

מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ

(“החברה”)

11 בדצמבר, 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, החברה מתכבדת לפרסם בזאת 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”).
דוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת בדוח הצעת המדף.

1. ניירות הערך המוצעים

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

1.1.1. עד 2,904,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש”ח ע.ג. כל אחת של החברה (“המניות המוצעות” או “ניירות הערך המוצעים”).

1.1.2. עד 435,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש”ח ע.ג. כל אחת של החברה יכול שיוקצו בהקצאה נוספת לכלל המזמינים במקרה של חתימת יתר, כמפורט בסעיף 2.6 להלן.

1.2. הון החברה

1.2.1. נכון למועד דוח הצעת המדף, הונה הרשום של החברה הינו 100,000,000 ש”ח מורכב מ-1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש”ח ע.ג. כל אחת רשומות על שם (“המניות הרגילות”); הונה המונפק והנפרע של החברה הינו 19,432,472 מניות רגילות. לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של רכישת מלוא ניירות הערך המוצעים על-פיו, ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.6 להלן, יהיה הון המניות המונפק של החברה מורכב מ-22,771,472 מניות רגילות (23,375,257 מניות רגילות בדילול מלא²).

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

² ביום 1 בינואר, 2018 צפויה להתכנס האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור הענקת 499,325 אופציות למר ישראל מקוב, יו”ר דירקטוריון החברה (“מר מקוב”). בהנחה שהאסיפה הכללית של החברה תאשר את הענקת האופציות למר מקוב, לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, בהנחה של רכישת מלוא ניירות הערך המוצעים על-פיו, ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.6 להלן, יורכב הון המניות המונפק של החברה, בדילול מלא, מ-23,874,582 מניות רגילות.

1.2.2. לאחר השלמת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, ובהנחה של הנפקת כל המניות המוצעות על-פיו (לא כולל ההקצאה הנוספת כמפורט בסעיף 2.6 להלן), תהווה המניות המוצעות, מיד לאחר הנפקתן, כ-13% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכ-12.66% בדילול מלא ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.6 להלן, תהווה המניות המוצעות יחד עם המניות אשר יוקצו בהקצאה הנוספת כאמור, כ-14.66% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכ-14.28% 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. 2,904,000 מניות רגילות מוצעות לציבור ב-1,000 יחידות, כשהרכב כל יחידה ומחירה המזערי הינם כדלקמן ("היחידות" או "היחידות המוצעות"):

2,904,000 מניות רגילות במחיר מזערי של 0.62 ש"ח
למניה, ובסה"כ 1,800,480 ש"ח

620 ש"ח

סה"כ מחיר מזערי ליחידה

המחיר ליחידה אחת שייקבע במכרז לא יפחת מ-620 ש"ח ליחידה ("המחיר המזערי ליחידה").

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 621 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 622 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 ד', 13 בדצמבר, 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 ("המורשים לקבלת הזמנות"), 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 ה', 14 בדצמבר, 2017 (יום המסחר הבא לאחר מועד סגירת רשימת החתימות). המורשים לקבלת הזמנות יעבירו לחשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (כמפורט בסעיף 2.5 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.

2.3 הליכי המכרז, פרסום תוצאותיו ותשלום התמורה

2.3.1 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.

2.3.2 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 ויעובדו תוצאות המכרז.

2.3.3 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 2.5 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.

2.3.4. 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.

2.3.5. החברה רואה בהפקדת תמורת ההנפקה על-פי דוח זה בחשבון המיוחד, כהגדרתו בסעיף 2.5 להלן, כהעברת התמורה לידי החברה, ועל סמך זאת תפנה החברה לבורסה בהזמנה לרשום את ניירות הערך למסחר.

2.4. אופן קביעת מחיר היחידות והקצאת ניירות הערך המוצעים למזמינים

2.4.1. 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.

2.4.2. 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.

2.4.3. 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:

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

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

2.4.3.3. הזמנות הנוקבות במחיר ליחידה השווה למחיר האחיד - תענינה באופן יחסי כך שכל מזמין יקבל מתוך סך היחידות המוצעות שיוותר 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.

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

2.5. החשבון המיוחד

2.5.1. 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.

2.5.2. 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**").

2.6. הקצאה נוספת

במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות לרכישת יחידות במחיר ליחידה האחיד, או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של עד 435 יחידות הכוללות עד 435,000 מניות רגילות של החברה (דהיינו, עד כחמישה עשר אחוזים (15%) מהכמות שהוצעה על-פי דוח זה), אשר יוקצו בהתאם לאמור בסעיף 2.3 לדוח זה לעיל.

3. חיתום

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

4. תנאי המניות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף

4.1. המניות המוצעות

4.1.1. המניות המוצעות שתוקצינה על-ידי החברה על-פי דוח הצעת מדף זה תהיינה, לאחר הקצאתן, 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. בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, המניות המוצעות על-פי דוח הצעה זה תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם מזרחי טפחות החברה לרישומים בע"מ.

5. שערי 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
17.09.2017	60.10	14.2.2017	123.4	מיום 1.1.2017 ועד 10.12.2017

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

³ המונחים המפורטים בפסקה זו הינם כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה

להוראות סעיף 101א(9) לפקודה. שיעור המס כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידי 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 126(א) לפקודה (שיעור העומד על 24% ו-23%, בשנות המס 2017 ו-2018, בהתאמה).

קרון 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 קרון נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ-"עסק" או "משלח יד", אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה 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 126(א) לפקודה), באותה שנת מס. קיזוז הפסדים 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"), יקוזז החייב (כהגדרתו בתקנות הניכוי) בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר הפסד, בין טרם יצירת הפסד 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 הפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות הניכוי, "חייב" (כהגדרתו בתקנות הניכוי) המשלם למוכר שהוא

יחיד 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 (להלן: "**החוק לעידוד השקעות הון**"), 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 126(ג) 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 חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 92 לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה "עסק" או "משלח יד".

בהתאם להוראות הפקודה, כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות 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

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

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.

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 למסחר בה את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף והבורסה נתנה את אישורה לכך.

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.
הרישום למסחר בבורסה של המניות המוצעות בדוח הצעת המדף, לכפוף לתקנון והנחיות הבורסה והוראות כל דין.

9. הזמנות בעלי עניין

9.1. נכון למועד דוח זה, מר ישראל מקוב, יו"ר דירקטוריון החברה, יו"ר דירקטוריון ביולייט מדעי החיים בע"מ, בעלת השליטה בחברה ("בעלת השליטה") ובעל עניין בבעלת השליטה ("מר מקוב"), הודיע לחברה כי בכוונתו להשתתף בהנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, מחזיק מר מקוב בכ-3.85% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-4.05% בדילול מלא⁷).

מר גיא לרנר, מנכ"ל החברה ("מר לרנר"), הודיע לחברה כי בכוונתו להשתתף בהנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, מחזיק מר לרנר ב-1.67% מהון החברה בדילול מלא.

מר איתי בר-נתן, סמנכ"ל הכספים של החברה ושל בעלת השליטה בחברה ("מר בר-נתן"), הודיע לחברה כי בכוונתו להשתתף בהנפקה על-פי דוח הצעת מדף זה. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, מחזיק מר בר-נתן בכ-0.66% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-0.93% בדילול מלא).

9.2. ביחס לאמור בסעיף 9.1 הנ"ל, יצוין כי מדובר בכוונה ולא במחויבות משפטית, של מי מהגורמים המפורטים לעיל. דהיינו יתכן כי כוונתם האמורה לא תמומש.

9.3. ככל ובעקבות רכישת מניות של החברה על-פי דוח הצעת מדף זה, על-ידי בעלת השליטה, החזקותיה תעלנה מעבר לארבעים וחמישה אחוזים (45%) ("המניות הנוספות"), המניות הנוספות לא תקנינה זכויות כלשהן ותהיינה מניות רדומות, כמשמעותן בסעיף 308 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כל עוד הן תוחזקנה על ידיהם.

10. תשלום אגרה

בהתאם להוראת תקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תסקיף), 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 של הנפקת כל היחידות המוצעות על-פי דוח זה, לא כולל יחידות שיכול שיוקצו בהקצאה הנוספת, על בסיס המחיר המזערי ליחידה הנה כדלקמן:

⁷ ביום 1 בינואר, 2018 צפויה להתכנס האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור הענקת 499,325 אופציות למר ישראל מקוב, יו"ר דירקטוריון החברה ("מר מקוב"). בהנחה שהאסיפה הכללית של החברה תאשר את הענקת האופציות למר מקוב, לאחר ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, בהנחה של רכישת מלוא ניירות הערך המוצעים על-פיו, ובהנחה של הקצאה נוספת לכלל המזמינים כמפורט בסעיף 2.6 לעיל, יחזיק מר מקוב ב-5.49% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. זאת מבלי להתחשב בניירות ערך מר מקוב ירכוש במסגרת דוח הצעת מדף זה.

לפרטים אודות האסיפה הכללית האמורה ראו דוח מידי מיום 23 בנובמבר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-109470).

כ- 1,800 אלפי ש"ח

התמורה המיידית הצפויה (ברוטו)

בניכוי הוצאות הנפקה מוערכות בגין המניות כ- 150 אלפי ש"ח
המוצעות⁸

כ- 1,650 אלפי ש"ח

התמורה הצפויה (נטו)

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 מוצרי הדיאגנוסטיקה (בדגש על מוצרים המבוססים על טכנולוגיית ה-CellDetect®) שהיא מפתחת ומסחרת ביחד עם חברת הבת, זטיק טכנולוגיות בע"מ ("זטיק"), לשם מאמצי המכירה והשיווק, השלמת ניסויים קליניים וכן לקידום שיתופי פעולה עם גופים בעלי ניסיון בתחום פעילותה של החברה המכוונים למסחור מוצריה הקיימים ופיתוח מוצרי דיאגנוסטיקה בדגש על טכנולוגיית ה-CellDetect®.

12. שינויים וחידושים מהותיים

ביחס לשינויים ואירועים מהותיים ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, ניתן לעיין בדיווחים אשר פורסמו על ידי החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: www.maya.tase.co.il, ואשר כולם נכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך ההפניה.

13. הסכמה להכללה

בהתאם להוראות סעיף 4א(ב) לתקנות הצעת מדף, מצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה שבו נכללת הסכמתם לכלול בדוח הצעת המדף, לרבות בדרך של הפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה.

⁸ רוסאריו שירותי חיתום (א.ש.) בע"מ ("רוסאריו"), סייבל שוקי הון בע"מ ויאיר קפיטל בע"מ ("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 מהזמנותיהם של הגורמים כמפורט בסעיף 9 לדוח (בתוספת מע"מ כדיון) ("המזמינים המוחרגים"). העמלות כאמור יחולקו בין המפיצים ויועץ ההנפקה לפי שיקול דעתן 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. יצוין, כי עמלות כאמור ישולמו ובלבד שמפיץ לא יהיה זכאי לעמלה בגין ניירות ערך שרכש בפועל כתוצאה ממיוש התחייבויות מוקדמות שהגיש אותו מפיץ במסגרת המכרז למשקיעים מסווגים. רכז ההנפקה יהיה זכאי לעמלת ריכוז הנפקה בסך של 20,000 ש"ח + מע"מ. כל העמלות ישולמו על-ידי רכז ההנפקה, לאחר ההנפקה.

14. חוות דעת עורך דין

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לחברה על ידי LC Law – משרד עורכי דין, המשמשים כעורכי הדין להנפקה על פי דוח הצעת מדף זה :

6 Wissotzky St., Tel Aviv, Israel
Tel. 972-3-5452020
Fax 972-3-7315111



רח' ויסוצקי 6, תל אביב
טל' 03-5452020
office@lclaw.co.il

11 בדצמבר, 2017

לכבוד
מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ
קרית עתידים, בנין 3
תל אביב 61581

ג.א.ג.,

הנדון: דוח הצעת מדף של מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ

לבקשתכם, בהתייחס לתשקיף מדף מיום 10 במאי, 2016, של מיקרומדיק טכנולוגיות בע"מ ("החברה") ולדוח הצעת המדף שבנידון, הרינו נותנים לכם את חוות דעתנו, כדלקמן:

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

אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,
לורי אלמולי קונפינו, עו"ד
LC Law - משרד עורכי דין

חתימות

החברה

מיקרומדיק טכנולוגיות
בע"מ

הדירקטורים

ישראל מקוב

סוזנה נחום זילברברג

יעקב וינטר

רון גרופל

שלי זיכלינסקי

תאריך : 11 בדצמבר, 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 דצמבר 2017

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

- (1) דוח סקירה מיום 26 במאי, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (2) דוח מיוחד של רואה חשבון המבקר מיום 26 במאי, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 31 במרץ, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (3) דוח סקירה מיום 15 באוגוסט, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (4) דוח מיוחד של רואה חשבון המבקר מיום 15 באוגוסט, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (5) דוח סקירה מיום 24 בנובמבר, 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (6) דוח מיוחד של רואה חשבון המבקר מיום 24 בנובמבר, 2016 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (7) דוח רואה חשבון המבקר מיום 23 במרץ, 2017 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016.
- (8) דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 23 במרץ, 2017 על המידע הכספי הנפרד של החברה לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016.
- (9) דוח סקירה מיום 29 באוגוסט, 2017 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (10) דוח מיוחד של רואה חשבון המבקר מיום 29 באוגוסט, 2017 על מידע כספי ביניים נפרד של החברה לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון