצעה"), כדלקמן:

2.1.1. 1,000 מניות רגילות ביחד עם 500 כתבי אופציה (סדרה 20) מוצעים לציבור ב-3,846 יחידות, כשהרכב כל יחידה ומחירה המזערי הינם כדלקמן ("היחידות" או "היחידות המוצעות"):

1,000 מניות רגילות במחיר של 0.78 ש"ח למניה, 780 ש"ח ובסה"כ

500 כתבי אופציה (סדרה 20) ללא תמורה סה"כ מחיר מזערי ליחידה 780 ש"ח

המחיר ליחידה אחת שייקבע במכרז לא יפחת מ-780 ש"ח ליחידה ("המחיר המזערי ליחידה").

הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 20) הינו כ-0.14 ש"ח. הערך הכלכלי חושב על-פי נוסחת בלק אנד שולס (Black-Scholes), בהתאם לנוסחת החישוב שבהנחיות הבורסה, בהתחשב בשער הסגירה של המניות הרגילות של החברה בבורסה ביום א' ה-5 בפברואר, 2017, שעמד על 98.2 ש"ח, כשסטיית התקן השבועית הייתה 6.11% המגלמת סטיית תקן שנתית של 44.06% ושיעור ההיוון השנתי לכתבי האופציה (סדרה 20) היה 0.1% וכן בהנחה שכתבי האופציה (סדרה 20) ימומשו במועד האחרון למימוש.

המחיר האפקטיבי למניה רגילה הינו כ-0.71 ש"ח².

² וזאת מכיוון שיחס היחידה הינו חצי כתב אופציה למניה.

- 2.1.2. כל מזמין יציין בהזמנתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש וכן את המחיר ליחידה המוצע על-ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המזערי ליחידה.
- 2.1.3. הזמנה שהמחיר הנקוב בה נמוך מהמחיר המזערי ליחידה תהיה בטלה ויראו אותה כהזמנה שלא הוגשה.
- 2.1.4. ניתן להגיש הזמנות לרכישת יחידות שלמות בלבד. הזמנה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כהזמנה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות בלבד הנקוב בה, וחלק כלשהו של יחידה הנקוב בה, יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. הזמנה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.
- 2.1.5. כל הזמנה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מכמות היחידות המוצעת בדוח הצעת המדף, יראו אותה כהזמנה שצוינה בה הכמות המוצעת על-פי דוח הצעת המדף.
- 2.1.6. כל מזמין רשאי להגיש במכרז עד שלוש הזמנות במחירי יחידה שונים אשר לא יפחתו מהמחיר המזערי ליחידה, וזאת במדרגות מחיר של 1 ש"ח, באופן שהמדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המזערי הינה 781 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 782 ש"ח, וכן הלאה. מחיר הנקוב בהזמנה, שאינו המחיר במדרגה של 1 ש"ח, יעוגל למדרגת המחיר הקרובה כלפי מטה.
- לעניין סעיף זה "מזמין" – לרבות בן משפחתו הגר עימו.

2.2. הגשת הזמנות

- 2.2.1. התקופה להגשת הזמנות ליחידות המוצעות תחל ביום ג', ה-7 בפברואר, 2017 ("יום המכרז"), בשעה 9:30 ותסתיים באותו יום בשעה 17:30, ובלבד שבמועד סגירת רשימת החתימות (כהגדרתו להלן) חלפו לפחות שבע (7) שעות ממועד פרסום דוח הצעת מדף זה שמתוכן חמש (5) שעות הינן שעות מסחר ("התקופה להגשת הזמנות" ו-"מועד סגירת רשימת החתימות" בהתאמה).
- 2.2.2. את ההזמנות יש להגיש באמצעות בנק מזרחי טפחות בע"מ מדרך ז'בוטינסקי 7, רמת גן ("רכז ההנפקה"), במישרין, או באמצעות כל אחד מסניפי הבנקים האחרים, או באמצעות חברי בורסה אחרים (יחד: "המורשים לקבלת הזמנות" או "חברי הבורסה"), על גבי טפסים אותם ניתן להשיג אצל המורשים לקבלת הזמנות, ובמהלך התקופה להגשת הזמנות כאמור לעיל.

כל הזמנה שתוגש למורשה לקבלת הזמנות ביום המכרז תחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על-ידי המורשה לקבלת הזמנות במהלך התקופה להגשת הזמנות, ובתנאי שתועבר על-ידי המורשה לקבלת הזמנות לידי רכז ההנפקה, ותתקבל על-ידי רכז ההנפקה, עד לשעה 18:30 של אותו היום ("המועד האחרון להגשה לרכז").

2.2.3. המורשים לקבלת הזמנות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין הזמנות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן או בחלקן עד השעה 12:30 ביום ד', ה-8 בפברואר, 2017 (יום המסחר הבא לאחר מועד סגירת רשימת החתימות). המורשים לקבלת הזמנות יעבירו לחשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (כמפורט בסעיף 2.4 להלן) את כל הסכומים ששולמו בגין היחידות שהזמנות לרכישתן נענו ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על-פי תנאי והוראות תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה.

2.2.4. הליכי המכרז, פרסום תוצאותיו ותשלום התמורה

2.2.4.1. ההזמנות תועברנה על-ידי המורשים לקבלת הזמנות לרכז ההנפקה במעטפות סגורות אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז. המעטפות הסגורות תוכנסנה לתיבה סגורה ביחד עם ההזמנות אשר הוגשו במישרין לרכז ההנפקה וזאת עד המועד האחרון להגשה לרכז.

2.2.4.2. ביום המכרז, לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, תיפתח תיבת הבקשות בנוכחות נציג החברה ורואה החשבון המבקר שלה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז, וכן יסוכמו ויעבדו תוצאות המכרז.

2.2.4.3. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, ולא יאוחר מהשעה 10:00 של אותו יום, תימסר הודעה על-ידי רכז ההנפקה למזמינים, אשר הזמנותיהם נענו במלואן או בחלקן, באמצעות המורשים לקבלת בקשות. ההודעה כאמור תציין את המחיר ליחידה שנקבע במכרז, את מספר היחידות שתוקצינה לכל מזמין ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה ועד לשעה 12:00 באותו יום, יעבירו המזמינים באמצעות המורשים לקבלת הזמנות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 2.4 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.

2.2.5. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני (2) ימי עסקים נוספים תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בשפה העברית.

2.2.6. החברה רואה בהפקדת תמורת ההנפקה על-פי דוח זה בחשבון המיוחד, כהגדרתו בסעיף 2.4 להלן, כהעברת התמורה לידי החברה, ועל סמך זאת תפנה החברה לבורסה בהזמנה לרשום את ניירות הערך למסחר.

2.3. אופן קביעת מחיר היחידות והקצאת ניירות הערך המוצעים למזמינים

2.3.1. כל היחידות שהזמנות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה ("מחיר הרכישה שיקבע" או "המחיר האחיד") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר ההזמנות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם הזמנות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על-פי דוח הצעת מדף זה.

2.3.2. היה והמספר הכולל של היחידות המוזמנות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור על-פי דוח זה, תענינה כל ההזמנות במלואן, ובמקרה כזה יהיה מחיר הרכישה שיקבע המחיר המזערי ליחידה הקבוע בדוח זה.

2.3.3. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בהזמנות שתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, יהיה המחיר ליחידה האחיד שווה למחיר היחידה הגבוה ביותר (ו/או במחירים גבוהים ממנו) שבו הוגשו הזמנות לרכישת כל היחידות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה. במקרה כאמור, הקצאת היחידות תיעשה כדלקמן:

2.3.3.1. הזמנות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה - תענינה במלואן.

2.3.3.2. הזמנות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד ליחידה - לא תענינה.

2.3.3.3. הזמנות הנוקבות במחיר ליחידה השווה למחיר האחיד - תענינה באופן יחסי כך שכל מזמין יקבל מתוך סך היחידות המוצעות שיותר לחלוקה לאחר הענות להזמנות הנוקבות במחיר ליחידה גבוה מהמחיר האחיד, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בהזמנה שבה נקב במחיר האחיד לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל ההזמנות שהוגשו לחברה שבהן נקב המחיר האחיד.

2.3.4. אם בהקצאת המניות המוצעות על-פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור ירכשו על-ידי רכז ההנפקה במחיר הרכישה שייקבע.

2.4. החשבון המיוחד

2.4.1. סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה ("החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת הזמנות את פרטיו. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה, בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי.

2.4.2. לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר השני שלאחר יום המכרז, יעביר רכז ההנפקה לחברה את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי הסכומים אשר יגיעו למורשים לקבלת הזמנות (ככל שיגיעו), וזאת כנגד העברת המניות המוצעות למזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ ("החברה לרישומים").

2.5. הקצאה נוספת

במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות לרכישת יחידות במחיר ליחידה האחד, או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של עד 576 יחידות הכוללות עד 576,000 מניות רגילות של החברה ועד 288,000 כתבי אופציה (סדרה 20) (דהיינו, עד כתישה עשר אחוזים (15%) מהכמות שהוצעה על-פי דוח זה), אשר יוקצו בהתאם לאמור בסעיף 2.3 לדוח זה לעיל.

3. חיתום

הצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

4. תנאי ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף

4.1. המניות המוצעות

4.1.1. המניות המוצעות שתוקצינה על-ידי החברה על-פי דוח הצעת מדף זה ומניות המימוש תהיינה, לאחר הקצאתן ו/או מימושם של כתבי האופציה (סדרה 20), לפי העניין, שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה בעת הקצאתן.

4.1.2. הזכויות העיקריות הנלוות למניות הרגילות מתוארות בפרק 3 לתשקיף המדף.

4.2.1. כתבי אופציה (סדרה 20) רשומים על שם, הניתנים למימוש בכל יום מסחר החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 6 באוגוסט, 2017, כולל ("תקופת המימוש"), באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה 20) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה (מניית מימוש) תמורת תשלום במזומן של מחיר המימוש בסך 0.94 ש"ח ("מחיר המימוש"), בכפוף למסירת הודעת מימוש לחברה וליתר התנאים המפורטים בסעיף 4.2.3 להלן, וכן בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 4.2.9 להלן. מחיר המימוש אינו צמוד למדד או מטבע כלשהו, והכל כמפורט להלן.

4.2.2. כתב אופציה (סדרה 20) שלא ימומש עד לתום תקופת המימוש (דהיינו, עד ליום 6 באוגוסט, 2017) יהא בטל ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה (סדרה 20) ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל ייקרא: "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה (סדרה 20) ביום האקס כאמור.

4.2.3. מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על-פי כתבי האופציה (סדרה 20) לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה, תמורת תשלום במזומן של מחיר המימוש, ובכפוף להוראות הבאות:

4.2.3.1. כל מחזיק בכתב אופציה (סדרה 20) (בס"ק 4.2.3 זה: "המבקש"), אשר יבקש לממש את כתבי האופציה (סדרה 20) בהן הוא מחזיק, יגיש בקשה בכתב אמצעות חבר בורסה, באופן המתואר להלן, בנוסח שייקבע על-ידי החברה (בס"ק 4.2.3 זה: "הודעת המימוש"), בצרוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה 20) אליהם מתייחסת הבקשה, ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה (סדרה 20) שמיושאו מתבקש. כמות מניות המימוש אשר מחזיק בכל כתב אופציה (סדרה 20) יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 4.2.9 להלן.

יום המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מסירה במישרין, או לחלופין, במקרה של מסירת הודעת מימוש באמצעות חבר בורסה - היום בו קיבלה הבורסה את הודעת המימוש מחבר הבורסה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים לעיל. לעניין זה, תיחשב הודעת מימוש כאמור שנתקבלה בבורסה לאחר השעה שנקבעה בחוקי העזר של

הבורסה (כמתואר בסעיף 4.2.3.3 להלן), כאילו נתקבלה ביום המסחר הבא (בס"ק 4.2.3 זה: "יום המימוש").

על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על-ידי החברה, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש. לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון, לחתום בשם המבקש ובעבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש.

לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה (סדרה 20) המפורטים לעיל במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון על-ידי מי שיתמנה על-ידי דירקטוריון החברה כאמור לעיל, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה מעיקרה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה (סדרה 20), והכספים שצורפו להודעת המימוש, יוחזרו למבקש, וזאת בתוך עד שני (2) ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

4.2.3.2. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלק מכתב אופציה (סדרה 20), אך מכתב הקצאה של כתבי האופציה (סדרה 20) ניתן להעברה, לויתור או לפיצול, בהתאם להוראות סעיפים 4.2.4 ו-4.2.5 להלן.

4.2.3.3. חוקי העזר של הבורסה בקשר עם לוח הזמנים למימוש כתבי אופציה (ולעניין זה, לוח הזמנים למימושם של כתבי האופציה (סדרה 20), קובעים כדלקמן:

[א] הודעת לקוח (מחזיק) בדבר מימוש אשר תתקבל עד לשעה 12:00 בצהריים במשרדי חבר הבורסה אשר באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה (סדרה 20), תועבר על-ידי חבר הבורסה לבורסה, עד לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים, ביום המסחר הבא;

[ב] קיבלה הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש כתב אופציה (סדרה 20) עד לשעה 12:00 בצהריים, תחייב הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית, ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת עד לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים, ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור;

[ג] קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף קטן [ב] לעיל עד לשעה 12:00 בצהריים, תעביר החברה לרישומים את בקשת המימוש למשרדה הרשום של החברה, וזאת עד לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא לאחר היום שבו נתקבלה ההודעה האמורה ;

[ד] כל הודעה מאלה המנויות בסעיפים [א] עד [ג] לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 בצהריים בכל יום מסחר, תיחשב כאילו נתקבלה לפני השעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

על אף האמור בסעיף 4.2.3.3 זה לעיל, מודגש כי על מימוש כתבי האופציה (סדרה 20) יחולו חוקי העזר של הבורסה, כפי שיחולו ביום מימושם של כתבי האופציה (סדרה 20) בפועל.

4.2.3.4. בתום תקופת המימוש (דהיינו, ביום 6 באוגוסט, 2017), על חברי הבורסה יהיה להעביר לבורסה את בקשות המימוש הסופיות, וזאת עד לא יאוחר מהשעה 9:00 בבוקר. חבר בורסה שלא יגיש בקשה עד לשעה האמורה, תראה אותו הבורסה כמי שוויתר על זכותו לממש את כתבי האופציה (סדרה 20) המוחזקות על-ידו, ואלו תפקענה.

על אף האמור בסעיף 4.2.3.4 זה לעיל, מודגש כי על מימוש כתבי האופציה (סדרה 20) יחולו חוקי העזר של הבורסה, כפי שיחולו ביום מימושם של כתבי האופציה (סדרה 20) בפועל.

4.2.4. מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה 20) ניתנים להעברה ולויתור ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות. החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס האמור ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה 20).

4.2.5. כל מכתב הקצאת כתבי אופציה (סדרה 20) ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה (סדרה 20) הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה (סדרה 20) שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול יעשה על-פי בקשת פיצול החתומה על-ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

לא יאוחר משני (2) ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, תקצה החברה למבקשים, באמצעות תעודות, את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום כי מניות המימוש תרשמה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.

בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 20) יירשמו במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש אחת, אולם עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על-ידי החברה בבורסה במשך תקופה של שלושים (30) ימים ממועד שהתהוותה כמות מתקבלת על הדעת למכירה בבורסה כאמור. התמורה שתשולם לכל אחד מהזכאים תהא תמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, והתמורה המגיעה לחברה בגין מימוש המניות האמורות, ולאחר ניכוי עמלות והיטלים אחרים, אם וככל שיהיו. תמורה כאמור תשולם לזכאים תוך ארבעה-עשר (14) ימים מתאריך המכירה. לא יישלח לזכאי רשום שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה, בשעות העבודה הרגילות, ובכפוף לתיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

שינוי זכויות כתבי האופציה (סדרה 20) ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה

(סדרה 20)

על-פי תנאי כתבי האופציה (סדרה 20), באישור מוקדם של החלטה שתתקבל ברוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה באסיפה כללית נפרדת של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20), החברה יכולה להתפשר עם מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) בקשר לכל זכות או תביעה שלהם, או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה (סדרה 20).

למרות האמור לעיל, על-פי תקנון הבורסה, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה (סדרה 20) הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999. בנוסף, בהתאם לתקנון הבורסה ולהנחיות על-פיו, החברה רשאית לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול או מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, ובכפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערך הנקוב של מניות המימוש.

בהתאם לתקנון הבורסה ולהנחיות על-פיו :

"הליך הפיצול" – הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל - בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

"הליך מיזוג" – הליך שבו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת או הליך שבו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל – בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

כל הוראות תקנון החברה בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים לפי הענין, על אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20). באסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 20) יהיה לכל כתב אופציה (סדרה 20) קול אחד בגין כל כתב אופציה (סדרה 20) המוחזק על-ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 20) תהיה במניין קולות. לעניין התאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד ראה סעיף 4.2.9 להלן.

4.2.8 הוראות להגנת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) בתקופת המימוש.

במהלך תקופת המימוש, וכל עוד לא מומשו או פקעו כל כתבי האופציה (סדרה 20), תחולנה להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות :

[א] החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20), ובמקרה הצורך תגרום להגדלת הונה הרשום.

[ב] במקרה שהחברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה (סדרה 20), לפי העניין לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה, מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור, יחולו הוראות פרק זה בשינויים המחויבים.

[ג] בתוך יום עסקים אחד לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 4.2.9 להלן, תפרסם החברה מודעה בשני (2) עיתונים יומיים בשפה העברית, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל, בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) לממש את כתבי האופציה (סדרה 20) המוחזקים על-ידם, תוך ציון "מחיר המימוש" ו-"תקופת המימוש" בהן מזכה כל כתב אופציה (סדרה 20) באותה עת.

בנוסף לכך, לא יאוחר מאשר שלושה (3) שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 20) וכן תודיע על כך בכתב לכל מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) הרשומים בפנקס כתבי האופציה (סדרה 20).

בהודעה כאמור יצויין גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 20), וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה (סדרה 20) בטלים ומבוטלים. במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש תשלח החברה את ההודעה ותפרסם את המודעה בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת.

החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים והדוחות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) וזאת במשך שעות העבודה הרגילות. לפי בקשת כל מחזיק רשום בפנקס כתבי האופציה (סדרה 20), תשלח לו החברה העתק מהדוחות האמורים לכתובת כפי שתימסר על-ידו.

[ד] החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע יהיה לא פחות מששה (6) ימי מסחר לאחר קבלת ההחלטה או ההכרזה כאמור.

[ה] במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תיתן החברה הודעה בכתב לכל מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 20) בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן, וכן תפרסם על כך מודעה בשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית. כל מחזיק כתב אופציה (סדרה 20) יהיה רשאי, תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה (סדרה 20) שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה המחזיק של כתב האופציה (סדרה 20) כאמור זכאי לתשלום השווה לסכום שהיה מגיע לו בפירוק אילו היה בעל מניות עקב מימוש כתב האופציה (סדרה 20) שברשותו, עובר לקבלת ההחלטה

לפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש.

4.2.9. כתבי האופציה (סדרה 20) ומניות המימוש אשר תנבענה ממימושם יהיו כפופים להתאמות המפורטות להלן:

4.2.9.1. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, במקרה שהחברה תחלק מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה (סדרה 20), כך שמספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתבי אופציה (סדרה 20) עם מימושם של כתבי האופציה (סדרה 20), יגדל או יקטן במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה (סדרה 20) היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה (סדרה 20) עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 20) 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 4.2.5 לעיל. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה (סדרה 20) יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות (כמפורט בסעיף 4.2.9.2 להלן), אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (לרבות בדרך של הנפקות לבעלי עניין). החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות אקס הטבה.

4.2.9.2. 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 (סדרה 20) שטרם מומשו, כאילו מימשו מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 20) אלה את כתבי האופציה (סדרה 20) שלהם עד ליום המסחר שלפני יום האקס. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

4.2.9.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

ככל שהחברה תחלק דיבידנד לבעלי מניותיה, תוספת המימוש תוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום

ה"אקס דיבידנד". החברה מתחייבת להודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

4.3. בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, המניות המוצעות וכן כתבי האופציה (סדרה 20) ומניות המימוש שתנבענה ממימושם של כתבי האופציה (סדרה 20), המוצעים על-פי דוח הצעה זה, ירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

5. שער הבורסה של מניות החברה

להלן נתונים על שערי הנעילה, הגבוהים והנמוכים (באג') של המניות הרגילות של החברה הנסחרות בבורסה, החל מיום 1 בינואר, 2015, ועד סמוך לפני מועד פרסום דוח הצעת המדף:

שער נמוך		שער גבוה		שנה
תאריך	שער	תאריך	שער	
19.1.2015	172	22.7.2015	333	2015
27.12.2016	88.7	2.2.2016	244.9	2016
29.1.2017	83.6	1.1.2017	100.7	מיום 1.1.2017 ועד ליום 5.2.2017

6. מיסוי

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה במניות המוצעות בדוח זה. ההוראות הכלולות בדוח זה להלן בדבר מיסוי המניות המוצעות בו אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק והתקינה הנזכרות בדוח זה, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

לפי הדין הקיים נכון למועד דוח זה, חלים על המניות המוצעות לציבור על-פי דוח הצעת המדף הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

6.1. רווח הון ממכירת המניות המוצעות

בהתאם להוראות סעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי החל על היחיד כמתואר בסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כמדרגה הגבוהה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה, קרי, יחיד המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו

או יחד עם אחר, בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה³ בחברה במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%).

על אף האמור לעיל, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית בהתאם להוראות סעיף 101א(א)(9) לפקודה. שיעור המס כאמור לא יחול לגבי יחיד שהכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ-"עסק" או מ-"משלח יד", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה (שיעור העומד על 25%, 24% ו-23%, בשנות המס 2016, 2017 ו-2018, בהתאמה).

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור, וזאת בכפוף להוראות סעיף 9(2) לפקודה כאמור. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שהכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ-"עסק" או "משלח יד", אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב הכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

הפסדים בשנת המס שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם יקוזזו כנגד רווחי הון ריאלי ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר (למעט רווח הון אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5), וכן, כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנדים ששולמו בגין אותו נייר ערך המוצע או בגין ריבית ודיבידנדים בשל ניירות ערך אחרים (בכפוף לכך ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנדים כאמור לא עלה על השיעור הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנדים כאמור. הפסד ממכירת נייר ערך שלא ניתן לקזז בשנת המס כאמור, כולו או מקצתו, יהיה ניתן לקיזוז בשנות המס הבאות כנגד רווח הון ושבח מקרקעין בלבד, כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס בה היה הפסד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), תשס"ג-2002 ("תקנות הניכוי"), במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוז

³ המונחים המפורטים בפסקה זו הינם כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה

החייב (כהגדרתו בתקנות הניכוי) בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום הדיבידנדים שנתקבלו בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנדים ששולם עליהם מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום ההפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות הניכוי, "חייב" (כהגדרתו בתקנות הניכוי) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי, ובנייר ערך שאינו צמוד למדד, כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה, בשיעור של 15% מרווח ההון או מהתשלום לפי העניין, בכפוף לכך שהמוכר הינו יחיד. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי החייב לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור.

לעניין ניכוי המס במכירה על ידי מוכר שהוא חבר בני אדם, בהתאם לתקנות הניכוי, חייב המשלם למוכר שהוא חבר בני אדם תמורה במכירת נייר ערך, תשלום בעסקה עתידית או רווח הון ריאלי במכירה או בפדיון של יחידה בקרן נאמנות פטורה או בקרן נאמנות חייבת, ינכה מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, מס בשיעור הקבוע בסעיף 126 (א) לפקודה.

ככל שהמניות המוצעות על-פי דוח זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, וזאת בהתאם להוראות סעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (באם קיימת כזו) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים, ובכפוף להמצאה מראש של אישור מאת רשויות המס.

6.2. שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

דיבידנד שמקורו במניות החברה, ובלבד שמקורו אינו במפעל מאושר, מפעל מוטב או מפעל מועדף כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (החוק לעידוד השקעות הון¹), יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). ככלל, קבלת דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל (למעט "חברה משפחתית" כהגדרתה בסעיף 64א לפקודה), לא יבוא במניין ההכנסה החייבת, ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל, ואינו דיבידנד שמקורו במפעל מאושר, מפעל מוטב או מפעל מועדף כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון כאמור.

דיבידנד המתקבל בידי חברה משפחתית יחויב במס בשיעור של 25%, למעט אם "הנישום המייצג" הינו "בעל מניות מהותי" בחברה המחלקת, ובמקרה כזה, הדיבידנד ימוסה בידי החברה המשפחתית בשיעור של 30%. למרות האמור לעיל, דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שהתקבל שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון הזכאי להטבות מס מכח החוק יהיה חייב ככלל במס בשיעור של 15% הן לגבי יחידים והן לגבי חבר בני אדם, לרבות תושבי חוץ, כפוף לאמנות למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל. דיבידנד שתשלם החברה מתוך דיבידנד שהתקבל שמקורו במפעל מועדף כהגדרתו בחוק לעידוד השקעות הון הזכאי להטבות מס מכח החוק יהיה חייב ככלל במס בשיעור של 20% לגבי יחידים, לרבות תושבי חוץ, כפוף לאמנות למניעת כפל מס עליהן חתומה מדינת ישראל, חבר בני אדם תושב ישראל פטור ממס. אולם, כאשר מקור הדיבידנד מחוץ לישראל או לחלופין, בהכנסה שנצמחה מחוץ לישראל, שיעור המס הינו מס חברות (בכפוף להוראות סעיף 126ג) לפקודה, לפיו יינתן זיכוי עקיף בגין המס שהוטל מחוץ לישראל, על הדיבידנד ועל ההכנסה ממנה ויראו את ההכנסה מדיבידנד כהכנסה בגובה הדיבידנד המגולם⁴); דיבידנד המתקבל בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 2(9) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה "עסק" או "משלח יד".

4 סכום ההכנסה מדיבידנד בתוספת המס ששולם על ההכנסה שממנה חולק הדיבידנד.

בהתאם להוראות הפקודה, כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערך, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערך שחולק כדיבידנד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), תשס"ו - 2005, שיעור המס שיש לנכות במקור⁵ על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה⁶, ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת מושבו (באם קיימת כזו).

6.3. מס על הכנסות גבוהות

בהתאם להוראות סעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2017 ואילך על 640,000 ש"ח (סכום זה מתעדכן מדי שנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של 3%. הוראות סעיף זה חלות בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, ועל הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי דוח זה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות של המשקיע ושל נייר הערך המוצע.

7. הימנעות מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף

7.1. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על דוח זה, להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ו/או בדוח הצעת המדף בקשר עם הצעת המניות המוצעות, הפצתן ופיזורן בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי המניות המוצעות על-פי דוח זה למכור את ניירות הערך אשר רכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח זה.

7.2. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על דוח זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבויות כאמור בסעיף 7.1 לעיל.

7.3. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על דוח זה, להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו בהסדר בניגוד לאמור בסעיף 7.1 לעיל.

⁵ החל מיום 1 בינואר, 2013, ניכוי המס במקור מדיבידנד ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

⁶ במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 (שנים עשר) החודשים שקדמו לתשלום.

8. היתרים ואישורים

- 8.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום דוח זה, לרבות אישור הבורסה, כמפורט בסעיף 8.2 להלן.
- 8.2. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה וכן את מניות המימוש, והבורסה נתנה את אישורה לכך.
- 8.3. אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, או למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של המניות המוצעות בדוח הצעת המדף, או על המחיר המוצעים בו.
- 8.4. הרישום למסחר בבורסה של המניות המוצעות בדוח הצעת המדף, כפוף לתקנון והנחיות הבורסה והוראות כל דין.

9. הזמנות בעלי עניין

מר ישראל מקוב, יו"ר דירקטוריון החברה ("מר מקוב"), הודיע לחברה כי בכוונתו להזמין במסגרת ההנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה כמות יחידות בסך כולל של 750,000 ש"ח. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, מחזיק מר מקוב בכ-0.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-1.04% בדילול מלא).

דירקטורים ונושאי משרה⁷ נוספים בחברה הודיעו לחברה כי בכוונתם להזמין במסגרת ההנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה, סך כולל של יחידות בהיקף כספי כולל של 400,000 ש"ח⁸.

10. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף) תשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת המדף.

11. תמורת ההנפקה ויעוד התמורה

11.1. התמורה הצפויה לחברה מהנפקה זו, בהנחה של הנפקת כל היחידות המוצעות על-פי דוח זה, לא כולל יחידות שיכול שיוקצו בהקצאה הנוספת, על בסיס המחיר המזערי ליחידה הנה כדלקמן:

כ- 3,000 אלפי ש"ח

התמורה המיידית הצפויה (ברוטו)

⁷ לרבות מר איתי בר-נתן, סמנכ"ל הכספים של החברה ושל ביולייט מדעי החיים בע"מ, בעלת השליטה בחברה.
⁸ לפרטים נוספים אודות אחזקותיהם של הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה ראו מצבת החזקות בעלי עניין שפורסמה על-ידי החברה ביום 5 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-002361)

11.2. ייעוד התמורה

תמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף תשמש את החברה, מיד לאחר קבלתה, למימון פעילותה השוטפת והעסקית של החברה בקשר עם ערכות הדיאגנוסטיקה (בדגש על ערכות המבוססות על טכנולוגיית ה-CellDetect®) שהיא מפתחת וממסחרת ביחד עם חברת הבת, זטיק טכנולוגיות בע"מ ("זטיק"), וכן לשם קידום שיתופי פעולה עם גופים בעלי ניסיון בתחום פעילותה של החברה המכוונים למסחר מוצריה הקיימים ופיתוח ערכות דיאגנוסטיקה נוספות בדגש על טכנולוגיית ה-CellDetect®.

12. שינויים וחידושים מהותיים

לפירוט השינויים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו מיום פרסום תשקיף המדף שפורסם ביום 9 במאי, 2016, ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, ראו הדיווחים התקופתיים והמיידיים של החברה שפורסמו החל מיום פרסום תשקיף המדף ב-9 במאי, 2016, ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, כפי שפורסמו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבורסה, בכתובת: www.maya.tase.co.il, אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפניה.

13. דוח אירועים

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ההצעה, מצורף כנספת א' לדוח הצעת מדף זה, דוח אירועים (כמשמעותו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר אירועים מהותיים (כמשמעם בתקנה האמורה) שאירעו בתקופה שלאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2016, שפורסמו ביום 24 בנובמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-082017), ועד מועד פרסום דוח הצעת המדף.

⁹ רוסאריו שירותי חיתום (א.ש.) בע"מ ("רוסאריו"), יאיר קפיטל בע"מ, אגוז הנפקות ופיננסים בע"מ ויוניק הפצה פיננסים בע"מ (יחד: "המפיצים"), ישמשו כמפיצים לעניין הצעת היחידות על-פי דוח הצעת המדף. יואב קו יועצים בע"מ ישמש כיועץ להנפקה ("יועץ ההנפקה"). עבור שירותיהם יקבלו המפיצים ויועץ ההנפקה סך כולל השווה ל-5% מהתמורה המיידית הכוללת שתתקבל בפועל בגין היחידות שתונפקנה על-פי דוח הצעת המדף בניכוי התמורה שהתקבלה מהזמנותם של מר מקוב ויתר הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה כמפורט בסעיף 9 לדוח (בתוספת מע"מ כדון) ("המזמינים המוחרגים"), וכן סך כולל השווה ל-3% מהתמורה הכוללת שתתקבל בפועל בגין מימושם של כתבי האופציה (סדרה 20) על-ידי מחזיקים שאינם מזמינים מוחרגים, אשר תשולם אחת לרבעון. העמלות כאמור יחולקו בין המפיצים ויועץ ההנפקה לפי שיקול דעתו הבלעדי של רוסאריו והחברה. המפיצים יהיו רשאים לשלם מתוך עמלת המפיצים המגיעה להם, בהתאם לשיקול דעתם, עמלות לצדדים שלישיים שיצהירו על כשירותם לשמש כמפיצים על-פי תקנות ניירות ערך (חיתום), תשס"ז-2007, עבור סיוע בשיווק והפצה של המניות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף, ובלבד שסכומים אלה לא ישולמו לרוכש סופי של מניות בהצעת המדף. רכז ההנפקה יהיה זכאי לעמלת ריכוז הנפקה בסך של 20 אלף ש"ח. כל העמלות ישולמו על-ידי רכז ההנפקה, לאחר ההנפקה.

14. מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים

לדוח הצעת מדף זה, מצורפים ב' כנספת מכתבי הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נכללת הסכמתם כי חוות הדעת ודוחות הסקירה שלהם לדוחותיה הכספיים של החברה (כמפורט במכתבי ההסכמה), יכללו, על דרך ההפניה, בדוח הצעת מדף זה, הכל בנוסח מכתבי ההסכמה המצורפים וכפוף להם

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה :

cll&co

קונפינו לוכטנשטיין לוי
משרד עורכי־דין

לורי אלמולי-קונפינו*
ברק לוכטנשטיין
אבי לוי
רוני יוסמן
מוראל שחר
ענת בן-שטרית
יובל בר
תמר שינקין-יפת
שמרית רוזנק
בת-שבע אוסטין
גדי בן דרור
עפר אפרת
אלונה אשר
דינה דן
ליאור שמואל
דניאל פסטרנק
אמנדה זקצר
אלעד לוי
קארין נחושתן
רון פרי
רוני חיון

6 בפברואר, 2017

לכבוד

מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ

קרית עתידים, בנין 3

תל אביב 61581

ג.א.נ.,

הנדון: זוח הצעת מדף מיום 6 בפברואר, 2017, בדבר הנפקת ניירות ערך של

מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ ("זוח הצעת המדף") ניירות הערך המוצעים" ו-

" החברה" בהתאמה)

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה מיום 10 במאי, 2016 ("תשקיף המדף"), ולדוח הצעת המדף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כדלקמן :

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף, תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים בדרך המתוארת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

יובל בר, עו"ד, רון פרי, עו"ד

קונפינו לוכטנשטיין לוי ושות', עורכי דין

חנן זלינגר
Of counsel
* בעלת רשיון גם בניו יורק

16. חתימות

החברה:

מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ

הדירקטורים:

ישראל מקוב

סוזנה נחום זילברברג

רון גרופל, דח"צ

שלי זיכלינסקי, דח"צ

יעקב וינטר

נספח א'

6 בפברואר, 2017

דוח אירועים

כהגדרתו בתקנה 56 לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה),

תשכ"ט-1969

לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2016, דהיינו מיום 24 בנובמבר, 2016, ועד סמוך למועד פרסום דוח הצעת המדף, לא חלו ביחס לחברה אירועים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56 לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969), למעט כמפורט להלן:

1. ביום 18 בדצמבר, 2016, הודיעה החברה כי ביום 15 בדצמבר, 2016, הושלם בהצלחה סבב ראשון של הטמעות בארה"ב של הערכה למעקב אחר חזרתיות סרטן שלפוחית השתן תוך שימוש בטכנולוגיית ה-CellDetect® אשר פותחה על-ידי זטיק. הערכה האמורה הוטמעה בהצלחה אצל 4 מרכזים מובילים בארה"ב בעלי שם עולמי, והעוסקים, בין היתר, במחקר, פיתוח ובדיאגנוסטיקה מסחרית למחלת הסרטן. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 בדצמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-140164), המובא על דרך ההפניה.
2. ביום 29 בדצמבר, 2016, הודיעה החברה על פקיעתן של 1,139,300 כתבי אופציה (סדרה 19) של החברה, אשר פקעו ביום 29 בדצמבר, 2016. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 בדצמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-144769), המובא על דרך ההפניה ("פקיעת סדרה 19").
3. בעקבות פקיעתה של סדרה 19 כמפורט לעיל, ביום 29 בדצמבר, 2016, הודיעה החברה על פקיעתן של 693,400 כתבי אופציה (סדרה 19) וכן 44,400 כתבי אופציה (סדרה 19) מתוך 1,139,300 כתבי אופציה (סדרה 19) אשר הונפקו על-ידי החברה, ואשר הוחזקו על-ידי בעלת השליטה בחברה, ביוליט מדעי החיים בע"מ, וכן על-ידי יו"ר דירקטוריון החברה, מר ישראל מקוב, בהתאמה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 בדצמבר, 2016 (2016-01-144772), המובא על דרך ההפניה.
4. ביום 3 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מדיניות התגמול החדשה של החברה לתקופה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה כאמור. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה מיום 27 בנובמבר, 2016, ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 4 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2016-01-132274 ו-2017-01-001539 בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.
5. ביום 8 בינואר, 2017, הודיעה החברה כי בהמשך לקבלת אישורם של המרכז הרפואי קפלן ("קפלן") ושל ועדת האתיקה של קפלן, ביום 5 בינואר, 2017, התקשרה זטיק בהסכם לעריכת ניסוי מורחב אשר ייערך בקפלן, לאבחון תאי סרטן הערמונית בדגימות שתן באמצעות טכנולוגיית ה-CellDetect® של זטיק ("הניסוי המורחב"). עריכתו של הניסוי המורחב החלה במהלך חודש ינואר, 2017, ובמסגרתו מתכוונת זטיק ליטול כ-100 דגימות שתן מכ-100 נבדקים בריאים וחולים בסרטן הערמונית. להערכתה של זטיק, עריכתו של

הניסוי המורחב צפויה להסתיים במהלך הרבעון השלישי של שנת 2017. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-002584), המובא על דרך ההפניה.

6. ביום 18 בינואר, 2017, הודיעה החברה כי ביום 17 בינואר, 2017, קיבלה החברה הזמנה ראשונה ממעבדה מובילה בארצות הברית לרכישת ערכות למעקב אחר חזרתיות סרטן שלפוחית השתן תוך שימוש בטכנולוגיית ה-CellDetect[®]. במסגרת ההזמנה הראשונה כאמור, התחייבה המעבדה האמריקאית המובילה לרכוש מהחברה כמות ערכות ראשונית בהיקף כספי לא מהותי, ובסמוך לאחר סיומו של הליך ולידציה לערכות אלו שנרכשו על-ידה, הודיעה המעבדה האמריקאית המובילה כי בכוונתה לאמץ את הערכות כחלק מתכנית עבודתה ומהכלים בהם היא עושה שימוש במסגרת פעילותה הרגילה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-007617), המובא על דרך ההפניה.

7. ביום 19 בינואר, 2017, נודע לחברה כי בהמשך להתראה של הבורסה מיום 30 ביוני, 2016, החברה לא הועברה לרשימת השימור של הבורסה, וזאת עקב שיפור בנתונייה של החברה.

8. ביום 2 בפברואר, 2017, הודיעה החברה כי ביום 1 בפברואר, 2017, התקשרה החברה, באמצעות זטיק, עם חברה טורקית מובילה, בהסכם להפצה בלעדית של ערכות למעקב אחר חזרתיות סרטן שלפוחית השתן תוך שימוש בטכנולוגיית ה-CellDetect[®] שפותחה על-ידי זטיק ("הסכם ההפצה הבלעדי" ו-"המפיץ" בהתאמה). במסגרת הסכם ההפצה הבלעדי התחייב המפיץ לרכוש מהחברה כמות מינימלית של 15,000 ערכות בשנת 2017, בסך כולל של עשרות אלפי יורו, ואשר 2,500 ערכות מתוכן הוזמנו כבר במעמד החתימה על הסכם ההפצה הבלעדי. עוד נקבע בהסכם ההפצה הבלעדי, כי כמות הערכות המינימאלית לשנת 2018 תיקבע במהלך שנת 2017, ובלבד שכמות מינימלית זו תהא גדולה מ-16,500 ערכות. יצוין כי התקשרות הצדדים בהסכם ההפצה הבלעדי והתחייבויות המפיץ על-פיו, הינם בנוסף ל-800 ערכות אשר נרכשו על-ידי המפיץ בחודש דצמבר 2016, שאינן חלק מהסכם ההפצה הבלעדי, ואשר למיטב ידיעת החברה, סופקו לבית חולים בטורקיה. כמו-כן, כחלק מהתקשרות הצדדים בהסכם ההפצה הבלעדי, ערכה החברה ביחד עם המפיץ מספר הדגמות לערכות בטורקיה, אצל מספר לקוחות פוטנציאליים מובילים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בפברואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-012141), המובא על דרך ההפניה.

גיא לרנר,
מנכ"ל

ישראל מקוב,
יו"ר הדירקטוריון

נספח ב'

מכתבי הסכמה של רואי החשבון המבקרים

תאריך : 6 בפברואר, 2017

לכבוד
הדירקטוריון של מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ
קריית עתידים
תל אביב
א.ג.נ.,

הנדון: דוח הצעת מדף של מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ המיועד להתפרסם בחודש פברואר 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בדוח הצעת המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- (1) דוח סקירה מיום 24 בנובמבר 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (2) דוח מיוחד של רואה חשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון