

מילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת

תמורת ההנפקה מיועדת להשקעה בחברות ופרויקטים בתחום המחקר ו/או הפיתוח בתחום הפוד-טק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון, יצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפוד-טק ו/או מוצרים קשורים, באופן המתואר בתשקיף. ההשקעה בניירות הערך המוצעים כרוכה בסיכון ממשי של איבוד מלוא כספי ההשקעה תוך זמן העשוי להיות קצר יחסית. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.23 בתשקיף המדף של השותפות מיום 14.7.2020 שפורסם ביום 13.7.2020 (אסמכתא 2020-01-067468) (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף").

נכון למועד הדוח, השותפות פועלת בתחום המחקר והפיתוח באמצעות השקעה והחזקה בחברות העוסקות בתחום המחקר והפיתוח. בהתאם, מצבה העסקי של השותפות, תוצאות פעילותה, הונה ותזרימי המזומנים שלה, מושפעים, בין היתר, ממצבן העסקי של החברות המוחזקות על ידה, מתוצאות פעילותן, תזרימי המזומנים שלהן והשינויים בהון. לאור אופיה של השותפות כשותפות שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח ועל רקע אי הוודאות באשר להצלחת המחקר והפיתוח אותו מבצעות החברות המוחזקות על ידי השותפות ו/או בהחדרת מוצרי מי מהחברות הנ"ל המבוססים על אותו מחקר ופיתוח לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון במחקר ובפיתוח המבוצע על ידי מי מהחברות המוחזקות כאמור או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריהם או בהחדרתם לשוק, עלולות השקעות השותפות בחברה מוחזקת לרדת לטמיון. כמו כן, כשותפות המחזיקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח, השותפות עשויה להידרש לגיוסי הון עד שהחברות המוחזקות תייצרנה תזרים מזומנים חיובי או עד למימוש החזקותיה בחברות המוחזקות, וזאת לשם השקעה בהן לצרכי מימון הוצאותיהן השוטפות וכן לשם ביצוע השקעות נוספות בחברות מחקר ופיתוח פוטנציאליות. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.23 בתשקיף המדף.

מובהר כי על-פי הוראות הדין נכון למועד הדוח, השותפות תמוסה כחברה. לפרטים נוספות אודות הסדרי המס החלים – ראה פרק 7 בתשקיף המדף.

השותף הכללי המציע	הנאמן והשותף המוגבל המנפיק	המפקח:	השותפות:
מילניום פוד-טק ניהול בע"מ	מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ	שמעון אבנעים, רו"ח	מילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת

6 בדצמבר, 2020

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף המדף של השותפות המוגבלת מילניום פוד-טק (להלן: "השותפות המוגבלת" או "השותפות"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), המציע והמנפיק מתכבדים לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקת ולרישום ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" או "דוח זה"):

בדוח הצעת המדף תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף אלא אם צוין אחרת.

1.

ניירות הערך המוצעים (מכרז מספר 1167451)

מוצעים בזה לציבור ניירות הערך הבאים במסגרת הצעה אחידה עם טווח כמויות¹:

1.1 בין 1,000,000 לבין 36,000,000 יחידות השתתפות רשומות ללא ערך נקוב (להלן: "היחידות" או "יחידות ההשתתפות"). היחידות מקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל (הנאמן) בשותפות.

1.2 בין 500,000 לבין 18,000,000 כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים למימוש ליחידות השתתפות (להלן: "כתבי האופציה (סדרה 1)"), כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת ללא ערך נקוב (כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 4.1.8 להלן) (להלן: "יחידות המימוש"), כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 1.65 ₪ (לא צמוד) (להלן: "מחיר המימוש של אופציה 1").

ניתן לממש את כתבי האופציה (סדרה 11) בכל יום מסחר החל ממועד רישום למסחר ועד ליום 22.9.2021 (כולל) (להלן: "תקופת המימוש של אופציה 1"). למרות האמור, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה (סדרה 1) ביום הקובע להצעה בדרך של זכויות, חלוקת רווחים, איחוד הון השותפות, פיצול הון השותפות או הפחתת הון השותפות (כל אחד לחוד יקרא להלן: "אירוע שותפות"). חל יום האקס של אירוע שותפות לפני היום הקובע של אירוע שותפות, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

כתב אופציה (סדרה 16) שלא ימומש עד ליום 22.9.2021 יפקע ויהיה בטל ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 1) ראו סעיף 4.1 להלן.

יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים יכוננו להלן: "ניירות הערך המוצעים".

1.3 בנוסף, במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, יהא המציע רשאי להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד (כהגדרתו בסעיף 3.11 להלן) או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של עד 5,400,000 יחידות השתתפות ועד 2,700,000 כתבי אופציה (סדרה 1) (כמות אשר תהווה עד 15% מכמות יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה (סדרה 1) שהוצעה לציבור על-פי דוח הצעה זה), אשר יוקצו בהתאם לסעיף 3.11 להלן².

2.

פרטים אודות הון השותפות

2.1 להלן פרטים אודות הון השותפות המונפק:

¹ בהתאם להוראות סעיף 1 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן ההצעה"), "הצעה אחידה עם טווח כמויות" משמעה הצעה אחידה שבה לא התקבלה התחייבות מוקדמת, ושבה המציע או החתם ציינו בתשקיף כמות מזערית וכמות מרבית של ניירות הערך שיימכרו או יונפקו, לפי העניין.

² בהתאם לתקנה 9 לתקנות אופן ההצעה, לעניין זה, יראו את הכמות המרבית שצוינה בהצעה אחידה עם טווח כמויות, ככמות שהוצעה לפי דוח הצעת המדף.

לאחר ההנפקה					לפני ההנפקה		
(בהנחה שתירכש מלוא הכמות המוצעת ובהנחה שלא תבוצע הקצאה נוספת לכלל המזמינים בהתאם להוראות סעיף 1.3 לעיל)							
יחידות השתתפות בדילול מלא	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו במסגרת הקצאה פרטית	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו בהתאם לתשקיף	כתבי אופציה (סדרה 1)	יחידות השתתפות	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו במסגרת הקצאה פרטית ⁴	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו ו/או שהשתתפות התחייבה להקצותם בהתאם לתשקיף ³	יחידות השתתפות
104,093,247	11,851,852	1,625,163	18,000,000	72,616,232	11,851,852	1,625,163	36,616,232

2.2 יחידות ההשתתפות המוצעות במסגרת דוח הצעה זה, בהנחה שכל יחידות ההשתתפות המוצעות תירכשנה במסגרת ההצעה ובהנחה שלא תבוצע הקצאה נוספת לכלל המזמינים בהתאם להוראות סעיף 1.3 לעיל, תהווה כ- 49.58% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר ההנפקה.

היחידות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים במסגרת דוח הצעה זה (בהנחה שכל כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים ירכשו במסגרת ההצעה וימומשו ליחידות ובהנחה שלא תבוצע הקצאה נוספת לכלל המזמינים בהתאם להוראות סעיף 1.3 לעיל) תהווה כ- 17.29% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר ההנפקה בדילול מלא.

יחידות ההשתתפות המוצעות במסגרת דוח הצעה זה ויחידות ההשתתפות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 1), בהנחה שכל ניירות הערך המוצעים ירכשו ובהנחה שכל כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים אשר ירכשו ימומשו ליחידות השתתפות ובהנחה שלא תבוצע הקצאה נוספת לכלל המזמינים בהתאם להוראות סעיף 1.3 לעיל תהווה כ- 51.88% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר ההנפקה בדילול מלא.

"בדילול מלא" לענין זה – בהנחה שכל כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים במסגרת דוח הצעה זה ירכשו וימומשו ליחידות השתתפות וכל כתבי האופציה הלא סחירים הקיימים במועד דוח זה ימומשו ליחידות השתתפות.

2.3

מחירי היחידות בבורסה⁵

להלן נתונים לגבי מחירי היחידות (הגבוה ביותר והנמוך ביותר) שנקבעו בבורסה בשנת 2020 החל ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה ועד למועד הסמוך למועד דוח זה, באג':

³ כתבי אופציה הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות אשר מתוכם 1,250,125 הוקצו לחתמים בהתאם לתשקיף ו- 375,038 שהשתתפות התחייבה להקצותם לנושאי משרה ועובדים של השותף הכללי והשותפות בהתאם לתוכנית אופציות כאמור בסעיף 3.2.6 בתשקיף אך טרם הוקצו בפועל נכון למועד דוח זה.

⁴ כתבי אופציה אשר הוקצו במסגרת הקצאה פרטית כאמור בדוחות המיידים של השותפות מיום 16.8.2020, 23.9.2020, ו- 17.9.2020 (אסמכתא 2020-01-079141, 2020-01-093688, ו- 2020-01-095101, בהתאמה) אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

⁵ כאשר שער גבוה/נמוך מופיע מספר פעמים במהלך השנה מצוין תאריכו של המועד המוקדם יותר בו הופיע.

2020 (עד ליום 3.12)		
בתאריך	השער	
13.9	123.9	המחיר הנמוך ביותר
3.12	159.1	המחיר הגבוה ביותר

2.4 רישום למסחר של ניירות ערך בשותפות תקנון הבורסה קובע כי:

2.4.1 א. לא ירשמו למסחר ניירות ערך בשותפות מוגבלת אלא אם השותפות התחייבה בהסכם השותפות לבצע פרויקטים אשר הוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לפני הרישום למסחר לראשונה או פרויקטים אשר יוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לאחר הרישום למסחר לראשונה ואשר תיקון הסכם השותפות בשלם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי היחידות.

ב. מבלי לגרוע מהאמור בס"ק א' לעיל, ניירות ערך של שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח ירשמו למסחר, כפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה השותפות כי מדיניות ההשקעה שלה הינה השקעה במספר פרויקטים, וכמו כן התחייבה בהסכם השותפות כי סכום ההשקעה בפרויקט בודד בו היא משקיעה לראשונה, לא יעלה על 40% מנכסי השותפות על פי הדו"חות הכספיים האחרונים שלה, הידועים במועד ההשקעה.

2.4.2 על אף האמור לעיל בסעיף 2.4.1(א) ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף 2.4.1(ב), שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, רשאית לאחר הרישום למסחר, לבצע פרויקטים נוספים, בהתקיים אחת החלופות הבאות:

א. לפני הרישום לראשונה למסחר נקבע בהסכם השותפות כי השותפות המוגבלת רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של 3 שנים שתחל במועד הרישום למסחר. בתום 3 השנים תהיה השותפות רשאית להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו, בהתאם לקבוע בס"ק (ב) להלן. לקביעה כאמור ראה סעיף 5.1 בהסכם השותפות המצורף כנספח א' לפרק לתשקיף המדף (להלן: "הסכם השותפות").

ב. לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65 לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לענין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

למען הסר ספק, האמור לעיל אינו גורע מהוראות פקודת השותפויות באשר לאופן אישור עסקאות של השותפות עם השותף הכללי ו/או לבעלי השליטה בו או עסקאות של השותפות אשר לשותף הכללי ו/או לבעלי השליטה בו ענין אישי בהן, המחייבות אישורים מיוחדים בהתאם להוראות פקודת השותפויות.

2.4.3 "פרויקט" לענין זה - בשותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "חוק המו"פ") – השקעה של השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות במחקר ו/או פיתוח, כמשמעות מונחים אלה בחוק המו"פ ובלבד שמתקיים אחד התנאים הבאים:

א. התקבל אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן: "רשות החדשנות") בגין כל פרויקט בו תשקיע לראשונה, כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח.

הגישה השותפות בקשה לרשות החדשנות, על מנת שזו תאשר כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח, והרשות לא הביעה עמדה לגבי הבקשה עד תום 30 ימים מיום שהוגשה הבקשה על פי נהלים שקבעה רשות החדשנות, ייחשב הפרויקט כפרויקט מחקר ו/או פיתוח, בתנאי שהשותפות הצהירה בדיווח מידי על כך שהפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח כהגדרת מונחים אלה בחוק המו"פ.

ב. התקבל אישור רשות החדשנות כי ההשקעה מקיימת את מטרות חוק המו"פ.

לענין ס"ק זה תאגיד - חברה המוחזקת על ידי השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

2.4.4 לענין השעיה ומחיקה ממסחר – ראה סעיף 2.5 בתשקיף המדף.

אופן הצעת ניירות הערך

3.

3.1 ניירות הערך המוצעים לציבור מוצעים בזה ביחד בבין 1,000 לבין 36,000 אגדים, בדרך של הצעה אחידה עם טווח כמויות בהתאם לתקנה 4 לתקנות אופן הצעה – מכרז על מחיר האגד, כשהרכב כל אגד ומחירו המזערי:

1,450 ₪	1,000 יחידות השתתפות במחיר של 1.45 ₪ ליחידת השתתפות
=====	500 כתבי אופציה (סדרה 1) ללא תמורה
	סה"כ מחיר מזערי לאגד אחד בהצעה לציבור
1,450 ₪	(להלן: "המחיר המזערי")
=====	

מחיר האגד שייקבע במכרז לא יפחת מהמחיר המזערי.

בהתאם להנחיות הבורסה:

א. הערך הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 1) המוצע במסגרת ההצעה על פי דוח הצעת המדף, שחושב לפי נוסחת בלאק אנד שולץ, הינו כ- 22.79 אג'. הערך הכלכלי האמור חושב לפי מחיר מימוש של 1.65 ש"ח, מחיר סגירה של יחידת השתתפות בבורסה ביום 3.12.2020 של 159.1 אג', סטיית תקן שבועית של 6.21%⁶ ושיעור היוון של 70%.

ג. בהתאם לערך הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 1) (שהינו כ- 22.79 אג' כמפורט לעיל), המחיר האפקטיבי של כל יחידת השתתפות המוצעת במסגרת ההצעה על פי דוח הצעת מדף זה הוא כ- 133.6 אג'.

3.2 התקופה להגשת הזמנות ליחידות המוצעות במסגרת המכרז תחל ביום 7.12.2020 (להלן: "יום תחילת הגשת הבקשות") בשעה 09:00 ותסתיים ביום 7.12.2020 (להלן: "יום המכרז") בשעה 17:30 (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות"), ובלבד שלא תסתיים לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח הצעת המדף.

3.3 המזמין יציין בבקשתו את מספר האגדים שהוא מבקש לרכוש וכן את מחיר האגד המוצע על ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המזערי לאגד. הזמנה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המזערי לאגד, יראוה כבקשה שלא הוגשה.

"מבקש" או "מזמין" - ביחד עם בן משפחתו הגר עימו.

3.4 כל מזמין יהיה רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים לאגד אשר לא יפחתו מהמחיר המזערי. מחירי האגד המוצעים יהיו נקובים במדרגות של 50 ₪ באופן שהמדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין אגדים מעל למחיר המזערי הינה 1,500 ₪ ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 1,550 ₪, 1,600 ₪ וכו'. בקשה שתנקוב במחיר שאינו שווה לאחת ממדרגות המחיר, יעוגל למדרגת המחיר הקרובה כלפי מטה.

3.5 כל בקשה לרכישת אגדים במסגרת המכרז תוגש למציע באמצעות בנק לאומי לישראל בע"מ, מרחוב אחד העם 9, תל אביב, (להלן: "רכז ההנפקה") במישרין או באמצעות הבנקים בישראל או חברי הבורסה האחרים (להלן: "המורשים לקבלת בקשות"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות, על גבי טפסים שניתן להשיגם אצל המורשים לקבלת בקשות. משקיע שהגיש הזמנה, רשאי לחזור בו מהזמנתו עד תום התקופה להגשת הזמנות.

3.6 הבקשות לרכישת האגדים הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על-פי דוח ההצעה, של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות על פי תנאי דוח ההצעה לבקשתו.

⁶ על פי מדריך נתוני סחירות לחודש נובמבר 2020 של הבורסה. כיוון שהשותפות נסחרת פחות מחצי שנה לצורך החישוב נלקחה סטיית תקן ממוצעת של ענף טכנולוגיה, השקעות בהייטק.

⁷ שיעור היוון כפי שפורסם על ידי הבורסה ביום 1.12.2020.

3.7 ניתן להגיש בקשות לרכישת אגדים שלמים בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של אגד, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר האגדים השלמים הנקוב בה בלבד וחלק האגד הכלול בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה לרכישת אגדים שמספר האגדים הנקוב בה הינו פחות מאגד אחד – לא תתקבל.

3.8 כל בקשה לרכישת אגדים, שהוגשה למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות, ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת הבקשות לידי רכז ההנפקה ותתקבל על ידי רכז ההנפקה עד לשעה 18:30 של אותו יום (להלן: "המועד האחרון להגשה לרכז"). בקשה שתתקבל אצל המורשים לקבלת בקשות לאחר השעה 17:30 ביום ההצעה או שתתקבל אצל רכז ההנפקה לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, לא תיענה ותיחשב כאילו לא הוגשה.

3.9 המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי הנאמן וכלפי רכז ההנפקה, לתשלום מלוא התמורה שתגיע לנאמן בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו, במלואן או בחלקן.

3.10 הליכי המכרז

(א) הבקשות תועברנה לרכז ההנפקה על-ידי המורשים לקבלת בקשות ביום המכרז, עד המועד האחרון להגשה לרכז, באמצעות שידור הבקשות באופן דיגיטלי בכספת וירטואלית או באמצעות מעטפות סגורות אשר תשארנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז, ותוכנסנה על-ידי רכז ההנפקה לתיבה סגורה ונעולה ביחד עם הבקשות אשר הוגשו ישירות לרכז ההנפקה, וזאת עד לשעה האמורה.

(ב) ביום המכרז לאחר המועד האחרון להגשה לרכז ההנפקה תיפתח תיבת הבקשות וכן תוצגנה הבקשות שבכספת הוירטואלית, בנוכחות נציג המציע ורואה החשבון של השותפות אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

(ג) ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, לא יאוחר משעה 10:00 בבוקר תימסר הודעה על-ידי רכז ההנפקה למבקשים, אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן, באמצעות המורשים לקבלת בקשות. ההודעה תציין את המחיר לאגד שנקבע במכרז, את מספר האגדים שיוקצו לכל מזמין ואת התמורה המגיעה מהם בעבורם. עם קבלת ההודעה, ובאותו יום עד השעה 12:30 בצהרים, יעבירו המבקשים באמצעות המורשים לקבלת בקשות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 3.14 להלן, את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין האגדים לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.

(ד) ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז יודיע המציע בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני ימי עסקים נוספים יפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

3.11 קביעת מחיר האגדים במכרז והקצאת האגדים למבקשים

כל האגדים שבקשות לרכישתם תענינה, יונפקו במחיר אחיד לאגד (להלן בסעיף זה: "מחיר הרכישה שיקבע" או "המחיר האחיד") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת אגדים במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל האגדים המוצעים לציבור על-פי דוח זה.

(א) היה והמספר הכולל של האגדים המבוקשים יפחת מהמספר הכולל של האגדים המוצעים לציבור, תענינה כל הבקשות במלואן, ובמקרה כזה יהיה מחיר האגד למבקשים המחיר המזערי לאגד ויתרת האגדים שלא תתקבלנה בגינם בקשות לא יונפקו.

(ב) היה והמספר הכולל של האגדים הכוללים בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר האגדים המוצעים לציבור, אזי הקצאת האגדים תעשה כדלקמן:

(1) בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד – תענינה במלואן.

(2) בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד – לא תענינה.

(3) בקשות הנוקבות במחיר האחיד – תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך סך האגדים המוצעים, שיותר לחלוקה לאחר היענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד, חלק השווה ליחס שבין מספר האגדים שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד לבין המספר הכולל של האגדים הכוללים בכל הבקשות שבהן נקב המחיר האחיד.

(ג) אם בהקצאת ניירות הערך על-פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי אגדים הם יעוגלו, ככל הניתן, לאגד השלם הקרוב ביותר. עודפים של אגדים שינבעו כתוצאה מהיעיגול כאמור יירכשו על-ידי רכז ההנפקה, במחיר לאגד שנקבע בדוח זה.

(ד) כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל האגדים שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.

3.12 הקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז

במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, יהא המציע רשאי, אך לא חייב, להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של 5,400,000 יחידות השתתפות ועד 2,700,000 כתבי אופציה (סדרה 1) (כמות אשר תהווה עד 15% מכמות יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה (סדרה 1) שהוצעה לציבור על-פי דוח הצעה זה), אשר יוקצו בהתאם לסעיף 3.11 לעיל⁸.

3.13 ההצעה על פי דוח זה מתבצעת בדרך של הצעה אחידה עם טווח כמויות, ובהתאם לכך, לאחר תום התקופה להגשת הזמנות יחליט המציע על הכמות שתונפק בתוך טווח הכמויות לפי שיקול דעתו (ובכפוף לזכות לבצע הקצאה נוספת לכלל המזמינים בהתאם להוראות סעיף 1(ד) לעיל, כאשר לעניין זה, יראו את הכמות המרבית שצוינה בהצעה אחידה עם טווח כמויות, ככמות שהוצעה לפי דוח הצעת המדף).

⁸ כאמור לעיל, בהתאם לתקנה 9 לתקנות אופן ההצעה, לעניין זה, יראו את הכמות המרבית שצוינה בהצעה אחידה עם טווח כמויות, ככמות שהוצעה לפי דוח הצעת המדף.

3.14

החשבון המיוחד

סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם הנאמן (להלן: "החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו של חשבון הנאמנות. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם השותף המוגבל ועבורו בהתאם להוראות חוק ניירות ערך.

(א) כספים שיצטברו בחשבון הנאמנות יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי.

(ב) המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד, את כל הסכומים ששולמו בגין ניירות הערך שבקשות לרכישתם נענו על-פי תנאי דוח זה ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על-פי תנאי דוח זה.

(ג) לא יאוחר מהשעה 14:00 בצהריים ביום המסחר השני שלאחר יום המכרז יעביר רכז ההנפקה לנאמן, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, וזאת כנגד העברת התעודות בגין יחידות ההשתתפות המוצעות על-פי דוח זה לחברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

3.15

תעודות ומכתבי הקצאה

נענה המציע לבקשה, כולה או מקצתה, יקצה הנאמן למבקשים, את ניירות הערך הכלולים באגדים שהבקשה לרכישתן נענתה, על ידי משלוח תעודות בגין יחידות ההשתתפות ומכתבי הקצאה בגין כתבי האופציה לחברה לרישומים כנגד העברת הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד על-ידי רכז ההנפקה לשותפות כאמור בסעיף 3.14 לעיל.

בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, יחידות ההשתתפות המוצעות ויחידות ההשתתפות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תירשמנה במרשם בעלי יחידות ההשתתפות על שם החברה לרישומים.

תעודות היחידות ומכתבי ההקצאה יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור ומסירתו, בצירוף התעודות או מכתבי ההקצאה, לפי הענין, לשותפות ובכפוף לתשלום כל ההוצאות, המסים וההיטלים הכרוכים בכך, על ידי המבקש.

3.16

בעלי העניין בשותף הכללי ובשותפות לרבות בעלי השליטה בשותף הכללי יהיו רשאים להגיש בקשות לרכישת אגדים המוצעים לציבור על פי דוח זה.

4

תנאי ניירות הערך המוצעים

4.1

כתבי האופציה (סדרה 1) (להלן בסעיף 4 זה: "כתב אופציה")

4.1.1 כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת (כפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 4.1.8 להלן) כנגד תשלום במזומן של מחיר המימוש של אופציה 1 (כמפורט בסעיף 1.2 לעיל) (לא צמוד).

4.1.2 הודעות מימוש כתבי אופציה

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

כל מחזיק בכתב אופציה (להלן: "המבקש") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את יחידות 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 השותפות (להלן: "הודעת המימוש") בצרוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. כמות היחידות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 4.1.8 להלן.

על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי השותפות, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין והסכם הנאמנות (המצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף המדף (להלן: "הסכם הנאמנות")) לשם מתן תוקף להקצאת יחידות המימוש.

לנאמן הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת יחידות המימוש.

לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון ע"י מי שיתמנה ע"י הנאמן כאמור לעיל, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהשותפות קבעה כי ההודעה בטלה.

הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתבי אופציה, אך מכתב הקצאה של כתבי אופציה ניתן לפיצול או להעברה או לזיכרון כאמור בסעיף 4.1.5 להלן. חל מועד תום תקופת מימוש כתבי אופציה ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

4.1.3 חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים
כל המחזיק בכתב אופציה באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים (להלן: "המורשים") ייתן הודעת מימוש באמצעותם.

חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:

א. 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.

ב. 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.

ג. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ב) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי השותפות לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ד. 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.

ה. 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.

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

4.1.4 הקצאה ותעודות

א. לא יאוחר משני ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, יקצה הנאמן למבקשים באמצעות תעודות את יחידות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של יחידות המימוש בבורסה, תפנה השותפות לבורסה בבקשה לגרום כי יחידות המימוש תרשמנה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.

ב. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק מיחידת מימוש, אולם כל עודפי יחידות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי הנאמן בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה, לאחר ניכוי הוצאות המכירה בשיעור של 1% ממחיר המימוש היחסי, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה.

4.1.5 העברה ופיצול כתבי האופציה

א. העברה

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה וליתור ובלבד שיוגש לנאמן שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת יחידות. הנאמן יחזיק במשרדו הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלו. הנאמן יהיה רשאי לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה. הוראות הסכם הנאמנות החלות על העברת יחידות השתתפות, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה.

ב. פיצול

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, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

4.1.6 פקיעת כתבי האופציה

א. כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של יחידות המימוש.

ב. כתב אופציה אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו בשותפות עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

4.1.7 זכויות יחידות המימוש

יחידות המימוש תזכינה את בעליהן להשתתף במלוא הרווחים במזומנים ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הנו לאחר תאריך המימוש, ומתאריך זה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות ליחידות ההשתתפות הקיימות בשותפות ביום המימוש.

4.1.8 התאמות

מתאריך דו"ח הצעת המדף ועד תום תקופת המימוש תחולנה לגבי כתבי אופציה שטרם מומשו ההוראות הבאות:

א. התאמה בגין חלוקת רווחים

אם בתקופת המימוש של כתבי האופציה, השותפות תחלק רווחים, מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס חלוקת הרווחים" לבין שער הנעילה של יחידות ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס חלוקת רווחים". השותפות תודיע ביום האקס לפני פתיחת המסחר על מחיר המימוש החדש. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

ב. התאמה בגין הנפקת זכויות

אם יוצעו לבעלי יחידות השתתפות ניירות ערך כלשהם בדרך של זכויות - אם התאריך הקובע לעניין הנפקת הזכויות יחול לפני תום תקופת המימוש, יותאם מספר יחידות המימוש למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של יחידות ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של יחידת ההשתתפות "אקס זכויות". השותפות תודיע ביום האקס לפני פתיחת המסחר על יחס המימוש החדש. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

4.1.9 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

מתאריך דוח זה וכל עוד לא מומשו או פקעו כל כתבי האופציה, תחולנה ההוראות הבאות:

א. לא תחולקנה לבעלי יחידות השתתפות יחידות חדשות ללא תמורה, אם כיחידות הטבה או באופן אחר.

ב. אם היחידות הקיימות תאוחדנה או תמוזגנה, או תחולקנה, יוקטן או, לפי המקרה, יוגדל בהתאם, מספר היחידות שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה לאחר פעולה כאמור. במקרה זה לא יהיה בעל כתבי האופציה זכאי לקבל חלק מיחידה שלמה אחת ושברי יחידות יטופלו כפי שהשותף המוגבל יקבע באישור המפקח. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור, יש לקרוא את הוראות סעיף 4.1.8(ב) בכפוף לשינויים המחויבים.

ג. הזכויות הנלוות ליחידות הקיימות לא תשונינה אלא אם המפקח שוכנע כי השינוי אינו פוגע בבעלי כתבי האופציה או אם בעלי כתבי האופציה הסכימו לשינוי בהחלטה מיוחדת של אסיפת בעלי כתבי האופציה. מיזוג יחידות והנפקה של יחידות השתתפות חדשות בדרך של זכויות לא תיחשב כשינוי זכויות. לעניין הנחיות הבורסה בנוגע לשינוי בתנאי כתבי האופציה - ראה סעיף 4.1.10 להלן.

ד. הנאמן ישלח לא יאחר משלושה שבועות ולא מוקדם מארבעה שבועות לפני תום תקופת המימוש של כתבי האופציה, הודעה בכתב, לכל מי שרשומים בפנקס בעלי כתבי האופציה, בה יאמר כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תאריך המימוש האחרון של כתבי האופציה, וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה בטלים ומבוטלים, ויפרסם על כך מודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית או בכל דרך אחרת על פי דין ויפרסם על כך דוח מיידי.

ה. הנאמן יעמיד במשרדו הרשום, לעיון בעלי כתבי האופציה, העתק מהדו"חות הכספיים המבוקרים, מהדוחות התקופתיים ומדוחות כספיים ביניים (לא מבוקרים) של השותפות המוגבלת, מיד עם פרסומם, במשך שעות העבודה הרגילות.

4.1.10 שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה

על פי תנאי כתבי האופציה, באישור מוקדם של החלטה שתתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה או בהסכמת המפקח שתינתן במידה והוא שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים בכתבי האופציה מאותה סדרה, יכול השותף המוגבל להתפשר עם בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה מאותה סדרה.

בהתאם להנחיות ולתקנון הבורסה, תנאי כתבי האופציה אינם ניתנים לשינוי בכל הקשור למחיר המימוש, תקופת המימוש ושיטת ההצמדה. על אף האמור לעיל, ניתן על פי תקנון והנחיות הבורסה לשנות את מחיר המימוש ו/או תקופת המימוש ו/או שיטת ההצמדה ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושרו על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

4.1.11 פנקס בעלי כתבי האופציה

הנאמן ינהל במשרדו הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה. הנאמן יהיה רשאי לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

4.1.12 רישום

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

4.1.13 יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאינן מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון - האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהנאמן יכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה.

במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, יכיר הנאמן 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 הנאמן מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב האופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

4.1.14 הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת השותפות 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.

4.1.15 אסיפות בעלי כתבי האופציה

כל הוראות הסכם הנאמנות בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי היחידות תחשבנה, בכפוף למצוין לעיל בסעיף זה, כמתייחסות לאסיפות כלליות נפרדות של בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה, בשינויים המחויבים לפי העניין, כאילו כתבי האופציה מאותה סדרה מהווים סוג נוסף של יחידות, והצבעה תיערך בדרך של מנין קולות. לכל מחזיק כתב אופציה יהיה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו.

4.2 יחידות ההשתתפות

יחידות ההשתתפות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה, תהיינה, לאחר הנפקתן, שוות זכויות ליחידות הקיימות ותזכינה את בעליהן בכל הזכויות שיוענקו לבעלי יחידות ההשתתפות הקיימות לאחר מועד פרסום דוח הצעת מדף זה. הזכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות הקיימות מתוארות בהסכם הנאמנות.

5. השלכות מס

5.1 להיבטי מס מסוימים ראו פרק 7 בתשקיף המדף.

5.2 ייעוץ מס מקצועי

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעת כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים. הוראות הדין המתוארות להלן בפרק זה הינן נכונות למועד פרסום דוח הצעת המדף ואין כל וודאות כי לא יחולו שינויים בשיעורי המס במדינות המתוארות להלן במועדים הרלוונטיים. כמו כן, ההוראות הכלולות בתשקיף ובדוח הצעת המדף בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בתשקיף ובדוח הצעת המדף ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

.6

הימנעות מעשיית הסדרים

6.1 המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף ובדוח הצעת המדף.

6.2 המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות הערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בס"ק 6.1 לעיל.

6.3 המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 6.1 לעיל.

6.4 התחייבות הדירקטורים של המציע והנאמן כאמור לעיל, תעמוד בתוקף כל עוד הדירקטורים האמורים ממשיכים לכהן בתפקידם כדירקטורים במציע ובנאמן, לפי הענין.

.7

היתרים ואישורים

7.1 הבורסה נתנה את אישורה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף ואת היחידות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 1).

7.2 השותף הכללי יפנה לבורסה בתוך שלושה ימי מסחר לאחר סגירת רשימת החתימות בהצעה לציבור, בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על-פי דוח ההצעה.

המסחר בניירות הערך שיוצעו בהצעה לציבור על-פי דוח ההצעה יחל סמוך לאחר רישומם למסחר. יחידות ההשתתפות המוצעות תסחרנה בבורסה ביחד עם ניירות הערך הקיימים במועד רישומם למסחר.

7.3 אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על השותפות או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף, או על המחיר בו הם מוצעים.

.8

תשלום אגרה

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

.9

תמורת ההנפקה

9.1 התמורה המיידית הצפויה לשותפות מהנפקה זו, בהנחה שכל האגדים המוצעים לציבור על פי דוח הצעת המדף ירכשו במחיר המזערי לאגד⁹, בניכוי ההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקה, תהיה כמפורט להלן:

⁹ היינו, מלוא כמות האגדים הניתנת למכירה בתוך טווח הכמויות, אך לא כולל אגדים שיוקצו, ככל שיוקצו, במסגרת ההקצאה הנוספת כאמור בסעיף 1.3 לעיל.

התמורה הצפויה ברוטו	כ- 52,200 אלפי ₪
בניכוי הוצאות הנפקה ¹⁰	כ- (90) אלפי ₪
בניכוי תשלום לשותף הכללי ¹¹	כ- (196) אלפי ₪
התמורה המיידית הצפויה נטו	כ- 51,914 אלפי ₪

9.2 אם כל כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה ימומשו עד ליום 22.9.2021 (לא כולל כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו במסגרת ההקצאה הנוספת כאמור בסעיף 1.3 לעיל, ככל שתבוצע) יתקבל סכום ברוטו של עד כ- 29,700 אלפי ₪.¹²

9.3 כל כספי תמורת ההנפקה נטו ישמשו בידי הנאמן - מיד עם קבלתם - להשקעה בהון השותפות, בהתאם להסכם השותפות, וישמשו בידי השותפות להשקעה בחברות ופרויקטים בתחום המחקר ו/או הפיתוח בתחום הפוד-טק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחיליפי מזון, יצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפוד-טק ו/או מוצרים קשורים, כמתואר בתשקיף, בניכוי סכומים שישמשו לצורך הניהול השוטף של השותפות, כמפורט בהסכם הנאמנות ובהסכם השותפות.

נכון למועד דוח זה השותפות השקיעה בחברות סבוריט בע"מ פיטולון בע"מ וטיפה קורפ בע"מ, השקעות בגין התקבל אישור רשות החדשנות, כי הפרויקט שמבצעות החברות האמורות הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח.

יצויין כי ההשקעה בחברת סבוריט בע"מ נעשתה לפני הרישום לראשונה למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות. עוד יצויין כי לפני הרישום לראשונה למסחר של ניירות הערך של השותפות נקבע בהסכם השותפות כי השותפות רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של 3 שנים שתחל במועד הרישום למסחר. לקביעה כאמור ראה סעיף 5.1 בהסכם השותפות. בהתאם לקביעה כאמור, אושרו השקעות השותפות בפיטולון בע"מ ובטיפה קורפ בע"מ על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי בשותפות. סכום ההשקעה בכל אחת מהחברות פיטולון בע"מ וטיפה קורפ בע"מ, לא עולה על 40% מנכסי השותפות במועד ההשקעה.

9.4 לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

¹⁰ הוצאות כאמור אינן כוללות: (א) עמלת ניהול והפצה בשיעור 2.8% מהתמורה ברוטו שתתקבל בהנפקה; (ב) עמלת הצלחה, בשיעור של עד 0.5% מהתמורה ברוטו שתתקבל בהנפקה, אשר תשולם, ככל שתשולם, בהתאם לשיקול דעתו של השותף הכללי. לעמלות שלעיל יתווסף מע"מ כדין אשר ישולם על ידי השותפות. העמלות הנ"ל תשולמנה ללאומי פרטנרס חתמים בע"מ (להלן: "המפיץ הראשי") ולסייבל שוקי הון בע"מ (להלן: "סייבל"). העמלות תשולמנה למפיץ הראשי מתוך תמורת ההנפקה שתתקבל על ידי רכז ההנפקה כאשר המפיץ הראשי, על פי שיקול דעתו ישלם מתוך העמלות כאמור עמלה לסייבל על פי שיקול דעתו וכן יהיה רשאי לשלם מתוך העמלות כאמור, עמלות לצדדים שלישיים שיצהירו על כשירותם לשמש כמפיצים על פי תקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז-2007, וזאת בעבור סיוע בשיווק והפצה של ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, ובלבד שסכומים אלו לא ישולמו לרוכש סופי של נייר ערך בהצעת המדף; (ב) תשלום בסך 25 אלפי ₪ לרכז ההנפקה.

¹¹ על פי סעיף 10.1 בהסכם השותפות השותף הכללי זכאי לתשלום בסך 60 אלפי דולר (בתוספת מע"מ) תמורת סיועו בהכנת ההנפקה על פי דוח זה.

¹² לצורך החישוב כאמור הונח שלא יחול שינוי במחיר המימוש (עם זאת, כאמור לעיל, מחיר המימוש צמוד לשער היסודי).

.10

שינויים וחיידושים מהותיים מיום הגשת תשקיף המדף של השותפות

לפירוט השינויים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף של השותפות, שחלו ממועד פרסום תשקיף המדף של השותפות ביום 13.7.2020 ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, ראו הדיווחים התקופתיים, הרבעוניים והמידיים אשר פרסמה השותפות החל ממועד פרסום תשקיף המדף של השותפות ביום 13.7.2020 ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, כפי שפורסמו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת www.maya.tase.co.il אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

בהתאם לתקנה 4(א) לתקנות הצעת מדף, דיווחים מידיים שפורסמו על ידי השותפות ממועד פרסום תשקיף המדף של השותפות ועד למועד פרסום דוח הצעת המדף נכללים בדוח הצעת מדף על דרך של הפניה.

.11

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות הצעת מדף, מצורף **כנספח א'** לדוח הצעת מדף זה, מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות בו נכללת הסכמתם כי חוות הדעת ודוחות הסקירה שלהם לדוחותיה הכספיים של השותפות (כמפורט במכתב ההסכמה), יכללו, על דרך ההפניה, בדוח הצעת מדף זה, הכל בנוסח מכתב ההסכמה המצורף וכפוף לו.

.12

חיתום

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

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לשותפות, למציע ולנאמן על ידי משרד עורכי הדין ד"ר זאב הולנדר, עורכי דין, המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו:



Dr. ZEEV HOLENDER
LAW OFFICES & NOTARY
ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין ונוטריון

Dr. Zeev Holender, Adv. (J.S.D.)*
Itay Brafman, Adv. & Notary (LL.M.)
Adi Ron, Adv. (LL.M.)
Zorick Shifman, Adv.
Heli Elkaslasy, Adv.

ד"ר זאב הולנדר, עו"ד
איתי ברפמן, עו"ד ונוטריון
עדי רון, עו"ד
זוריק שיפמן, עו"ד
חלי אלקסלסי, עו"ד

*Also admitted to the New York Bar

TEL AVIV	AMSTERDAM	CYPRUS	תל אביב
49 Rothschild Blvd., Tel Aviv 6578405, Israel Tel: +972-3-5665005, Fax: +972-3-5665015 office@holender.co.il www.holender.co.il	Laurierstraat 71, 1016 PJ Amsterdam, The Netherlands Tel: +31-20-7784141, Fax: +31-20-3305444 office@holender.com	Panagioti Kannellopoulou 18 Sakkas Court 3, apt. 302 6057, Lamaca, Cyprus Tel: +357-24660120, Fax: +357-24660180 office@holendercyprus.com	שדרות רוטשילד 49, תל אביב 6578405 טל: +972-3-5665005, פקס: +972-3-5665015 office@holender.co.il www.holender.co.il

תל אביב, 6 בדצמבר, 2020

לכבוד מילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת לכבוד מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ לכבוד מילניום פוד-טק ניהול בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: דוח הצעת מדף של "מילניום פוד-טק" – שותפות מוגבלת מיום 6 בדצמבר, 2020 ("דוח הצעת המדף")

בהתייחס לתשקיף המדף של השותפות מיום 14.7.2020 (להלן: "תשקיף המדף") ולדוח הצעת המדף שבנדון, אשר פורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. הזכויות הנילוות לניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף ולניירות הערך הקיימים בתאריך התשקיף, מתוארות לדעתנו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו למילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ הסמכות להנפיק את ניירות הערך האמורים בצורה המוצעת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף, ולמילניום פוד-טק ניהול בע"מ הסמכות להציעם בצורה המתוארת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. לדעתנו הדירקטור של המנפיק והדירקטורים של המציע נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף או בדוח הצעת המדף, לרבות על דרך ההפניה.

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,
איתי ברפמן, עו"ד
ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין

נספח א'

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות

6 בדצמבר, 2020

לכבוד:

דירקטוריון מילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת
השותף הכללי של מילניום פוד-טק בע"מ

הנדון: דוח הצעת מדף של מילניום פוד-טק- שותפות מוגבלת
המיועד להתפרסם בחודש דצמבר 2020

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

- דוח רואה חשבון המבקר מיום 13 ביולי, 2019 על הדוח על המצב הכספי והדוחות על הרווח והפסד והשינויים בהון של השותפות לתקופה מיום 17 במרץ 2019 (מועד הקמת השותפות) ועד יום 31 בדצמבר, 2019.
- דוח סקירה מיום 26 באוגוסט, 2020 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חתימות

השותפות:

מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת

השותף הכללי:

מילניום פוד-טק ניהול בע"מ

הדירקטורים של השותף הכללי:

גיא רוזן

חנן שניידר

נילי צור

עמית מוזס

אורי אשד

השותף המוגבל:

מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ

הדירקטור של השותף המוגבל:

רו"ח שמעון אבנעים