

קולפלנט אחזקות בע"מ

(החברה")

12 בפברואר 2017

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף המדף של החברה מיום 25 בנובמבר 2014¹ (להלן: "תשקיף המדף" או "התשקיף"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות ההצעה"), החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות ערך של החברה כמפורט בדוח הצעת מדף זה להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "הדוח"). בדוח זה תיחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת.

ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה מוצעים בדרך של הצעה אחידה לציבור, וזאת בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן הצעה"), וכמפורט להלן.

ההצעה על פי דוח זה נעשית בישראל בלבד.

ההצעה מבוצעת לניצעים אשר ייחשבו כמי שהצהירו כי: (1) אינם U.S. Person כהגדרתו ב-Regulation S שהותקנה מכח ה-Securities Act; (2) אינם רוכשים את ניירות הערך המוצעים עבור U.S. Person ו/או עבור אדם הנמצא בארה"ב; (3) אינם שוהים בארה"ב בעת הגשת הבקשה לרכוש את ניירות הערך המוצעים ולא ישהו בארה"ב בעת רכישתם; ו-(4) אינם רוכשים את ניירות הערך המוצעים עם כוונה לבצע "distribution" בארה"ב (כמשמעו של מונח זה בחוקי ניירות ערך האמריקניים).

על תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה ועל הצעת ניירות הערך המוצעים ורכישתם על פיהם וכל הנובע ו/או הקשור בתשקיף מדף ובדוח הצעת מדף זה, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד, והניצעים, בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף מדף ודוח הצעת מדף זה, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית זו וברירת דין זו.

תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה לא הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב. בכפוף לאמור להלן, ניירות הערך המוצעים לציבור על פי התשקיף מדף ודוח הצעת מדף זה לא נרשמו ולא יירשמו בהתאם ל-United States Securities Act of 1933 (להלן: "Securities Act"), כפי שתוקן מעת לעת, או על פי כל דין מדינה בארצות הברית, ואסור לבעלי ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף מדף ודוח הצעת מדף זה להציעם, למוכרם לשעבדם ו/או להעבירם בכל צורה בארצות הברית (בכפוף למסחר בהם

¹ ביום 17 בנובמבר 2016 אישרה רשות ניירות ערך את הארכת תשקיף המדף של החברה עד ליום 23 בנובמבר 2017. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-079455).

בבורסה, כאמור להלן), אלא אם יירשמו בהתאם ל-Securities Act או אם קיים פטור מרישום בהתאם ל-Securities Act ובהתאם לדין המדינה בארה"ב.

יובהר, כי החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה למסחר בארצות הברית בהתאם ל-Securities Act.

המפיצים התחייבו שהפצת ניירות הערך על ידיהם או על ידי מי מטעמם תבוצע בישראל בלבד ולא ל-U.S Person.

בהתאם לאמור לעיל, החברה זכאית להציע בישראל לציבור את ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה, לרשום אותם למסחר בבורסה, ולניצעים על פי דוח זה יהיה מותר לקיים בהם מסחר בבורסה.

החלטה לרכוש את ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה יש לקבל אך ורק בהסתמך על המידע הנכלל (לרבות על דרך ההפניה) בתשקיף המדף ובדוח הצעת מדף זה.

תשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה אינם מיועדים לפרסום ו/או הפצה ו/או חלוקה בארצות הברית, אף אדם אינו מוסמך לפעול למכירת ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה בארצות הברית. החברה לא התירה לכל אדם או גוף אחר כלשהו למסור מידע שונה מזה המפורט בתשקיף המדף ודוח הצעת מדף. התשקיף המדף ודוח הצעת מדף זה אינם מהווים הצעה של ניירות ערך בכל מדינה אחרת למעט מדינת ישראל.

בהתאם לחוות דעת של עו"ד, אשר הוגשה לחברה על פי דרישת הבורסה קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף זה על ידי החברה, הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה אינה מצריכה רישום (Registration) על פי הוראות ה-Securities Act או התקנות מכוחו.

יובהר, כי בהתאם להוראות סעיף 328 לחוק החברות, רכישת מניות על פי דוח הצעת מדף זה, שכתוצאה ממנה יחזיק אדם ב-25% מזכויות ההצבעה בחברה, או יותר, כפופה לביצוע הצעת רכש מיוחדת בהתאם להוראות פרק 2 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולסנקציות הקבועות בחוק זה בשל רכישה שבוצעה בניגור לאמור לעיל.

לפירוט בדבר כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו מיום פרסום תשקיף המדף ועד פרסום דוח הצעת המדף, ראו דיווחים מידיים ותקופתיים של החברה אשר הגישה החברה לאחר פרסום תשקיף המדף, הנכללים בדוח הצעת המדף על דרך ההפניה בהתאם להוראות תקנה 4(א) לתקנות ההצעה וסעיף 14 לדוח זה להלן.

1. ניירות הערך המוצעים

החברה מבקשת להציע לציבור בהצעה אחידה ניירות ערך כדלקמן:

1.1 עד 50,000,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.03 ש"ח ע.ג. כ"א של שיוצעו לציבור בהצעה אחידה. לתנאים נוספים של תנאי ניירות הערך המוצעים ראו סעיפים 4 ו-5 לדוח זה.

ביחד עם

1.2 עד 25,000,000 כתבי אופציה (סדרה יב'), רשומים על שם, הניתנים למימוש לעד 25,000,000 מניות רגילות של החברה, בכל יום מסחר החל ממועד רישומם למסחר בבורסה ועד (וכולל) יום 13 ביוני 2017 (להלן: "כתבי אופציה (סדרה יב')").

והכול למעט ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מאלה להלן: "אירוע חברה"), וכן, כאשר חל יום ה-"אקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה – גם למעט ביום ה"אקס" כאמור. כל כתב אופציה (סדרה יב') ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 0.36 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה יב') (להלן: "מחיר המימוש של כתב אופציה (סדרה יב')") (כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 4.8 – 4.9 להלן). מחיר המימוש של כתב אופציה (סדרה יב') אינו צמוד למדד כלשהו או למטבע כלשהו. כתב אופציה (סדרה יב') אשר לא ימומש עד למועד האחרון למימוש כאמור לעיל, יפקע, יהא בטל ולא יקנה למחזיק בו זכות או תביעה כלשהי כלפי החברה. לפירוט אודות תנאי כתבי האופציה מסדרה יב' ראו סעיפים 4 ו-5 לדוח זה.

המניות הרגילות וכתבי האופציה (סדרה יב') ייקראו ביחד להלן: "ניירות הערך" או "ניירות הערך המוצעים".

בהתאם לאמור בסעיף 3.22 להלן, החברה תהא רשאית להקצות לכלל המזמינים כמות נוספת של יחידות (כהגדרתן להלן), בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על פי דוח הצעת המדף, אשר יוקצו בהתאם לתקנות אופן הצעה.

2. הון המניות הרשום של החברה במועד דוח זה הוא 500,000,000 מניות רגילות, והון המניות המונפק והנפרע של החברה של החברה במועד דוח זה הוא 2^{108,049,325} מניות רגילות. בהנחה שיונפקו מלוא המניות הרגילות וכתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה, הון המניות המונפק והנפרע של החברה של החברה יהיה 158,049,325 מניות רגילות³, וכמות המניות בדילול מלא תעמוד על 215,254,007⁴. המניות המוצעות על פי דוח זה יהיו, מיד לאחר הנפקתן, כ-31.82%⁵ מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-23.23% בדילול מלא⁶.

3. המניות המוצעות, כתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים וכן המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה יב') על פי דוח הצעת מדף זה יירשמו במרשמי ניירות הערך של החברה, על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או כל חברה לרישומים של החברה, כפי שתהיה באותה עת (להלן: "החברה לרישומים").

ההצעה על פי דוח זה

3.1. ניירות הערך המוצעים של החברה על פי דוח זה מוצעים לציבור בדרך של הצעה אחידה, כאמור בתקנות אופן ההצעה, כדלקמן:

עד 50,000,000 מניות רגילות יחד עם עד 25,000,000 כתבי אופציה (סדרה יב'), המוצעים לציבור בעד 50,000 יחידות (להלן: "יחידה" או "יחידות"), אשר יוצעו לציבור במסגרת ההצעה האחידה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה (להלן: "המכרז"), כשהרכב כל יחידה ומחירה המינימלי הם כדלקמן:

- 2 כולל 920,461 מניות רדומות של החברה.
- 3 כולל 920,461 מניות רדומות של החברה ובהנחת מימוש של כל ניירות הערך ההמירים בחברה לרבות כתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה.
- 4 כולל 920,461 מניות רדומות של החברה ובהנחת מימוש של כל ניירות הערך ההמירים בחברה לרבות כתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה.
- 5 לא כולל מניות רדומות של החברה.
- 6 בהנחה שכל ניירות הערך ההמירים למניות רגילות של החברה ימומשו, כולל כל כתבי האופציה (סדרה יב'); לא כולל מניות רדומות של החברה.

המחיר ליחידה

הרכב כל יחידה

340 ש"ח
 ללא תמורה
 340 ש"ח

1,000 מנייות רגילות במחיר של 0.34 ש"ח למניה, ובסך הכול
 500 כתבי אופציה (סדרה יב')
המחיר המינימלי ליחידה אחת

המחיר ליחידה אחת שייקבע במכרז לא יפחת מ-340 ש"ח ליחידה (להלן: "המחיר המינימלי").

3.2 הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה יב') הוא כ-5.3 אגורות. הערך הכלכלי הנ"ל חושב על פי נוסחת "בלק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שבהנחיות הבורסה, בהתחשב בשער הנעילה של המניות הרגילות של החברה בבורסה ביום 9 בפברואר 2017 (0.38 ש"ח), כשסטיית התקן השבועית הייתה 6.91% (המגלמת סטיית תקן שנתית של 49.83%) ושיעור ההיוון השנתי לכתבי האופציה האמורים היה 0.1%, וכן בהנחה שכתבי האופציה (סדרה יב') ימומשו במועד האחרון למימושם.

אופן הגשת הזמנות לרכישת יחידות

3.3 התקופה להגשת הזמנות לרכישת היחידות תיפתח ביום א', 12 בפברואר 2017 (להלן: "יום המכרז" או "יום הגשת הבקשות") בשעה 09:30 (להלן: "מועד פתיחת רשימת החתימות") ותיסגר באותו יום בשעה 17:00 (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות"), ובלבד שמועד תום התקופה להגשת הזמנות יהיה לא לפני תום שבע (7) שעות ממועד פרסום דוח הצעת המדף ומתוכן חמש (5) שעות מסחר מרגע פרסום דוח הצעת המדף.

3.4 את הבקשות לרכישת היחידות יש להגיש לחברה, על גבי טפסים הנהוגים למטרה זו, באמצעות רכז ההנפקה – איפקס הנפקות בע"מ, שכתובתו: דרך ששת הימים 30 בני ברק, טלפון: 03-7778200; פקס: 03-7778201 (להלן: "הבקשות" ו"רכז ההנפקה" בהתאמה), במישרין או באמצעות בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה (להלן: "המורשים לקבלת בקשות"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות.

3.5 כל בקשה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תיחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות, ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכז ההנפקה, ותתקבל על ידי רכז ההנפקה, עד לתום שעה אחת ממועד סגירת רשימת החתימות (להלן: "המועד האחרון להגשה לרכז"). הזמנה שתתקבל אצל חברי הבורסה לאחר מועד סגירת רשימת החתימות או שתתקבל אצל רכז ההנפקה יותר משעה אחת לאחר מועד סגירת רשימת החתימות, לא תענה על ידי החברה.

3.6 כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים ובמרווחים של 1 ש"ח בין המחיר הנקוב בבקשות, באופן שהמדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימלי ליחידה היא 341 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 342 ש"ח, 343 ש"ח וכו'. בקשה שתנקוב במחיר שאינו במרווח שנקבע בדוח ההצעה תעוגל למחיר במרווח הקרוב כלפי מטה.

3.7 כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המינימלי ליחידה. בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימלי ליחידה, תהא בטלה ויראוה כבקשה שלא הוגשה.

3.8 מזמין בודד יוכל להגיש הצעה לרכישת עד 39,282 יחידות.

- 3.9. ככפוף לכל דין, הבקשות לרכישת היחידות הן בלתי חוזרות. כל בקשה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות על פי תנאי דוח הצעת המדף לבקשתו. יובהר כי מבקש שהגיש הזמנה, רשאי לחזור בו מהזמנתו עד מועד סגירת רשימת החתימות.
- 3.10. ניתן להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת לא תתקבל.
- 3.11. כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מהכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף, יראוה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף.
- 3.12. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן.
- 3.13. "מבקש" או "מזמין" - ביחד עם בן משפחתו הגר עימו.

הליכי פתיחת ההזמנות והודעה על תוצאות הנפקה

- 3.14. הבקשות תועברנה על ידי המורשים לקבלת בקשות לרכז ההנפקה במעטפות סגורות אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז. המעטפות הסגורות תוכנסנה לתיבה סגורה ביחד עם הבקשות אשר הוגשו ישירות לרכז ההנפקה וזאת עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז.
- 3.15. 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 ויעובדו תוצאות המכרז.
- 3.16. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, לא יאוחר משעה 10:00 תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה למבקשים, אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן, באמצעות המורשים לקבלת בקשות. ההודעה תציין את המחיר ליחידה שנקבע במכרז, את מספר היחידות שתוקצינה לכל מזמין ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה, ובאותו יום עד השעה 12:30 בצהריים, יעבירו המבקשים באמצעות המורשים לקבלת בקשות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיפים 3.23-3.25 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.
- 3.17. עד תום יום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר תגיש החברה דוח מידי לבורסה ולרשות ניירות ערך בהתאם לחוק ניירות ערך על תוצאות ההנפקה.

קביעת מחיר היחידות במכרז והקצאת היחידות לניצעים

- 3.18. כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן בסעיף זה: "מחיר הרכישה שיקבע" או "המחיר האחיד") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה.

- 3.19. היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות, תענינה כל הבקשות במלואן, בכפוף להתקיימות דרישות תקנון הבורסה הרלוונטיות, ובמקרה כזה יהיה מחיר היחידה למבקשים המחיר המינימלי ליחידה ויתרת היחידות לא תונפקנה.
- 3.20. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:
- 3.20.1. בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר המינימלי ליחידה – תענינה במלואן;
- 3.20.2. בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר המינימלי ליחידה – לא תענינה;
- 3.20.3. בקשות הנוקבות במחיר המינימלי ליחידה – תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות, שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר המינימלי ליחידה, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר המינימלי ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן נקב המחיר המינימלי.
- 3.21. אם בהקצאת ניירות הערך על פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שינבעו כתוצאה מהעיוגול כאמור ירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר ליחידה שנקבע בדוח ההצעה.
- 3.22. כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.
- 3.23. ככל שבהצעת ניירות הערך לציבור תהיה חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן הצעה, החברה תהא רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר המינימלי ליחידה או במחיר לפי תקנה 7(ד) לתקנות אופן הצעה או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של יחידות בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על פי דוח הצעת המדף, אשר יוקצו בהתאם לתקנות אופן הצעה.

החשבון המיוחד והקצאת היחידות

- 3.24. סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה בתאגיד בנקאי (להלן: "החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו של החשבון המיוחד. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על ידי רכז ההנפקה בפיקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי.
- 3.25. המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד, את כל הסכומים ששולמו בגין ניירות הערך שבקשות לרכישתם נענו על פי תנאי דוח הצעת מדף זה וזאת עד השעה 12:30 בצהריים ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי דוח הצעת מדף זה.
- 3.26. רכז ההנפקה יעביר לחברה, לא יאוחר מהשעה 12:30 בצהריים ביום המסחר השני שלאחר יום הגשת הבקשות, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, בניכוי עמלות הפצה וריכוז, וזאת כנגד העברת

- התעודות בגין המניות וכתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה אל מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ וזיכוי חבר הבורסה על פי הוראות רכז ההנפקה.
- 3.27 לעניין דוח הצעת מדף זה, החברה רואה בהעברת הכספים מרוכשי ניירות הערך המוצעים בהנפקה לחשבון המיוחד כאמור, כהעברת תמורת ההנפקה לחברה.
- 3.28 המסחר בניירות הערך של החברה המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה יחל סמוך לאחר רישום למסחר. המניות וכתבי האופציה (סדרה יב') ייסחרו בבורסה ביחד עם המניות הרגילות וכתבי האופציה של החברה שיהיו במחזור במועד רישום למסחר.
- 3.29 **במקרה של ביטול המכרז, ניירות הערך המוצעים לא יונפקו, לא יירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבה כסף מהמשקיעים בקשר לאותן יחידות.**
- 3.30 **כוונת בעלי עניין לרכישת יחידות בהנפקה:** בעלי העניין הקיימים בחברה מעת לעת יהיו רשאים להגיש הזמנות לרכישת יחידות המוצעות על פי חלק ההצעה לציבור על פי דוח זה. נכון למועד דוח זה בעלי העניין להלן הודיעו על כוונתם לרכוש יחידות המוצעות כדלקמן:
- 3.30.1 מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ הודיעה על כוונתה לרכוש כ-5,515 יחידות בסך של כ-1,875 אלפי ש"ח.
- 3.30.2 דוקור, באמצעות Docor Levi Lassen BV ו-Docor International BV, הודיעה על כוונתה לרכוש כ-2,206 יחידות בסך של כ-750 אלפי ש"ח.
- 3.30.3 עדי גולדין (ת.ז. 027238088), יו"ר החברה, הודיע על כוונתו לרכוש כ-118 יחידות, בסך כ-40 אלף ש"ח.
- 3.31 הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף אינה מובטחת בחיתום.
- 3.32 ביום המסחר הראשון לאחר תום התקופה להגשת בקשות, לא יאוחר משעה 15:00, יעבירו המפיצים לרכז ההנפקה ולחברה את רשימת המזמינים להם הוקצו ניירות ערך בהנפקה (להלן: "רשימת המשקיעים"). רשימת המשקיעים תכלול את שמו המלא של כל מזמין, את פרטי החשבונות שלו ואת מספר היחידות שהוקצו לו.
- 3.33 החברה רשאית לבטל את ההצעה על פי דוח זה בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מבלי שתהיה לניצעים כל טענה בקשר לכך. במקרה של ביטול ההנפקה כאמור, המניות הרגילות וכתבי האופציה (סדרה יב') על פי דוח הצעת מדף זה, לא יונפקו, לא יירשמו למסחר בבורסה ולא ייגבה כסף מהמזמינים בקשר לאותן יחידות שהוזמנו על ידיהם.
4. **תנאי כתבי האופציה (סדרה יב') המוצעים על פי דוח זה**

להלן תנאי כתבי אופציה (סדרה יב') של החברה, המוצעים לראשונה על פי התשקיף מדף ודוח הצעת מדף זה:

- 4.1 כתבי אופציה (סדרה יב'), רשומים על שם, הניתנים למימוש בכל יום מסחר החל ממועד רישום למסחר בבורסה ועד (וכולל) יום 13 ביוני 2017, באופן שבו כל כתב אופציה (סדרה יב') יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, והכול - למעט ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת

הון (כל אחד מאלה ייקרא להלן: "אירוע חברה"), וכן כאשר חל יום ה-"אקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - גם למעט ביום ה-"אקס" כאמור.

כל כתב אופציה (סדרה יב') ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 0.36 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה יב') (כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 4.8 - 4.9 להלן). מחיר המימוש של כתב אופציה (סדרה יב') אינו צמוד למדד כלשהו או למטבע כלשהו. כתב אופציה (סדרה יב') אשר לא ימומש עד למועד האחרון למימוש כאמור לעיל, יפקע, יהא בטל ולא יקנה למחזיק בו זכות או תביעה כלשהי כלפי החברה.

4.2. זכויות המניות אשר תנבענה ממימוש כתב האופציה (בסעיף זה: "מניות המימוש")

מניות המימוש שתונפקנה עקב מימוש כתבי האופציה (סדרה יב') תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בחברה ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים או הזכויות אשר היום הקובע בגין על פי החלטת דירקטוריון החברה שתתקבל הוא תאריך המימוש או לאחרי.

4.3. פקיעת כתבי אופציה

4.3.1. כתב אופציה (סדרה יב') שמומש יפקע בתאריך הודעת המימוש, כהגדרתה בסעיף 4.4 להלן, ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

4.3.2. כתב אופציה (סדרה יב') אשר לא ימומש עד המועד האחרון למימוש, כאמור בדוח זה (להלן: "תום תקופת המימוש"), דהיינו: שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במסלוקת הבורסה (בגין כתבי אופציה המוחזקים על ידי מחזיק לא רשום באמצעות החברה לרישומים) עד אותו תאריך, לא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי, ויפקע בתאריך האמור.

4.4. הודעת מימוש

4.4.1. כל מחזיק בכתבי אופציה (סדרה יב') (להלן: "המבקש") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש מכוח כתבי האופציה (סדרה יב') שבעלותו, יעשה זאת באמצעות חברי הבורסה אם הוא מחזיק שאינו רשום, על ידי הגשת בקשה בכתב בנוסח מקובל (להלן: "הודעת המימוש"), בצירוף מכתבי ההקצאה המתאימים לכתבי האופציה (סדרה יב') שבבקשה, ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למכפלת כתבי האופציה (סדרה יב') אותו הוא מבקש לממש במחיר המימוש של אותם כתבי אופציה.

4.4.2. יום המימוש ייחשב, במקרה של מסירת הודעת מימוש באמצעות חברי הבורסה (לגבי מחזיק שאינו רשום) - היום בו קיבלה מסלוקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתבי האופציה (סדרה יב'), הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף המדף ובדוח זה. לעניין זה ייחשב הודעת מימוש כאמור שנתקבלה במסלוקת הבורסה לאחר השעה שנקבעה בחוקי העזר של המסלוקה, כאילו נתקבלה ביום המסחר הבא (להלן: "יום המימוש").

4.4.3. על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה או על ידי החברה לרישומים, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין או תקנון ההתאגדות של החברה לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש. לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה אזי ייחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת

כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש תוך שני (2) ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

4.4.4. הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתב אופציה (סדרה יב').

4.4.5. חל המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה יב') ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

4.4.6. בחוקי העזר של מסלוקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה (סדרה יב') נקבע כדלקמן:

(א) הודעת לקוח בדבר מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 בצהריים במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה (סדרה יב'), תועבר על ידי חבר הבורסה למסלוקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

(ב) קיבלה מסלוקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד שעה 12:00 בצהריים, תחייב מסלוקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, שעל שמה יהיו רשומים ניירות הערך של החברה, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

(ג) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף (ב) לעיל עד שעה 12:00 בצהריים, תעביר החברה לרישומים את בקשת המימוש למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא לאחר היום שבו קיבלה את ההודעה כאמור.

(ד) כל הודעה מאלה המנויות בסעיפים קטנים (א) - (ג) לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 בצהריים בכל יום מסחר, תיחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

למרות האמור לעיל, ביום המימוש האחרון, ואם יום המימוש האחרון אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלוקת הבורסה להעביר למסלוקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 09:00 בבוקר. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלוקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראו אותו המסלוקה כמי שלא מימש את כתבי האופציה (סדרה יב') המוחזקים באמצעותו ואשר לגביהם לא הגיש בקשה כאמור, והם יפקעו.

על אף האמור בסעיף זה לעיל, מודגש בזה, כי על מימוש כתבי האופציה (סדרה יב') יחולו חוקי העזר של מסלוקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

4.5. העברה ופיצול של כתבי אופציה

4.5.1. **העברה** - מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה יב'), ניתנים להעברה ובלבד שיוגשו לחברה שטרי העברה מתאימים. שטרי ההעברה יהיו במתכונת דומה לשטר העברת מניות. החברה תחזיק, במשרדה הרשום, פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה לגבי העברת מניות משולמות במלואן יחולו, בשינויים המחויבים, על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה יב').

4.5.2 **פיצול** - כל מכתב הקצאה של כתבי האופציה (סדרה יב'), ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה (סדרה יב') הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה (סדרה יב') שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול ייעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול כאמור, לרבות תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

4.6 הקצאת מניות המימוש

4.6.1 החברה תנהג בכל הנוגע להקצאת מניות המימוש, כדלקמן: ביום המסחר הראשון לאחר יום המימוש, תקצה החברה, באמצעות תעודות מניות לחברה לרישומים בעבור המחזיקים בכתבי האופציה (סדרה יב') באמצעות החברה לרישומים, את מניות המימוש המגיעות להם בגין כתבי האופציה (סדרה יב') שמומשו, ולאור האישור לרישום למסחר בבורסה של מניות המימוש (ראו סעיף 9 להלן), מיד לאחר הקצאתן תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום, בסמוך ככל האפשר לאחר מכן, לרישומן של מניות המימוש למסחר בבורסה. החברה מתחייבת כי כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה יב') תירשמונה על שם החברה לרישומים. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.25 לעיל.

4.6.2 המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש אחת. כל עודפי מניות המימוש, שיתהוו בעת המימוש, אם יתהוו, יימכרו על ידי החברה בבורסה, באמצעות נאמן שימונה למטרה זו על ידי החברה, במשך תקופה של חודש ימים מהמועד שתתהווה 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, ולאחר ניכוי עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו. התמורה כאמור תשולם לזכאים תוך ארבעה-עשר (14) ימים מתאריך המכירה. לא ישלח לזכאי רשום אחד שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

4.7 שינוי זכויות כתב האופציה (סדרה יב') ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב')

4.7.1 החברה רשאית, לאחר אישור מוקדם של אסיפה כללית נפרדת של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב'), ברוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה באסיפה (להלן: "**החלטה מיוחדת**"), להתפשר עם מחזיקי כתבי אופציה (סדרה יב') בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ו/או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של כל תנאי מתנאי כתבי האופציה (סדרה יב').

4.7.2 למרות האמור לעיל, בהתאם להנחיות ולתקנון הבורסה למועד דוח זה, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה (סדרה יב'), הנוגעים לתקופת המימוש, למחיר המימוש ולתנאי ההצמדה וגם בנוגע לדרכי הגנה במקרה של חלוקת מניות הטבה ו/או זכויות ו/או דיבידנד, ⁷ למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה אשר אושר על ידי בית המשפט לפי סעיף 350

7 בשל היות כתבי האופציה (סדרה יב') כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות.

לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה למועד דוח זה, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, כאשר ביחס לכתבי אופציה (סדרה יב') כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערכן הנקוב של מניות המימוש.⁸

4.7.3. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה למועד דוח זה, "הליך הפיצול" לעניין זה משמעו - הליך בו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך בו 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. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה - הליך בו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לבעלותה של חברה רשומה אחרת או הליך בו 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 יעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

4.7.4. למרות האמור לעיל, בהתאם לתקנון הבורסה למועד דוח זה, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש, ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הליך של חלוקת דיבידנד בחברה, והשינוי כולל רק את ההתאמות המתחייבות מההליך האמור.

4.7.5. כל הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בנוגע לאסיפות הכלליות של בעלי מניות החברה ייחשבו כמתייחסות גם לאסיפה כללית נפרדת של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב'). ההצבעה באסיפה הכללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב') תהיה במניין קולות בלבד, כאשר בגין כל כתב אופציה יוקנה קול אחד.

4.7.6. יובהר, כי ככל שבהחלטה שעל סדר היום יהיה קיים עניין אישי, ינוטרלו בספירת הקולות קולותיהם של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב') שהם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה.

4.8. הוראות להגנת המחזיקים בכתבי האופציה (סדרה יב') בתקופת המימוש

כל עוד לא ימומשו או לא יפקעו כתבי האופציה על פי תנאי התשקיף המדף ודוח זה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה יב'), תחולנה ההוראות הבאות:

4.8.1. החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת הונה הרשום.

4.8.2. אם תאחד החברה את המניות הרגילות שבהונה המונפק למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תחלקן בחלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן יותר, יוקטן או יוגדל בהתאמה לכך, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שתוקצינה עקב מימוש כתבי האופציה (סדרה יב') לאחר פעולה כאמור. במקרה זה יש לקיים את הוראות סעיף 4.6.2 לעיל בכפוף לשינויים המחויבים.

8 בשל היות כתבי האופציה (סדרה יב') כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות.

4.8.3 במקרה של קבלת החלטה על פירוק החברה מרצון תפרסם החברה דיווח מידי והודעה על כך בשני (2) עיתונים יומיים בשפה העברית בעלי תפוצה רחבה בישראל. כל מחזיק בכתבי האופציה (סדרה יב') יחשב כאילו ניצל את זכות המימוש שלו לפני קבלת ההחלטה (ללא צורך בתשלום קודם של מחיר המימוש) אלא אם כן ייתן הודעה בכתב לחברה בתוך שלושים (30) יום ממועד הפרסום האמור על ויתורו על הזכות האמורה. לא נתן המחזיק בכתבי האופציה (סדרה יב') הודעה כאמור תוך פרק הזמן האמור, יהיה זכאי המחזיק לסכום שהיה מקבל בפירוק החברה כמחזיק במניות עקב מימוש כתבי האופציה (סדרה יב') שברשותו למניות ערב קבלת החלטה הפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש בגין אותם כתבי האופציה (סדרה יב') מהכספים שיקבל מחלקו בפירוק כאמור, אם תיוותר יתרה לחלוקה.

4.8.4 החברה תעמיד במשרדה הרשום במשך שעות העבודה הרגילות העתק מהדוחות התקופתיים ומהדוחות הכספיים ביניים לעיון המחזיקים בכתבי האופציה (סדרה יב'). על פי בקשה בכתב של מחזיק רשום בכתבי האופציה תשלח אליו החברה העתק מהדוחות הנ"ל.

4.8.5 החברה תימנע מחלוקת דיבידנד במזומן או מניות הטבה אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם (להלן: "התאריך הקובע") קודם לתאריך ההחלטה בדירקטוריון. התאריך הקובע יהיה עשרה (10) ימי מסחר לפחות לאחר יום קבלת ההחלטה בדירקטוריון החברה ופרסום דוח מידי בדבר חלוקה כאמור.

4.8.6 כל הודעה מאת החברה למחזיקי כתבי האופציה, לרבות למחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב') הרשומים בפנקס מחזיקי כתבי האופציה, תפורסם בדיווח מידי ותיחשב כאילו נמסרה להם במועד הדיווח האמור.

4.9 התאמות שתחולנה על כתבי האופציה (סדרה יב')

4.9.1 חלוקת מניות הטבה

אם החברה תחלק מניות הטבה עד תום תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה יב'), תישמרנה זכויות מחזיקי כתבי האופציה (סדרה יב'), בדרך המפורטת להלן:

4.9.1.1 מספר מניות המימוש הנובעות ממימוש כתבי האופציה (סדרה יב'), שמחזיק כתבי אופציה (סדרה יב') יהיה זכאי להן עם מימושם, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שהמחזיק האמור היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתבי האופציה (סדרה יב').

4.9.1.2 מחזיק כתבי אופציה (סדרה יב') לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית הטבה על פי הנאמר לעיל, אולם כל שברי מניות הטבה שיתהוו בעת ההקצאה ויצטברו למניות שלמות יימכרו בבורסה, על ידי נאמן שימונה למטרה זו על ידי החברה, תוך שלושים (30) ימים ממועד ההקצאה האמור, והתמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות מכירה ותשלומי חובה והיטלים) תחולק בין הזכאים תוך חמישה-עשר (15) ימים ממועד המכירה. לא יישלח לזכאי רשום אחד שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

החברה תודיע על יחס המימוש החדש בדיווח מידי לפני פתיחת המסחר ביום האקס הטבה.

4.9.2 הנפקת זכויות

אם תציע החברה לבעלי מניותיה ניירות ערך מכל סוג שהוא בדרך של הנפקת זכויות, עד תום תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה יב'), לא יתווספו מניות או ניירות ערך אחרים למניות המימוש ומחיר המימוש לא ישתנה והחברה תציע למחזיקי כתבי אופציה (סדרה יב') הרשומים, אותם ניירות ערך בתנאים זהים להצעה לבעלי מניות החברה, ויראו את המחזיקים בכתבי אופציה (סדרה יב') כאילו מימשו אותם.

4.9.3 חלוקת דיבידנד

אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד (במזומן ו/או בעין), כהגדרתה בחוק החברות (להלן: "החלוקה"), אשר התאריך הקובע את הזכאות לחלוקה יחול לפני תום תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה יב'), תוספת המימוש לכתב אופציה שנקבעה, תופחת בסכום הדיבידנד בשקלים.⁹ החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש החדש לפני פתיחת המסחר ביום האקס דיבידנד.

4.10 כללי

4.10.1 החברה שומרת לעצמה, בכפיפות לכל ההוראות שבדין, את הזכות לרכוש בכל עת בבורסה ומחוצה לה, בכל מחיר שיראו לה, כתבי אופציה (סדרה יב') שיהיו במחזור באותה עת. במקרה של רכישה כאמור, תפרסם החברה על כך דיווח מיידי. חברה בת של החברה או תאגיד אחר בשליטתה, יהיו רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת כתבי אופציה (סדרה יב') על פי שיקול דעתם. כתבי אופציה (סדרה יב') שיוחזקו על ידי החברה, חברת בת שלה או תאגיד אחר בשליטתה, ייחשבו כנכס של החברה, חברות הבת שלה או התאגיד האחר כאמור, לפי העניין.

4.10.2 היה והחברה, חברה בת של החברה או תאגיד אחר בשליטתה ירכשו את כתבי האופציה (סדרה יב'), אזי מניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה (סדרה יב') ואשר יוחזקו ע"י החברה, חברה בת של החברה או תאגיד אחר בשליטתה (לפי העניין), אם יוצעו בעתיד, יוצעו למכירה על פי דין כמניות חדשות של החברה, דהיינו: בהנפקה לציבור או בהקצאה פרטית (לרבות החלת כללי החסימה הקבועים בדין ביחס להצעתם על פי הצעה פרטית).

4.11 הימנעות מדילול הון

בתקופה החל מתאריך פרסום דוח זה ועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, ביחס לניירות הערך המוצעים בדוח זה.

5. תנאים נוספים של ניירות הערך המוצעים

9 היות שכתבי האופציה (סדרה יב') אינם צמודים למדד כלשהו, לא תהיינה להם התאמות תלויות מדד כלשהו.

5.1. המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף ו/או המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה יב'), המוצעות על פי דוח הצעת המדף, תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות בנות 0.03 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן: "מניות רגילות"), ותירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

5.2. לפרטים אודות עיקרי הזכויות הנלוות למניות הרגילות, ראו פרק ג' לתשקיף המדף וכן דוחות מיידים שפרסמה החברה בדבר איחוד הון שביצעה ותיקון תקנון ההתאגדות שלה בהתאם, מהימים 7 בנובמבר 2016 ו-17 בנובמבר 2016 (מספרי אסמכתאות 2016-01-073890, 2016-01-0794222 ו-2016-01-079509 בהתאמה), אשר נכללים בדוח זה על דרך של הפניה.

6. שער הבורסה של מניות החברה

6.1. להלן פרטים בדבר שערי הנעילה הגבוהים ביותר והנמוכים ביותר בבורסה של המניות הרגילות של החברה בשנים 2015, 2016 ובתקופה החל מ- 1.1.2017 ועד סמוך לפני מועד פרסום דוח זה (באגורות):

שער הנעילה הנמוך ביותר		שער הנעילה הגבוה ביותר		התקופה
התאריך	השער	התאריך	השער	
1.1.2015	66.6	15.7.2015	253.8	31.12.2015 - 1.1.2015
27.12.2016	34.1	5.1.2016	154.8	31.12.2016 - 1.1.2016
25.1.2017	32.1	1.1.2017	39.6	9.2.2017 - 1.1.2017

7. מיסוי

כמקובל בעת קבלת החלטות על השקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על פי דוח הצעת מדף זה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות. החברה איננה מציגה כל מצג לגבי השלכות המס שתחולנה על כל המבקש לרכוש ניירות ערך על פי דוח מדף זה, והאמור בדוח זה אינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות של כל מזמין.

8. הימנעות מעשיית הסדרים

8.1. החברה והדירקטורים של החברה מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים או בדוח הצעת מדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך אשר רכשו מעבר למפורט בדוח הצעת המדף.

8.2. החברה והדירקטורים של החברה מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.3. החברה והדירקטורים של החברה מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.4. החברה והדירקטורים של החברה לא יקבלו הזמנות לניירות ערך מהנפקה זו ממפיץ, אם יהיה כזה, שלא התחייב בכתב לנהוג בהתאם להוראות פסקה זו.

8.5. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי למנוע מבעלי עניין בחברה להגיש הצעות לרכישת יחידות המוצעות על פי דוח זה.

9. היתרים ואישורים

9.1. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום למסחר בה את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, והבורסה נתנה את אישורה לכך.

9.2. אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת מדף זה, למהימנותם ולשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח או על המחיר שבו הם מוצעים.

10. תשלום אגרה

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

11. תמורת ההנפקה ויעוד התמורה

11.1. התמורה הצפויה לחברה מהנפקה זו (בהנחה שכל היחידות המוצעות בדוח ההצעה יירכשו במחיר המינימלי ליחידה), היא כדלקמן:

כ-17,000 אלפי ש"ח

כ-930 אלפי ש"ח

כ-100 אלפי ש"ח

כ-15,970 אלפי ש"ח

התמורה המיידית הצפויה (ברוטו)

בניכוי עמלות ריכוז, ייעוץ, ניהול והפצה¹⁰

בניכוי הוצאות אחרות (אמדן בלבד)¹¹

התמורה המיידית הצפויה (נטו)

11.2. לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

11.3. התמורה מהנפקה זו תשמש למטרות שונות, בהתאם לצרכי פעילותה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה לתקציב המאושר ותכניות העבודה של החברה, והכל בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. יובהר בהקשר זה, כי תמורת ההנפקה תשמש גם את מימון פעילותה השוטפת, לרבות פעילות המחקר ופיתוח של החברה-בת, קולפלנט בע"מ.

11.4. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, כספי תמורת ההנפקה יוחזקו בחשבונות החברה, ויושקעו על ידה בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה כפי שתהיה מעת לעת ובלבד שכל השקעה כאמור תהיה באפיקים סולידיים, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, פיקדון שקלי נושא ריבית או פיקדון במט"ח נושא ריבית.

10 רכוז ההנפקה יהיה זכאי לעמלת ריכוז הנפקה בסך של 25,000 ש"ח.

11 הכוללות, בין היתר, שכ"ט יועצים מקצועיים, פרסום בעיתונים, תוספת האגרה לרשות ניירות ערך בעד ניירות הערך המוצעים, דמי רישום למסחר לבורסה וכיו"ב.

עמלות .12

תמורת שרותיהם של המפיצים, איפקס הנפקות בע"מ, רוסאריו שרותי חיתום (א.ש) בע"מ, פועלים אי.בי.אי. חיתום והנפקות בע"מ ומנורה מבטחים חיתום וניהול בע"מ (להלן: "המפיצים"), לרבות שירותי ריכוז ההנפקה, תשלם החברה למפיצים באמצעות רכז ההנפקה, את הסכומים המפורטים להלן:

12.1. עמלת הפצה בסכום של 5% מתמורת ההנפקה ברוטו (בנטרול הזמנות שהתקבלו מבעלי העניין אשר אינם משקיעים מוסדיים וכן מנושאי המשרה בחברה).

12.2. הקצאת כתבי אופציה (סדרה יב') למפיצים בהיקף כולל של 10% מסך כתבי האופציה שיוקצו במסגרת הצעת מדף זו (בנטרול הזמנות שהתקבלו מבעלי העניין אשר אינם משקיעים מוסדיים וכן מנושאי המשרה בחברה). החברה טרם פנתה לבורסה וטרם קיבלה את אישור הבורסה להקצאה של כתבי האופציה כעמלה למפיצים. ההקצאה כפופה לאישור הבורסה.

המפיצים יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם הבלעדי לשלם עמלות לצדדים שלישיים הכשירים לשמש כמפיצים על פי הוראות תקנות החיתום, בעבור ייעוץ להנפקה וסיוע בשיווק ניירות ערך בהנפקה, וזאת מתוך סכומי העמלות להם הם זכאים על פי סעיף זה, ובלבד שסכומים אלו לא ישולמו לרוכש סופי של נייר ערך בהנפקה. כל העמלות האמורות לעיל יחולקו על פי שיקול דעתה הבלעדי של איפקס הנפקות בע"מ ורוסאריו שרותי חיתום (א.ש) בע"מ.

לגופים שהם "עוסק מורשה" במובן חוק מס ערך מוסף, תשלם החברה את העמלות והסכומים הנקובים לעיל בתוספת מס ערך מוסף כנגד קבלת חשבונית מס כדין.

שינויים וחידושים מהותיים ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד דוח זה .13

לפירוט השינויים והחידושים המהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו מיום פרסום תשקיף המדף ועד יום פרסום דוח הצעת מדף זה, ראו הדיווחים התקופתיים והמידיים של החברה שפורסמו החל מיום פרסום התשקיף מדף ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, כפי שפורסמו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: <http://maya.tase.co.il>, אשר המידע הכלול בהם נכלל בזאת בדוח הצעת מדף זה על דרך של הפניה.

דוח אירועים .14

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005, מצורף להלן, דוח אירועים (כמשמעותו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר 'אירועים' (כמשמעם בתקנה האמורה) מהותיים, שאירעו בתקופה שלאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים הרבעוניים ליום 30 בספטמבר 2016 (אשר נחתמו ביום 23 בנובמבר 2016) ועד מועד פרסום דוח הצעת המדף.

עיון במסמכים .15

ניתן לעיין בדו"ח זה ובמסמכים הנזכרים בו וכן בנוסח ההחלטות המוצעות בנושאים שעל סדר היום, במשרדה הרשום של החברה, ברח' פנחס ספיר 3, פארק המדע, נס ציונה; טלפון: 073-2325600, בימים א'-ה בין השעות 10:00 עד 15:00, על פי תיאום

מראש, וזאת עד למועד כינוס האסיפה כללית המיוחדת וכן באתר רשות ניירות הערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת: www.tase.co.il.

דוח אירועים כהגדרת המונח בתקנה 56 לתקנות פרטי תשקיף בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים**א. מכירות ראשונות והשקת מוצר Vergenix™STR לטיפול בדלקות בגידים**

בחודש דצמבר 2016 סיפקה החברה הזמנה ראשונה של מוצר Vergenix™STR לטיפול בדלקות בגידים, בהיקף של כ-200 אלף שקלים, לארטרקס (Arthrex GmbH) המפיצה הבלעדית של מוצר החברה במדינות אירופה, במדינות המזרח התיכון, בהודו ובמספר מדינות באפריקה (להלן: "ארטרקס" ו"המוצר"¹² בהתאמה). ארטרקס הינה חברת מוצרים רפואיים מובילה בתחום האורטופדיה. בחודש ינואר 2017 סיפקה החברה הזמנה נוספת בהיקף דומה. מכירות ראשונות אלו, הן בהמשך לקבלת אישור CE לשיווק המוצר באירופה, ולחתימה על הסכם ההפצה עם ארטרקס, אשר עוסקת בחודשיים האחרונים בהשקת המוצר באירופה.

ב. ביום 1 בינואר 2017 פקעו כתבי אופציה (סדרה ו').

ג. עדכון בדבר השהיית הנפקה בבורסת נאסדאק

ביום 12 בפברואר 2017, עדכנה החברה כי, בין היתר, בשל תנאי שוק ההון בארה"ב, דירקטוריון החברה החליט להשהות, בשלב זה, את תהליך הגיוס בנאסדאק. עדכון זה הינו בהמשך להגשת טיוטות מסמך רישום פומבי לרשות ניירות ערך בארה"ב, בדרך של הנפקה לציבור בארה"ב ורישום ניירות ערך של החברה בנאסדאק, שביצעה החברה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2016.

קולפלט אחזקות בע"מ

תאריך: 12 בפברואר 2017

שמות החותמים על דוח זה ותפקידם:

עדי גולדין, יו"ר הדירקטוריון

יחיאל טל, מנכ"ל

ערן רותם, סמנכ"ל כספים

¹² לפרטים נוספים אודות המוצר ראו סעיפים 10, 13 ו-16 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, כפי שפורסם במגנ"א ביום 29 במרץ 2016 (מס' אסמכתא 018213-01-2016).

16. מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים

להלן 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 בדוח הצעת מדף זה על דרך ההפניה, הכל בנוסח מכתבי ההסכמה המצורפים וכפוף להם.



12 בפברואר 2017

לכבוד
 הדירקטוריון של קולפלט אחזקות בע"מ,
 נס ציונה.

הנדון: דוח הצעת מדף של קולפלט אחזקות בע"מ (להלן - "החברה")
 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 27 בנובמבר 2014 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח רואי החשבון המבקרים מיום 22 במרס 2015 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.
3. דוח סקירה מיום 31 במאי 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
4. דוח סקירה מיום 31 באוגוסט 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2015 ולתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
5. דוח סקירה מיום 30 בנובמבר 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
6. דוח רואי החשבון המבקרים מיום 29 במרס 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.
7. דוח סקירה מיום 29 במאי 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
8. דוח סקירה מיום 31 באוגוסט 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2016 ולתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
9. דוח סקירה מיום 23 בנובמבר 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

אנו מסכימים את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדוח מכתבנו זה באמצעות המגנ"א.

בברכה,
 קסלמן וקסלמן
 רואי חשבון
PwC Israel

17. חוות דעת משפטית

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

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

12 בפברואר 2017

לכבוד

קולפלנט אחזקות בע"מ

ג.א.ג.,

הנדון: דוח הצעת מדף של קולפלנט אחזקות בע"מ ("החברה") לפיו מוצעים מניות וכתבי אופציה (סדרה יב') של החברה מיום 12 בפברואר 2017 ("ניירות הערך המוצעים" ו-"דו"ח הצעת המדף", בהתאמה)

בהתייחס לדו"ח הצעת המדף שבנדון, אשר פורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 25 בנובמבר 2014, כפי שהוארך ביום 17 בנובמבר 2016 (להלן: "תשקיף המדף"), הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים תוארו נכונה בדוח הצעת המדף.
 2. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים על ידיה על פי דוח הצעת המדף באופן המתואר בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
 3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בדו"ח הצעת המדף.
- אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

אדוה ביתן, עו"ד עדי קופמן אפשטיין, עו"ד
גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

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

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

חתימות**The Company****החברה**

CollPlant Holdings Ltd.

קולפלט אחזקות בע"מ

Directors**דירקטורים**

Adi Goldin

עדי גולדין

Qian (Tony) Xiaojin

צאן (טוני) קסיוגין

Rami Armon

רמי ארמון

Orli Tori-Trubovitz

אורלי תורי-טרובוביץ

Ira Leiderman

איירה לידרמן

Abraham Havron

אברהם הברון