

אינסוליין מדיקל בע"מ (החברה")

21 באוגוסט 2018

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

ג.א.נ,

הנדון: **דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000 ("תקנות הודעה ומודעה" ו/או "תקנות החברות"), ודו"ח הצעה פרטית חריגה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההצעה"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדיווח").**

בהתאם להוראות חוק החברות, לתקנות הודעה ומודעה, תקנות ההצעה, ותקנות הדיווח, מובא בזאת דו"ח מיידי בדבר הקצאה פרטית אשר מהווה הצעה פרטית חריגה בהתאם לתקנה 3 לתקנות ההצעה, אודות התקשרות החברה בהסכם עם אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ (להלן: "אי.בי.אי").

1. **מקום כינוס האסיפה ומועדה:**
החברה מודיעה בזאת על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה (להלן: "האסיפה" או "האסיפה הכללית"), אשר תתקיים ביום א' ה-7 באוקטובר 2018, בשעה 12:00, במשרדי החברה ברחוב יעקב אליאב 5, ירושלים "בית ערך" והכל כמפורט בדו"ח זה.

הנושאים העומדים על סדר יומה של האסיפה, המנויים בסעיף 2 להלן, מובאים לאישור לאחר שאושרו על-ידי דירקטוריון החברה בימים 16 ביולי 2018, 26 ביולי 2018 ו-8 באוגוסט 2018 ועל ידי ועדת הביקורת של החברה, לפי עניין, ביום 16 ביולי 2018, והכל כמפורט בדוח זה להלן.

חלק א' - זימון אסיפה ונושאים שעל סדר היום:

2. על סדר יומה של האסיפה:

2.1 אישור התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית חריגה עם חברת אי.בי.אי. (להלן: "העסקה").

3. ההחלטות המוצעות ותיאור עיקריהן

3.1 אישור התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית חריגה עם חברת אי.בי.אי:

3.1.1 תיאור עיקרי העסקה:

ביום 08 באוגוסט 2018 התקשרה החברה עם חברת אי.בי.אי בהסכם הקצאה פרטית חריגה, על דרך של העמדת אג"ח המיר (הלוואה המירה) בהיקף של 10.5 מיליון ש"ח, כך שאגרת החוב תישא ריבית שנתית בשיעור של 3.75% לשנה, לתקופה בת שנתיים. אגרת החוב תהיה ניתנת להמרה, כולה או חלקה, למניות החברה שיהיו לאחר המרתם עד 15% ממניות החברה, אשר מגלם שווי חברה של 60 מיליון ש"ח לחברה (אחרי הכסף); ככל והחברה תמכור מוצרים רפואיים במהלך שנת הכספים 2019 בהיקף של מעל ל-5 מיליון דולר ארה"ב תהיה אגרת החוב ניתנת להמרה למניות החברה לפי שווי חברה של 70 מיליון ש"ח. בנוסף לכך, לאי.בי.אי. תעמוד אפשרות להאריך את קרן ההלוואה לשנה נוספת כאשר שווי ההמרה בתקופת ההארכה יעמוד על 85 מיליון ש"ח (אחרי הכסף).

בנוסף, הוקצו לאי.בי.אי. כתבי אופציה אשר יהיו לאחר המרתם 4.99% מהון החברה (בדילול מלא) שעל-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. יומרו למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח (בדילול מלא).

בכפוף לאישור האסיפה הכללית, שכינוסה נדרש בהתאם לדוח זה, יוקצו לאי.בי.אי. כתבי אופציה אשר יהוו לאחר המרתן 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) שעל-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. (וזאת בנוסף על כתבי האופציה אשר הוקצו לאי.בי.אי. במועד העסקה בשיעור של 4.99% מהון החברה בדילול מלא). יומרו למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח (בדילול מלא), ואשר הינו הרכיב היחיד שעולה לאישור האסיפה הכללית.

בנוסף לכך, בוצעו כל הפעולות ונחתמו כל ההסכמים שמובאים לאישור האסיפה המזומנת לפי דוח מידי זה (להלן בהתאמה: "**הסכם ההקצאה הפרטית**"). לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה בהסכם אג"ח המיר עם אי.בי.אי. במגנון המרה משתנה ראו דיווח החברה מיום 8 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-074538).

יובהר כי האסיפה הכללית של החברה נדרשת לאשר את רכיבי העסקה הדורשים את אישורה בלבד ולא את ההתקשרות בכללותה. להלן רכיב העסקה המועלה לאישור האסיפה הכללית של החברה:

3.1.1.1 כתבי אופציה אשר יהוו לאחר המרתן 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) שעל-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. יומרו למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח;

3.2 תנאים להשלמת העסקה:

השלמת העסקה כפופה להתקיימות כל התנאים הבאים:

3.2.1 אישור האסיפה המזומנת לפי דו"ח מידי זה את הנושא העומד על סדר יומה של האסיפה;

3.2.2 קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים בהתאם לדו"ח מידי זה.

3.3 מועד השלמת העסקה:

מועד השלמת העסקה התקיים לרבות התנאים המתלים לו אשר מפורטים בהסכם הקצאה פרטית, למעט רכיב העסקה אשר מועלה לאישור האסיפה הכללית של החברה כאמור לעיל, אשר יושלם בכפוף לאישור האסיפה הכללית (להלן: "**מועד ההשלמה**").

נוסח ההחלטה המוצעת: "לאשר את התקשרות החברה עם אי.בי.אי. בהסכם הקצאה פרטית חריגה, הוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, והכל על פי התנאים אשר עיקריהם מובאים בסעיף 3.1.1.1 לעיל, וכן להסמיך את הנהלת החברה לנקוט בשם החברה בכל הפעולות הנדרשות, על מנת להשלים ולהוציא לפועל את הסכם ההקצאה הפרטית הכולל את כלל ההחלטות המובאות לאישור האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח מידי זה."

יובהר כי האסיפה הכללית של החברה נדרשת לאשר את רכיבי העסקה הדורשים את אישורה בלבד ולא את ההתקשרות בכללותה. להלן רכיבי העסקה המועלים לאישור האסיפה הכללית של החברה:

כתבי אופציה אשר יהוו לאחר המרתן 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) שעל-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. יומרו למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח;

חלק ב' - פרטים אודות ההקצאה הפרטית חריגה של ניירות ערך בהתאם להסכם ההקצאה הפרטית לפי תקנות הצעה פרטית

4. העסקאות במסגרתן נעשית ההצעה הפרטית

4.1 התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית חריגה עם חברת אי.בי.אי.:

בימים 16 ביולי 2018, 26 ביולי 2018, אישר דירקטוריון החברה וועדת הביקורת ביום 16 ביולי 2018, בכפוף לאישור האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח מידי זה, את התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית חריגה, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית, החברה תקצה לאי.בי.אי. כתבי אופציה אשר יהוו לאחר המרתן 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) שעל-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. יומרו למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח, וכל זאת על-פי הסכם אגרת חוב מיום 8 באוגוסט 2018. לפרטים אודות הסכם ההקצאה הפרטית ראה סעיף 3.1 לעיל.

4.2 נכון למועד זה, למיטב ידיעת החברה, עובר לביצוע ההקצאה הפרטית, אי.בי.אי. ו/או מי מטעמה אינה בעלת עניין בחברה, אינה נושאת משרה ו/או אינה מועסקת בחברה ולא מתקיימים בינה לבין החברה יחסי עובד מעביד.

5. תנאי ניירות ערך המוצעים :

5.1. הניצע :

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ (להלן: "הניצע/ים").

5.2. הניצע כצד מעוניין :

למיטב ידיעת החברה, הניצע אינו צד מעוניין, כהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "החוק"), ככל ותומר אגרת החוב נשוא דו"ח זה למניות אזי יהפוך הניצע לצד מעוניין כהגדרתו בחוק.

5.3. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהוו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק של החברה (לאחר ההקצאה הפרטית ובדילול מלא) :

5.3.1. במסגרת הצעה פרטית מהותית חריגה זו, תקצה החברה לניצעים הלוואה המירה למניות החברה בלא תמורה. בעבור מימוש כל כתב אופציה נשוא ההלוואה ההמירה למניות החברה, שולמה תוספת מימוש בסך של 31.58 ש"ח לפי שווי חברה של 60 מיליון ש"ח. סה"כ התמורה שתתקבל בחברה בגין תוספת המימוש של כתבי האופציה האמורים, מסתכמת לסך של לכל הפחות 10.5 מיליון ש"ח (תוך הנחת מימוש מלוא כתבי האופציה נשוא דוח הקצאה זה).

5.3.2. במסגרת הסכם ההקצאה הפרטית החברה תקצה לניצעים את כתבי האופציות, בכפוף להתאמות למחיר המימוש כמפורט להלן :

5.3.2.1. סך של 284,973 אופציות במחיר מימוש של 31.58 ש"ח למניית אופציה, אשר מחיר מימושם משקף לחברה שווי של 60 מיליון ש"ח, בשיעור השווה ל-15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

5.3.2.2. סך של 186,144 אופציות במחיר מימוש של 54.54 ש"ח למניית אופציה, אשר מחיר מימושם משקף לחברה שווי של 125 מיליון ש"ח, בשיעור השווה ל-4.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

5.3.2.3. ההתאמות לעניין המחיר יהיו כדלקמן :

5.3.2.3.1. ככל והחברה המציאה לאי.בי.אי. אישור מאת רואי החשבון (לא מסויג), ואשר לפיו בתקופה שתחילתה ביום 1.1.2019 וסיומה לא יאוחר מיום 31.12.2019 הכנסות החברה ממכירת אביזרים רפואיים עולה על סך של 5,000,000 דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ), אזי יחולו ההוראות שלהלן :

(א) ככל ועובר לאותו מועד אי.בי.אי. טרם מימשה את האופציות בהתאם להוראות סעיף 5.3.2.1 לעיל, כולן או חלקן, אזי מחיר המימוש של יתרת האופציות יהא 43.34 ש"ח. יובהר כי אין בהוראת סעיף זה כדי להגביל את אי.בי.אי. בעניין מועד מימוש האופציה, ובין היתר, אי.בי.אי. רשאית לממש את האופציה גם לפני תחילתה או סיומה של שנת 2019.

5.3.2.3.2. ככל ועובר לאותו מועד אי.בי.אי. מימשה חלק מהאופציות (אך לא את כולן) אזי :

(ב) יתרת האופציות הניתנות למימוש, קרי מלוא האופציות המפורטות בסעיף 5.3.2.1 לעיל, בניכוי האופציות שמומשו עובר לאותו מועד, תהיינה ניתנות למימוש במחיר המימוש של 36.85 ש"ח למניית אופציה, כאשר מחיר המימוש ישקף לחברה שווי של 70 מיליון ש"ח.

(ג) ככל שמועד המימוש של חלק מהאופציות יחול לאחר חלוף 24 חודשים ו-7 ימים לאחר מועד העסקה (בין אם התקיים התנאי הקבוע בסעיף 5.3.2.2.1 לעיל ובין אם לאו), אזי מחיר המימוש בגין יתרת האופציות יהיה סך של 44.74 ש"ח למניית אופציה, כאשר מחיר המימוש ישקף לחברה שווי של 85 מיליון ש"ח.

5.3.3. בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, החברה תקצה לניצעים סך של 127,329 אופציות נוספות בשיעור השווה ל- 5.01% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה כפי שיהיה במועד המימוש, במחיר מימוש אשר יחושב לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח למניית אופציה.

5.3.4. בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, סך כל המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה, בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה המוצעות יהווה כ- 23.50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא).

5.3.5. יובהר כי כתבי האופציה האמורים בסעיף 5.3.3 יוקצו לניצעים לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין להצעה הפרטית המהותית החריגה ובכלל זה קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום למסחר של מניות המימוש נשוא כתבי האופציה. המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תירשמנה על שם החברה לרישומים והן תהיינה, החל ממועד המרתן למניות החברה, שוות זכויות לכל דבר ועניין למניות הרגילות של החברה.

5.3.6. המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תקנינה לבעליהן כל זכות הנובעת ו/או הנוגעת לבעלות של החברה ובכלל כן, בין היתר, את הזכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, הן רגילות והן מיוחדות או היוצאות מהכלל, את הזכות להשתתף בחלוקת דיבידנדים, מניות הטבה, זכויות וכדומה, וכן זכויות בחלוקת עודפי נכסי החברה בעת פירוקה והכל כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

5.3.7. ניירות הערך המוצעים בסעיף 5.3.3 יוקצו לאי.בי.אי. בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום ניירות הערך המוצעים.

5.3.8. ניירות הערך המוצעים ירשמו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

5.4. הערך הכלכלי התאורטי של כתבי האופציה :

הערך הכלכלי התאורטי של כתבי האופציה הוא: 49.086 ש"ח לכתב אופציה. הערך האמור מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה לכתבי אופציה רשומים למסחר, על סטיית תקן בשיעור של 52.50% אשר חושבה בהתבסס על שערי המניה ההיסטוריים לתקופה שווה למשך החיים של כתב האופציה, ועל שיעור היוון שנתי בשיעור של 0.10%.

5.5. תנאי כתבי האופציה :

5.5.1. הגדרות :

"מחיר המימוש" – מחיר המימוש לכתב אופציה יהיה כקבוע בהוראות תקנון הבורסה לניירות ערך, כפי שיהיה במועד המימוש.

"מניות המימוש" – מניות רגילות רשומות על שם ללא ערך נקוב.

"תקופת המימוש" – לגבי כתב האופציה (לא רשומים) כל יום עסקים, החל מתאריך הקצאת כתבי האופציה למשך שלוש שנים.

5.5.2. העברה : כתבי האופציה (לא רשומים) אינם סחירים.

5.6. מנגנון המימוש :

5.6.1. החברה תקצה לאי.בי.אי. את מניות האופציה בגין ניתנה הודעת מימוש, בתוך 3 ימי עסקים לאחר קבלת מלוא התמורה בגין הודעת המימוש.

5.6.2. בעת הנפקת מניות האופציה, ככל שיוקצו, החברה תמסור לחברה לרישומים תעודת מניה על שם החברה לרישומים, בגין מניות המימוש, בצירוף הוראה לזכות את חשבון ניירות הערך של אי.בי.אי. אצל חבר בורסה ובמספר חשבון עליהם תורה אי.בי.אי. (ותמסור העתק ממסמכים כאמור לאי.בי.אי.), והכל בהתאם לפרטי החשבון וחבר הבורסה שיימסרו על-ידי אי.בי.אי. לחברה כחלק מהודעת המימוש.

5.6.3. בתקופת המימוש, הניצעים יהיו זכאים לממש כל חלק מכתבי האופציה (לא רשומים) על-ידי מתן הודעת מימוש בצירוף מחיר המימוש המתאים. הודעה כאמור תימסר בכתב למשרדי החברה ותיראה כאילו התקבלה אצל החברה במועד מסירתה אם נמסרה במסירה אישית, ובתוך שלושה ימי עסקים מיום שנמסרה לבית הדואר אם נשלחה בדואר רשום. החברה תקצה לניצעים את מניות המימוש כשהן נקיות מכל שעבוד, חוב, עיקול ו/או זכות לצד ג' אחרת כלשהי ותמסור להם תעודת מניה על שמם בגין מניות המימוש להן יהיו זכאים, וכן תמסור להם העתק הודעה ששלחה לבורסה בדבר מימוש כתבי האופציה (לא רשומים), בתוך שלושה ימי עסקים מקבלת הודעת המימוש בצירוף מחיר המימוש כאמור לעיל.

5.6.4. כתבי אופציה (לא רשומים) אשר לא ימומשו עד לתום תקופת המימוש ועד בכלל, לא יזכו את הניצע בסכומים או במניות כלשהן, ולא יקנו לו זכות כלשהי, ויהיו בטלים ומבוטלים לאחר התאריך האמור.

5.6.5. מניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה ירשמו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים.

5.7. התאמות עקב חלוקת מניות הטבה :

במידה ותחלק החברה, בכל עת עד למועד האחרון למימוש, מניות הטבה, תשמרנה זכויות אי.בי.אי, כך שמספר המניות הנובעות מהאופציות יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שאי.בי.אי. הייתה זכאית להן כמניות הטבה, אילו המירה את האופציות עד ליום המסחר האחרון שלפני יום ה"אקס" בגין חלוקת מניות הטבה. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5.8. התאמות עקב הנפקת מניות בדרך של זכויות :

ככל שתציע החברה למחזיקים במניותיה, בכל עת עד למועד האחרון למימוש, ניירות ערך בדרך של זכויות, אזי מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" בגין הצעת הזכויות לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5.9. התאמות לדיבידנד :

במידה ותחלק החברה, בכל עת עד למועד האחרון למימוש, דיבידנד, יוכפל מחיר המימוש ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד", שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

5.10. פרטים ותנאים נוספים בקשר עם ניירות הערך המוצעים :

במועד הגשת דו"ח מיידי זה, הון הרשום, המונפק והנפרע בחברה מורכב ממניות ללא ערך נקוב.

הון המניות הרשום של החברה הינו 50,699,308 המחולק למניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: **"המניות הרגילות"**).

ההון המונפק והנפרע של החברה הינו 1,614,849 המחולק למניות רגילות של החברה.

5.11. הון המניות והחזקות הניצעים, בעלי העניין והציבור בניירות הערך של החברה :

למיטב ידיעת החברה, החזקות הניצע, בעלי העניין והציבור במניות החברה לפני ביצוע ההקצאה הפרטית המהותית ומיד לאחריה במועד הפרסום דוח ההקצאה, הינן כדלקמן :

בטבלה שלהלן מתוארת התפלגות החזקות בחברה בארבעת החלופות הבאות :

(א) לפני הקצאת ההלוואה ההמירה לניצע ;

- (ב) לאחר הקצאת ההלוואה ההמירה לניצע (בלא דילול);
- (ג) לאחר ההקצאה ובהנחה כי מומשו מלוא ניירות הערך ההמירים בחברה (נכון למועד דוח הקצאה זה);
- (ד) חלופה זו מתייחסת לכתבי האופציה נשוא אישור האסיפה הכללית (5.01%) אשר יהיו 10% בדילול מלא ממניות החברה במועד המרתן למניות החברה.

(א) לפני ההקצאה					
שם	מניות	אגרות חוב	כתבי אופציה	שיעור בהון בלא דילול (%)	שיעור בדילול מלא (%)
אבינועם בן נון ¹	352,649	-	-	21.86	18.09
יוסף ישעיהו וסרמן ²	352,649	-	-	21.86	18.09
נאור אליהו ³	352,649	-	-	21.86	18.09
ערך - מיסוי עירוני וניהול נדל"ן בע"מ	103,069	-	-	6.38	5.29
אייל לוין	8,160	-	-	0.51	0.42
אייל לוין	-	-	21 (אפ 2010 - לא סחיר)	0	0
זיו איזנר	35,547	-	-	2.20	1.82
אברהם צרפתי	68,400	-	-	4.24	3.51
אברהם צרפתי	-	-	5,600 (אפ 8)	0	0
אברהם צרפתי	-	-	2,000 (אפ 9)	0	0
צמח צרפתי	4,211	-	-	0.26	0.22
גבריאל ביטון	7,288	-	-	0.45	0.37
גבריאל ביטון	-	-	39 (אפ 2010 - לא סחיר)	0	0
מורן שרף בלאו	14,214	-	-	0.88	0.73
ציבור	316,014	-	-	19.57	16.21

(ב) לאחר ההקצאה ובהנחה כי מומשו מלוא ניירות הערך ההמירים בחברה (דילול מלא) (נכון למועד דוח הקצאה זה)				
שם	מניות	אגרות חוב	כתבי אופציה	שיעור בהון בדילול חלקי (%)
אבינועם בן נון	352,649			14.58
יוסף ישעיהו וסרמן	352,649			14.58
נאור אליהו	352,649			14.58
ערך - מיסוי עירוני וניהול נדל"ן בע"מ	103,069			4.26
אייל לוין	8,160		21	0.34
זיו איזנר	35,547			1.47
אברהם צרפתי	76,000			3.14
צמח צרפתי	4,211			0.17
גבריאל ביטון	7,288		39 (אפ 2010 -)	0.30

¹ במסגרת ההתקשרות בהסכם ההקצאה הפרטית וכחלק מתנאי העסקה הועמדו בטוחות וערבויות אישיות על-ידי מר אבינועם בן נון, בעל השליטה בחברה, כך שסך של 174,912 ממניות החברה המוחזקות על ידו משועבדות לטובת אי.בי.אי. וזאת לצורך הבטחת קרן האג"ח.

² במסגרת ההתקשרות בהסכם ההקצאה הפרטית וכחלק מתנאי העסקה הועמדו בטוחות וערבויות אישיות על-ידי מר יוסף ישעיהו וסרמן, בעל השליטה בחברה, כך שסך של 174,912 ממניות החברה המוחזקות על ידו משועבדות לטובת אי.בי.אי. וזאת לצורך הבטחת קרן האג"ח.

³ במסגרת ההתקשרות בהסכם ההקצאה הפרטית וכחלק מתנאי העסקה הועמדו בטוחות וערבויות אישיות על-ידי מר נאור אליהו, בעל השליטה בחברה, כך שסך של 174,912 ממניות החברה המוחזקות על ידו משועבדות לטובת אי.בי.אי. וזאת לצורך הבטחת קרן האג"ח.

0.59		14,214	מורן שרף בלאו
19.47		471,117	אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ
26.51		641,695	ציבור

(ג) כתבי האופציה נשוא אישור האסיפה הכללית בשיעור של 5.01% מהון מניות החברה (בדילול מלא) במועד המרתן למניות החברה				
שם	מניות	אגרות חוב	כתבי אופציה	שיעור בדילול מלא
אבינועם בן נון	352,649			13.85
יוסף ישעיהו ורסמן	352,649			13.85
נאור אליהו	352,649			13.85
ערך - מיסוי עירוני וניהול נדל"ן בע"מ	103,069			4.05
אייל לוין	8,160		21	0.32
זיו איזנר	35,547			1.40
אברהם צרפתי	76,000		5,600 (אפ 8) 2,000 (אפ 9)	2.98
צמח צרפתי	4,211			0.17
גבריאל ביטון	7,288		39 (אפ 2010 -)	0.29
מורן שרף בלאו	14,214			0.56
אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ	598,446			23.5
ציבור	641,695			25.6

יובהר כי עד לאישור הקצאת האופציות המותנות באסיפה הכללית של החברה, קרי 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) ככל ויאושר, כמות האופציות תחושב ללא האופציות המותנות ותהא 19.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא). עם אישור הקצאת האופציות המותנות באסיפה הכללית ייחשבו האופציות המותנות כאילו הוקצו אף הן לבעל אגרת החוב, באופן שכלל האופציות יהיו 25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

6. מחיר ניירות הערך המוצעים בבורסה :

6.1. מחיר מניה רגילה של החברה נכון למועד אישור הדירקטוריון את הקצאת ניירות הערך המוצעים (קרי, סוף יום המסחר ה-8 באוגוסט 2018 2,604 ש"ח) הינו : 25.41 ש"ח.

6.2. המחיר הממוצע של מניה רגילה של החברה בששת החודשים שקדמו למועד פרסום דו"ח זה הינו : 28.19 ש"ח.

6.3. מחיר הסגירה של מניה רגילה של החברה בתום יום המסחר שקדם לפרסום דו"ח זה (קרי, ה-20 באוגוסט 2018), הינו : 23.26 ש"ח.

6.4. המחיר למניה רגילה במועד הקצת המניות גובה ב-2.42% ממחיר הסגירה של מניה רגילה של החברה בתום יום המסחר שקדם למועד פרסום דו"ח זה.

7. פירוט התמורה והדרך שבה נקבעה התמורה :

7.1. במסגרת העסקה העמידה אי.בי.אי. לחברה אג"ח המיר בהיקף של 10.5 מיליון ש"ח אשר נושא ריבית שנתית בשיעור של 3.75%. כמו כן, הוענקו לאי.בי.אי. ניירות ערך המירים שיהיו לאחר המרתם עד 15% ממניות החברה, אשר מגלם שווי חברה של 60 מיליון ש"ח לחברה (אחרי הכסף); ככל והחברה תמכור מוצרים רפואיים במהלך שנת הכספים 2019 בהיקף של מעל ל-5 מיליון דולר ארה"ב תהיה אגרת החוב ניתנת להמרה למניות החברה לפי שווי חברה של 70 מיליון ש"ח. בנוסף לכך, לאי.בי.אי. תעמוד אפשרות להאריך את קרן ההלוואה לשנה נוספת כאשר שווי ההמרה בתקופת ההארכה יעמוד על 85 מיליון ש"ח (אחרי הכסף). בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית, הקצאה נוספת של כתבי אופציה בשיעור של 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) אשר יוקצו לאי.בי.אי. (אשר יהיו בסה"כ לאחר המרתן 10% מהון החברה (בדילול מלא)), על-פי שיקול דעתה של אי.בי.אי. יומרו

למניות החברה לפי שווי חברה של 125 מיליון ש"ח, ואשר הינו הרכיב היחיד שעולה לאישור האסיפה הכללית, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 3.2 לעיל.

7.2. התמורה במסגרת העסקה נקבעה בדרך של משא ומתן בין החברה לבין אי.בי.אי.

8. בעלי מניות מהותיים או נושאי משרה בחברה (לרבות דירקטורים) שיש להם, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בהצעה הפרטית:

מר אריה בן יוסף, דירקטור חיצוני בחברה, הצהיר על עניין אישי בהצעה פרטית, וזאת מכוח היותו מחזיק בתיק השקעות אשר מנוהל ב-"נאמנות עיוורת" על-ידי אי.בי.אי, המוטב בעסקה. בהקשר זה יוער כי ועדת הביקורת של החברה בחנה את הסוגיה כאמור, והגיעה למסקנה שאין המדובר בעניין אישי מהותי, וזאת לאור העובדה כי תיק ההשקעות מנוהל בנאמנות עיוורת, מטעמי הזהירות נושא זה מובא על דרך הגילוי בלבד.

9. פירוט תכניות ההשקעה ויתר היעדים שלה שגתם נקבעה תמורת ההקצאה הפרטית:

תמורת ההקצאה הפרטית מיועדת להרחבת תיק האשראי של החברה.

10. אישורים נדרשים ותנאים לביצוע ההצעה הפרטית:

בימים 16 ביולי 2018, 26 ביולי 2018 אישרו דירקטוריון החברה וועדת הביקורת של החברה, ביום 16 ביולי 2018, את ההתקשרות בהסכם הקצאה פרטית עם אי.בי.אי. במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית, החברה תקצה לאי.בי.אי. כתבי אופציה נוספים בשיעור של 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) וזאת על-פי הסכם אגרת חוב מיום 8 באוגוסט 2018, לפי העניין הקצאת המניות המוקצות לאי.בי.אי. מותנית בתנאים הבאים:

10.1 קבלת אישור האסיפה הכללית המזומנת לפי דו"ח מידי זה ביחס להחלטה שעל סדר היום.

10.2 קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות והעדר התנגדות של הרשות לניירות ערך.

11. פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בכתבי האופציות להמרה:

על ניירות הערך המוקצים, תחולנה המגבלות באשר למכירה חוזרת הקבועות בחוק ניירות ערך, ובתקנות שהוצעו ויוצאו מכוחו אם וככל שתחולנה, לרבות תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, וכן כל הוראות או מגבלות דין נוספת, אשר תחול באותה העת.

12. נימוקי דירקטוריון החברה לאישור ההקצאה הפרטית:

ביחס להקצאה הפרטית לאי.בי.אי. ראה סעיף 15.3 להלן.

13. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיון בישיבות ועדת הביקורת, לפי העניין, ודירקטוריון החברה בדבר אישור ההקצאה הפרטית:

ביחס להקצאה הפרטית לאי.בי.אי. ראה סעיף 15.5 להלן.

14. מועד ביצוע ההצעה הפרטית:

החברה תפעל להשלמת ההצעה הפרטית הקצאה נוספת של כתבי אופציה נוספים המהווים 5.01% מהון החברה (בדילול מלא) לאי.בי.אי. וזאת בסמוך לאחר מועד השלמת העסקה, ולאחר קבלת אישור האסיפה הכללית המזומנת על-פי דוח מידי זה ביחס להחלטה שעל סדר היום, ולאחר אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות הרגילות המוקצות.

חלק ג' - פרטים נוספים אודות ההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה

15. פרטים נוספים אודות אישור התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית חריגה עם אי.בי.אי:

15.1 לפרטים אודות תיאור עיקרי העסקה ראה סעיף 3.1.1 לעיל.

15.2 לפרטים אודות האישורים הנדרשים להשלמת העסקה ראה סעיף 10 לעיל.

15.3 **נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור העסקה:** ההתקשרות נשוא דוח עסקה זה הינה התקשרות אסטרטגית לחברה. ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה בחנו את תנאי ההתקשרות והגיעו לכלל מסקנה כי המדובר בהתקשרות שיש בה להטיב עם החברה. כמו כן, מדובר בהתקשרות עם גוף אסטרטגי לחברה.

15.4 ההתקשרות האמורה הועלתה מטעמי זהירות בלבד לאישור ועדת הביקורת וזאת, לאור הערבויות האישיות והבטוחות אשר הועמדו על-ידי בעלי השליטה בחברה במסגרת ההתקשרות כאמור.

15.5 **שמות הדירקטורים שהשתתפו בוועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור העסקה:** הדירקטורים שהשתתפו בישיבת ועדת הביקורת לאישור העסקה שהתקיימה ביום 16 ביולי 2018: מר אריה בן יוסף, גב' מרסל מחלוף, ומר עופר מור.

הדירקטורים שהשתתפו בישיבת הדירקטוריון לאישור העסקה שהתקיימה ביום 16 ביולי 2018: מר אבינועם בן נון, מר יוסף ישעיהו וסרמן, מר נאור אליהו, מר אריה בן יוסף, גב' מרסל מחלוף, מר עופר מור, מר זיו איזנר, ומר אברהם צרפתי.

15.6 **שמות הדירקטורים שיש להם עניין אישי באישור העסקה ומהות העניין האישי:** מר אריה בן יוסף, המדובר בעניין אישי לא מהותי, לפרטים נוספים ראה סעיף 8 לעיל.

15.7 **שם בעל השליטה שיש לו עניין אישי באישור העסקאות ומהות העניין האישי:** במסגרת ההתקשרות העמידו בעלי השליטה בחברה, בין היתר, ערבויות אישיות לשם הבטחת התחייבויות החברה במסגרת ההסכם.

חלק ד- זימון אסיפה כללית מיוחדת, מועדה וביצועה

16. מועד, מקום, מניין חוקי ואסיפה נדחית

16.1 ניתנת בזאת הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה (להלן: "האסיפה" או "האסיפה הכללית"), אשר תתקיים ביום א' ה- 7 באוקטובר 2018, בשעה 12:00, במשרדי החברה ברחוב יעקב אליאב 5, ירושלים "בית ערך".

16.2 המניין החוקי יתהווה בשעה שבה יהיו נוכחים, בעצמם או על ידי בא כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה בחברה. אם כעבור מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא יהיה מניין חוקי (דהיינו, שני בעלי מניות המחזיקים עשרים וחמישה אחוזים (25%) מקולות ההצבעה בחברה), תידחה האסיפה הכללית בשבוע, קרי ליום א', 14 באוקטובר 2018 בשעה 12:00, באותו המקום (להלן: "האסיפה הנדחית"), ואם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה, אזי תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

17. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות שעל סדר היום:

הרוב הנדרש באסיפה ובאסיפה הנדחית לקבלת אישור ההחלטה המוצעת בסעיף 2.1, שעל סדר יומה של האסיפה הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה בעצמם או על-ידי באי כוחם, הרשאים להצביע באסיפה.

18. המועד לקביעת זכאות בעלי המניות להצביע באסיפה:

בהתאם לסעיף 182(ב) לחוק החברות ולתקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעת עמדה), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצבעה בכתב"), כל מי שהינו בעל מניה בחברה בסוף יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ של יום א' ה-9 בספטמבר 2018 (להלן: "המועד הקובע") רשאי להשתתף ולהצביע באסיפה האמורה בעצמו או באמצעות שלוח להצבעה או באמצעות כתב הצבעה (ככל שניתן) המציין את אופן הצבעתו, וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניות במועד הקובע בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000. אם לא יתקיים מסחר ביום האמור, אזי היום הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה. מסמך הממנה בא כוח להצבעה יהיה בכתב, ייחתם בחתימת ידו של הממנה או מיופה כוחו, ויופקד במשרדה הרשום של החברה לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועד האסיפה או האסיפה הנדחית בה מתכוון מיופה הכוח להצביע על יסוד אותו ייפוי כוח.

19. אופן ההצבעה באסיפה הכללית, כתבי הצבעה, הודעות עמדה והצבעה אלקטרונית:

19.1. אישור בעלות

בעל מניות יהיה זכאי להשתתף באסיפה הכללית רק אם ימציא לחברה, לפני האסיפה הכללית, אישור מקורי מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניות החברה במועד הקובע, בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000; או לחלופין, אם ישלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית בהתאם לסימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**").

בעל מניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח דואר, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. כמו כן, בעל מניות זכאי להורות שאישור הבעלות יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

19.2. אופן ההצבעה

בעל מניה זכאי להצביע באסיפה הכללית בדרך של השתתפות בעצמו או באמצעות שלוח/ מיופה כוח; או באמצעות כתב הצבעה כמשמעותו בסעיף 87 לחוק החברות ושנוסחו מצורף לזימון אסיפה זה כנספח א' (להלן: "**כתב הצבעה**"); או באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (להלן: "**הצבעה אלקטרונית**", ו- "**כתב הצבעה אלקטרוני**", בהתאמה).

19.2.1. הצבעה באמצעות בא כוח:

מסמך הממנה בא כוח להצבעה (להלן: "**כתב המינוי**"), יהיה בכתב, ייחתם בחתימת ידו של הממנה או מיופה כוחו, ויופקד במשרדה הרשום של החברה לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית בה מתכוון מיופה הכוח להצביע על יסוד אותו ייפוי כוח.

19.2.2. הצבעה באמצעות כתב הצבעה והודעות עמדה:

ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה לגבי החלטה שעל סדר יומה של האסיפה. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה. את נוסח כתב הצבעה, המצ"ב **כנספח א'** לדו"ח מיידי זה, ניתן למצוא באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתם: www.magna.isa.gov.il ו- www.maya.tase.co.il ("אתר ההפצה").

19.2.3. בעל מניות רשאי לפנות אל החברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה. בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות זכאי לקבל, ללא תמורה, בדואר אלקטרוני קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה מאת חבר הבורסה אשר מניותיו רשומות אצלו ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל את כתב ההצבעה בדואר תמורת תשלום. הודעה כאמור לעניין כתב ההצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות עמדה.

19.2.4. כתב הצבעה יהיה בתוקף רק אם צורף לו אישור בעלות של מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

19.2.5. את כתב הצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו, כמפורט בכתב ההצבעה, יש להמציא לבא כוח החברה, עו"ד אריק קאופמן ממשרד קאופמן רבינוביץ ושות' מרח' אריה שנקר 1, (בית wework ק' 1), הרצליה, מיקוד 4672051, טלפון: 077-9981271; פקס: 09-7730521, או למשרדי החברה ברח' יעקב אליאב 5, ירושלים ("בית ערך"), עד ארבע שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית. לעניין זה "מועד ההמצאה" הוא המועד בו הגיע כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו, למשרדי החברה ו/או למשרדי בא כוחה.

19.2.6. את אישור הבעלות ניתן להמציא גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, כאמור בסעיף 19.2 לעיל.

19.2.7. הודעת עמדה תומצא למשרדי החברה עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה הכללית.

19.2.8. בעל מניות אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה, כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי לעיין בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, כמפורט בתקנה 10 לתקנות הצבעה בכתב.

19.2.9. יצוין כי כמות המניות המהוות חמישה אחוזים (5%) מסך כל זכויות ההצבעה בחברה (שלא בדילול מלא) הינה, נכון למועד דו"ח מיידי זה, 80,742 רגילות של החברה וכי כמות המניות המהוות חמישה אחוזים 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעל שליטה (שלא בדילול מלא) הינה 16,876 מניות רגילות של החברה.

19.2.10. הצבעה אלקטרונית :

הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרונית תתאפשר עד 6 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

20. בקשה לכלול נושא בסדר היום :

בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה תומצא לחברה עד 7 ימים לאחר פרסום זימון זה.

21. סמכות רשות ניירות ערך :

בתוך 21 ימים מיום הגשת דו"ח מיידי זה רשאית רשות ניירות ערך להורות לחברה לתת, בתוך המועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע לעסקאות המנויות בחלק ב' לדוח העסקה, וכן להורות לחברה על תיקון דו"ח מיידי זה, באופן ובמועד שתקבע.

22. נציג החברה :

עו"ד אריק קאופמן ממושרד קאופמן רבינוביץ ושות' מרחוב אריה שנקר 1, (בית Wework קומה 1), הרצליה, מיקוד 4672051, טלפון: 077-9981271; פקס: 09-7730521.

23. עיון במסמכים :

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בכפוף לדין, בכל מסמך הנוגע לנושא המפורט על סדר היום, במשרדי ב"כ החברה עו"ד אריק קאופמן ושות', ברחוב אריה שנקר 1, הרצליה (בית Wework קומה 1), מספר טלפון: 077-9981271, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום וזאת עד למועד כינוס האסיפה וכן באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il> ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בע"מ בכתובת: <http://www.maya.tase.co.il>.

בכבוד רב,

אינסוליין מדיקל בע"מ

נחתם על ידי: מר אייל לוי, מנכ"ל משותף
מר יוסף ישעיהו וסרמן, מנכ"ל משותף