לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הוודאות לגבי הצלחת המשך פיתוח מוצריה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה, לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח, על מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

קדימהסטם בע"מ

("החברה")

תשקיף להשלמה

הנפקה לציבור של

של

28,570,000 מניות רגילות של החברה 0.01 ש"ח ע.נ. (להלן: "**המניות הרגילות**"), רשומות על שם, לפרטים, ראו סעיף 2.3.2 בפרק 2 לתשקיף.

ושל

14,285,00 כתבי אופציה (סדרה 5), רשומים על שם, הניתנים למימוש ל- 14,285,000 מניות רגילות, (להלן: "**כתבי אופציה (סדרה 5)**"), לפרטים ראו סעיף 2.3.2 בפרק 2 לתשקיף.

28,570,000 כתבי אופציה (סדרה 6), רשומים על שם, הניתנים למימוש ל- 28,570,000 מניות רגילות, (להלן: "**כתבי אופציה (סדרה 6)**"), לפרטים ראו סעיף 2.3.2 בפרק 2 לתשקיף.

המניות הרגילות, כתבי האופציה (סדרה 5) וכתבי האופציה (סדרה 6) מוצעים לציבור כדלקמן:

במסגרת התשקיף להשלמה מוצעות 28,570 יחידות בדרך של מכרז על המחיר של מניה רגילה, כשהרכב כל יחידה הינו כדלקמן (להלן: "**היחידות**"):

הרכב יחידה	מחיר
1,000 מניות רגילות	420 ש"ח
500 כתבי אופציה (סדרה **5**)	ללא תמורה
1,000 כתבי אופציה (סדרה 6)	ללא תמורה

השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 5) הינו כ-0.09 ש"ח. השווי הכלכלי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 6) הינו כ- 0.06₪. השווי הכלכלי מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה.מחיר היחידה אשר ייקבע במכרז לא יפחת מ- 420 ש"ח או מחיר אחר שיקבע בהודעה המשלימה. המכרז יפתח במועד ובזמן שיקבע בהודעה המשלימה.

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה אשר במסגרתה יושלמו הפרטים החסרים בתשקיף זה ו/או יעודכנו הפרטים הניתנים לעדכון בתשקיף זה, בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**") ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007 (להלן: "**תקנות הודעה משלימה**") לרבות פרטים אודות שינויים, ככל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים, אשר לא יעלו על השיעורים המותריסע בתקנות הודעה משלימה ("**הודעה משלימה**"). עם פרסומה, תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

רישומם למסחר של ניירות ערך המוצעים לציבור לפי תשקיף זה כפוף לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לפרטים ראו פרק 2 לתשקיף.

גורמי סיכון הנוגעים לפעילות החברה:

גורמי הסיכון העיקריים הקשורים לפעילותה של החברה הינם: הגנה על קניין רוחני; הצלחה בניסויים קליניים; מקורות מימון; תלות בכוח אדם מקצועי; שיתופי פעולה, הסכמים ורישיונות בקשר עם ייצור, שיווק ומסחור המוצרים. לפרטים נוספים על גורמי הסיכון האמורים וכן על גורמי סיכון נוספים שיש בהם כדי להשפיע על החברה, ר' סעיף 23 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 אשר פורסם ביום 28 במרץ, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-028885), המובא על דרך ההפניה ("**הדוח התקופתי**" או "**הדוח התקופתי לשנת 2018**").

מבלי לסייג את חוות דעתם על הדו"חות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2019 ("הדוחות הכספיים"), הפנו רואי החשבון של החברה בחוות דעתם את תשומת הלב לביאור 1ב' בדוחות הכספיים בדבר ההפסדים בסך של 12,350 אלפי ש"ח שנגרמו לחברה בחצי שנה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 וכן כי לחברה תזרים מזומנים שלילי ששימשו לפעילות שוטפת בסך של 10,426 אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה באותו תאריך. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור כאמור, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך פעילותה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטת בביאור כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), ודירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה.

סך כל ההוצאות הנלוות לעריכת תשקיף זה יפורסם במסגרת ההודעה המשלימה.

החלטה לרכוש את ניירות הערך המוצעים מכוח תשקיף זה, יש לקבל אך ורק בהסתמך על המידע הנכלל בתשקיף זה. החברה לא התירה ולא תתיר לכל אדם או גוף אחר כלשהו למסור מידע שונה מזה המפורט בתשקיף זה. תשקיף זה לא יהווה בסיס להצעה של ניירות ערך בכל מדינה אחרת למעט מדינת ישראל.

כ-10% מתמורת ההנפקה בסך של כ-1,235 אלפי ש"ח מיועדת להחזר חוב של החברה לבעלי שליטה בה. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.2 לתשקיף זה.

ניתן לעיין בנוסח המלא של תשקיף מדף זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ שכתובתו www.maya.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 22 בינואר 2020

תוכן עניינים

פרק		עמוד
1.	**מבוא**	א-1
1.1	כללי	א-1
1.2	היתרים ואישורים	א-1
1.3	הון מניות	א-2
1.4	ניירות ערך המירים	א-3
2.	**פרטי ההצעה**	ב-1
2.1	ניירות הערך המוצעים	ב-1
2.2	מבנה ההצעה לציבור	ב-1
2.3	תנאי ניירות הערך המוצעים	ב-2
2.4	פרטי ההצעה האחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה	ב-8
2.5	חשבון מיוחד	ב-9
2.6	הודעה על תוצאות הנפקה	ב-10
2.7	תעודות מניה, פיצול וויתור	ב-10
2.8	רישום למסחר בבורסה	ב-10
2.9	הודעה משלימה	ב-11
2.10	הימנעות מעשיית הסדרים	ב-11
2.11	הימנעות מדילול הון	ב-12
2.12	מיסוי ניירות הערך המוצעים	ב-12
3.	**הון החברה**	
3.1	הון החברה - כללי	ג-1
3.2	שינויים בהון החברה	ג-1
3.3	ניירות ערך המירים	ג-2
3.4	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובניירות ערך המירים של החברה 12 חודשים לפני מועד התשקיף ובסמוך למועד התשקיף	ג-2
3.5	בעלי השליטה בחברה	ג-3
3.6	הסכמים בנוגע לניירות הערך של החברה	ג-4
3.7	נתונים על המון עצמי ומניות החברה	ג-4
3.8	רכישה עצמית של מניות החברה	ג-4
3.9	שערי הבורסה של מנית החברה	ג-4
4.	**הזכויות הנלוות למניות החברה**	
4.1	הוראות התקנון	ד-1
5.	**תמורת ההנפקה ויעודה**	
5.1	תמורת ההנפקה לחברה	ה-1
5.2	יעוד תמורת ההנפקה	ה-1

5.3	סכום מינימאלי	ה-1
6.	**תיאור עסקי החברה**	
6.1	כללי	ו-1
	דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד	
7.	**ניהול החברה**	
7.1	דירקטוריון החברה	ז-1
7.2	הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון	ז-1
7.3	נושאי משרה בכירה בחברה	ז-1
7.4	מורשי חתימה עצמאיים	ז-1
7.5	פרטים נוספים	ז-1
8.	**בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה**	
8.1	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	ח-1
8.2	ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה	ח-1
8.3	מדיניות התגמול	ח-2
8.4	עסקאות עם בעלי שליטה	ח-2
8.5	שיפוי ופטור לנושאי משרה	ח-2
9.	**דוחות כספיים**	ט-1
10.	**פרטים נוספים**	
10.1	חוות דעת משפטית	י-1
10.2	הוצאות ההנפקה	י-2
10.3	דמי עמילות בקשר לניירות הערך המוצעים וניירות ערך אחרים	י-2
10.4	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים	י-2
10.5	עיון במסמכים	י-2
11.	**חתימות**	יא-1

פרק א - מבוא

1.1. **כללי**

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 6 באוקטובר, 2008 כחברה פרטית על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**"). ביום 31 במאי, 2013, כפי שתוקן ביום 3 ביוני, 2013 וביום 25 ביוני, 2013 פרסמה החברה תשקיף הנפקת ניירות ערך לציבור (IPO) ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**").

לתיאור מורחב ומפורט של פעילות החברה ר' חלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2018 אשר פורסם ביום 28 במרץ, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-028885), המובא על דרך ההפניה.

1.2. **היתרים ואישורים**

1.2.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת המניות, כתבי האופציה (סדרה 5) וכתבי האופציה (סדרה 6) (להלן: "**ניירות הערך המוצעים**") על פי תשקיף להשלמה זה ("**התשקיף**").

1.2.2. **אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך שיוצעו על פי התשקיף.**

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה לפיו ניירות הערך המוצעים עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו (להלן: "**אישור הבורסה לתשקיף להשלמה**")

1.2.3. אין במתן האישור העקרוני של הבורסה לתשקיף להשלמה, משום מתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי הודעה משלימה ורישומן למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר כאמור על פי הודעה משלימה. על אישור הבורסה יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הבקשה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי ההודעה המשלימה

אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה.

אין לראות באישור הבורסה לתשקיף להשלמה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך שיוצעו על פי ההודעה המשלימה, או על המחיר בו הם יוצעו.

1.3. **הון מניות**

1.3.1. <u>הון המניות בתאריך פרסום התשקיף</u>:

ההון הרשום של החברה מורכב מ-300,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("**מניות רגילות**").

הון מניות מונפק ונפרע	הון מניות מונפק ונפרע בדילול מלא
[1]102,501,122	[2]121,470,390

1.3.2. <u>הרכב ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2019</u>

	ליום 30 ביוני, 2019 **(באלפי ש"ח)**
הון מניות	**953**
פרמיה על מניות	**122,566**
כתבי אופציה	**2,059**
תקבולים על חשבון מניות	**1,500**
קרנות הון נוספות	**21,141**
יתרת הפסד	**(152,386)**
סה"כ גרעון בהון	**(4,167)**

1.4. **<u>ניירות ערך המירים</u>**

לפרטים אודות כתבי האופציה הקיימים בחברה נכון למועד פרסום התשקיף, ראה פרק ג' לתשקיף.

[1] ההון המונפק והנפרע הינו נכון בסמוך למועד פרסום תשקיף זה.

[2] דילול מלא כולל את כל המניות הרגילות שינבעו ממימוש כתבי האופציה, כדלקמן: 3,697,000 כתבי אופציה (אפ א) לא סחירים; 11,004,637 כתבי אופציה (אפ ב) לא סחירים; 180,000 כתבי אופציה (אפ ג1) לא סחירים; 120,000 כתבי אופציה (אפ ג2) לא סחירים ו- 3,906,313 (אפ ו) לא סחירים. יחס ההמרה של 334,884 כתבי אופציה (אפ ו) לא סחיר מתוך סך כתבי אופציה (אפ ו) לא סחיר הינו 1.1229 מניות רגילות של החברה כנגד כתב אופציה (אפ ו) לא סחיר, ביחס ליתר כתבי האופציה (אפ ו) לא סחיר הינו 1 מניות רגילות כנגד כתב אופציה (אפ ו) לא סחיר, כמו כן יחס ההמרה של כתבי אופציה (סדרה ג2) הינו 1.168 מניות רגילות של החברה כנגד כתב אופציה (אפ ג2) לא סחיר.

<u>פרק ב- פרטי ההצעה</u>

2.1. **<u>ניירות הערך המוצעים</u>**

2.3.1. עד 28,570,000 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב (להלן: "**המניות**" או "**המניות הרגילות**").

2.3.2. עד 14,285,000 כתבי אופציה (סדרה 5) (להלן: "**כתבי האופציה (סדרה 5)**"), הניתנים למימוש למניות רגילות, בכל יום מסחר החל מיום רישומם למסחר בבורסה ועד ליום 31/08/2021 (כולל) (להלן: "**המועד האחרון למימוש כתב אופציה (סדרה 5)**"), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 5) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 0.5 ש"ח למניה, לא צמוד (להלן: "**מחיר המימוש**"). כתב אופציה (סדרה 5) אשר לא ימומש עד המועד האחרון למימוש כתב אופציה (סדרה 5), יפקע ויהא בטל, ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי.

2.3.3. עד 28,570,000 כתבי אופציה (סדרה 6) (להלן: "**כתבי האופציה (סדרה 6)**"), הניתנים למימוש למניות רגילות, בכל יום מסחר החל מיום רישומם למסחר בבורסה ועד ליום 31/12/2022 (כולל) (להלן: "**המועד האחרון למימוש כתב אופציה (סדרה 6)**"), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 6) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 1.20 ש"ח למניה, לא צמוד (להלן: "**מחיר המימוש**"). כתב אופציה (סדרה 6) אשר לא ימומש עד המועד האחרון למימוש כתב אופציה (סדרה 6), יפקע ויהא בטל, ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי.

כתבי האופציה סדרה (5) וכתבי האופציה (סדרה 6) יקראו להלן ביחד: "**כתבי האופציה**".
המניות, כתבי האופציה (סדרה 5) וכתבי האופציה (סדרה 6) ייקראו להלן ביחד: "**ניירות הערך**" או "**ניירות הערך המוצעים**". לפרטי ניירות הערך המוצעים ראו סעיף 2.3 להלן.
לפרטים בדבר הקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר המכרז ראו סעיף 2.4.6ו' להלן.

2.2. **<u>מבנה ההצעה לציבור</u>**

ניירות הערך מוצעים בזה לציבור ב- 28,570 יחידות בהצעה אחידה כאמור בפרק ב' לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "**תקנות אופן הצעה לציבור**"), בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה ומחירה הנם כדלקמן:

הרכב היחידה	המחיר
1,000 מניות רגילות	420 ש"ח
500 כתבי אופציה (סדרה 5)	0 ש"ח
1,000 כתבי אופציה (סדרה 6)	0 ש"ח
סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה	**420 ש"ח**

מחיר היחידה, שייקבע במכרז כמפורט בסעיף 2.4.5 לתשקיף, לא יפחת מ- 420 ש"ח ליחידה (להלן: "**המחיר המינימאלי ליחידה**").

המחיר האפקטיבי למניה רגילה אחת, בהתבסס על מחיר המינימום ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה, ובהתאם לשווי הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 5) והשווי הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 6) כמפורט להלן הינו0.33 ₪. השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 5) הינו כ-0.09 ש"ח ₪. השווי

הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 6) הינו כ-0.60 ש"ח ₪. השווי האמור של כל אחד מכתבי אופציה מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה ועל שער הנעילה של המניה בבורסה ביום 1/202020/, שהיה 3920. ₪, כשסטיית התקן השבועית הינה 8.95% ושיעור ההיוון השנתי הינו 0.2%.

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה, בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה (להלן: "**ההודעה המשלימה**"). במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים הניתנים לעדכון בתשקיף זה, בהתאם להוראות תקנות הודעה משלימה וכמפורט בסעיף 2.9 להלן, לרבות אך לא רק, כמות ניירות הערך המוצעים במסגרת התשקיף והמחיר המינימאלי ליחידה.

2.3. **<u>תנאי ניירות הערך המוצעים</u>**

2.3.1. המניות המוצעות על פי תשקיף זה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון המניות של החברה, ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר היום הקובע את הזכות לקבלתן הינו ביום המימוש או לאחריו, לפי העניין. הזכויות הנלוות למניות החברה מפורטות בפרק 4 לתשקיף זה.

2.3.2. **<u>תנאי כתבי האופציה</u>**

א. <u>תקופת ומחיר המימוש</u>

(1) <u>כתבי האופציה (סדרה 5)</u>

כתבי האופציה (סדרה 5), ניתנים למימוש למניות רגילות, בכל יום מסחר החל מיום רישומם למסחר בבורסה ועד מועד האחרון למימוש כתב האופציה (סדרה 5).

באופן שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 0.5 ₪ למניה (להלן: "**מחיר המימוש**"). מחיר המימוש לא יהיה צמוד. תנאי זה לא ניתן לשינוי לאורך תקופת המימוש.

(2) <u>כתבי האופציה (סדרה 6)</u>

כתבי האופציה (סדרה 6), ניתנים למימוש למניות רגילות, בכל יום מסחר החל מיום רישומם למסחר בבורסה ועד מועד האחרון למימוש כתב האופציה (סדרה 6).

באופן שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 1.20 ₪ למניה (להלן: "**מחיר המימוש**"). מחיר המימוש לא יהיה צמוד. תנאי זה לא ניתן לשינוי לאורך תקופת המימוש.

(מניות המימוש בגין כתבי אופציה, יקראו להלן יחדיו: "**מניות המימוש**").

ב. <u>הוראות לכתבי האופציה</u>

למרות האמור, לא יהיה ניתן לממש את כתבי האופציה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן ולעיל: "**אירוע חברה**"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור.

ג. <u>פקיעה</u>

כתבי אופציה שמומשו יפקעו מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.

כתבי אופציה אשר לא ימומשו עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו בחברה עד ליום 31/08/2021, בגין כתב אופציה (סדרה 5) ועד ליום 31/12/2022, בגין כתב אופציה (סדרה 6), לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

ד. <u>הודעות מימוש כתבי האופציה</u>

הבעלים הרשומים של כתבי האופציה יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על פי כתבי האופציה לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומנים של מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:

(1) כל מחזיק בכתב אופציה (להלן: "**המבקש**") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש להן הוא זכאי, יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים אם הוא מחזיק שאינו רשום, או במישרין (אם הוא רשום בפנקס בעלי האופציה) באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח שייקבע על ידי החברה (להלן: "**הודעת המימוש**") בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 2.3.2.ט' להלן.

(2) יום המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה, במקרה של מסירה במישרין, ובמקרה של מסירת הודעת מימוש באמצעות חברי בורסה, היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתב האופציה, הממלאת את כל התנאים המפורטים בתשקיף להשלמה זה (להלן: "**יום המימוש**").

(3) על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה לשם מתן תוקף להקצאת מניות המימוש.

(4) לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש.

(5) לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון על ידי מי שיתמנה על ידי הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

(6) הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתבי אופציה, אך מכתב הקצאה של כתבי אופציה ניתן לפיצול או להעברה כאמור בסעיף 2.3.2.ז' להלן.

חל מועד תום תקופת מימוש כתבי אופציה ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

ה. <u>חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה:</u>

כל המחזיק בכתבי אופציה באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים, (להלן: "**המורשים**") ייתן הודעת מימוש באמצעותם. חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:

(1) הודעת מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(2) קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

(3) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ב) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי החברה המנפיקה לא יאוחר משעה 12:00 ביום

המסחר הבא אחריו.

(4) כל הודעה מאלה המנויות בס"ק (א) עד (ג) לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(5) למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

(6) למרות האמור לעיל, מודגש בזה כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

ו. <u>מרשם מחזיקים</u>

החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי כתבי אופציה ובו יירשמו שמות מחזיקי כתבי האופציה כתובותיהם וכמות כתבי אופציה הרשומים על שמם. כן תרשמנה במרשם כל העברות הבעלות בכתבי האופציה. החברה רשאית לסגור את המרשמים מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה, ביחס לכל מרשם.

ז. <u>הקצאה ותעודות</u>

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

(2) בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה, יירשמו במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

(3) המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה נטו לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות לזכאים בסכומים הקטנים מ-30 ש"ח, אך ניתן יהיה לקבל סכומים כאמור במשרדי החברה לאחר תיאום מראש.

(4) כתבי האופציה אשר מומשו ייחשבו למבוטלים החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.

ח. <u>העברה ופיצול כתבי האופציה</u>

(1) <u>העברה</u>

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

(2) <u>פיצול</u>

כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול יעשה עפ"י בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצירוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

ט. <u>זכויות מניות המימוש</u>

מניות המימוש תזכינה את בעליהן להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הנו לאחר תאריך המימוש, ומתאריך זה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות ע"ש הקיימות בחברה ביום המימוש.

י. <u>התאמת מספר מניות המימוש בגין חלופת מניות הטבה או זכויות ו/או חלופת דיבידנד</u>

עד תום תקופת המימוש תחולנה לגבי כתבי אופציה שטרם מומשו ההוראות הבאות:

(1) **התאמה עקב חלוקת מניות הטבה**

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות, כאמור להלן, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות אקס הטבה.

(2) **התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות**

ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, יותאם מספר המניות הנובעות מהמימוש למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". שיטת ההתאמה המפורטת לעיל אינה ניתנת לשינוי.

החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש החדש לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות אקס זכויות.

(3) **התאמה בגין חלוקת דיבידנד במזומן**

אם תחלק החברה דיבידנד לבעלי מניות רגילות אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו (להלן: "**היום הקובע לקבלת דיבידנד**") יקדם למועד המימוש של כתבי האופציה, אזי מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה מתחייבת להודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

י. <u>הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש</u>

כל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה אשר תפורסם כמפורט בסעיף 2.9 להלן, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות:

(1) החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

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

תוך יום עסקים אחד לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף זה לעיל תפרסם החברה מודעה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בישראל, בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה לממש את כתבי האופציה שלהם תוך ציון "מחיר המימוש" ו "תקופת המימוש" בהן מזכה כתב אופציה אחד באותה עת.

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

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

(4) החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדו"חות התקופתיים והדו"חות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי כתבי האופציה וזאת במשך שעות העבודה הרגילות. לפי בקשת כל מחזיק רשום בפנקס כתבי האופציה, תשלח לו החברה העתק מהדו"חות האמורים לכתובת כפי שתימסר על ידו.

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

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

יא. <u>שינוי זכויות מחזיקי כתבי האופציה</u>

על פי תנאי כתבי האופציה, באישור מוקדם של החלטה שתתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של בעלי כתבי האופציה, יכולה החברה להתפשר עם בעלי כתבי האופציה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה.

למרות האמור לעיל, על פי תקנון הבורסה, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש ו/או מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999. בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, 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. האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת מערכן הנקוב של מניות המימוש.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך הפיצול" משמעו לעניין זה - הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל - בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה - הליך שבו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת או הליך שבו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל-בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

באסיפת בעלי כתבי אופציה יהיה לכל כתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה תהייה במניין קולות.

יב. <u>רכישת כתבי האופציה על ידי החברה וחברת בת שלה ו/או תאגיד אחר בשליטת החברה</u>, ככל שיהיו

החברה שומרת לעצמה, בכפיפות לכל הוראה שבדין, את הזכות לקנות בכל עת בשוק החופשי, בכל מחיר שייראה לה, כתבי אופציה, שיהיו במחזור מעת לעת, מבלי לפגוע בחובת הפירעון המוטלת עליה. במקרה של קנייה כזו על ידי החברה, תיתן על כך החברה דוח מיידי. חברה בת של החברה או תאגיד אחר בשליטתה יהא רשאי לרכוש ו/או למכור, מעת לעת, כתבי אופציה מהנפקה שתבוצע על פי דוח ההצעה זה, על פי שיקול דעתו. כתבי אופציה שיוחזקו על ידי החברה, חברה בת או תאגיד בשליטת החברה, ייחשבו כנכס של אותה חברה או תאגיד.

היה והחברה ו/או תאגיד בשליטתה יירכשו את כתבי האופציה, אזי המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה ואשר יוחזקו על ידי החברה (או כל תאגיד אחר בשליטתה), יוצעו בעתיד למכירה על פי דין כמניות חדשות, דהיינו על פי תשקיף לפי חוק ניירות ערך או בהקצאה פרטית (לרבות החלת כללי החסימה הקבועים בדין ביחס להצעתם על פי הצעה פרטית).

יג. <u>רישום</u>

החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס והחברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה. החברה תכיר בכל מחזיק רשום של כתב אופציה כזכאי לכתב האופציה חופשי מכל זכות קיזוז, תביעה נגדית או זכויות שביושר אשר בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אותו כתב אופציה.

יד. <u>יורשים</u>

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון - האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, תכיר החברה אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות

כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב האופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב האופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

טו. <u>הודעות</u>

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת החברה למחזיק כתבי אופציה תינתן על ידי הודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית ועל ידי משלוח הודעה בדואר רשום מיועדת למחזיק כתב אופציה לפי כתובתו האחרונה הרשומה בפנקס (בפנקס של מספר מחזיקים, למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון בפנקס ולפי כתובתו הנ"ל), וכל הודעה תפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה כעבור 72 שעות מזמן שבו הופיעה ההודעה בעיתון או מזמן מסירתה בדואר. כל הודעה שתינתן לבעלי כתבי האופציה ישלח העתק הימנה לבורסה.

2.4. **<u>פרטי ההצעה האחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה</u>**

2.4.1. **<u>רשימת החתימות</u>**

מועד המכרז על מחיר היחידות, לרבות שעת פתיחת יום המכרז וסגירתו יפורט במסגרת ההודעה המשלימה ובלבד שמועד הפתיחה של רשימת החתימות לא יחל לפני פרסום ההודעה המשלימה ויסתיים לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר בבורסה לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה (להלן: "**יום המכרז**").

2.4.2. **<u>הגשת בקשות לרכישת יחידות</u>**

את הבקשות לרכישת היחידות המוצעות יש להגיש לרכז ההנפקה אשר פרטיו יפורסמו בהודעה המשלימה (להלן: "**רכז ההנפקה**"), במישרין או באמצעות בנקים או חברים אחרים בבורסה (להלן: "**המורשים לקבלת בקשות**" או "**המפיצים**"). בקשה שתתקבל אצל המורשים לקבלת בקשות לאחר השעה 16:30 או שתתקבל אצל רכז ההנפקה לאחר השעה 17:30 באותו יום לא תיענה על ידי החברה.[1]

הבקשות תוגשנה לרכז ההנפקה על ידי המורשים לקבלת בקשות לא יאוחר מהשעה 17:30 ביום הגשת הבקשות, במעטפות סגורות, אשר תשמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשת בקשות, ותוכנסנה על ידי רכז ההנפקה לתיבה סגורה ונעולה (ביחד עם הבקשות אשר יוגשו באמצעות רכז ההנפקה), וזאת עד השעה האמורה.

2.4.3. **<u>הבקשות</u>**

הבקשות תוגשנה לפי התנאים הבאים:

א. המבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה.

ב. כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים, ובלבד שמרווחי המחיר הנקובים יהיו בסך של 1 ש"ח, באופן שבו ככל שהמחיר המינימאלי לא יתוקן במסגרת ההודעה המשלימה, אזי המדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימאלי הינה 421 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 422 ש"ח, 423 ש"ח וכד.

---

[1] **יובהר, כי החברה תהא רשאית לשנות בהודעה המשלימה את התקופה להגשת הזמנות.**

ג. 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.

הבקשות לרכישת יחידות במכרז הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מהצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף, של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות לבקשתו על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

בסעיף זה "**מבקש**" משמעו מזמין יחד עם בן משפחתו הגר עמו המזמין ניירות ערך.

2.4.4. **<u>פתיחת המעטפות</u>**

ביום הגשת הבקשות אחרי השעה 17:30, תיפתח התיבה ותפתחנה המעטפות בנוכחות נציג החברה ורואה חשבון של החברה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז, וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

2.4.5. **<u>קביעת המחיר ליחידה</u>**

כל היחידות שבקשות לרכישתן תעניינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן: "**מחיר הרכישה שייקבע**" 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 לציבור על פי תשקיף זה ובהודעה המשלימה.

2.4.6. **<u>אופן חלוקת היחידות למבקשים</u>**

היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור, תעניינה כל הבקשות במלואן, ובמקרה כזה יהיה מחיר היחידה למבקשים המחיר המינימאלי ליחידה ויתרת היחידות שלא תתקבלנה בגינן בקשות לא יונפקו.
היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

א. בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד - תעניינה כל הבקשות במלואן.

ב. בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד - לא תעניינה.

ג. בקשות שהמחיר הנקוב בהן שווה למחיר האחיד - תעניינה באופן יחסי, כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות לציבור שיוותר לחלוקה לאחר היענות לבקשות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין במחיר האחיד, לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן ננקב המחיר האחיד.

ד. אם כתוצאה מההקצאה כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות, הם יעוגלו, באופן ששבר שהינו 0.5 ומעלה יעוגל ליחידה ושבר הנמוך מ- 0.5 יעוגל כלפי מטה ולא יהא זכאי ליחידה. עודפים של יחידות שייוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור, יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר ליחידה שנקבע על פי תשקיף זה.

ה. כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה

או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.

ו. <u>הקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז</u>

במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד ליחידה כמות נוספת של ניירות הערך המוצעים בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על פי תשקיף זה קרי עד 4,285 יחידות נוספות ובסה"כ: עד 4,285,000 מניות רגילות נוספות, עד 2,142,500 כתבי אופציה (סדרה 5) נוספים, ועד 4,285,000 כתבי אופציה (סדרה 6) נוספים בשינויים המחויבים.

2.5. **<u>חשבון מיוחד</u>**

2.5.1. סמוך לפני יום המכרז יפתח רכז ההנפקה אצל תאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו (להלן: "**החשבון המיוחד**"). החשבון המיוחד ינוהל בלעדית על ידי רכז ההנפקה עבור החברה ובשמה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"). המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד את כל הסכומים ששולמו בגין היחידות שהבקשות לרכישתן נענו על פי תנאי התשקיף, ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.5.2. תוך יום עסקים אחד לאחר שנתקבלו אצלו כספי תמורת ההנפקה, יעביר רכז ההנפקה לחברה את הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, כנגד העברת תעודות בגין המניות ומכתבי הקצאה בגין כתבי האופציה באמצעות מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**"). כל עוד לא הועברה תמורת ההנפקה לחברה, תוחזק תמורת ההנפקה בחשבון המיוחד ותושקע בפיקדונות נזילים לא צמודים נושאי ריבית.

2.6. **<u>הודעה על תוצאות הנפקה</u>**

2.6.1. עד השעה 10:00 ביום המסחר הראשון שלאחר יום הגשת הבקשות, תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, למבקשים אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן.
ההודעה תציין את המחיר האחיד ליחידה שנקבע במכרז, כמות היחידות שתוקצינה ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה ובאותו יום עד לשעה 12:30, יעבירו המבקשים לרכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, את מלוא התמורה המגיעה מהם עבור היחידות אשר לגביהן נענתה ההצעה כאמור בהודעה האמורה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 2.5.1 לעיל.

2.6.2. ביום העסקים הראשון שלאחר יום הגשת הבקשות, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני ימי עסקים נוספים תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

2.7. **<u>תעודות מניה, פיצול וויתור</u>**

נענתה החברה לבקשה, כולה או מקצתה, תעביר החברה למבקשים ביום העסקים הראשון שלאחר יום הגשת הבקשות את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה ואשר תמורתם שולמה במלואה, על ידי משלוח למבקש של תעודות בגין המניות ומכתבי הקצאה בגין כתבי האופציות לחברה לרישומים.

התעודות למניות ומכתבי ההקצאה לכתבי האופציות יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו לחברה ביחד עם התעודות וכתבי

ההקצאה, ובכפוף לתשלום כל ההוצאות, המסים וההיטלים הכרוכים בכך, על ידי המבקש.

כל המניות המוצעות והמניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה יירשמו במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

החברה לא תוציא תעודות בגין כתבי האופציה, וההחזקה בהם תהיה בהתאם למכתבי ההקצאה ובהתאם לרשום בספר מחזיקי כתבי האופציה שתנהל החברה.

2.8. **<u>רישום למסחר בבורסה</u>**

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה, לפיו תנאי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו (להלן: "**אישור הבורסה לתשקיף להשלמה**").

לפני פרסום ההודעה המשלימה, תפנה הבורסה אל החברה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה (לרבות במסגרת ההקצאה הנוספת, כמפורט בסעיף 1.2.4.6. לעיל).

אישור הבורסה לרישום למסחר בה של ניירות הערך המוצעים והמניות שתבענה ממימוש כתבי האופציה על פי תשקיף זה (לרבות במסגרת ההקצאה הנוספת, כמפורט בסעיף 1.2.4.6. לעיל, אם וככל שתבוצע), יינתן טרם פרסומה של הודעה משלימה ביחס להנפקה על פי תשקיף זה, כמפורט בסעיף 2.9 להלן.
תוך שני ימי עסקים לאחר יום המכרז תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר על פי האישור האמור את ניירות הערך האמורים.

2.9. <u>הודעה משלימה</u>

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך. במסגרת ההודעה המשלימה יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות אך לא רק, פרטים בדבר שינויים, כלל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים. בהודעה המשלימה תכלול החברה כל פרט שניתן לכלול בהתאם לתקנות הודעה משלימה בכלל זאת, הנתונים כדלקמן:

2.9.1. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה;

2.9.2. התקופה להגשת הזמנות, לרבות מועד המכרז ומועד להגשת ההזמנות לרכישת היחידות מטעם הציבור;

2.9.3. שינוי בכמות ו/או המחיר ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה בשיעור שלא יעלה על 20% מהכמות ו/או מהמחיר המצוינים בסעיף 2.2 לעיל, ובכפוף לכך שמכפלת כמות היחידות המוצעות במחיר לא תשונה ביותר מ-30% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן המחיר והכמות המצוינים בסעיף 2.2 לעיל. הכמות והמחיר העדכניים כאמור יפורטו בהודעה המשלימה.

2.9.4. כל פרט אשר תיקונו מתחייב כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך המוצעים, לרבות:

א. הוצאות וסכומי עמלות למפיצים ולרכז ההנפקה בקשר עם הקצאת ניירות הערך והנפקתם;

ב. תמורת ניירות הערך וייעודה.

2.9.5. קביעת כמות המניות שתוצענה בהקצאה נוספת לכלל המזמינים, אם וככל שתהיה, כמפורט בסעיף 12.4.6. לעיל, אם וככל שתהיינה.

2.9.6. פרטי רכז ההנפקה של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה.

ההודעה המשלימה תוגש לרשות ניירות ערך באמצעות מערכת המגנ"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם תשקיף זה. עם פרסומה תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מתשקיף זה.

2.10. <u>הימנעות מעשיית הסדרים</u>

2.10.1. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על תשקיף זה, להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי תשקיף זה, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות ערך על פי התשקיף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף.

2.10.2. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על תשקיף זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבויות כאמור בס"ק 2.10.1 לעיל.

2.10.3. החברה והדירקטורים מתחייבים, בחתימתם על תשקיף זה, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 2.10.1 לעיל.

2.10.4. החברה והדירקטורים לא יקבלו הזמנות לניירות ערך מהנפקה זו ממפיץ שלא התחייב בכתב לנהוג בהתאם להוראות פסקה זו. החברה תעביר לרשות ניירות ערך העתק ממסמכי ההתחייבויות של המפיצים כאמור.

2.11. **<u>הימנעות מדילול הון</u>**

בתקופה שהחל מתאריך פרסום התשקיף ועד הקצאת ניירות הערך על פי תשקיף זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות הערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), תשכ"ט-1969.

2.12. **<u>מיסוי ניירות הערך המוצעים</u>**

כמקובל בעת קבלת החלטות על השקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים. ההוראות הכלולות בתשקיף בדבר מיסוי ניירות הערך אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בתשקיף, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

2.12.1. **<u>כללי</u>**

2.12.1.1 ביום 25 ביולי, 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 (להלן: "**התיקון**") אשר פורסם ברשומות ביום 10 באוגוסט, 2005 (ונכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2006). התיקון שינה באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א- 1961 (להלן: "**הפקודה**"), הנוגעת למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה. כמו כן, במועד פרסום תשקיף זה, טרם התפרסמו כל התקנות החדשות הצפויות להתפרסם בעקבות התיקון. בנוסף, במועד פרסום תשקיף זה לא קיימת פרקטיקה מקובלת לגבי חלק מהוראות התיקון וכן לא קיימת פסיקה המפרשת את הוראות המס בתיקון.

2.12.1.2 ביום 5 בדצמבר 2011 התקבל בכנסת החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 אשר פורסם ברשומות ביום 6 בדצמבר 2011 ונכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2012 ("**החוק לשינוי נטל המס**"). בהתאם לחוק לשינוי נטל המס הועלו שיעורי המס על הכנסות בידי יחידים בגין רווחי הון, דיבידנד וריבית מ- 20% ל- 25%, ולבעל מניות מהותי מ-25% ל-30% או לשיעור המס השולי.

2.12.1.3 ביום 22 בדצמבר 2016 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, ופורסם ברשומות ביום 29 בדצמבר, 2016 במסגרתו הוחלט להוריד את שיעור המס ליחידים הקבוע בסעיף 121 לפקודה משיעור של 48% בשנת המס 2016 לשיעור של 47% החל משנת 2017 ואילך. כמו כן נקבע כי יוטל מס יסף בשיעור של 3% על הכנסה חייבת של יחיד העולה על 640,000 ש"ח (אשר יתואמו מידי שנה למדד) לשנת 2017 ואילך חלף שיעור של 2% על הכנסה של 810,720 ש"ח בשנת 2016 . מס היסף לשנת 2019 יוטל על הכנסתו החייבת של יחיד העולה על 649,560 ש"ח. הכנסה חייבת כוללת את כל סוגי ההכנסות לרבות הכנסה מרווח הון ושבח מקרקעין (מכירת זכות במקרקעין בדירת מגורים תכלול רק אם שווי מכירתה עולה על 4 מיליון ש"ח והמכירה אינה פטורה ממס לפי כל דין), למעט סכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה וסכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 47 לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), תשכ"ג–1963 .כמו כן, נקבע כי שיעור מס החברות ירד משיעור של 25% בשנת 2016 לשיעור של 24% בשנת 2017 ו-23% בשנת 2018 ואילך.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך הכלולים בתשקיף (להלן: "**ניירות הערך**") הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

2.12.2 **<u>רווח הון ממכירת ניירות הערך</u>**

2.12.2.1 בהתאם לסעיף 91 לפקודה, רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל אשר ההכנסה ממכירת ניירות הערך אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או ממשלח יד", חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה, קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר[2], ב- 10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה בחברה, במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו לא יעלה על 30%.

2.12.2.2 כמו-כן, 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 לפי סעיפים 101א(א)(9) ו- 101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר "הכנסה מעסק" בהתאם להוראות סעיף 2(1) לפקודה.

2.12.2.3 חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות (בשיעור של 23% החל משנת 2018 ואילך).

2.12.2.4 קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידו "הכנסה מעסק" או "משלח יד", אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת המס 2018 ואילך שיעור המס המרבי הינו 47%).

2.12.2.5 תושב חוץ, כמשמעותו בפקודה, פטור ממס על רווח הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, וזאת אם רווח ההון אינו ממפעל הקבע שלו בישראל ואם רכישת נייר הערך הייתה במסגרת התשקיף או לאחריו, ובהתאם לתנאים ולמגבלות של סעיף 97 לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ, אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה בו או הנהנים או הזכאים ל- 25% או יותר מההכנסות או הרווחים של חבר בני אדם תושב חוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. יצוין, כי במקרה שפטור כאמור אינו חל, ככלל אפשר שיחולו הוראות פטור של אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, וזאת בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.12.2.6 במכירת מניות שמקורן בכתבי אופציה שמומשו למניות, יראו כמחיר המקורי (לצורך חישוב רווח ההון ממכירתן) של מניות אלה את המחיר המקורי של כתבי האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם בעד מימושן למניות. כמו כן, לצורכי מס יראו את יום הרכישה של המניות כאמור כיום הרכישה של כתבי האופציה.

2.12.2.7 לעניין חישוב המחיר המקורי בידי המשקיעים, מכיוון שהנפקת החבילה כוללת גם הנפקת אופציות למניות של החברה, יש לבצע פיצול בין התמורה המיוחסת למניות להמרה לבין האופציות למניות. פיצול התמורה בין כל אחד מהמכשירים שהונפקו בחבילה, ייעשה באופן פרופורציונאלי על פי מחיר הסגירה של כל נייר ערך ביום הראשון, כך שחלק מהתמורה תיוחס למניות (להלן: "**תמורת המניות**") וחלק אחר לאופציות שהונפקו בחבילה המוצעת לציבור על פי תשקיף זה. אם יחס הרכיבים אינו ניתן לקביעה לפי מחירי הסגירה, יקבע היחס של כל מרכיב בחבילה בהתאם לקביעת היחסים בתשקיף שפורסם לפני הנפקת החבילה.

2.12.2.8 לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות מס הכנסה(ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג- 2002, חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובמס חברות (בשיעור של 23% החל משנת 2018 ואילך) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, בכפוף לאישור, שיומצא מראש, לפטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור שהופק על ידי פקיד השומה וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע. לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

2.12.2.9 יצוין, כי אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור כמפורט לעיל מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה בגין מכירה כאמור.

2.12.2.10 ככל שניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה 30% מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור אחר של ניכוי מס במקור (או פטור מניכוי מס במקור).

2.12.2.11 תקנות הניכוי מרווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהינו תושב חוץ תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת ל-3 שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

2.12.3 **<u>קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים</u>**

2.12.3.1 הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת הניירות המוצעות בשנת המס ושאילו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, כנגד ריבית ששולמה בגין אותו נייר ערך או בגין ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד מנייר ערך לא עלה על שיעור מס החברות לחברה בשיעור של 23% לשנת 2018 ואילך או 25% ליחיד בשנת המס 2018 ואילך), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון (למעט רווח הון אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל-3.5) או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור. יש לציין כי המס אשר חל על דיבידנד ליחיד שהוא בעל מניות מהותי הינו 30%. על כן, הפסד ההון שהתהווה בשנת המס ממכירת ניירות ערך לא יהיה בר קיזוז כנגד הכנסות דיבידנד או ריבית מניירות ערך אחרים בידי יחיד המוגדר כבעל מניות מהותי.

2.12.3.2 בהתאם לתקנות הניכוי מתמורה, במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים יקזז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור.

2.12.3.3 הפסד שלא ניתן לקזוז כאמור לעיל, יקוזז כנגד רווח הון ושבח מקרקעין בלבד כאמור בסעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות, בזו אחר זו, לאחר השנה בה נוצר ההפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס בה היה ההפסד.

2.12.3.4 בכל הנוגע לקיזוז הפסדים מניירות ערך סחירים שנוצרו קודם לשנת 2006, קיימות מגבלות נוספות לגבי אופן הקיזוז, אשר נקבעו בהוראות התחולה לסעיף 92 לפקודה לפני תיקון 147.

2.12.3.5 בהתאם להוראות סעיף 94ג לפקודה, במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה אך לא יותר מסכום ההפסד, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של 15% או יותר.

2.12.4 **<u>שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה</u>**

2.12.4.1 דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי בעל מניות יחיד תושב ישראל בשיעור של 25%, למעט אם בעל המניות הוא בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה 30%.

2.12.4.2 ככלל, דיבידנד המתקבל בידי חברות תושבות ישראל לא יבוא במניין ההכנסה החייבת, ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ונתקבלו במישרין או בעקיפין מחבר בני אדם אחר החייב במס חברות ואינו מדיבידנד שמקורו במפעל מאושר או מפעל מוטב, כהגדרתם בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959.

2.12.4.3 יחיד תושב חוץ יהיה חייב במס בגין דיבידנדים בשיעור של 25%, למעט תושב חוץ שהיה בעל מניות מהותי במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו לו, שאז יהא שיעור המס 30%, אולם שיעורי מס אלו עשויים להיות מופחתים בהתאם להוראות אמנה למניעת כפל המס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.12.4.4 דיבידנד שמקורו במניות החברה בידי קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיה פטור ממס. בידי קרן נאמנות חייבת, יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם כן נקבע במפורש אחרת.

2.12.4.5 החברה תנכה את המס במקור בחלוקת הדיבידנד, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו- 2005 (להלן: "**תקנות הניכוי**"). בהתאם לתקנות הניכוי, ניכוי המס במקור בחלוקת דיבידנד בגין מניות החברה, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה ומוחזקות בחברת רישומים, ליחיד תושב ישראל או לתושב חוץ (יחיד/חבר בני אדם), יהיה בשיעור של 25%. האמור יחול גם ביחס ליחיד ולתושב חוץ שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו. הניכוי במקור לא יבוצע על ידי החברה אלא על ידי מוסד כספי.

2.12.4.6 על-פי תקנות אלו, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע. לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור מניכוי מס במקור מרשות המיסים.

2.12.4.7 לא ינוכה מס במקור בגין תשלומים לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין.

כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ מקצועי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי באשר להשלכות המסוימות של הדין המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין רכישה, החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש. מובהר, כי האמור לעיל מתבסס על דיני המס כפי שהינם נכונים למועד התשקיף וכפי שהם ידועים לחברה, וכי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות.

פרק ג' - הון החברה

3.1. **הון החברה - כללי**

למועד תשקיף זה, הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("**המניות**" או "**המניות הרגילות**").

הון המניות של החברה נכון למועד התשקיף הינו כדלקמן:

הון רשום	מניות רגילות	
	ללא דילול מלא	בדילול מלא
300,000,000	102,501,122	[1]121,470,390

3.2. **שינויים בהון החברה:**

3.2.1. ההון הרשום של החברה

ביום 2 ביוני, 2013, הנפיקה לראשונה החברה 40,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת.

ביום 31 באוגוסט, 2017, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת הון המניות הרשום של החברה ל-80,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 14 באוגוסט, 2017 ומיום 31 באוגוסט, 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-083112, 2017-01-089106 ו- 2017-01-089118), המובאים על דרך ההפניה.

ביום 22 בנובמבר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת הון המניות הרשום של החברה ל-120,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 8 בנובמבר, 2017 ומיום 22 בנובמבר, 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-097969, 2017-01-103300 ו- 2017-01-103306), המובאים על דרך ההפנייה.

ביום 3 בדצמבר, 2018, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת הון המניות הרשום של החברה ל-150,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 26 בנובמבר, 2018 ומיום 3 בדצמבר, 2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-113985, 2018-01-117837 ו- 2018-01-117870), המובאים על דרך ההפנייה.

ביום 11 בספטמבר, 2019, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת הון המניות הרשום של החברה ל-300,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 30 ביולי, 2019 ומיום 15 בספטמבר, 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-078718, 2019-01-096262), המובאים על דרך ההפנייה.

3.2.2. ההון המונפק והנפרע של החברה

לפרטים בדבר השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה בשנים 2016-2019 (לרבות הקצאות מניות, כתבי אופציה סחירים ואופציות לא סחירות), ראו סעיפים 3.1 ו- 3.2 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2017 שפורסם ביום 27 במרס 2018 (2017-01-030982) הנכלל על דרך

[1] ר' ה"ש 2 לפרק א' בתשקיף זה.

ההפניה, סעיפים 3.1 ו- 3.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018, הנכלל על דרך ההפנייה ודיווחים מיידיים מהימים 20 במאי 2019, 6 ביוני 2019, 11 ביוני 2019, 25 ביוני 2019, 9 ביולי 2019, 23 ביולי 2019, 25 ביולי 2019 , 16 בספטמבר 2019 ו- 19 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-042699, 2019-01-056203, 2019-01-057373, 2019-01-057703, 2019-01-063391, 2019-01-070327, 2019-01-076171, 2019-01-077236, 2019-01-096721 ו- 2019-01-097540), הנכללים על דרך ההפניה.

3.3. **<u>ניירות ערך המירים</u>**

3.3.1. לפרטים בדבר ניירות ערך המירים של החברה נכון למועד פרסום תשקיף להשלמה זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-097540) הנכלל על דרך ההפניה.

3.3.2. לפרטים בדבר תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים, יועצים, נותני שירותים ונושאי משרה, ראו סעיף 11.8 לפרק א' לדוח התקופתי.

3.4. **<u>החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובניירות ערך המירים של החברה 12 חודשים לפני מועד התשקיף ובסמוך למועד התשקיף</u>**

לפרטים, לפי מיטב ידיעת החברה ומנהליה, אודות ניירות הערך של החברה המוחזקים על-ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, כ-12 חודשים לפני מועד התשקיף, ראה דוח מיידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7 בינואר, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-003438), המובא על דרך ההפנייה.

למיטב ידיעת החברה, ניירות הערך של החברה המוחזקים על-ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, במועד הסמוך למועד התשקיף הם כדלקמן:

שם המחזיק	שם הנייר	מס' ני"ע מוחזקים	שיעור החזקה בהון ובזכויות הצבעה, ללא דילול (%)	שיעור החזקה בהון ובזכויות הצבעה, בדילול מלא (%)
פרופ' מישל רבל (מדען ראשי ודירקטור)	מניות	10,675,234	10.4	8.8
	אפ ב – לא סחירות	2,747,369	0	2.3
	אפ ו – לא סחירות	1,238,871	0	1.1
מר ג'וליאן רוג'רי (דירקטור)	מניות	26,017,666	25.4	21.4
	אפ ב – לא סחירות	221,000	0	0.2
	אפ ו – לא סחירות	2,500,000	0	2.1
מר אוליביה סמואל	אפ ב – לא סחירות	340,000	0	0.3
ד"ר אלי אופר (יו"ר דירקטוריון)	אפ ב – לא סחירות	400,000	0	0.3
יוסף איצקוביץ'-אלדור (דירקטור)	מניות	225,437	0.22	0.2
	אפ ב – לא סחירות	230,000	0	0.2
מר יוסי נזהר	אפ א – עובדים	330,000	0	0.3
ד"ר אריק חסון (סמנכ"ל מו"פ)	אפ א – עובדים	330,000	0	0.3
	מניות	117,908	0.12	0.1
ד"ר מיכל יזרעאל (סמנכ"ל מו"פ ALS ומחלות נוירודגנרטיביות)	מניות	131,763	0.13	0.1
	אפ א – עובדים	330,000	0	0.3
עו"ד רמי אפשטיין (מנכ"ל ודירקטור)	אפ ב – לא סחירות	4,892,913	0	4.0

גב' צליל קרן-בלום (דח"צית)	אפ ב- לא סחירות	50,000	0	0.0
מר דוד סולטן (דירקטור)	אפ ב – לא סחירות	125,000	0	0.1
מר אבי מייזלר (דירקטור)	מניות	1,946,330	1.9	1.6
	אפ ב – לא סחירות	125,000	0	0.1
אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	מניות	1,058,403	1.0	0.9
אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ	מניות	17,033,756	16.6	14.0

3.5. **<u>בעלי השליטה בחברה</u>**

נכון למועד פרסום התשקיף, בעלי השליטה בחברה הינם בני הזוג קלר ומישל רבל ו- League Jinn Sàrl[2]. לפירוט בדבר החזקתם של בעלי השליטה ראו דיווחים מיידים מיום 7 ביולי, 2019 ו- 22 בספטמבר 2019 (אסמכתא מס: 2019-01-069466 ו- 2019-01-098128, בהתאמה), המובאים על דרך ההפנייה.

3.6. **<u>הסכמים בנוגע לניירות הערך של החברה</u>**

לפרטים בקשר להסכמים בנוגע למניות החברה בין בעלי השליטה בחברה ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018 ודיווח מיידי מיום 29 ביולי 2019 (אסמכתא מס: 2019-01-078442), המובאים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

3.7. **<u>נתונים על הון עצמי ומניות החברה</u>**

להלן נתונים מהדוחות הכספיים אודות ההפסד למניה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2016, 2017 ו- 2018 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30/6/19	**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)**		
		2018	**2017**	**2016**
הון (גרעון בהון) עצמי	(4,167)	6,738	4,280	(8,556)
הון (גרעון בהון) עצמי למניה	(0.04)	0.1	0.17	(0.37)
הפסד בסיסי למניה בש"ח	0.13	0.37	0.87	0.86

3.8. **<u>רכישה עצמית של מניות החברה</u>**

נכון למועד התשקיף, לחברה אין תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה. כמו כן, נכון למועד התשקיף, אין מניות של החברה שהינן מניות רדומות, או המוחזקות על ידי חברות בנות של החברה.

3.9. **<u>שערי הבורסה של מנית החברה</u>**

להלן נתונים אודות שער המניה הגבוה והנמוך (בש"ח) של מנית החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף ועד לסמוך לפני מועד התשקיף:

תקופה	**שער נמוך (באגורות)**	**תאריך**	**שער גבוה (באגורות)**	**תאריך**
2016	506.6	1.11.2016	935.8	10.5.2016
2017	43	24.12.2017	662.2	4.1.2017

[2] למיטב ידיעת החברה ומנהליה, מר ג'וליאן רוג'רי מחזיק בניירות הערך של החברה באמצעות League Jinn Sàrl, שהינה חברה פרטית בשליטתו המלאה, המאוגדת והרשומה בלוקסמבורג.

9.10.2018	99	4.3.2018	32.1	**2018**
18.2.2019	129.2	19.01.2020	37.9	**2019 (עד סמוך למועד פרסום התשקיף)**

פרק ד'- הזכויות הנלוות למניות החברה

4.1. הוראות תקנון החברה בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מובאות בתשקיף זה בדרך של הפניה לתקנון החברה, אשר פורסם ביום 15 בספטמבר, 2019 (אסמכתא מס: 2019-01-096403), ("**התקנון**"). הפירוט להלן הינו על דרך ההפניה בלבד ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.

בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה להוראות שלא ניתן להתנות עליהן בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**"), או בכל תקנה מכוחו, תגברנה ההוראות האמורות על הוראות התקנון.

לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה, ראו את ההוראות המפורטות בתקנון.

4.2. **להלן הסדרים מסוימים לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") כפי שנקבעו בתקנון החברה וכנדרש לפי תקנה 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה), תשכ"ט-1969:**

4.2.1. <u>שינוי תקנון-</u>

א. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשנות את התקנון בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, למעט אם נקבע במפורש בתקנון רוב אחר הנדרש לשינוי סעיף מסוים בתקנון. החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש בסעיף זה או ברוב אחר הנדרש לשינוי סעיף מסוים בתקנון, לפי העניין, ואשר משנה הוראות מהוראות התקנון או הוראות סעיף מסוים, לפי העניין, תיחשב כהחלטה לשינוי התקנון או הסעיף האמור, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.

ב. בכפוף להוראות התקנון, שינויים בתקנון יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

4.2.2. <u>העברת סמכויות בין אורגנים שונים בחברה-</u>

א. האסיפה הכללית של החברה רשאית, בין היתר, להסמיך את יושב ראש הדירקטוריון או קרובו למלא את תפקיד המנהל הכללי או להפעיל את סמכויותיו וכן הסמכת המנהל הכללי או קרובו למלא את תפקיד יושב ראש הדירקטוריון או להפעיל את סמכויותיו, בכפוף להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות.

ב. האסיפה הכללית רשאית ברוב רגיל מקולות בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו בעצמם או באמצעות שלוח ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר וכן להעביר סמכויות הנתונות למנהל הכללי לסמכות הדירקטוריון, והכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים.

4.2.3. <u>יושב ראש האסיפה הכללית-</u>

יושב-ראש הדירקטוריון (אם ישנו כזה) או, בהיעדרו, סגן-היושב-ראש של הדירקטוריון (אם ישנו כזה), יהיה זכאי לשמש כיושב-ראש, וישב בראש כל אסיפה כללית של החברה שבה הוא נוכח. אם אין יושב -ראש או סגן-יושב-ראש של הדירקטוריון, או אם באסיפה כללית כל-שהיא אף אחד

מהם אינו נוכח באסיפה תוך חמש-עשרה דקות לאחר המועד שנקבע לקיומה, או אם אף אחד מהם, אף שהוא נוכח באסיפה, אינו יכול או אינו רוצה לשמש כיושב-ראש האסיפה, ואם נכחו באסיפה יותר מדירקטור אחד, יבחרו אותם הדירקטורים אחד מביניהם להיות יושב-ראש האסיפה. אם אף אחד מהדירקטורים אינו נוכח באסיפה תוך חמש-עשרה דקות לאחר המועד שנקבע לקיומה, או אם אף אחד מהדירקטורים, אף שהוא נוכח באסיפה, לא נבחר או אינו יכול או אינו רוצה לשמש כיושב-ראש האסיפה, הרי החברים הנוכחים באסיפה, אישית או על-ידי שלוח-להצבעה (הזכאים להיות נוכחים ולהצביע באסיפה), יבחרו אחד מביניהם להיות יושב-ראש האסיפה. אין לדון בשום עניין באסיפה כללית באין יושב-ראש, זולת בחירת יושב-ראש האסיפה.

4.2.4. <u>קבלת החלטות באסיפות הכלליות-</u>

בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל.

4.2.5. <u>מינוי דירקטורים ותקופת כהונתם-</u>

א. החלטות החברה בדבר מינוי דירקטורים ופיטוריהם, יתקבלו באסיפה הכללית.

ב. בכל אסיפה כללית שנתית תסתיים כהונתם של כל הדירקטורים המכהנים באותו המועד וייבחרו דירקטורים חדשים, בהחלטה ברוב רגיל. על אף האמור לעיל, אם לא מונו דירקטורים באסיפה השנתית ימשיכו בכהונתם הדירקטורים שמונו באסיפה השנתית הקודמת. דירקטורים שכהונתם הסתיימה כאמור יהיו רשאים להיבחר מחדש לכהונה נוספת. תקנה זו לא תחול לגבי דירקטורים חיצוניים.

ג. החברה רשאית, בהחלטה ברוב רגיל באסיפה מיוחדת, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין אם לשם מילוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר הקבוע בתקנה 79 לתקנון. דירקטורים שמונו כאמור, למעט הדירקטורים החיצוניים, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מינויים.

ד. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר הקבוע בתקנה 79 לתקנון. דירקטורים שמונו כאמור יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מינוים ויוכלו להתמנות שוב כאמור בתקנה 82 לתקנון.

ה. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאית לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על-ידם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד מינויו.

ו. על אף כל האמור בסעיפים א-ד לעיל, האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל באסיפה מיוחדת, להעביר ממשרתו כל דירקטור לפני תום תקופת כהונתו ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.

4.2.6. <u>הצבעה בדירקטוריון וקבלת החלטות-</u>

בהצבעה בישיבות הדירקטוריון יהיה לכל דירקטור קול אחד, והחלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים (או חליפיהם) המשתתפים בישיבה. במקרה שמספר הקולות בעד ונגד

הצעה כלשהי שווה, לא יהיה ליושב-ראש הדירקטוריון קול נוסף מכריע והצעת ההחלטה תיחשב כנדחית.

4.2.7. <u>פטור-</u>

החברה רשאית לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת זהירות כלפיה, במידה המרבית המותרת על-פי כל דין.

4.2.8. <u>חלוקה-</u>

דירקטוריון החברה רשאי להחליט על חלוקה, כמשמעות המונח בסעיף 1 לחוק החברות, כאמור בסעיפים 307 או 308 לחוק החברות.

4.2.9. <u>מיזוג-</u>

מיזוג יהיה טעון אישור הדירקטוריון ואישור האסיפה הכללית ברוב רגיל .

פרק ה' - תמורת ההנפקה וייעודה

5.1. <u>תמורת ההנפקה לחברה</u>

התמורה הצפויה מההנפקה לציבור, ההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על ידי החברה על פי תשקיף זה והתמורה נטו הצפויה מההנפקה, יפורטו בהודעה המשלימה אשר תפרסם החברה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת התשקיף), התשס"ז-2007. למועד התשקיף, טרם סוכמו פרטי התקשרות והתמורה למפיצים אשר יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה.

יחד עם זאת, תמורת ההנפקה ברוטו, בהנחה של רכישת כל היחידות המוצעות במחיר המינימאלי ליחידה, צפויה לעמוד על סך של כ-12,000 אלפי ש"ח.

הואיל וההנפקה על-פי תשקיף זה אינה מובטחת בחיתום, לא ניתן להבטיח כי כל היחידות המוצעות על-פי התשקיף תירכשנה ובהתאם, התמורה עשויה להיות שונה, ואף באופן מהותי, מהמפורט לעיל.

5.2. **<u>יעוד תמורת ההנפקה</u>**

תמורת ההנפקה מיועדת כדלקמן: כ-50%-60% להמשך מימון הניסוי הקליני, יצור תאים ופיתוח הפלטפורמה הטכנולוגית. כ-20%-30% לפעילות בתחום הסכרת ובחינת פיתוחים עתידיים וכ-20% לפיתוח עסקי ולפעילות שוטפת. כ-10% מתמורת ההנפקה בסך של כ-1,235 אלפי ש"ח מיועדת להחזר חוב של החברה לבעלי שליטה בה.

5.3. <u>סכום מינימאלי</u>

לא נקבע סכום תמורת הנפקה מינימאלי כתנאי להנפקת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה.

פרק ו' - תיאור עסקי התאגיד

6.1 **כללי**

בהתאם לתקנות 44(א), 44(א1) ותקנה 26ב לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף -מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("**תקנות פרטי תשקיף**"), תיאור עסקי החברה נכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2018, לדוח החציון הראשון לשנת 2019, אשר פורסם ביום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-090232) (להלן: "**דוח החציון הראשון**"), וכן לדיווח מיידי משלים לדוח התקופתי לשנת 2019, אשר פורסם ביום 21 בינואר 2020 (אסמכתא מס: 2020-01-008571)

לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לשנת 2018 ראו פרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2018, הנכלל בתשקיף להשלמה זה על דרך ההפניה.

לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה ליום 30 ביוני 2019, ראו פרק ב' לדוח החציון הראשון, הנכלל בתשקיף להשלמה זה על דרך ההפניה.

בהתאם לתקנה 44(א1) לתקנות פרטי התשקיף, להלן יובאו שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי:

ממועד פרסום דוח החציון הראשון של החברה ועד למועד התשקיף, לא אירעו שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה והחברה לא פרסמה דיווחים מיידיים מהותיים כלשהם, למעט כמפורט בדוח האירועים בפרק ט' לתשקיף זה.

פרק ז' – ניהול החברה

7.1 **<u>דירקטוריון החברה</u>**

להלן יובאו פרטים אודות כל אחד מהדירקטורים של החברה:

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בוועדות הדירקטוריון האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות - כן/לא	האם הוא עובד של החברה של חברה - בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	החברות בהן משמש כדירקטור נוסף על היותו דירקטור בחברה	השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור של החברה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה - כן/לא, בציון פרטים	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ו/או בעל כשירות מקצועית
ד"ר אלי אופר, יו"ר הדירקטוריון 006749105 3.6.1946	הגדוד העברי 83, קרית חיים 26306	לא	לא	טייטו, חברת האצטדיון החדש בחיפה, אינקוביט יזמות טכנולוגית,	6.6.2013	בוגר הנדסת חשמל ואלקטרוניקה, הטכניון. מוסמך הנדסת חשמל ואלקטרוניקה, הטכניון. דוקטור להנדסת מחשבים, University of Texas, Austin	לא	בעל כשירות מקצועית.

ישראלית				רמב״ם מדטק, ריקור			יועץ אסטרטגי משנת 2011. יו״ר יוריקה (ארגון מו״פ אירופאי) בין השנים 2010-2011. המדען הראשי משרד התמ״ת בין השנים 2002-2010.		
פרופ׳ מישל רבל 12146718 20.8.1938 ישראלית	הנשיא הראשון 52ג׳, רחובות 76302	לא	מדען ראשי (נותן שירותים)	אין	5.8.2010	דוקטור לרפואה- University of Strasbourg דירקטור לביולוגיה- University Of Strasbourg פרופסור לגנטיקה מולקולרית- מכון ויצמן למדע.	לא יצוין כי פרופ׳ רבל הינו בעל שליטה בחברה	בעל כשירות מקצועית
ג׳וליאן רוג׳רי[1] DC9617811 4.7.1974 צרפתית	4-6Rue Du Fort Rheinsheim, L- 2419 Luxembourg	לא	Batipart Invest; Batipart International; Foundation Juniclair; Onomo International SAS; SJR; League	לא	21.10.2010	בוגר כלכלה, European Business School מוסמך Aix- -Internal Audit Marseille University מוסמך Johnson -MBA School, Cornell University סמנכ״ל כספים, Batipart S.A- Luxembourg investment company	לא יצוין כי מר רוג׳רי הינו בעל שליטה בחברה.	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית

[1] מר אוליביה סמואל מכהן כדירקטור חליף של מר ג׳וליאן רוג׳רי

צליל קרן בלום 57825473 28.9.1978 ישראלית	המתמיד 12, רמת גן	דירקטורית חיצונית, יו״ר וועדת תגמול וועדת ביקורת, חברה בוועדה לבחינת דוחות כספיים	לא	מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן.) בע״מ	26.6.2018	בוגרת תואר במשפטים וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. מוסמכת תואר שני במשפטים, אוניברסיטת תל אביב בשיתוף עם אוניברסיטת ברקלי. נציגה בלעדית בישראל ובאירופה של חברת Bluestar Indexes. עו״ד ונוטריון במשרד עורכי דין. יועצת משפטית ומזכירת חברה בקבוצת קסם מדדים.	לא	בעלת כשירות מקצועית
יוסף איצקוביץ-אלדור 6695506 2.8.1947 ישראלית	לאה גולדברג 7, חיפה	דירקטור רגיל	לא	אין	1.4.2018	DSC במדעים מהטכניון. MD ברפואה מהאוניברסיטה העברית. מנהל מחלקת נשים ויולדות בבית החולים רמב״ם - כ-22 שנים. מנהל מרכז תאי-גזע בפקולטה לרפואה של הטכניון - כ-12 שנים	לא	בעל כשירות מקצועית
רמי אפשטיין 57825473 15.11.1962 ישראלית	ישעיהו 22, רמת גן	לא	כן, מנכ״ל	אין	1.9.2013	בוגר משפטים, האוניברסיטה העברית. מוסמך משפטים, King׳s College, University of London יוזם בתחום חברות הזנק עם דגש על ביוטק ומכשור רפואי באופן עצמאי למעלה מ-15 שנים. עורך דין מסחרי במשרד עו״ד רם אפשטיין ושות׳ למעלה מ-25 שנים.	לא	בעל כשירות מקצועית

						דירקטור בחברת גו. די. אם. השקעות בע"מ		
דוד סולטן 337929632 4.11.1974 ישראלית	שי עגנון 5, רעננה	דירקטור בלתי תלוי, חבר בועדת הביקורת, בוועדת התגמול ובועדה לבחינת הדוחות הכספיים	לא		13.8.2017	מוסמך ניהול עסקים, אסטרטגיה וביקורת מ- EDHEC, ליל צרפת. מנכ"ל מייסד של DS Consulting; שותף ב- JED Partners מנהל בכיר ב- Disneyland Paris ; יועץ בכיר ב- Accenture;	אין	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית
אבי מייזלר 051022747 1.1.1952 ישראלית	אלוף קלמן מגן 7 דירה 101 תל אביב	לא	לא	Therapix Bioscience Raziel Therapeutics	29.4.2014	בוגר תואר ראשון באדריכלות ותואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת ברזיל מייסד ומנכ"ל FGV Meizler-Biopharma S.A מייסד ומנכ"ל - Advantech Bioscience Pharmaceutical Ltd מייסד ודירכטור ATME - Comercio e Servigos Ltda.	לא	בעל כשירות מקצועית
אילן הדר 24298218 11.4.1969	מבוא החרצית 1 בית עובד	דירקטור חיצוני חבר בועדת הביקורת וועדת תגמול,	לא		11.9.2019	בוגר תואר ראשון במנהל עסקים , האוניברסיטה העברית מוסמך מנהל עסקים – מימון ויזמות עסקית, האוניברסיטה העברית	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית

ישראלית		יו״ר ועדת מאזן				סמנכ״ל כספים בחברת פואמיקס פרמצבטיקה בע״מ		
זיו עירוני 055059463 27.1.1958 ישראלית	בית אליהו, אבן גבירול 2 תל אביב	דירקטור חיצוני חבר בועדת הביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	לא	דח״צ וילי פוד השקעות	11.9.2019	בוגר תואר ראשון ושני במשפטים, אוניברסיטת תל אביב מייסד ובעלים של משרד עו״ד זיו עירוני עו״ד ונוטריון	לא	בעל כשירות מקצועית
אוליביה סמואל (דירקטור חילף של ג׳וליאן רוג׳ירי) DD1544315 05.06.1974 צרפת	G. UHRICH 12, Strasbourg 67000, France	לא	לא	אין	2.4.2019	מוסמך במנהל עסקים EM LYON מנכ״ל Adomsante מנכ״ל Samuel Consulting	לא	לא

ביום 2 באפריל 2019 החל לכהן בחברה מר אוליביה סמואל כדירקטור חליף במקום מר ג'וליאן רוג'רי[2].

7.2 **<u>הוראות תקנון ההתאגדות של החברה המתייחסות לחברי הדירקטוריון</u>**

לפרטים אודות הוראות תקנון החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים, מינוי חברי דירקטוריון החברה, כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן, ראו סעיפים 129-79 לתקנון, כפי שפורסם ביום 15 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-096403), המובא על דרך ההפניה.

לפירוט הסדרים בנושא כמפורט בסעיף 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, שנקבעו בתקנון החברה לפי הוראות חוק החברות ראו סעיף 4.2 לתשקיף מדף זה.

7.3 **<u>נושאי משרה בכירה בחברה</u>**

לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה, שאינם דירקטורים, ראו פירוט לפי תקנה 26א בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018, הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 14 במרס 2019 החל לכהן רו"ח יוסי נזהר כסנמכ"ל הכספים של החברה חלף רו"ח יהודה פיינברג[3] וביום 19 במאי 2019 החל לכהן מר רמי אפשטיין כמנכ"ל החברה חלף מר יוסי בן יוסף[4].

7.4 **<u>מורשי חתימה עצמאיים</u>**

נכון למועד תשקיף מדף זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

7.5 **<u>פרטים נוספים</u>**

רואי החשבון של החברה:	קוסט, פורר, גבאי את קסירר רו"ח דרך מנחם בגין 144א, תל אביב
משרדה הרשום של החברה:	פנחס ספיר 7, נס ציונה 74140

[2] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 ביוני 2019 (2019-01-060490), הנכלל על דרך ההפניה.
[3] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 3 במרס 2019 (2019-01-018247), הנכלל על דרך ההפניה.
[4] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 במאי 2019 (2019-01-042585), הנכלל על דרך ההפניה.

פרק ח' - בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

8.1 **<u>תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה</u>**

לפירוט התגמולים ששילמה החברה בכל אחת מהשנים 2017 ו- 2018 לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר והן לפירוט הסכומים ששולמו לדירקטורים בחברה, ראה תקנה 21 בפרק ד' (דוח פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, כפי שפורסם ביום 27 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-030982) והנכלל על דרך ההפנייה ותקנה 21 בפרק ד' (דוח פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2018.

<u>להלן פירוט בדבר תגמולים כאמור בסעיף 8.1 לעיל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:</u>

פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור שירותים						
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בתאגיד (ללא דילול) (%)	עלות שכר	מענק שנתי	תגמול הוני	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	סה"כ
רמי אפשטיין[1]	מנכ"ל	100%	-	101	21	3				12	137
יוסי בן יוסף[2]	מנכ"ל לשעבר ודירקטור לשעבר		[3]2.78	694						25	719
יוסי נזהר[4]	סמנכ"ל כספים	100%	-	212	34	29				18	293
ד"ר מיכל יזרעאל	סמנכ"ל מחקר ופיתוח NDD	100%	0.13	308	266	5					580
ד"ר אריק חסון	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	100%	0.12	284	146	2				25	458
פרופ' מישל רבל	מדען ראשי	100%	10.4	240		41					281
דירקטורים			27.5	190		20	180				390

8.2 **<u>ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה</u>**

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-056965), הנכלל על דרך ההפניה.

[1] ביום 19 במאי 2019 מונה מר אפשטיין לכהן כמנכ"ל החברה.

[2] ביום 19 במאי 2019 מר בן יוסף חדל לכהן כמנכ"ל וכדירקטור מחברה.

[3] שיעור האחזקה של מר בן יוסף במועד בו הוא חדל לכהן כמנכ"ל החברה.

[4] ביום 3 במרץ 2019 מונה מר נזהר כסמנכ"ל כספים בחברה.

8.3 **<u>מדיניות התגמול</u>**

ביום 28 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול של החברה לדירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שלוש שנים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 23 ביולי 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-064303), 26 ביולי 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-064777), 30 ביולי 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-065761) ו- 28 באוגוסט 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-087012), הנכללים על דרך ההפניה.

8.4 **<u>עסקאות עם בעלי שליטה</u>**

8.4.1 פרטים בדבר עסקאות עם בעלי שליטה בחברה, או עסקאות שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורן, בהן התקשרה החברה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף, ראו תקנות 22 ו-29א בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

8.4.2 לפרטים בדבר הלוואות אשר ניתנו על ידי בעלי השליטה בחברה אשר סווגו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כהלוואות אשר אין בהן אלא כדי לזכות את החברה ראו דיווחים מיידים מיום 29 באוגוסט 2019, 10 באוקטובר 2019, 3 בנובמבר 2019 , 18 בדצמבר 2019, 8 בינואר 2020 (אסמכתא מס': 2019-01-089995, 2019-01-087417 ו- 2019-01-093621, 2019-01-111258, 2020-01-003600 בהתאמה) הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.4.3 לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם העסקה עם פרופ' אריאל רבל, בנו של פרופ' מישל רבל מבעלי השליטה בחברה, ראו סעיף 1.1 לדיווח המיידי מיום 11 בספטמבר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-094945), אשר נכלל בתשקיף זה על דרך של הפניה.

8.4.4 לפרטים בדבר הסכם השקעה עם פרופ' מישל רבל ומר ג'וליאן רוג'רי, בעלי השליטה בחברה, ראו סעיף 1.4 לדיווח המיידי מיום 11 בספטמבר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-094945), אשר נכלל בתשקיף זה על דרך של הפניה.

8.4.5 לפרטים בדבר אישור התקשרות עם מר אוליביה סמואל בהסכם למתן שירותי ייעוץ ראו סעיף 1.8 לדיווח המיידי מיום 11 בספטמבר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-094945), אשר נכלל בתשקיף זה על דרך של הפניה.

8.5 **<u>שיפוי ופטור לנושאי משרה</u>**

לפרטים נוספים ראו תקנה 29א לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018 של החברה, הנכלל בתשקיף זה על דרך ההפניה וכן דיווח מיידי מיום 10 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-056965), הנכלל על דרך ההפניה.

פרק ט' - דוחות כספיים

9.1 **<u>הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף</u>**

9.1.1 הדוחות הכספיים הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה בהתאם לתקנה 36ב לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, הינם דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 28 במרץ, 2019 במסגרת הדוח התקופתי, וכן דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2019, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 29 באוגוסט, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-090232), הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה.

9.1.2 לסעיף 9.2 לתשקיף מצורף מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, לכלול בתשקיף בדרך של הפניה את דוחות רואי החשבון המבקרים לדוחות הכספיים כמפורט בסעיף 9.1.1 לעיל.

9.1.3 לסעיף 9.3 לתשקיף מצורף דוח אירועים כהגדרתו בסעיף 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2019.

<u>דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018</u>

להלן גילוי בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2019 כפי שנחתמו ביום 28 באוגוסט 2019 ועד מועד התשקיף:

<u>דוח אירועים</u>

<u>כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969</u>

לא חלו אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח, כהגדרתם בכללי החשבונאות המקובלים, לאחר מועד החתימה על הדוחות הכספיים של חברת קדימהדסטם בע"מ (להלן: "**החברה**") ליום 30 ביוני, 2019 (אשר נחתמו ביום 28 באוגוסט 2019) ועד למועד פרסום התשקיף.

1. ביום 29 באוגוסט 2019 פרסמה החברה דו"ח מיידי על התקשרות בהסכם הלוואה עם פרופ' מישל רבל, מבעלי השליטה בחברה, במסגרתו יעמיד פרופ' רבל לחברה הלוואה בסך של 1,500 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מייד מיום 29 באוגסט, 2019 (2019-01-089995), הנכלל על דרך ההפניה.
2. ביום 29 באוגוסט 2019 פרסמה החברה דוח חציוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט, 2019 (2019-01-090232), הנכלל על דרך ההפניה.
3. ביום 29 באוגוסט 2019 הודיעה החברה על התפטרות מיידית של מר אבי בזורה מתפקידו כדח"צ בדירקטוריון החברה וועדותיו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט, 2019 (2019-01-090292), הנכלל על דרך ההפניה.
4. ביום 29 באוגוסט 2019 דיווחה החברה על מצבת התחייבויותיה לפי מועדי פירעון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט, 2019 (2019-01-090316), הנכלל על דרך ההפניה.
5. ביום 2 בספטמבר 2019 דיווחה החברה כי אסיפה כללית של בעלי מניותיה שזומנה ליום 2 בספטמבר, 2019 נדחית ליום 4 בספטמבר, 2019 בשל משא ומתן עם בעלי מניות. ביום 3 בספטמבר פרסמה החברה כי האסיפה הכללית שזומנה ליום 4 בספטמבר, 2019 נדחית ליום 11 בספטמבר, 2019 בשל משא ומתן עם בעלי מניות. ביום 11 בספטמבר, 2019 פרסמה החברה דוח מתקן ועדכנה את התגמול המוצע למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 2 בספטמבר, 2019, מיום 3 בספטמבר, 2019 ומיום 11 בספטמבר, 2019 (2019-01-091648, 2019-01-092371, 2019-01-094945), הנכללים על דרך ההפניה.
6. ביום 15 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על תוצאות אסיפת בעלי מניות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בספטמבר, 2019 (2019-01-096262), הנכלל על דרך ההפניה.
7. ביום 15 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על שינויים בתקנון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בספטמבר, 2019 (2019-01-096403), הנכלל על דרך ההפניה.
8. ביום 15 בספטמבר 2019 פקעו 93,336 אופציות לא סחירות (סדרה א). ביום 16 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח מתקן ועדכנה כי פקעו 186,664 אופציות לא סחירות (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 15 בספטמבר 2019 ו- 16 בספטמבר 2019 (2019-01-096421), הנכללים על דרך ההפניה.
9. ביום 16 בספטמבר 2019 דיווחה החברה על מינוי זיו עירוני ואילן הדר כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 16 בספטמבר 2019 (2019-01-096421, 2019-01-096580), הנכללים על דרך ההפניה.
10. ביום 16 בספטמבר 2019 פרסמה החברה מצבת נושאי משרה בכירה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 16 בספטמבר, 2019 (2019-01-096583), הנכלל על דרך ההפניה.

11. ביום 19 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח הקצאה פרטית להקצאת 2,142,857 אופציות לא סחירות (סדרה ו') לפרופ' מישל רבל ו- 5,000,000 אופציות לא סחירות (סדרה ו') לג'וליאן רוג'רי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בספטמבר, 2019 (2019-01-097540), הנכלל על דרך ההפניה.

12. ביום 22 בספטמבר 2019 פרסמה החברה מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 בספטמבר 2019 (2019-01-098128), הנכלל על דרך ההפניה.

13. ביום 24 בספטמבר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על תוצאות ביניים של קבוצת הטיפול הראשונה (cohort A) בניסוי הקליני Phase 1/2a במחלת ה- ALS. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 בספטמבר 2019 (2019-01-098779) הנכלל על דרך ההפניה.

14. ביום 10 באוקטובר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על העמדת הלוואה על ידי בעל שליטה לפי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-087417) הנכלל על דרך ההפניה.

15. ביום 31 באוקטובר 2019 פרסמה החבה דוח מיידי על מינוי מר סמואל אוליביה כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-093303) הנכלל על דרך ההפניה.

16. ביום 3 בנובמבר 2019 פרסמה החברה דו"ח מיידי על התקשרות בהסכם הלוואה עם פרופ' מישל רבל, מבעלי השליטה בחברה, במסגרתו יעמיד פרופ' רבל לחברה הלוואה בסך של 1,200 אלפי ש"ח, וכן על התקשרות בהסכם הלוואה עם בנק בסך של 1,200 אלפי ש"ח אשר פרופ' רבל ערב לו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 3 בנובמבר, 2019 (2019-01-093621), הנכלל על דרך ההפניה.

17. ביום 17 בנובמבר 2019 פרסמה החברה דוח על עדכון פרוטוקול הניסוי הקליני Phase 1/2a במחלת ה- ALS. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 בנובמבר 2019 (2019-01-098472) הנכלל על דרך ההפניה.

18. ביום 19 בנובמבר 2019 פרסמה החברה דוח על תוצאות מוצלחות בניסוי פרה-קליני בטיפול תאי לסוכרת תלוית אינסולין. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר 2019 (2019-01-099411) הנכלל על דרך ההפניה.

19. ביום 19 בנובמבר 2019 פרסמה החברה מצגת כללית בעברית אודות החברה וחברות הבנות שלה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר, 2019 (2019-01-0099480) הנכלל על דרך ההפניה. ביום 21 בנובמבר 2019 פרסמה החברה דוח מתקן ותיקנה את הדיסקליימר במצגת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 בנובמבר 2019 (2019-01-100824) הנכלל על דרך ההפניה.

20. ביום 19 בנובמבר 2019 פרסמה החברה מצגת כללית באנגלית אודות החברה וחברות הבנות שלה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר, 2019 (2019-01-0099483) הנכלל על דרך ההפניה.

21. ביום 19 בנובמבר 2019 פרסמה החברה דוח על כוונת החברה להנפיק אגרות חוב הניתנות להמרה וכי בעלי השליטה בחברה הודיעו על כוונתם להשתתף בהנפקה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר 2019 (2019-01-099519) הנכלל על דרך ההפניה.

22. ביום 28 בנובמבר 2019 דיווחה החברה על פקיעת 50,000 אופציות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בנובמבר 2019 (2019-01-104388) הנכלל על דרך ההפניה.

23. ביום 1 בדצמבר 2019 דיווחה החברה על פקיעת 93,336 אופציות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 בדצמבר 2019 (2019-01-104976) הנכלל על דרך ההפניה.

24. ביום 18 בדצמבר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על העמדת הלוואה על ידי בעל שליטה לפי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-111258) הנכלל על דרך ההפניה.

25. ביום 23 בדצמבר 2019 פרסמה החברה דוח על השלמת מתן AstroRx® לקבוצת הטיפול השניה (cohort B) בניסוי הקליני Phase 1/2a במחלת ה- ALS. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 בדצמבר 2019 (2019-01-112473) הנכלל על דרך ההפניה.

26. ביום 26 בדצמבר 2019 פרסמה החברה דוח מיידי על העמדת הלוואה על ידי בעל שליטה לפי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 בסך של 875 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-114108) הנכלל על דרך ההפניה.

27. ביום 1 בינואר 2020 פרסמה החברה דוח על אודות תוצאות מבטיחות של קבוצת הטיפול הראשונה (cohort A) בניסוי הקליני Phase 1/2a במחלת ה- ALS. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2020 (מס' אסמתכא: 2020-01-000153) הנכלל על דרך ההפניה.

28. ביום 1 בינואר 2020 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-000834) הנכלל על דרך ההפניה.

29. ביום 8 בינואר 2020 פרסמה החברה דוח מיידי על העמדת הלוואה על ידי בעל שליטה לפי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 בסך של 1,235 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-003600) הנכלל על דרך ההפניה.

30. ביום 21 בינואר 2020 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר מו"מ מתקדם עם הדסית לעדכון ולהרחבת ההסכם של החברה עם הדסית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-008649) הנכלל על דרך ההפניה.

31. ביום 21 בינואר 2020 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר ביטול ביצוע ההקצאה הפרטית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-008532) הנכלל על דרך ההפניה.

21 בינואר, 2020

_____	_____
ד"ר אלי אופר, יו"ר דירקטוריון	רמי אפשטיין, מנכ"ל ודירקטור

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144,
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

תאריך: 21/01/2020

לכבוד
הדירקטוריון של
קדימהסטם ("**החברה**")
<u>פנחס ספיר 7, נס ציונה</u>

א.נ,

<u>הנדון: תשקיף להשלמה של קדימהסטם בע"מ</u>

<u>המיועד להתפרסם בחודש ינואר 2020</u>

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

א. דוח רואה החשבון המבקר מיום 28 במרס, 2019, על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

ב. דוח סקירה מיום 28 באוגוסט, 2019, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני, 2019, ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

אנו מסכימים כי מכתבנו זה ייכלל בתשקיף להשלמה האמור.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון

פרק י' – פרטים נוספים

10.1 **חוות דעת עורך דין**

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לחברה על ידי משרד עורכי הדין מיתר:

מיתר | עורכי דין
דרך אבא הלל סילבר 16, רמת-גן, 5250608, ישראל
טל. 03 6103100 פקס. 03 6103111 אתר. www.meitar.com

21 בינואר, 2020

לכבוד

קדימהסטם בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: תשקיף להשלמה של קדימהסטם בע"מ ("החברה" ו-"התשקיף")

בהתייחס לתשקיף שבנדון, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים של החברה על פי התשקיף ולמניות הקיימות בהון החברה, תוארו נכונה בתשקיף.
2. החברה מוסמכת להציע את ניירות הערך המוצעים על ידה על פי התשקיף באופן המתואר בתשקיף זה.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף.

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

יעל וייס, עו"ד ניר שורצברג, עו"ד ספיר בר, עו"ד

מיתר, עורכי דין

10.2 **<u>הוצאות ההנפקה</u>**

סך הוצאותיה של החברה בקשר להנפקה זו, כולל עמלות הפצה, ניהול, התחייבות מוקדמת וריכוז והוצאות אחרות, לרבות שכ"ט יועצים והשיעור שמהוות הוצאות אלה מתמורת ההנפקה הצפויה עבור כל ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, יפורטו בהודעה המשלימה.

10.3 **<u>הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים</u>**

בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף, החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלא בתמורה למזומנים, למעט התחייבות לשמירת חלקם של משקיעים שהשקיעו בחברה במסגרת סבב השקעה פרטי שהושלם בחודש דצמבר 2018. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6 לדוח זימון אסיפה כללית מיום 26 בנובמבר 2018 (2018-01-113985), הנכלל על דרך ההפניה.

10.4 **<u>עיון במסמכים</u>**

העתק מתשקיף זה, ומכל דו"ח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו, תקנון ההתאגדות של החברה וכן כל דו"ח או הודעה שיוגשו על ידי החברה לפי סעיפים 36 עד 37 לחוק ניירות ערך, מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.isa.gov.il ו/או עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש.

פרק יא'- חתימות

החברה

קדימהסטם בע"מ _____

הדירקטורים

אלי אופר _____

רמי אפשטיין _____

אילן הדר _____

זיו עירוני _____

צליל קרן בלום _____

אבי מייזלר _____

אוליביה סמואל (דירקטור חליף של מר ג'וליאן רוג'רי) _____

יוסף איצקוביץ'-אלדור _____

מישל רבל _____

דוד סולטן _____