



תיקון עולם – קנביט
פארמסוטיקלס בע"מ
דוח תקופתי לשנת 2020

תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ ("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2020

תוכן העניינים

חלק א' -	דו"ח תיאור עסקי התאגיד
חלק ב' -	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
חלק ג' -	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020
חלק ד' -	פרטים נוספים על התאגיד
חלק ה' -	הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). ביום 9 בפברואר 2014 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תדווח לפי הוראת תקנה 25(ב)(4) לתקנות בכל הנוגע לדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 החלה החברה לדווח החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. ביום 19 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 25(ב) לתקנות שעניינן: (1) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (2) העלאת סף צירוף דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (3) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון על הבקרה הפנימית; וכן (4) מתכונת דיווח חצי שנתית. לפיכך מדווחת החברה לפי תקנה 25 לתקנות (במלואה) החל מהדוח העיתי ליום 30 ביוני 2019.

תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ ("החברה")

פרק א' – דוח תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>נושא</u>	<u>עמוד</u>
א. פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של הקבוצה	
1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	5
1.1 הגדרות	5
1.2 שנת ההתאגדות וצורת ההתאגדות	7
1.3 כללי	8
1.4 תרשים מבנה ההחזקות של הקבוצה	12
1.5 אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני, מיזוג, או רכישה מהותיים	13
1.6 שינויים מהותיים שאירעו בקבוצת תיקון עולם ישראל וניהולה עובר לרכישת הפעילו על ידי החברה	13
2. תחום הקנביס הרפואי	15
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	18
4. חלוקת דיבידנדים	20
ב. פרק שני – מידע אחר	
5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות	21
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות	21
6.1 רגולציה	21
6.2 אבטחה	23
6.3 הליך קבלת רישיון עיסוק בקנביס רפואי	24
6.4 יצוא	24
6.5 השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה	26
6.6 תיאור כללי של מגמת הרגולציה ברחבי העולם	27
ג. פרק שלישי – תיאור תחום הפעילות	
7. מידע כללי על תחום הפעילות	28
7.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו	28
7.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות	29
7.3 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו	34
7.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות	36
7.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם	36
7.6 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם	38
7.7 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם	38
7.8 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם	39
8. מוצרים ושירותים	39
9. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים	40

40	10. לקוחות
41	11. שיווק והפצה
41	12. תחרות
42	13. עונתיות
42	14. כושר ייצור
42	14.1 שלב הריבוי
43	14.2 שלב הגידול
43	14.3 שלב הייצור
43	15. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
47	16. מחקר ופיתוח
49	17. נכסים לא מוחשיים
50	18. הון אנושי
51	19. חומרי גלם וספקים
52	20. הון חוזר
52	21. מימון
53	22. מיסוי
53	23. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
53	24. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה
53	25. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
68	26. הליכים משפטיים
69	27. יעדים ואסטרטגיה
70	28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה
70	29. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים
70	30. דיון בגורמי סיכון

פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של התאגיד

דוחותיה הכספיים של החברה כוללים את פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה לשנת 2020 ולתקופות השוואה המוצגות. פעילותה של קבוצת תיקון עולם ישראל משתקפת בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה החל מיום 31 בדצמבר 2019 בלבד, מאחר שזהו המועד בו הושלמה רכישת הפעילות. למידע פרופורמה, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2020.

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. הגדרות

"**האסדרה הישנה**" או "**האסדרה הקודמת**" – אסדרת תחום הקנביס הרפואי בישראל על פי הנחיות ותקינת משרד הבריאות, אשר הייתה צפויה להסתיים ב-15 במאי 2020, למעט בכל הנוגע לאוטיסטים, ילדים וחולים אונקולוגים לגביהם הוארך רישיון השימוש מכוח האסדרה הישנה עד ליום 30 ביוני 2020, וזאת בהתאם להחלטת בג"ץ מחודש מרץ 2020 בהליך 2335/19, כמפורט בסעיף 7.2.2 להלן. ביום 30 ביולי 2020 קבע בג"ץ כי צו הביניים שהוצא כאמור, וההבהרות שניתנו לגביו, יוארכו עד לקבלת החלטה חדשה, בכפוף להחלטה אחרת בנושא.

"**האסדרה החדשה**" או "**הרפורמה**" או "**התקינה החדשה**" – אסדרת תחום הקנביס הרפואי בישראל על פי החלטת הממשלה מס' 1587 מיום 28 ביוני 2016, שיישומה החל באופן הדרגתי משנת 2016 ואילך, כמפורט בסעיף 3.1 להלן.

"**אצוות ריבוי**" – כמות מקובצת של שתילי צמח הקנביס מסוג אחד ("זן/קו גנטי"), בעלי זהות גנטית, שמקורם מקו צמחי אם אחד, שגודלו במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד.

"**אצוות גידול**" – כמות מקובצת של תפרחות צמח הקנביס מסוג אחד ("קו גנטי"), בעלי זהות גנטית, שמקורן מקו צמחי גידול אחד, שגודלו במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד, שנקצרו בזמן אחד וטופלו לאחר הקציר בזמן אחד ובאתר אחד.

"**בזלת**" – בזלת נחושתן בע"מ ו/או בזלת פארמה צמחי מרפא בע"מ.

"**גידול**" – כל פעולה חקלאית הקשורה בצמח הקנביס, ובכלל זה: זריעה, ריבוי, הצמחה, טיפוח זנים, הפרחה, השקיה, הדברה, קציר, גיזום תפרחות, הבחלה¹, ייבוש, עיבוד, טיפול בתוצרת, אריזה, אחסון התוצרת, השמדת הצמח או חלקיו ופעולות הקשורות באלו.

"**דוח עסקת תיקון עולם**" – דיווח מיידי מיום 25 בנובמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-101526), דיווח מיידי מיום 1 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-117274) ודוח משלים מיום 18 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-122368), שהאמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

"**האמנה**" – האמנה היחידה לסמים נרקוטיים (The Single Convention on 1961 Narcotic Drugs) של האו"ם אשר תוקנה בשנת 1972.

¹ תהליך ההבשלה.

"יק"ר - היחידה לקנביס רפואי במשרד הבריאות.

"מועד הדוח" – מועד פרסום הדוח.

"מנב"ט" - ממונה ביטחון האחראי לוודא את קיום הדרישות לפי תקן IMC-GSP.

"מפת הדרכים" – הנחיות תהליך רישוי העיסוק בתחום הקנביס לשימוש רפואי, שפורסם על ידי היק"ר².

"פקודת הסמים המסוכנים" - פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], התשל"ג-1973.

"קנביס" ו-"קנביס רפואי" - כהגדרתם בפקודת הסמים המסוכנים ובכפוף להנחיות כפי שנקבעו או יקבעו על ידי היק"ר.

"קנבינואידים" (Cannabinoids) - קבוצה של תרכובות כימיות המצויה בצמח הקנביס. הקנבינואידים הצמחיים נחשבים כתרכובות בעלות פעילות פרמקולוגיות ומצטברים בעיקר באזור התפרחת של צמח הקנביס. מחקרים מעידים שהקנבינואידים משפיעים על המערכת האנדוקנבינואידית (מערכת העברת אותות בגוף האדם) ומעורבים במגוון רחב של תהליכים פיזיולוגיים ופתולוגיים.

"רמ"י" – רשות מקרקעין ישראל.

"שרשרת ההפקה" – שרשרת הערך של הפקת מוצרי קנביס רפואי, ובכלל זה: ריבוי, גידול, ייצור, שיווק, טיפוח, פיתוח, מחקר, מכירה וניפוק של קנביס ומוצריו.

"קנביט" – קנביט בע"מ.

"קנביט אגרו" – קנביט אגרו בע"מ.

"כפר יהושע גידולים" – כפר יהושע גידולים 2017 בע"מ.

"כפר יהושע החזקות" – כפר יהושע ג.מ. החזקות 2017 בע"מ.

"תיקון עולם ייצור" – תיקון עולם ייצור בע"מ.

"תיקון עולם ניפוק והפצה" – תיקון עולם ניפוק והפצה בע"מ.

"תיקון עולם פארם" – תיקון עולם פארם בע"מ.

"תיקון עולם בית מרקחת השל"ה" – תיקון עולם בית מרקחת השל"ה בע"מ.

"תיקון עולם 2019" – תיקון עולם ישראל (2019) בע"מ.

"קבוצת תיקון עולם ישראל" – קבוצת החברות שנרכשו מבעלי המניות של תיקון עולם ביום 31 בדצמבר 2019, הכוללת נכון למועד דוח זה את התאגידים הבאים: כפר יהושע גידולים, כפר יהושע החזקות, תיקון עולם ייצור, תיקון עולם ניפוק והפצה, תיקון עולם פארם ותיקון עולם 2019.

"תיקון עולם" – משמעה, תיקון עולם בע"מ, חברה בשליטת מר צחי כהן, אשר איגדה תחתיה את פעילות קבוצת תיקון עולם ישראל עד ליום 31 בדצמבר 2019, עת מכירת הפעילות לחברה.

"הקבוצה" – החברה והחברות הבנות שלה.

"IMC Grade" - רמת איכות הראויה לשימוש רפואי של מוצרים על בסיס קנביס בהתאם לתנאי איכות נאותים של היק"ר: IMC-GDP, IMC-GMP, IMC-GAP, IMC-GSP, אשר מגדירה את קווי הפעילות ואמות המידה הנדרשים מחוליות שרשרת ההפקה. **"IMC-GAP"** (Israel Medical Cannabis-Good Agriculture Practice) - גידול בתנאים נאותים של קנביס לשימוש רפואי.

"IMC-GMP" - Israel Medical Cannabis - Good Manufacturing Practice - ייצור בתנאים נאותים של מוצרי קנביס רפואי.

"IMC-GDP" - Israel Medical Cannabis - Good Distribution Practice - הפצה בתנאים נאותים של מוצרי קנביס רפואי או של חומרי הגלם לכל אורך שרשרת ההפצה (מהיצרן עד הצרכן הסופי).

"IMC-GSP" (Israel Medical Cannabis-Good Security Practice) - אבטחה בתנאים נאותים של שרשרת האספקה לקנביס רפואי.

1.2 שנת ההתאגדות וצורת ההתאגדות

1.2.1 החברה התאגדה בשנת 1995 כחברה פרטית בישראל עפ"י פקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983, בשם תמריס החזקות (1995) בע"מ. בחודש מרץ 2000 הפכה החברה לחברה ציבורית בישראל. במסגרת הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בבית המשפט בתל אביב אשר הושלם בדצמבר 2015 (להלן: **"ההסדר"**), ובהתאם לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 3 בדצמבר 2015, שינתה החברה את שמה לע.ל. הון אחזקות (2016) בע"מ וביום 11 בדצמבר 2018 שינתה החברה את שמה לקנביט פארמסוטיקלס בע"מ. ביום 3 ביוני 2020 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי.

1.2.2 עד תום שנת 2012 היתה החברה חלק מקרן הון סיכון תמיר פישמן וונצ'רס II, אשר פעלה והשקיעה בחברות עתירות טכנולוגיה במקביל ויחד עם מספר משקיעים מקבילים.

1.2.3 עד למועד השלמת ההסדר, החזיקה החברה בניירות ערך של שתי חברות פרטיות כדלקמן: (1) אס. גי. וי. אס. בע"מ (החזקה בשיעור של 9.1%): חברה בתחום הביוטכנולוגיה העוסקת בתחום הטיפול התאי והגנטי. (2) פרונירון ביוטכנולוגיות אינק (החזקה בשיעור של 2.41%): חברה בתחום הביוטכנולוגיה שעסקה בעבר, בין היתר, בפיתוח מוצרים לטיפול בנפגעי חוט שידרה ופגיעות אחרות במערכת העצבים המרכזית.

1.2.4 במסגרת ההסדר בוצעה הפרדה בין החברה לבין נכסיה, בדרך של העברת הנכסים לידי הנאמן, פירעון מלוא חובותיה של החברה לנושיה מתוך הכספים המצויים בקופת החברה, ומכירתה של החברה כ"שלד בורסאי" ממורק מנכסים והתחייבויות לכל המרבה במחיר. בפברואר 2017 הושלמה עסקת מכירת החברה כ"שלד בורסאי" לידי איפקס הנפקות בע"מ.

1.2.5. ביום 14 ביוני 2018 נחתם בין החברה וקנביט הסכם שבמסגרתו תועברנה מלוא זכויות קנביט לחברה וזאת כנגד הקצאה של 87.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לבעלי המניות בקבוצת קנביט, אשר יתחלקו בין בעלי המניות כאמור לפי חלקם היחסי של בעלי המניות, פרו-ראטה (להלן: "**עסקת המיזוג**"). ביום 18 בנובמבר 2018 הושלמה במלואה עסקת המיזוג והחל מאותו המועד פועלת הקבוצה בתחום הקנביס הרפואי.

1.3. כללי

החברה פועלת בתחומי הריבוי, הגידול, הייצור, השיווק וההפצה של מוצרים מבוססי קנביס לשימוש רפואי בעיקר בישראל ובכלל זה בהפקה ובמכירה של מוצרי קנביס רפואי לטיפול והקלה על סימפטומים במגוון רחב של התוויות רפואיות. כמו כן החברה פועלת באמצעות ידע הקיים בחברה וגם באמצעות צדדים שלישיים בתחום המחקר ההשפעות וההתוויות של קנביס רפואי.

פעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות חברות בנות בבעלותה, המחזיקות בין השאר שתי חוות גידול וריבוי קנביס רפואי, האחת בנאות הכיכר והשניה בכפר יהושע, מפעל ייצור מוצרי הקנביס הרפואי ובית המסחר לתרופות הצמוד לו בציפורית (להלן: "**מפעל הייצור**") ו-"**בית המסחר**", לפי העניין), אשר נרכשו ביום 31 בדצמבר 2019 במסגרת עסקת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל, ובית מרקחת בהחזקה בשיעור של 51% בשותפות עם EFG והיליז, ברחוב השל"ה בתל אביב (להלן: "**בית המרקחת**"), אשר נכון לתאריך הדוח נמצא בשלבי קבלת קוד עוסק מהיק"ר³.

נכון למועד הדוח, עיקר הפעילות העסקית של הקבוצה מבוצע הן באמצעות קבוצת תיקון עולם בישראל, אשר נרכשה כאמור על ידי החברה, והן באמצעות קנביט, אשר מגדלות קנביס לשימוש רפואי בישראל מהזנים של תיקון עולם ומגנטיקה שנרכשה על ידי קנביט. מוצרי הקבוצה מיוצרים בעיקר בתצורה של תפרחות, שמני קנביס רפואי על בסיס זני קנביס רפואי פרי פיתוחה של תיקון עולם ועל בסיס זני קנביט, שחלקם רשומים או מצויים בהליכי רישום במרשם המטפחים בישראל או במרשם הפטנטים בארה"ב.

תיקון עולם החלה את פעילותה בתחום הקנביס הרפואי בשנת 2009⁴, והינה חלוצת תחום הקנביס הרפואי בישראל. משנת 2009 פעלה קבוצת תיקון עולם ישראל בהתאם להיתר שניתן לה ממשד הבריאות מכוח האסדרה הישנה, לגידול, ייצור וחלוקה של מוצרים מבוססי קנביס רפואי למטופלים בעלי רישיון שימוש ממשד הבריאות. כמו כן, בין השנים 2009 עד 2018 הייתה בין שמונה היצרניות וספקיות הקנביס הרפואי היחידות בישראל⁵ שהחזיקו ברישיון לאספקת קנביס רפואי למטופלים מכוח האסדרה הישנה. בשנים 2009-2018 הייתה תיקון עולם ספקית הקנביס הרפואי הגדולה בישראל וסיפקה את מוצריה לעד כ-30% מצרכני הקנביס הרפואי. עם זאת, עקב צבר גורמים וביניהם סרוב משרד הבריאות להעניק לכפר יהושע גידולים רישיון קבוע לגידול קנביס רפואי כל עוד מר צחי כהן המשיך להיות בעל עניין בה, השפעות האסדרה החדשה על פעילות תיקון עולם

³ לפרטים נוספים ראו סעיף 25 להלן.

⁴ עובר לשנת 2009 קבוצת תיקון עולם ישראל פעלה שלא במסגרת תאגידית.

⁵ https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/26c28d55-f7f7-e411-80c8-00155d010977/2_26c28d55-f7f7-e411-80c8-00155d010977_11_10391.pdf

ומגבלות שהוטלו על תיקון עולם על ידי היק"ר, צומצם בשנת 2019 היקף פעילותה של תיקון עולם ונפגע קשות מעמדה כמובילת שוק בתחום הקנביס הרפואי בישראל. ביום 31 בדצמבר 2019 הושלמה עסקה במסגרתה נרכשה פעילות תיקון עולם בישראל על ידי החברה, לרבות רכישת רישיון בלעדי וצמית לשימוש בקניין הרוחני של תיקון עולם בישראל, בצרפת ובפולין.

נכון למועד דוח זה, המודל על פיו פועלת החברה הינו נוכחות בכל שרשרת ההפקה, קרי: ריבוי של גנטיקה שפותחה ואשר נמצאת בידי החברה וגידול עצמי של תוצרת הקנביס (חומר גלם) באמצעות חוות הריבוי והגידול שהוקמה ומופעלת על ידי כפר יהושע גידולים ובאמצעות חוות הריבוי והגידול שהוקמה ומופעלת על ידי קנביט אגרו (להלן: "חוות הריבוי והגידול"); ייצור ואריזה באמצעות מפעל הייצור; ואחסנה והפצה באמצעות בית המסחר, וכן הפצה ללקוחות, בין בבתי מרקחת מורשים לניפוק קנביס רפואי ובין בהפצה ישירה באמצעות חברות הפצה עימן התקשרה החברה.

החברה מחזיקה החל מיום 19 ביולי 2020 ברישיונות עיסוק מהיק"ר העומדים בדרישות התקן החל על מפעל הייצור ובית המסחר: IMC-GMP, IMC-GSP ו-IMC-GDP, בהתאמה, המאפשרים עיבוד בהיקף מסחרי של מוצרי קנביס רפואי מסוג תפרחות, והפצתם לבתי מרקחת, בתי מסחר וישירות לבתי המטופלים. מוצרי קנביס רפואי יצוין כי תוקף הרישיונות האמורים הינו עד ליום 19 ביולי 2021⁶ והחברה פועלת לחדש רישיונות אלו בהם להוראות היק"ר. כמו כן, ובהמשך למבדק שבוצע ביום 17 בינואר 2021, בכפוף לקבלת רישיון מאת היק"ר יתאפשר ייצור ועיבוד בהיקף מסחרי במפעל הייצור של שמנים ומיצוי CBD.

פעילותה ונכסיה העיקריים של הקבוצה בכללותה כוללים את הפעילויות והנכסים כדלקמן⁷:

- **חוות הריבוי והגידול** – החברה מפעילה שתי חוות ריבוי וגידול, כדלקמן:
- חוות ריבוי וגידול בכפר יהושע באמצעות כפר יהושע גידולים, בשטח כולל של כ-27 דונם מתוכם שטח נטו הפרחה וריבוי של כ-11.4 דונם ושטחי שירות נוספים כולל מתקן פוסט-הארוסט, בעלת אישור עמידה בתקן IMC-GAP (הן לריבוי והן לגידול) ותקן IMC-GSP ורישיון עיסוק בתוקף עד ליום 3 בינואר 2024 מטעם היק"ר. זאת לאחר שהחברה ביצעה במהלך שנת 2020 הגדלה והרחבה והקמת חממות ושטחי שירות נוספים בשטח של כ-6 דונם הפרחה ושטחי שירות נוספים (להלן: "ההרחבה").
- חוות הריבוי והגידול בנאות הכיכר באמצעות קנביט אגרו, בשטח כולל של כ-13 דונם מתוכם שטח נטו הפרחה של כ-4 דונם ושטחי שירות נוספים כולל מתקן פוסט-הארוסט, בעלת אישור עמידה בתקן IMC-GAP ו-GACP (הן לריבוי והן לגידול) ותקן IMC-GSP, ורישיון עיסוק עד ליום 7 בדצמבר 2023 מטעם היק"ר. בנוסף, כוללת החווה עתודות קרקע נוספות בשטח כולל של כ-10 דונם המיועדות בעיקרן

⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-076722), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

⁷ בהתאם להוראות מפת הדרכים, כל אחת מחוליות שרשרת הייצור, ההפקה והמכירה של מוצרי הקנביס מאוגדת בתאגיד ייעודי.

להרחבה ולהקמת חממות ושטחי שירות נוספים (להלן: "**ההרחבה**"), כאשר נכון למועד זה טרם התקבלה החלטה על הרחבה כאמור. לעניין זה יצוין כי בשנת 2020 השלימה החברה הקמת מתקן פוסט-הארוסט אשר מצוי בתהליכי קבלת הסמכת EU-GMP.

- **זכויות שימוש בזני תיקון עולם** – מכוח הסכם הרישיון לקבוצה זכות שימוש (ובכלל זה לגדל, לפתח ולמכור) זני קנביס רפואי של תיקון עולם ומוצרים מבוססי קנביס רפואי בישראל, בצרפת ובפולין (צרפת ופולין תוגדרנה יחדיו להלן: "**המדינות הנוספות**") (ישראל והמדינות הנוספות יוגדרו יחדיו להלן: "**שטחי הטריטוריה**" או "**הטריטוריה**" או "**הטריטוריה המוסכמת**").
- **טיפול זנים חדשים** – ברשות הקבוצה מלאי של שתילים וזרעים עבור זנים בפיתוח, ידע מצטבר כולל אמצעים לאיפיון גנטי ולטיפול זנים וכן התקשרה החברה באמצעות חברות בנות שלה בהסכם שיתוף פעולה לטיפול זני קנביס רפואי ייחודיים עם קאנוניק בע"מ⁸.
- **מפעל ייצור מוצרי קנביס רפואי** – בציפורית על שטח כולל של כ-3.6 דונם אשר כאמור לעיל, נכון למועד הדוח הינו בעל אישורי IMC-GSP ו-IMC-GMP, ורישיון מאת היק"ר לעיבוד בהיקף מסחרי לייצור מוצרי קנביס מסוג תפרחות ושמינים שבתוקף עד ליום 19 ביולי 2021⁹, על פיו מייצרת החברה תפרחות ושמיני CBD. כמו כן, ובהמשך למבדק שבוצע ביום 19 בינואר 2021, בכפוף לקבלת הסמכה לתקן IMC-GMP למיצוי שמני THC, יתאפשר ייצור ועיבוד בהיקף מסחרי במפעל הייצור גם של שמני THC כאמור.
- **בית המסחר לתרופות** – בתוך שטחי מפעל ייצור מוצרי הקנביס בציפורית מיועד שטח כולל של כ-142 מ"ר (ממוקם בסמיכות למפעל הייצור) אשר כאמור לעיל, נכון למועד הדוח הינו בעל אישורי IMC-GSP ו-IMC-GDP, ורישיון מאת היק"ר להפצת מוצרי קנביס רפואי לבתי מרקחת, בתי מסחר וישירות לבתי המטופלים שבתוקף עד ליום 19 ביולי 2021¹⁰.
- **מעבדה אנליטית** – בתוך שטחי מפעל ייצור מוצרי הקנביס בציפורית, פועלת מעבדה אנליטית לבדיקת כמויות החומרים הפעילים (קנבידואידים וטרפנים) המצויים בצמחים, בדיקות לחות בצמח, בדיקות יציבות ועוד.
- **הסכמי הפצה** – עם חפז בלדרות בע"מ (להלן: "**חפז**") וסלומון לוי ואלשטיין בע"מ (להלן: "**סלא**") לקבלת שירותי הפצה ואספקת מוצרי קנביס רפואי ללקוחות הקצה ולבתי מרקחת (עפ"י האסדרה הישנה והאסדרה החדשה, לפי העניין).

⁸ למיטב ידיעת החברה, קאנוניק בע"מ הינה חברה בת של אבוגין בע"מ, חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובבורסת הנאסד"ק בניו יורק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 021849-2021-01), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

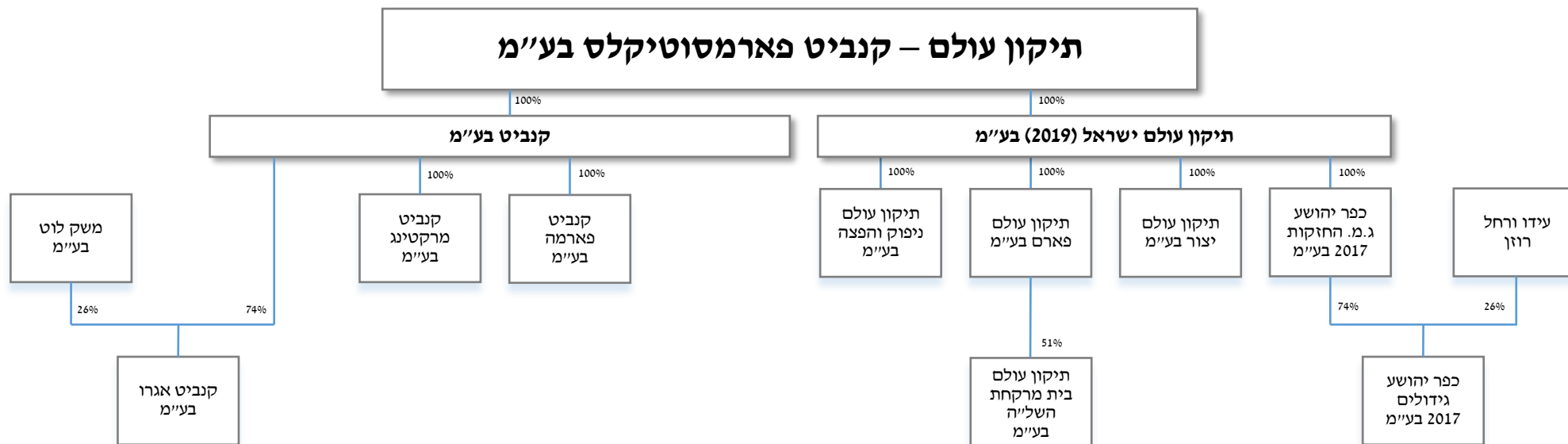
⁹ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-076722), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

¹⁰ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-076722), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

- **קליניקה** – למתן ליווי שוטף במשך תקופת הטיפול (הכולל בין היתר מוקד ייעוץ טלפוני) ושירות הדרכות וובינרים מטופלים.
- **בית מרקחת** – שטח של כ-70 מ"ר במבנה שכור בתל אביב, המשמש כבית מרקחת ומיועד לשמש כבית מרקחת המוסמך לנפק מוצרי קנביס רפואי למטופלים לפי תקן IMC-GDP (להלן: "**המבנה**") ומצוי בשלבי קבלת קוד עוסק מאת היק"ר.
- לפרטים אודות התקשרות החברה באמצעות תאגיד בשליטתה המלאה עם היליז בע"מ ועם EFG פארם בע"מ בהסכם מייסדים ובעלי מניות להקמת חברה משותפת בשליטת החברה (51%) והפעלת בית מרקחת במבנה¹¹, ראו סעיף 25 להלן.
- התחזיות, ההערכות וההנחות המפורטות לעיל, לרבות בנוגע לקבלת האישורים וההיתרים, לוחות זמנים לקבלת האישורים, עלויות צפויות וכיוצ"ב הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות תיקון עולם בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה.**

¹¹ מובהר כי נכון למועד דוח זה הרישיונות והאישורים המתוארים לעיל לא התקבלו, ואין כל וודאות לקבלתם (כולם או חלקם) ו/או למועד קבלתם (ככל שיתקבלו).

1.4. תרשים מבנה ההחזקות של הקבוצה



1.5. אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני, מיזוג, או רכישה מהותיים

מיזוג עם קנביט בע"מ – לפרטים אודות המיזוג עם קנביט בע"מ, ראה סעיף 2.12 לדוח התקופי של החברה לשנת 2018, וכן ראה דיווחים מיידיים מהימים 15 ביולי 2018 (01-063837), 16 באוגוסט 2018 (2018-01-078129), 23 באוגוסט 2018 (2018-01-080544), 29 באוגוסט 2018 (2018-01-082200), 30 באוגוסט 2018 (2018-01-083037), 2 בספטמבר 2018 (2018-01-083553), 17 באוקטובר 2018 (2018-01-097479), 18 באוקטובר 2018 (2018-01-097713), 24 באוקטובר 2018 (2018-01-099540), 5 בנובמבר 2018 (2018-01-104256), 7 בנובמבר 2018 (2018-01-105435), 13 בנובמבר 2018 (2018-01-107601) ו-18 בנובמבר 2018 (2018-01-110187), הנכללים על דרך ההפניה.

רכישת פעילות תיקון עולם בישראל – כאמור בדיווחים המיידיים של החברה מהימים 25 בנובמבר 2019, 1 בדצמבר 2019, 18 בדצמבר 2019, 23 בדצמבר 2019, 28 בדצמבר 2019 ו-30 בדצמבר 2019¹², בעניין מערך ההסכמים לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל (להלן: "**העסקה**" ו-"**הפעילות הנרכשת**"), לפי העניין, שהמידע האמור בהם בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, ביום 31 בדצמבר 2019, לאחר שהתקבלו רישיונות ריבוי, גידול אחזקה וחלוקה מאת היק"ר ביחס לפעילות הנרכשת, הושלמה העסקה, במסגרתה רכשה החברה את הפעילות הנרכשת, הכוללת את כל הפעילות העסקית של תיקון עולם, בין במישרין ובין בעקיפין, בתחום הקנביס בישראל (בכפוף לנכסים והתחייבויות מוחרגים), התקשרה בהסכם רישיון במסגרתו קיבלה רישיון בלעדי וצמית לשימוש בקניין הרוחני של תיקון עולם בטריטוריה (ישראל, צרפת ופולין), וכן התקשרה בהסכם לשיתוף פעולה במסגרתו תשתף פעולה עם תיקון עולם וזכיינים אחרים של תיקון עולם בעולם (להלן: "**רשת תיקון עולם**") בתחום הקנביס על בסיס עקרון ההדדיות.

1.6. שינויים מהותיים שאירעו בקבוצת תיקון עולם ישראל וניהולה עובר לרכישת הפעילות על ידי החברה

קבוצת תיקון עולם ישראל היתה מחלוצות תחום הקנביס הרפואי בישראל ואחת השחקניות המרכזיות והגדולות בישראל בשוק גידול, ייצור, והפצת מוצרי קנביס רפואי למטופלים.

בשנים 2010 – 2018 הפעילה תיקון עולם חוות ריבוי, חוות גידול ונקודות ייצור במקרקעין בצפון הארץ (ביריה) בשטח כולל של כ-33 דונם¹³, וכן ייצרה מוצרי קנביס רפואי שכללו: תפרחות, שמנים, קפסולות וגלילות. באותה עת פעילות ההפצה של תיקון עולם ישראל בוצעה בשתי דרכים עיקריות: (א) מכירה ללקוחות בנקודות הפצה בצפון הארץ (צפת) ובמרכזה (תל אביב); ו-(ב) הפצה ישירה ללקוח באמצעות משלוחים שבוצעו על ידי הקבוצה וכן על ידי חברת שילוח.

כמפורט בהרחבה בסעיף 6.1 להלן, בחודש יוני 2016 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1587 במסגרתה הותקנה אסדרה חדשה לפעילות ייצור ומכירת קנביס רפואי בישראל, למטרות

¹² מס' אסמכתא: 2019-01-101526, 2019-01-117274, 2019-01-122368, 2019-01-123502, 2019-01-124777 ו-2019-01-125713, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

¹³ בין השנים 2010-2014 שטח החווה בביריה היה 13 דונם, וב-2014 נוספו לחווה 22 דונם נוספים, על פי הסכמים עם רמ"י.

מדיקליזציה של תחום הקנביס הרפואי. החלטה זו קבעה, בין היתר, כי תבוצע הפרדה תאגידית בין חוליות השרשרת השונות הנכללות בשרשרת ייצור, הפקת ומכירת מוצרי הקנביס הרפואי (שרשרת ההפקה), כך שכל אחת מהחוליות תאוגד בתאגיד עצמאי ונפרד. כן נקבע כי ביחס לכל אחת מהחוליות הללו יחול פיקוח, בקרה ותקינה לפי תקינת ה-IMC GRADE, ויידרש ביחס לכל אחד מהשלבים רישיון נפרד.

קבוצת תיקון עולם ישראל הקימה במהלך השנים 2018-2019 מתקן גידול חדש, באמצעות כפר יהושע גידולים, חלף מתקן הגידול בביריה בכפר יהושע, אך בחודש מרץ 2019, סירב משרד הבריאות להעניק לכפר יהושע גידולים רישיון עיסוק קבוע לריבוי ולגידול קנביס רפואי, כל עוד בעל השליטה בהן, מר צחי כהן, ממשיך להיות בהן בעל עניין. בהמשך לכך, בחודש מרץ 2019 עתרו תיקון עולם, צחי כהן וכפר יהושע גידולים לבית המשפט המחוזי בעתירה מנהלית כנגד היק"ר, משרד הבריאות ומשטרת ישראל לאור סירובם להעניק רישיון לריבוי ולגידול קנביס רפואי לכפר יהושע גידולים. בחודש אוגוסט 2019 דחה בית המשפט את העתירה. בהמשך לכך, במהלך חודש אוגוסט 2019 העניק היק"ר לתיקון עולם רישיון עיסוק זמני (ביחס להחזקה ואספקה בלבד)¹⁴ ורישיון עיסוק זמני לכפר יהושע גידולים (ביחס לגידול וריבוי) בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2019, בהתאם לתנאים הנקובים ברישיון (לעיל ולהלן: "הרישיון הזמני"). ביום 31 בדצמבר 2019 התקבלו רישיונות ריבוי, גידול אחזקה וחלוקה מאת היק"ר ביחס לפעילות קבוצת תיקון עולם ישראל.

במהלך תקופת הביניים, החל מחודש מרץ 2019 ועד לחודש אוגוסט 2019, פעלה קבוצת תיקון עולם ישראל בהתאם לצווי ביניים שהתקבלו במסגרת העתירה שהוגשה והרישיונות שהונפקו לכפר יהושע גידולים ולתיקון עולם. כתוצאה מכך, וכן לאור קיטון בשטחי הגידול נוכח המעבר מביריה לכפר יהושע, חל קיטון במלאי התוצרת החקלאית של הקבוצה וכן חל קיטון במלאי התוצרת הגמורה של מוצרי הקנביס הרפואי.

בשים לב להחלטת היק"ר המתוארת לעיל ועמדתו בדבר אי חידוש רישיון העיסוק לתיקון עולם וכן נוכח החלטת בית המשפט בעתירה הנ"ל, החליטה תיקון עולם לפעול למכירת הפעילות בישראל.

עם פרסום הרפורמה החדשה, פעלה תיקון עולם לשינוי המבנה התאגידי שלה והעתקת אתרי הריבוי, הגידול והייצור שהפעילה לאתרים אחרים שיעמדו בכללי התקינה הנדרשים (IMC Grade). כתוצאה מכך, בין היתר:

(א) חל צמצום בשטחי הגידול והריבוי של תיקון עולם (צמצום של יותר מ-50% ביחס לשטחי הגידול והריבוי בביריה, כאשר נכון למועד דוח זה קבוצת תיקון עולם ישראל הפסיקה את פעילותה העסקית בחוות הגידול בביריה אשר אינה עומדת בתקני האיכות הנדרשים והיא אינה חלק מפעילות קבוצת תיקון עולם ישראל). יחד עם זאת יובהר כי בידי קבוצת תיקון עולם ישראל עתודות מקרקעין בהיקף של כ-15 דונם לבניה והרחבה של חממות ושטחי עזר נוספים במתחם חוות הגידול בכפר יהושע, כאשר נכון למועד דוח זה, השלימה החברה את ההרחבה ביחס לשטח של 6 דונם, והחלה לגדל בכל שטחי ההרחבה.

(ב) היעדר מוכנות מתאימה של קבוצת תיקון עולם ישראל לייצור עצמי על פי תקינת ה-IMC-GMP, באופן שהצריך את קבוצת תיקון עולם ישראל להתקשר בהסכמי שירותים עם יצרנים (צדדים שלישיים) לשם מיקור חוץ של ייצור מוצרי הקנביס הרפואי המופקים מהתוצרת החקלאית שמגדלת הקבוצה. בהקשר זה יובהר כי נכון למועד דוח זה הושלמה הקמתו של מפעל ייצור מוצרי הקנביס הרפואי בציפורית, והחברה (באמצעות תיקון עולם ייצור) מחזיקה ברישיונות הנדרשים להפעלתו, ושוב מיוצרים מוצרי החברה על ידי הקבוצה.

(ג) המעבר לאסדרה החדשה והדרישות הנובעות במקביל לעיכובים במתן רישיון העיסוק לתיקון עולם וכפר יהושע גידולים גרם, בין היתר, לצמצום וירידה במלאי מוצרי תיקון עולם, וכתוצאה מכך מטופלי האסדרה הישנה שנמנו בעבר על לקוחותיה של תיקון עולם, עברו לרכוש מוצרי קנביס רפואי מספקים אחרים. כתוצאה מכך, צומצם באופן משמעותי היקף הלקוחות של קבוצת תיקון עולם ישראל, וכן חלה ירידה חדה בהיקף המכירות בשנת 2019 ביחס לשנת 2018.

על אף האמור, בעקבות הפעלתו של מפעל הייצור והרחבת שטחי הגידול, כל אלה עשויים לתרום לגידול בכושר הייצור של הקבוצה ולגידול בהיקפי פעילותה, בפרט, לאור ביקושים הגבוהים הקיימים בשוק בישראל למוצרי הקבוצה.

התחזיות, ההערכות וההנחות המפורטות לעיל, לרבות בנוגע לתרומת הפעלת מפעל הייצור והרחבת שטחי הגידול לגידול בכושר הייצור של הקבוצה ובהיקפי פעילות, וכיוצא ב'הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה.

2. תחום הקנביס הרפואי

צמח הקנביס (שם מדעי: Cannabis) הוא הסוג הידוע ביותר מבין 11 סוגים (Genus) של צמחים ממשפחת הקנביצאה (Cannabicea) כאשר הסאטיבה הוא מין הקנביס הנפוץ ביותר היום בשימוש בעולם. בצמח הקנביס קיימות מאות תרכובות כימיות שונות, שבעיקרן משתייכות לשלוש משפחות של מטבוליטים¹⁵ צמחיים: טרפנים (Terpenes), פלבנואידים (Flavonoids) והקבוצה הכימית קנבינואידים (Cannabinoids). ככל שמעמיק המחקר הבוטני והרפואי של צמח הקנביס ותרכובותיו, נחשפות תרכובות חדשות. בגוף האדם קיימים קולטנים הנקראים אנדו-קנבינואידים¹⁶ אשר קולטים חומרים טבעיים הקיימים בגוף ואשר דומים במאפייניהם לקנבינואידים הקיימים בצמח הקנביס.

¹⁵ שם כולל לתרכובות שהן תוצר של תהליך חילוף חומרים ביצורים חיים.
¹⁶ תרכובות כימיות המיוצרות בגוף האדם או בע"ח. המערכת האנדוקנאבינואידית היא למעשה מערכת עצבים

מוצרי קנביס המאוששים לשימוש רפואי מוגדרים ומסווגים על פי היחס והכמות של הקנביאנוידים THC, CBD ו-CBN כאשר שני הקנבינואידים העיקריים, המוכרים והמשפיעים ביותר על הגוף הינם THC ו-CBD.

בשנים האחרונות הורחבו המחקרים בתחום הקנביס הרפואי בישראל ובעולם¹⁷ על ידי אוניברסיטאות וחוקרים בעלי שם.¹⁸ מדינת ישראל נחשבת למרכז עולמי בתחום מחקר הקנביס הרפואי¹⁹.

2.1. שרשרת הפקת מוצרי קנביס רפואי²⁰

להלן תיאור שלבי פעילות הקבוצה על פי שרשרת ההפקה, החל משלב הריבוי ועד לשלב אספקת המוצר הסופי ללקוח:

2.1.1. **שלב הריבוי**

הקבוצה מבצעת את הליך הריבוי באמצעות ייחורים בחממות הריבוי בכפר יהושע ובנאות הכיכר. ייחורים הינם חלקים מצמחי "אמהות" המצמיחים שורשים, ענפים ועלים. ריבוי באמצעות ייחור מבוצע בדרך של גיזום חלקי ענף מצמח האם, העברתו לתהליך השרשה, ולאחר מכן הקשחת השתיל לפני העברתו לשלב הצימוח וההפרחה.

2.1.2. **שלב הגידול והעיבוד**

השלב השני בהליך הייצור הינו שלב הצימוח וההפרחה.

בשלב זה צמחי הקנביס גדלים עד הגעתם לגודל הרצוי להפרחה. בשלב ההפרחה הצמח מתרכז בייצור הפרחים ומפסיק את הצימוח. עם סיום ההפרחה, צמחי הקנביס מוכנים לקטיפה לאחר שנתמלאו ברוב החומרים הפעילים שמייצר הצמח.

שלב העיבוד כולל קטיפה של פרחי הקנביס המכילים ריכוז גבוה של חומרים פעילים (ביחס לחלקי צמח אחרים). הפרחים עוברים לאחר מכן עיבוד ראשוני הכולל פירוק הפרחים והפרדתם מגבעולים, קיצוץ (trimming) העלים, ייבוש ואחסון בשקיות אטומות, בהתאם לתקן האסדרה החדשה (IMC-GAP). התוצר הסופי של תהליך הגידול הינו תפוחת קנביס יבשה וארוזה המועברת בשקים אטומים למפעל הייצור.

2.1.3. **שלב הייצור והאריזה**

השלב האחרון בהליך הייצור הינו שלב הייצור והאריזה של מוצרי הקנביס הרפואי, בו מייצרים מהתוצרת החקלאית של הקנביס הרפואי מוצרי מדף ללקוחות, הכוללים בין היתר: שמנים, תפוחות קנביס רפואי וכיוצא ב.

פנימית שראשיתה במוח, בעוד קולטניה נוכחים בשלל איברי הגוף ומערכותיו החיוניות. מחקרים הראו כי מערכת זו מעורבת בתהליכים פיזיולוגיים ופיתולוגיים ביניהם: הולכה עצבית, בקרת אינסולין, בקרת המערכת החיסונית, למידה מוטורית, תיאבון, תחושת כאב, מצב הרוח וזיכרון.

<https://www.technion.ac.il/2016/08/הדרך-הנכונה-לתרופות-מבוססות-קנביס/>

ראו לדוגמה את מכון המחקר International Cannabis and Cannabinoids Institute, וכן את מכון המחקר שנפתח באוניברסיטה העברית בירושלים, אשר זמינים בכתובת: <https://www.icci.science/en/> ו- <https://cannabinoids.huji.ac.il/>, בהתאמה.

<https://www.makorishon.co.il/nrg/online/1/ART2/881/049.html>

שרשרת הערך מוצגת לפי החוליות שנקבעו במסגרת האסדרה החדשה.

17

18

19

20

מכוח האסדרה הישנה, הקבוצה ייצרה בשטחי הייצור בביריה שמנים, גליליות, תפרחות קנביס רפואי, קפסולות וכיוצ"ב, על בסיס טכנולוגיה, ידע וניסיון שנצבר בתיקון עולם במהלך שנות הפעילות. בעקבות שינוי האסדרה ועד להשלמת הקמת מפעל ייצור מוצרי קנביס רפואי בצפון הארץ שעתיד לפעול לפי תקן IMC-GMP, התקשרה הקבוצה עם יצרנים בישראל הפועלים לפי תקן IMC-GMP, שמייצרים לקבוצה מוצרי קנביס רפואי, המבוססים על תוצרת הקנביס הרפואי שגידלה הקבוצה.

נכון למועד זה, מוצרי הקנביס הרפואי של החברה מיוצרים בייצור עצמי על ידי הקבוצה במפעל הייצור.

לפרטים אודות התקשרות החברה (באמצעות חברות בנות) בהסכמים עם צדדים שלישיים למתן שירותי ייצור ושירותי בית מסחר של מוצרי קנביס רפואי, ראו סעיף 25 להלן.

2.1.4. בית מסחר לאחסון והפצה

בהתאם לאסדרה החדשה, מפעל המייצר מוצרי קנביס רפואי לא יכול לאחסנם ו/או להפיצם לבית המרקחת לצורך ניפוקם ומכירתם לחולים, אלא יש להעבירם לאחסון והפצה בבית המסחר, אשר נדרש לעמוד באמות המידה הראויות לאחסון והפצה, על-פי תקן IMC-GDP. הקבוצה הכשירה בשטחי המפעל בצמוד למבנה שטח המשמש בית מסחר לתרופות לאחסון, הפצה וניפוק שהחל לפעול לאחר קבלת הסמכה ורישיון מאת היק"ר. נכון למועד דוח זה כולל שטח בית המסחר כספות, שטח לבית מרקחת וחדר ליקוטים. במקום פועל רוקח על מנת לנפק את המוצרים לבתי המרקחת ולמערך אספקה ישירה במסגרת האסדרה הישנה.

נכון למועד דוח זה, הקבוצה מפיצה את מוצריה באופן עצמאי וכן באמצעות סלא, אשר מחזיקה באישור על עמידתה בתקן IMC-GDP, לבתי מרקחת, וכן מפיצה את מוצריה בבתי מרקחת ובהפצה ישירה באמצעות חפוז אשר מחזיקה באישור על עמידתה בתקן IMC-GDP.

2.1.5. בית מרקחת

לאחר השלמת הייצור, המוצרים המוגמרים מועברים לבית המרקחת, אשר אחראי על ניפוק המוצרים למטופלים בעלי רישיון לרכישת קנביס רפואי.

התחלת הפעלת בית מרקחת לניפוק קנביס רפואי כפופה לקבלת אישורים ורישיונות כדלקמן: קבלת אישור על עמידה בתקן IMC-GDP, קבלת אישור על עמידה בתקן IMC-GSP בקשר עם בית המרקחת, קבלת אישור רוקח מחוזי וקבלת רישיון מהיק"ר.

לפרטים אודות התקשרות החברה באמצעות תאגיד בשליטתה המלאה עם היליז בע"מ ועם EFG פארם בע"מ בהסכם מייסדים ובעלי מניות להקמת חברה משותפת בשליטת החברה (51%) והפעלת בית המרקחת במבנה²¹, ראו סעיף 25 להלן.

²¹ מובהר כי נכון למועד דוח זה הרישיונות והאישורים המתוארים לעיל לא התקבלו, ואין כל וודאות לקבלתם (כולם או חלקם) ו/או למועד קבלתם (ככל שיתקבלו).

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח ועד למועד הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל ענין בחברה במניות התאגיד מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	מחיר למניה	הערות
18.4.2019	הנפקה לפי תשקיף מדף	מניות	1,745,000	31.4 מיליוני ₪	18 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 18.4.2019 (אסמכתא-2019-039280), הנכלל על דרך ההפניה.
2.6.2019	הקצאה פרטית חריגה	מניות	13,278,008	32 מיליוני ₪	2.41 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 15 באפריל 2019 (אסמכתא-2019-01-036787), הנכלל על דרך ההפניה.
15.9.2019	מכירה מחוץ לבורסה ע"י ירון נאור	מניות	640,000	1,542,000	2.41 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 15.9.2019 (אסמכתא-2019-01-096442), הנכלל על דרך ההפניה.
5.12.2019	רכישה מחוץ לבורסה ע"י ארז נבון	מניות	553,112	4.3 מיליוני ₪	7.7 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 5.12.2019 (אסמכתא-2019-01-119020), הנכלל על דרך ההפניה.
17.12.2019	הנפקה	כתבי אופציה סדרה א'	508,125	-	9.84 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 20.8.2019 (אסמכתא-2019-01-071889), הנכלל על דרך ההפניה.
17.12.2019	הנפקה	כתבי אופציה סדרה ב'	188,147	-	9.84 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 20.8.2019 (אסמכתא-2019-01-071889), הנכלל על דרך ההפניה.
17.12.2019	הנפקה	כתבי אופציה סדרה ג'	125,116	-	9.33 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 15.12.2019 (אסמכתא-2019-01-109617), הנכלל על דרך ההפניה.
30.12.2019	הקצאה פרטית	מניות	629,637	6,233,000 ₪	9.9 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 30.12.2019 (אסמכתא-2019-01-125713), הנכלל על דרך ההפניה.
30.12.2019	הקצאה פרטית	מניות	2,674,563	22,733,785.5 ₪	8.5 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 24.12.2019 (אסמכתא-2019-01-113163), הנכלל על דרך ההפניה.
2.1.2020	הנפקה לפי תשקיף מדף	מניות	3,111,500	26,447,750 ₪	8.5 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 1.1.2020 (אסמכתא-2020-01-000613), הנכלל על דרך ההפניה.
13.1.2020	הקצאה פרטית	מניות	1,695,000	15,051,600 ₪	8.8 ₪	ראו דיווחים מיידיים מהימים 31 בדצמבר 2019 ו-7 בינואר 2020 (אסמכתא: 2019-01-124783 ו-2020-01-002925), בהתאמה הנכללים על דרך ההפניה.
13.1.2020	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ד)	508,500	ללא תמורה	(1) -	ראו לעיל.

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	מחיר למניה	הערות
13.1.2020	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ה')	508,500	ללא תמורה	(2)-	ראו לעיל.
17.3.2020	מכירה מחוץ לבורסה ע"י ירון נאור	מניות	650,000	1,560,000 ₪	2.4 ₪	ראו דיווח מיידי מיום 17.3.2020 (אסמכתא-2020-01-022501) הנכלל על דרך ההפניה.
9.6.2020	הקצאה פרטית	מניות	1,590,056	11,527,906 ₪	7.25 ₪	ראו דיווחים מיידיים מהימים 26 במאי 2020, 31 במאי 2020, 9 ביוני 2020 ו-15 ביולי 2020 (אסמכתא: 2020-01-046390, 2020-01-049024, 2020-01-059649 ו-2020-01-075834 בהתאמה) הנכללים על דרך ההפניה.
5.10.2020	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ו')	1,451,966	ללא תמורה	(3)-	ראו דיווח מיידי מיום 20.4.2020 (אסמכתא-2020-01-039354) הנכלל על דרך ההפניה.
5.10.2020	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ב')	510,000	ללא תמורה	(4)-	ראו דיווח מיידי מיום 10.9.2020 (אסמכתא-2020-01-090586) הנכלל על דרך ההפניה.
20.10.2020 עד 24.11.2020	הנפקה לפי תשקיף מדף	הנפקת מניות בדרך של זכויות	2,472,236	11,619,509.2 ₪	(5)-	ראו דיווחים מיידיים מהימים 18.10.2020 ו-26.11.2020 (אסמכתא 2020-01-104269 ו-2020-01-119548, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה. יצוין כי בסה"כ נוצלו זכויות לרכישת 2,472,236 מניות מתוך 2,549,329 מניות.
2.11.2020	הקצאה על פי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים	כתבי אופציה (סדרה ב')	60,000	ללא תמורה	(6)-	ראו דיווח מיידי מיום 10.9.2020 (אסמכתא-2020-01-090589) הנכלל על דרך ההפניה.
25.11.2020	הקצאה פרטית	מניות	1,522,842	ללא תמורה	(7)-	ראו דיווח מיידי מיום 23.11.2020 (אסמכתא 2020-01-117430) הנכלל על דרך ההפניה.
25.11.2020	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ג')	120,000	ללא תמורה	(8)-	ראו דיווח מיידי מיום 18.10.2020 (אסמכתא 2020-01-103933) הנכלל על דרך ההפניה.
3.1.2021	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (סדרה ב')	75,000	ללא תמורה	(9)-	ראו דיווח מיידי מיום 8.12.2020 (אסמכתא-2020-01-125419) הנכלל על דרך ההפניה.
14.1.2021	הקצאה פרטית	מניות	2,018,618	11,607,053.5 ₪	5.75 ₪	ראו דיווחים מיידיים מהימים 28.1.2021 ו-14.2.2021 (אסמכתא-2021-01-012249 ו-2021-01-017893, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה. יצוין כי נכון למועד זה הוקצו 2,018,618 מניות מתוך 2,086,956 מניות.

- (1) מחיר מימוש של 11.25 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 1.1.2021 ועד ליום 31.12.2021.
- (2) מחיר מימוש של 14 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 1.1.2021 ועד ליום 31.12.2023.
- (3) מחיר מימוש של 7 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 19.4.2021 ועד ליום 19.4.2030.
- (4) מחיר מימוש של 9.84 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 16.8.2021 ועד ליום 19.8.2029.
- (5) בגין כל 15 מניירות הערך המזכים ביום הקובע (כהגדרת מונחים אלה בדוח הצעת המדף) זכאי המחזיק בהם לרכוש מניה אחת במחיר של 4.7 ₪ למניה.
- (6) מחיר מימוש של 9.84 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 10.9.2021 ועד ליום 19.8.2029.
- (7) הקצאה פרטית כחלק מהתמורה בעסקה לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל, אשר משקפת מחיר למניה של 9 ₪ נכון ליום 31.12.2019 (מועד השלמת העסקה).
- (8) מחיר מימוש של 9.33 ₪. האופציות ניתנות למימוש בכפוף לתנאי הבסיס לזכאות, כהגדרתו בסעיף 1.3 א לדיווח המידי של החברה מיום 18 באוקטובר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-013933), החל מתום 24 חודשים מיום 23 בנובמבר 2020 עד ליום 19 באוגוסט 2029.
- (9) מחיר מימוש של 9.84 ₪. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 7.12.2021 ועד ליום 19.8.2029.

מלבד האמור לעיל, ביום 7 באוקטובר 2020 פקעו כתבי אופציה (סדרה 2) של החברה, ביום 25 בנובמבר 2020 פקעו 100,116 כתבי אופציה (סדרה ג') של החברה וביום 1 בינואר 2021 פקעו 60,000 כתבי אופציה (סדרה ב') של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 10 בספטמבר 2020, 7 באוקטובר 2020 ו-4 בינואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-090583, 2020-01-100567, 2020-01-119554 ו-2021-01-000783, בהתאמה), אשר המידע על פנים מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

4. חלוקת דיבידנדים

- 4.1. נכון למועד הדוח, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 4.2. לכפר יהושע גידולים (74%) מדיניות חלוקת דיבידנד של 25% מהרווחים הראויים לחלוקה (לאחר פירעון מלוא הלוואות הבעלים).
- 4.3. בשנתיים האחרונות, לא חולקו על ידי החברה או על ידי החברות הבנות שלה דיבידנדים.
- ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה אין רווחים ראויים לחלוקה.

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

למידע כספי על תחום הפעילות של החברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018, 2019 ו-2020 (באלפי ש"ח) ראה חלק ג' – הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

פעילות הקבוצה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה המקרו כלכלית בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

6.1 רגולציה

תיאור כללי של הרגולציה בישראל

נכון למועד דוח זה, קנביס מוגדר בפקודת הסמים המסוכנים כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימושי, אלא אם ניתן לכך רישיון כדין על ידי מנכ"ל משרד הבריאות או גוף המוסמך לכך.

היק"ר הינו הגוף הייחודי המוסמך למשטר פיקוח, בקרה ואסדרה ביחס לשימוש בקנביס רפואי, אשר הוקם בהתאם להחלטת ממשלה מס' 3609 משנת 2011²². בנוסף, לפי החלטה זו הוקמה ועדת היגוי בין משרדית המורכבת מנציגי משרדי ממשלה רשויות ממשלתיות וגופים אחרים למעקב ותיאום בנושא.

בהתאם לאסדרה הישנה, חברות יכלו לבצע את כל תהליך הייצור והניפוק של מוצרי הקנביס הרפואי, החל בתהליך הריבוי והגידול וכלה בעיבוד המוצר והפצתו למטופלים, במסגרת תאגיד אחד ומכוח רישיון אחד.

בשנת 2016 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1587 (לעיל ולהלן: "**החלטה 1587**") אשר קבעה את המתווה להסדרת תחום הקנביס הרפואי אשר מכוחו עוגנה התקינה החדשה. על בסיס מתווה זה פרסם היק"ר תקינה מתאימות לכל חוליה בשרשרת הפקת מוצרי קנביס רפואי וכן הסדיר את תהליך רישוי העיסוק בתחום הקנביס הרפואי הנלווה אליה ("**מפת הדרכים**"). התקינה החדשה קובעת סטנדרטים נאותים לאיכות על מנת לאפשר שימוש רפואי נאות בקנביס רפואי באופן הדומה ככל הניתן לזה הקיים בתרופות. בבסיס התקינה החדשה עמדו שתי מטרות מרכזיות: (1) פיקוח על פרקטיקה רפואית והתוויות לשימוש בקנביס רפואי על ידי מטופלים; ו- (2) אפשרות לנגישות ואספקה של קנביס רפואי באיכות טובה, על בסיס אמות מידה ותנאי איכות אדוקים.

התקינה החדשה מבוססת על העיקרון שכל פעולה בצמח הקנביס במהלך שרשרת ההפקה, לרבות ריבוי, גידול, ייצור, החזקה, הפצה ושינוע, השמדה, מסירה או מחקר²³, כפופה לאישור ופיקוח ספציפי, וכן מותנית בקבלת רישיונות מתאימים שמונפקים על ידי

https://www.gov.il/he/Departments/policies/2011_des3609

ראו האמור במפת הדרכים.

22
23

היק"ר. קבלת הרישיונות מחייבת עמידה בדרישות איכות וכן דרישות אבטחה קפדניות ומפוקחות בהתאם לסוג הרישיון, כפי שגובשו וכי שיעודכנו מעת לעת, לרבות ובהתאם להמלצות המשרד לביטחון פנים, ובכל הקשר לאבטחה ומיגון – המלצות משטרת ישראל.

בנוסף, האסדרה החדשה דורשת קיומם של הסכמים בין החוליות הסמוכות זו לזו בשרשרת ההפקה. נכון למועד דוח זה, לקבוצה הסכמים עם צדדים שלישיים שמהווים חוליות בשרשרת ההפקה (כגון בזלת שמספקת שירותי ייצור ושירותי הפצה ולוגיסטיקה ויצרן נוסף, הסכמים עם נותני שירותי אבטחה ובטחון) הפועלים כל אחד על פי תקינת ה- IMC – GRADE הרלוונטית בהתאמה. בנוסף, קיימים הסכמים בין חברות הקבוצה המסדירים את יחסיהן החוזיים ואת ההתחייבויות, הזכויות והממשקים ביניהם לאורך תהליך הפקת הקנביס הרפואי (לרבות חלוקת אחריות, היבטים מקצועיים ופיקוחיים, אחריות לאספקת חומרי גלם, התחשבנות וכיוצ"ב).

על מנת להגיע לרמת סטנדרטיזציה גבוהה ועל מנת להבטיח רמת הדירות²⁴ ואחידות גבוהה כראוי ממוצר לשימוש רפואי, תהליכי הריבוי והגידול של צמחי הקנביס המשמשים ליצירת חומרי הגלם, תהליכי הייצור והאריזה ותהליכי ההפצה והניפוק שלהם, כולם ייעשו תחת בקרה ופיקוח אדוק של good-practices, בהתאם ל- IMC-Grade. לפיכך, לכל אורך התהליך משלב הריבוי ועד ייצור מוצר סופי וניפוקו בבית מרקחת, מחויבת כל חוליה בשרשרת ההפקה על שמירה אדוקה של תנאי סביבה אופטימליים ואחידים וכן מחויבת בשמירה אדוקה על תהליכי עבודה מוגדרים ואחידים המבוססים על פרוטוקולי עבודה סטנדרטים. לכל אורך שרשרת ההפקה צריכות להיערך בדיקות אנליטיות סדירות ותקופתיות כנדרש, על מנת לוודא ולתעד כי הצמח עומד בסטנדרטים האנליטיים וברמת האיכות הנדרשים בכל שלב משלבי שרשרת ההפקה.

שרשרת ההפקה חולקה לשישה שלבים (לא כולל רישיון לאתר השמדה לקנביס ורישיון למעבדת שירות בתחום הקנביס, אשר מפורטים גם כן במפת הדרכים²⁵), אשר לכל אחד מהם נדרש רישיון נפרד.

(א) חוות ריבוי - המשמשות לגידול מקורות ריבוי או לביצוע טיפוח של זנים של צמח הקנביס בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP).²⁶ מחומר הריבוי מגדלים אצוות ריבוי, אשר מהוות שתילי צמח קנביס מסוג אחד, בעלי זכות גנטית ושגודלו במתחם ובזמן אחד.

(ב) חוות גידול - מתחם מוגדר המשמש לגידול של קנביס רפואי בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP). חוות הגידול מקבלת את אצוות הריבוי מחוות ריבוי ובה מגדלים אותה עד להפיכתה לאצוות גידול.

חוות גידול הקנביס לשימוש רפואי תהיה נבדלת ומופרדת מחוות ריבוי, גם אם הן ממוקמות בסמיכות באותו מתחם.

²⁴ "הדירות" – לעניין זה, משמע זהות במרכיבים ובריכוזיות החומרים הפעילים לאורך זמן ולאורך מחזוריים שונים.

²⁵ <https://www.health.gov.il/UnitsOffice/HD/cannabis/Documents/09052018.pdf>

²⁶ https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf

(ג) מפעל ייצור²⁷ - בשלב זה מועברת אצוות הגידול מחוות הגידול אל מפעל הייצור לצורך עיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנביס, אשר מתנהלים בהתאם לתקינת ה-IMC-GMP.

(ד) בית מסחר למוצרי קנביס²⁸ - לאחר הפיכת צמח הקנביס למוצר מוגמר וארוז, מועברים המוצרים המוגמרים לאחסון ולהפצה. בית המסחר מחויב לפעול לפי תקן IMC-GDP.

(ה) שינוע למוצרי קנביס - ניתן לשנע את הקנביס בין אתר מורשה (חוזה/מפעל/בית מסחר) לאתר מורשה אחר (חוזה, מפעל, בית מסחר, מתקן השמדה, בית מרקחת, לפי העניין) רק בכפוף לקבלת רישיון שינוע (לפי תקן IMC-GDP).

(ו) בית מרקחת ניפוק מוצרי קנביס - בשלב הסופי, המוצרים המוגמרים יוחזקו ויונפקו למטופלים בעלי רישיונות שימוש בקנביס למטרות רפואיות (לפי תקן IMC-GDP).

מלבד ששת הרישיונות כאמור לעיל, קיים גם רישיון של מעבדת שרות לתחום הקנביס הרפואי, וכן רישיון להשמדת קנביס רפואי.

6.2. אבטחה

כל בעל רישיון חייב לנקוט בכל האמצעים הנדרשים כדי לשמור על הקנביס ומוצריו מפני אובדן או גניבה. בשל החשש כי הקנביס יהווה מוקד משיכה לגורמים עבריינים, במסגרת התקינה החדשה נקבעו אמות מידה מחייבות לאבטחה ומיגון בהלימה אל מול איומי הייחוס עבור כל חוליות שרשרת ההפקה. התקינה החדשה דורשת כי הפעילות תאובטח בהתאם לאמות המידה הקבועות בתקן IMC-GSP²⁹ המחייבות אבטחה ומיגון עבור כל חוליות שרשרת ההפקה, משלב אספקת הריבוי ועד לניפוק מוצר. יודגש, כי קבלת אישור עמידה בתקני האבטחה הנדרשים מאת היק"ר והמשרד לביטחון פנים / משטרת ישראל הינו תנאי לקבלת או הארכת של רישיון לעיסוק בקנביס רפואי. כל אתר בשרשרת ההפקה חייב לעמוד בדרישות אבטחה שוטפות. אי עמידה בדרישות האבטחה עלולה להוות עילה לשלילת אישור האבטחה וסגירת האתר ו/או הפסקת שינוע אל ומהאתר. לצורך קיום דרישות האבטחה על הקבוצה למנות מנב"ט (ממונה בטחון) לכל אתר בשרשרת ההפקה (כאשר אין מניעה שמנב"ט אחד יהיה אחראי על יותר מחוליה אחת בשרשרת ההפקה, כל עוד הדבר אושר על ידי משטרת ישראל והיק"ר). המנב"ט חייב להיות מאושר על ידי היק"ר וקצין אבטחה (קצין משטרת ישראל שמונה לתפקיד). נכון למועד דוח זה, שירותי המנב"ט הינם באמצעות מנב"ט פנימי ושירותי האבטחה מסופקים לקבוצה באמצעות קבלן משנה הפועלים בהתאם לתקן IMC-GSP.

https://www.health.gov.il/hozer/mmk152_2016.pdf
https://www.health.gov.il/hozer/mmk153_2016.pdf
https://www.health.gov.il/hozer/mmk150_2016.pdf

27
28
29

6.3. הליך קבלת רישיון עיסוק בקנביס רפואי

הליך קבלת רישיון עיסוק בקנביס רפואי מורכב מארבעה שלבים: בשלב הראשון מוגשת בקשה לקבלת אישור ראשוני; בשלב השני היק"ר בוחן את עמידתו של מגיש הבקשה בתנאי הסף לקבלת רישיון, ובכפוף לעמידה בתנאים כאמור מעניק למבקש אישור ראשוני זמני וקוד עוסק; לאחר שלב זה ולפני השלב השלישי, מאשר היק"ר את תכנון האתר בהתאם לעיסוק המיועד בשרשרת ההפקה תוך עמידה בכל דרישות הדין הרלוונטיות ובהתאם לדרישות האיכות והאבטחה שנקבעו ביחס לכל חוליה בשרשרת; השלב השלישי הינו שלב ההקמה של האתר הרלוונטי (חוות גידול, מפעל ייצור, וכיוצ"ב) על בסיס האישור הראשוני. במסגרת שלב זה נבחנת עמידת תשתיות האתר בתנאי איכות נאותים ובתנאי אבטחה (IMC-GSP), כשירות העוסקים באתר (מנהליה ועובדיה) וכן הוכחה על קיום התקשרות בהסכם (לרבות הסכם מותנה) עם יזם/עוסק בחוליה הבאה/החוליות הסמוכות בשרשרת ההפקה, בעלי קוד עוסק ורישיון לעיסוק מהיק"ר ומוגשת בקשה לרישיון. בכפוף לעמידה בדרישות הנ"ל ניתן רישיון מוגבל לתקופת פיילוט ביחס לכל אחת מהחוליות בשרשרת ההפקה (כאשר אורכה בפועל של תקופת הפיילוט נע בין חודש וחצי לחמישה חודשים, בהתאם לחוליה הרלוונטית), במהלכה מבוצעים מבדקים והליכי בחינה, בהתאם לחוליה הרלוונטית, ומוגשת בקשה לרישיון; השלב הרביעי הינו שלב קבלת רישיון לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים (כאשר בפועל, בדרך כלל הרישיון לא ניתן לפרק זמן העולה על שנה). הרישיון ניתן לחידוש בכפוף למגבלות ותנאים של היק"ר, המשך עמידה בדרישות האיכות בהתאם לשרשרת ההפקה הרלוונטית בהתאם לתקנית ה-IMC-Good Practice ועמידה במספר ביקורות שנתיות.

6.4. יצוא

6.4.1. ביום 13 באוגוסט 2017, פרסם משרד הבריאות כי ועדה בין משרדית של משרד האוצר ומשרד הבריאות, המליצה להתיר ייצוא קנביס רפואי למטרות רפואיות³⁰. לעמדת הוועדה ייצוא קנביס רפואי הינו ענף בעל פוטנציאל כלכלי משמעותי למדינת ישראל. בנוסף, לעמדת הוועדה, למדינת ישראל יתרונות בתחום הקנביס הרפואי, שבאים לידי ביטוי הן בהיבטי גולציה, מחקר ופיתוח, ניסיון קליני ואקלים היכולים להיות מנוצלים על ידי חקלאים, חוקרים ויזמים ליצירת שווקים לתוצרת מוצרי קנביס רפואי ישראלים.

על פי מסקנות הוועדה, תתיר המדינה ייצוא של קנביס רפואי תחת המגבלות הבאות: (א) הייצוא ייעשה תוך פיקוח הדוק של המדינה; (ב) הייצוא יאושר רק למדינות המתירות שימוש בקנביס רפואי ואשר יתירו ייבוא מישראל במפורש; (ג) ייצוא יאושר רק לחקלאים אשר יקבלו רישיון לגידול ולייצוא ממשרד הבריאות.

https://www.health.gov.il/NewsAndEvents/SpokemanMessages/Pages/13082017_2.aspx

הוועדה אף המליצה על הקמת צוות משותף של מנהל סחר חוץ במשרד הכלכלה והתעשייה, משרד הבריאות, משרד האוצר ומשרד החקלאות, אשר יפעלו למיתוג ושיווק ייצוא קנביס רפואי ומוצרי משרד האוצר.

6.4.2. ביום 27 בינואר 2019 התקבלה החלטת ממשלה מס' 4490 לאמץ את המלצות הוועדה (להלן: "**החלטה מס' 4490**"). החלטה מס' 4490 מטילה על משרדי הממשלה לפעול ליישום עיקרי המלצות הוועדה, הכולל בין היתר את האמור להלן³¹:

(א) להתיר לבעל רישיון לעיסוק בתחום הקנביס בהתאם לפקודת הסמים המסוכנים (להלן: "**רישיון עיסוק**"), לייצא מוצרי קנביס רפואי, שיעמדו בתקני האיכות שנקבעו ופורסמו על ידי משרד הבריאות בהתאם להחלטה 1587 לכל אחת מחלקי שרשרת ההפקה – גידול, ייצור, אחסון, הפצה ואבטחת כל אחת מהחוליות האמורות וכל האמור תוך פיקוח הדוק של רשויות המדינה. רישיון עיסוק ורישיון יצוא יינתנו לתקופה מוגבלת ויובהר בהם מראש שיתכן שהם יבוטלו או לא יוארכו.

(ב) בעל רישיון עיסוק יוכל לבקש ממנהל היק"ר, רישיון לייצא את מוצרי הקנביס הרפואי שגודלו ויוצרו כדין בארץ בהתאם לתנאי רישיונו, ובלבד שיעמוד בכל הדרישות הרלוונטיות ליצוא כאמור, ובכללן הדרישות הנוגעות ליצוא סמים מסוכנים וחומרים צמחיים. במסגרת זו, משרד הבריאות יאפשר יצוא לכלל המוצרים אשר יעמדו בסטנדרטים אשר התווה משרד הבריאות למוצרי קנביס רפואי לשיווק למטופלים בישראל, ורק להם (לרבות מוצרי עישון, שמנים ומוצרים מבוססי אידוי). לא יאושר יצוא של חומר צמחי הניתן לריבוי (כגון: צמחים, זרעים, ייחורים, תרביות רקמה וחלקי צמח וכיו"ב).

(ג) סבר השר לביטחון הפנים כי קיימת סכנה ממשית לשלום הציבור וביטחונו הנובעת מפעילות הקשורה לקנביס הרפואי, יפנה השר לביטחון הפנים לממשלה, לאחר התייעצות עם שר הבריאות והיועץ המשפטי לממשלה, על מנת שתבחן מחדש את מדיניותה בנושא. השר לביטחון הפנים יעדכן את המנהל הכללי של משרד הבריאות בדבר פנייתו לממשלה כאמור ועם קבלת עדכון כאמור, מנהל היק"ר לא ינפיק רישיונות חדשים לעיסוק בקנביס רפואי, לרבות בתחומי גידול, ריבוי, ייצור ויצוא של הקנביס הרפואי, וזאת עד לקבלת החלטת ממשלה בנושא.

(ד) היצוא יתאפשר רק למדינות שחתומות על האמנה ואשר נתנו את הסכמתן המפורשת ליבוא הסם לתחומן.

ביום 13 במאי 2020 נחתם צו ייצוא חופשי להסדרת יצוא מוצרים מסוימים של קנביס רפואי מישראל (להלן: "הצו"). הצו קובע כי מי שירצה לייצא מוצרי קנביס רפואי מסוימים מישראל, יפנה לקבלת רישיון ממשד הבריאות (להלן: "רישיון יצוא"), ובכפוף לקבלת רישיון יצוא, יוכל לייצא את הטובין, בהתאם למפורט בפקודת הסמים המסוכנים פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973, ובחודש דצמבר 2020 פרסם היק"ר הנחיות לתהליך אישור בקשות לייצוא סם מסוכן מסוג קנביס לשימוש רפואי ולמחקר.

ביום 4 באוקטובר 2020 הודיע משרד הבריאות על כוונתו להעניק היתרי ייצוא של מוצרי קנביס רפואי למספר חברות, בהן החברה, במסגרת פיילוט לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הפיילוט"). הייצוא התאפשר על פי הפיילוט באופן מיידי למוצרים המאושרים לממכר גם בישראל ובתנאי שמקבלי ההיתר יתחייבו בפני משרד הבריאות שישמרו מלאי זמין ויופחת המחיר עבור המטופלים בישראל. יצוין כי נכון למועד זה לא ייצאה החברה את תוצרתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-099364), אשר המידע על פיו נכלל בדיווח מיידי זה בדרך של הפניה.

נכון למועד דוח זה, לא ידוע מתי יינתנו רישיונות ייצוא מסחריים ראשוניים לחברות ישראליות.

השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה

6.5.

הנהלת החברה עוקבת אחר המתרחש בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות נגיף הקורונה (להלן: "המשבר" ו-"הנגיף", בהתאמה) וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות על פעילותה השוטפת. נכון למועד הדוח, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והחברה ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנביס הרפואי של הקבוצה, וכן ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לשווק ולספק את המוצרים כאמור ללקוחותיה, בין בעצמה ובין על ידי ספקים.

להערכת החברה, נכון לתאריך הדוח לא חל שינוי ביכולתה לייצר, לשווק או לספק את מוצריה ללקוחותיה, ובכלל זה לבתי המרקחת עמם התקשרה החברה. כמו כן, החברה לא לא חוותה שינויים מהותיים בביקוש למוצרי הקנביס הרפואי שלה כתוצאה מהמשבר. יחד עם זאת, להתמשכות המשבר או החרפתו עשויה להיות השפעה על פעילות החברה עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני משנה, בהם: עיכוב מצד משטרת ישראל לקבלת חידוש תקן IMC-GSP; עיכוב בקבלת היתר רעלים ע"י המשרד להגנת הסביבה; עיכוב מצד קבלני משנה העובדים באופן חלקי ומספקים שירותים ומערכות חיוניות למפעל (כגון מערכת כיבוי אש, מערכות התראה ועוד); עיכוב מצד משרד הבריאות בקיום מבדקים אשר עלולים לגרום לעיכוב בהליכי ולידציה ועיכוב בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשם הפעלתם של מתקני החברה, עיכוב בקצבי העבודה בשל בידודים נרחבים של עובדי החברה, עיכוב בקבלת תקני EU-GMP בשל סגירת התנועה האווירית וחובת הבידודים בין המדינות.

במדינות רבות בארה"ב השימוש בקנביס הפך חוקי עבור שימושים רפואיים ספציפיים ובמדינות אחרות הוא אף מותר לשימוש למטרות פנאי. לאור המגמה העולמית, מדינות נוספות בארה"ב ואירופה בוחנות מחדש את התייחסותן לתחום הקנביס. בהולנד, גרמניה, קנדה, פולין, צרפת, ספרד, פורטוגל, קפריסין, מקסיקו ואוסטרליה, חלו וחלים שינויים במודל ההסדרה של קנביס לצרכים רפואיים.

כמו כן, ביום 2 בדצמבר 2020 החליטה ועדת האו"ם לענייני סמים לסווג מחדש את צמח הקנביס בדרגת מסוכנות נמוכה יותר באופן שיאפשר להכיר בצמח הקנביס במדינות החברות באו"ם כחומר/צמח בעל תועלת רפואית, אשר עשוי לאפשר ביצוע מחקר נרחב יותר ומתן קנביס במרשם רופא, ללא צורך בקבלת רישיון ייעודי.

לפרטים אודות התקינה הנדרשת בצרפת ופולין (המדינות הנוספות, בהן רשאית הקבוצה לשווק את מוצריה גם תחת השם "תיקון עולם") ראה הערכת השווי של פעילות תיקון עולם המצורפת לדיווח המייד של החברה מיום 18 בדצמבר 2019, מספר אסמכתא: 2019-01-122368.

נכון למועד דוח זה הקבוצה טרם החלה בפעילות במדינות הנוספות וטרם נקבעה מדיניות ביחס לפעילות במדינות אלה. כמו כן, נכון למועד דוח זה טרם הוסדרה במדינות הנוספות הרגולציה שתאפשר את פעילות הקבוצה בתחום הקנביס הרפואי במדינות הנוספות. מובהר כי אין לקבוצה דרך להבטיח אספקה של מוצרי קנביס רפואי למדינות הנוספות היות שנכון למועד דוח זה טרם הונפקו רשיונות ייצוא מסחריים של קנביס אל מחוץ לישראל וכמו כן אין וודאות בדבר היתכנות קבלת רשיונות יבוא במדינות הנוספות. כמו כן, יודגש כי נכון למועד דוח זה אין וודאות בדבר יכולת הקבוצה לגרום לחברות קשורות שלה להעביר בכפוף לדין חומרי ריבוי למדינות הנוספות, בהתאם להתחייבותה בהסכם רכישת הפעילות.

יצוין כי החברה פועלת כיום להפצה של מוצרי קנביס למטרות רפואיות במדינות גרמניה ואנגליה באמצעות צדדים שלישיים, במסגרת הסכמים שנחתמו עם ITH ו-Fette Pharma (ראה סעיף 25 להלן).

https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/bec2fab-935f-e611-80dd-00155d010ede/2_bec2fab-935f-e611-80dd-00155d010ede_11_10454.pdf

פרק שלישי – תיאור תחום הפעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו

למיטב ידיעת החברה, נכון לינואר 2021 ישנם בישראל כ-83,000 בעלי רישיונות לטיפול באמצעות קנביס רפואי, בהתוויות שונות הנקבעות על ידי ועדת התוויות של משרד הבריאות (להלן: "ועדת ההתוויות").³³ ועדת ההתוויות מתכנסת מעת לעת ובוחרת את האינדיקציות הרפואיות הנדרשות להתרת השימוש בקנביס, את אוכלוסיית היעד, הרחבת וצמצום ההתוויות הרפואיות הרלוונטיות, בחינת כללי אתיקה והמקרים המתאימים מבחינה רפואית למתן רישיונות שימוש.³⁴

עד לחודש אפריל 2018 היק"ר היווה הסמכות הבלעדית למתן אישורים לצריכת קנביס רפואי למעט לחולי סרטן המאושפזים במחלקות אשר קיבלו רישיון מרופאי המחלקה האונקולוגית. החל מחודש אפריל 2018 נכנסה לתוקף הרפורמה מכוחה התווסף מנגנון נוסף להנפקת מרשמים ורישיונות שימוש למטופלים על ידי רופאים שעברו הליך הסמכה ואושרו על ידי היק"ר להנפיק רישיונות ומרשמים כאמור.

מכוח האסדרה החדשה בתי מרקחת (במכירה ישירה) ובתי מסחר המחזיקים באישור רוקח מחוזי (בהפצה באמצעות שילוח) המחזיקים בתקן IMC-GDP להחזקה ולניפוק של מוצרי קנביס ורישיון עיסוק בתחום הקנביס הרפואי, יוסמכו לנפק מוצרי קנביס רפואי למטופלים על פי רישיונות האסדרה החדשה (וזאת בהתאם למרשם שיינתן על ידי רופא למוצר קנביס מתוצרת כלשהי מספק כלשהו ובו מינון THC ו-CBD מסוים), וזאת חלף השיטה שהייתה נהוגה באסדרה הישנה, מכוחה הרישיונות הקנו זכות רכישה מספק ספציפי בלבד, אשר חילק את תכשירי הקנביס הרפואי בנקודות הפצה או במשלוחים למטופלים שהחזיקו ברישיון מכוח האסדרה הישנה.

בהתאם להחלטת בית המשפט העליון מחודש מרץ 2020 בבג"ץ 2335/19, הוארך תוקפם של רישיונות לשימוש בקנביס רפואי שהיו אמורים לפקוע במהלך התקופה שמיום 1 בפברואר 2019 ועד ליום 31 ביולי 2019, עד ליום 15 במאי 2020³⁵ (להלן: "בג"ץ הקנביס") ולא יאוחר ממועד זה, מוצרי קנביס רפואי צפויים להיות מונפקים ללקוחות רק בבתי מרקחת בהתאם לתקינה החדשה. יחד עם זאת, בהתאם להחלטה בג"ץ הקנביס, בכל הנוגע לאוטיסטים, ילדים וחולים אונקולוגים יוארך רישיון השימוש מכוח האסדרה הישנה עד ליום 30 ביוני 2020, ולמיטב ידיעת החברה הוארך מעת לעת עד להודעה חדשה. בהתאם לנתונים המפורסמים באתר משרד הבריאות, נכון למועד דוח זה קיימים 131 בתי מרקחת המורשים למכור קנביס רפואי למטופלים.³⁶

מתוך "מגמות ברישיונות פעילים" שפורסם באתר משרד הבריאות כמידע פומבי לציבור, זמין באתר: <https://www.health.gov.il/Subjects/cannabis/Documents/licenses-status-january-2021.pdf>

<https://www.health.gov.il/UnitsOffice/HD/cannabis/Pages/default.aspx>
או עד עשרה ימים לאחר החלטת ועדת המחירים בנושא שהועמד בפניה, לפני המוקדם מביניהם, או עד להחלטת אחרת של בג"ץ.

מתוך "בתי מרקחת המורשים למכור קנביס רפואי" שפורסם באתר משרד הבריאות כמידע פומבי לציבור, הזמין באתר:

חרף העובדה שמוצרי קנביס רפואי אינם נחשבים תרופה, הרפורמה קובעת כי הפקת מוצרי קנביס רפואי תהיה, ככל הניתן, כפי שמתייחסים לתרופה הכוללת חומר המוגדר כסם מסוכן והחייב בפיקוח והסדרה למען הבטחת בריאות המשתמש.

7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1. האמנה היחידה בדבר סמים נרקוטיים, 1961³⁷ ופקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות לה

The Single Convention on Narcotic Drugs – "האמנה לסמים נרקוטיים" של האו"ם שנחתמה בשנת 1961 ואשר תוקנה בשנת 1972, היא אחת משלוש אמנות בינלאומיות קיימות להגברת שיתוף הפעולה המולטילטרלי בהתמודדות עם תופעת הסחר בסמים. האמנה איחדה את כל ההסכמים הבין-לאומיים דאז בדבר איסור סחר בסמים והרחיבה את הפיקוח על גידול ועיבוד של צמחים המשמשים לייצור סמים נרקוטיים. מלבד הגברת שיתוף הפעולה הבין-לאומי, האמנה מגבילה את ההחזקה, השימוש, הסחר, החלוקה, היבוא, היצוא, הייצור וההפקה של סמים לשימוש רפואי ומדעי בלבד ומגדירה את המנגנונים שעל המדינה להקים כדי לנהל מלאי סמים לצרכים רפואיים. 184 מדינות חתומות כיום על האמנה, ובהן ישראל, אשר אשררה אותה בחודש פברואר 1974. במסגרת האמנה סווגו הסמים לארבע קבוצות (Schedule I, Schedule II, Schedule III, Schedule IV) והוגדרה מידת הפיקוח שעל הצדדים לאמנה להחיל על כל קבוצה. סמים שנחשבו לממכרים ללא שימוש נפוץ ברפואה ובמחקר נכללים בקבוצה הראשונה ובקבוצה הרביעית, והם נתונים לפיקוח נוקשה ומחמיר יותר מהסמים שבקבוצה השנייה והשלישית, שעל פי סיווגם יש להם ערך רפואי או מחקרי והשפעה ממכרת פחותה. צמח הקנביס והשרף המופק ממנו משתייכים לקבוצה הראשונה ולקבוצה הרביעית (Schedule I, Schedule IV), בין היתר, לצד ההרואין.

האמנה קובעת את משטר הפיקוח שיחול על צמח הקנביס. על פי האמנה, משטר הפיקוח החל על גידולו של פרג האופיום יחול על צמח הקנביס, כאשר מדינה תהיה רשאית לגדל, לסחור, לייבא ולייצא קנביס בתנאי שתקים סוכנות ממשלתית אחת או יותר שתהיה אחראית על כך. כמפורט לעיל, בשנת 2013 הוקמה לשם כך בישראל היק"ר - היחידה לקנביס רפואי במשרד הבריאות (לפרטים נוספים אודות היק"ר ראה סעיף 6.1 להלן).

בהתאם לאמנה, ייצוא קנביס יכול להתבצע בהיתן שניתן היתר ייבוא על ידי המדינה המייבאת והיתר יצוא על ידי המדינה המייצאת.

https://www.health.gov.il/Subjects/cannabis/patients_and_physicians/Pages/licensed_pharmac_ies.aspx
<https://www.knesset.gov.il/mmm/data/pdf/m03291.pdf>

טרם הרפורמה הוסדרה פעילות הקנביס הרפואי בישראל על ידי משרד הבריאות במתווה מצומצם במסגרתו נתן משרד הבריאות רישיון לעיסוק בקנביס רפואי ל-8 מגדלי קנביס (עליהם נמנית קבוצת תיקון עולם ישראל), שהוארכו מעת לעת. מגדלי הקנביס הנ"ל פעלו לאורך כל שרשרת ההפקה: החל משלב גידול צמח הקנביס, עובר בעיבוד התוצרת החקלאית ועד לשלב מכירת מוצרי הקנביס הרפואי למטופלים עם רישיון.

הגוף המוסמך להנפיק את רישיונות השימוש למטופלים לפי ההתוויות הרפואיות הרלוונטיות שאושרו היה היק"ר. כל רישיון למטופל באסדרה הישנה ניתן ביחס לספק ספציפי, ממנו הלקוח רכש באמצעות משלוחים או באמצעות רכישה בנקודות חלוקה ייעודיות.

בג"ץ 2335/19 עמותת הקנביס הרפואי נ' משרד הבריאות ומשרד החקלאות

העתירה שבנדון הינה למתן צו על תנאי נגד יישום החלטת ממשלה 1587 בנוגע לרפורמה החדשה. תיקון עולם הצטרפה לעתירה זו. לטענת העותרים, יישום הרגולציה החדשה צפוי להביא לאובדן הידע הקליני בתחום הקנביס הרפואי, ולשינוי חד-צדדי בטיפול הניתן למטופלים המחזיקים ברישיונות לשימוש בקנביס רפואי לנוכח התוויות רפואיות שונות.

7.2.3. ביום 6 באוקטובר 2019 התקבלה החלטת בג"ץ לפיה סד הזמנים שנקבע לצורך יישום הרגולציה החדשה עלול לגרום לפגיעה ברצף הטיפולי של מספר רב של מטופלים ובכך, עלול להסב להם נזק. לפיכך, במסגרת צווי ביניים שהוציא בג"ץ מעת לעת, הוענקה ארכה ליישום הרגולציה החדשה למחזיקי רישיונות מכוח האסדרה הישנה, עד ליום 15 במאי 2020.³⁸

בעקבות הגשת עמדת המדינה, פורסם ביום 18 בנובמבר 2019 נוהל מעודכן על ידי היק"ר הכולל הקלות זמניות, שתהיינה בתוקף עד ליום 18 במאי 2020, כדלקמן: (א) הקלות זמניות בדרישה לביצוע בדיקות מעבדה – צמצום מספר הבדיקות הנדרשות בתהליך הגידול והייצור. יודגש כי בחוות ריבוי וגידול המצויות בתהליך הוולידציה הראשוני, יבוצעו כלל הבדיקות הנדרשות עד לקבלת אישור IMC-GMP; (ב) הקלות זמניות לחוות גידול וריבוי – גידול מקביל במהלך תקופת הוולידציה של שתילים נוספים, וכן מתן אפשרות לטפל בתוצרת הקנביס הרפואי לאחר הקציר מחוץ למתקן הגידול; (ג) הקלות באספקה הישירה – ניתן להמשיך ולספק מוצרי קנביס רפואי Non GMP הן ללקוחות האסדרה הישנה באמצעות הפצה, והן לבתי מרקחת – וזאת עד ליום 31 במרץ 2020. כן נקבע בנוגע לייצוא והבטחת מלאי מקומי – שכל עוסק אשר עומד בסטנדרט לייצור ושיווק מקומי יוכל לשווק את המוצרים לחו"ל. לא יתאפשר ייצוא כל עוד לא תובטח אספקה נאותה למטופלים במדינת ישראל.

ביום 5 בדצמבר 2019 הבהיר בג"ץ את החלטתו, וקבע כי תחולתו של צו הביניים דלעיל אינה מוגבלת רק למשרד הבריאות ומשרד החקלאות, אלא כולל גם את חברות הייצור והאספקה של הקנביס הרפואי, וכי הוא מטיל חובה על חברות הייצור והאספקה להוסיף

³⁸ וביחס לחולים אונקולוגים, ילדים או מטופלים עם אוטיזם, הרישיון מוארך עד ליום 30 ביוני 2020. ראו גם הי"ש 34.

ולספק קנביס רפואי למחזיקי הרישיונות שתוקפם היה אמור לפוג ב-31 ביולי 2019 עד לתאריך 31 במרץ 2020, וביום 8 במרץ 2020 האריך בג"ץ את תוקף הרישיונות עד ליום 15 במאי 2020, או עד עשרה ימים לאחר החלטת ועדת המחירים המשותפת למשרד האוצר והבריאות (להלן: "**ועדת המחירים**"), לפי המוקדם, והכל בתנאי האספקה ובמחירים שהיו נהוגים באסדרה הישנה. בהקשר זה יצוין כי קבוצת תיקון עולם ישראל המשיכה לספק למטופלי האסדרה הישנה שמחזיקים ברישיונות למוצרי תיקון עולם, כאשר נכון למועד הדוח האספקה מבוצעת באמצעות משלוחים המבוצעים על ידי ספק שירותים של הקבוצה, ולפיכך נכון למועד דוח זה הקבוצה עומדת בהוראות צו הביניים.

עוד החליט בית המשפט כי ככל שתינתן הארכה נוספת של תקופת תחולתו של צו הביניים מעבר לתאריך 15 במאי 2020, ככל שתידרש כזאת, היא תותנה בביצוע מעקב רפואי על-ידי הרופא המטפל, שפרטיו נכללו ברישיון השימוש הקיים ברשות המטופלים עליהם חל צו הביניים ובקבלת המלצה ממנו.

ביום 30 ביולי 2020 הוחלט להאריך את צו הביניים שהוצא בהחלטה מיום 8 במרץ 2020 עד ובכפוף להחלטה אחרת.

בימים אלה, פועלים גורמי המקצוע במשרד הבריאות ובמשרד האוצר לבחינת ישימות החלופות השונות.

בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 11 בפברואר 2021 משיבי הממשלה יהיו רשאים להגיש את הודעת העדכון מטעמם עד לתאריך 8 במרץ 2021, ושאר המשיבים וכן העותרת יהיו רשאים להגיב להודעה מעדכנת זו עד לתאריך 6 באפריל 2021, וזאת בהתחשב בפגרת הפסח. בהיחסוף כל החומר הנ"ל, התיק יקבע לדיון המשך בפני ההרכב או רובו.

נכון למועד דוח זה, לא ניתן להעריך מה תהיה החלטתו הסופית של בג"ץ והאם תהיה להחלטה כאמור השפעה על פעילות קבוצה. כמו כן, החלטת הביניים של בג"ץ אינה כוללת קביעת מחירים ולכן לא ניתן לאמוד בשלב זה האם תהיה הגבלת מחיר בעתיד ולא ניתן להעריך מה תהיה ההשפעה של הגבלת מחירים כאמור על פעילות תיקון עולם בישראל.

בהתאם לאמור לעיל, החברה נערכת לסגירת כלל הפעילות הקשורה באסדרה הישנה בבהתאם להחלטתו המתאימה של בג"ץ לכשתינתן.

7.2.4 האסדרה החדשה

בשנת 2016 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1587 בה נקבע המתווה להסדרת תחום הקנביס הרפואי.

לפי החלטה זו, כל פעולה בצמח הקנביס מחייבת עמידה בהוראות הדין, ובכלל זה קבלת רישיון מתאים מהיק"ר וכן עמידה בתנאי הרישיון.

הליך הגשת בקשה לקבלת רישיונות לאחד מהשלבים בשרשרת ההפקה יעשה בהתאם להוראות פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות אליה וכן על פי הנחיות ונהלי היק"ר. ההליך הינו דו שלבי, כאשר בשלב הראשון תבחן עמידת המבקש בתנאי סף. כל מי שעומד בדרישות האיכות והאבטחה והתנאים הנדרשים יוכל להגיש בקשה לקבלת רישיון לעסוק באחד מתחומי העיסוק האמורים. עם זאת, ככל שימצא שמספר בעלי הרישיונות

מסכן את ביטחון הציבור וזאת על פי הערכת המשרד לביטחון פנים/משטרת ישראל או ככל שימצא שמספר העוסקים אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבויי פועלים בתחום, יוחלו הסדרים למתן מענה הולם כגון קביעת מכסות גידול, קביעת מכסות ייצור או הגבלות אחרות כגון הגבלות על מספר העוסקים בתחום וכיוצא³⁹.

בנוסף, תתקיים הפרדה תאגידית בין החוליות השונות המרכיבות את שרשרת הגידול, הייצור והניפוק (משתלות ריבוי/חוות גידול, מפעלים, בתי מסחר, בתי מרקחת). יחד עם זאת, תתאפשר זהות אחת או משותפת של הבעלות בתאגידים השונים כאמור. בכל מקרה, הניפוק לבעל רישיון שימוש לא יעשה באותו מתחם אלא כאמור בבית מרקחת בלבד.

יצוין כי ניתן להוציא קנביס אך ורק מאתר מורשה המחזיק ברישיונות הרלוונטיים לפי ה- IMC Grade (קרי חווה, מפעל או בית מסחר המחזיקים באישורים הרלוונטיים) לאתר מורשה אחר המחזיק ברישיונות הרלוונטיים לפי ה- IMC Grade (חווה, מפעל, בית מסחר או בית מרקחת, לפי העניין).

פעילות בתחום הקנביס לשימוש רפואי מחויבת בין היתר, בקבלת אישור היק"ר לכל העוסקים, המנהלים ובעלי העניין בחברות ו/או מנהליהן. בנוסף, נדרשים אישורים פרטניים של היק"ר בקשר עם בעלי מניות מהותיים (כהגדרתם בחוק החברות), בעלי עניין⁴⁰ (כהגדרתם בחוק החברות) וכן בקשר עם מינוי דירקטורים ומנהל כללי, בחברות הפעילות בתחום הקנביס הרפואי. בנוסף, קיימים מגבלות והסדרים ספציפיים בנוגע לביצוע העברות מניות, תקנונים, הארכות כהונה של דירקטורים ונושאי משרה וכיוצא⁴¹.

בהתאם לתנאי הרפורמה, החל מיום 1 בספטמבר 2019 נאסר על כל העוסקים בקנביס רפואי לייצר מוצרי קנביס רפואי שאינם עומדים בדרישות האיכות והחל מיום 30 במרץ 2020 יחול איסור להפיץ בכל דרך, מוצרים שאינם עומדים בכל דרישות האיכות של ה- IMC Medical Grade⁴².

7.2.5. תקינה

הקבוצה פועלת על פי כללי התקינה המפורטים להלן:

המתקנים בנאות הככר

- (א) IMC-GSP – אישור לעמידה בדרישות ובתנאי האבטחה הנאותים לקנביס לשימוש רפואי – לקבוצה אישור עמידה בתקן IMC-GSP לחוות הריבוי ולחוות הגידול.
- (ב) IMC-GAP – אישור עמידה בתנאי גידול נאותים ובתנאי הגידול הנאותים לקנביס לשימוש רפואי – לקבוצה אישור עמידה בתקן IMC-GAP - לחוות הריבוי ולחוות הגידול.

³⁹ ראו האמור במפת הדרכים.

⁴⁰ לרבות בעל שליטה או בעל מניות מהותי בבעל עניין.

⁴¹ הנחיות תהליך רישוי עסקים בתחום הקנביס לשימוש רפואי ("מפת הדרכים") כפי שפורסמו בחודש מאי 2019.

⁴² בהתאם להוראות מנהל (5) מחודש נובמבר 2015 שפורסמו על ידי היק"ר.

(ג) רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 – לחוות הריבוי. הקבוצה מחזיקה ברישיון מתחדש לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 לחוות הריבוי בנאות הכר לתקופה של שלוש שנים בתוקף עד ליום 7 בדצמבר 2023.

(ד) רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 – לחוות הגידול. הקבוצה מחזיקה ברישיון מתחדש לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 לחוות הגידול בנאות הכר לתקופה של שלוש שנים בתוקף עד ליום 7 בדצמבר 2023.

(ה) GAP ו-GACP – אישור עמידה בנהלי ארגון הבריאות העולמי (WHO) והסמכות המדעית המבוזרת של האיחוד האירופי (EMA) באופן שיאפשר לקבוצה למכור את תוצרת החווה באירופה למפיצים מאושרים של קנביס רפואי באירופה.

המתקנים בכפר יהושע

(ו) IMC-GSP – אישור לעמידה בדרישות ובתנאי האבטחה הנאותים לקנביס לשימוש רפואי – לקבוצה אישור עמידה בתקן IMC-GSP לחוות הריבוי ולחוות הגידול.

(ז) IMC-GAP – אישור עמידה בתנאי גידול נאותים ובתנאי הגידול הנאותים לקנביס לשימוש רפואי – לקבוצה אישור עמידה בתקן IMC-GAP לחוות הריבוי ולחוות הגידול.

(ח) רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 – לחוות הריבוי. הקבוצה מחזיקה ברישיון מתחדש לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 לחוות הריבוי בכפר יהושע לתקופה של שלוש שנים בתוקף עד ליום 3 בינואר 2024.

(ט) רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 לחוות הגידול. הקבוצה מחזיקה ברישיון מתחדש לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6, 7 לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש) התשל"ג – 1973 לחוות הגידול בכפר יהושע לתקופה של שלוש שנים בתוקף עד ליום 3 בינואר 2024.

(י) קבוצת תיקון עולם ישראל מחזיקה ברישיון מוגבל ומותנה בתחום הקנביס הרפואי (להחזקה וחלוקה של סם מסוכן) בתוקף עד ליום 30 ביוני 2020 עפ"י האסדרה הישנה, ואשר הוארך מעת לעת על פי הוראות מנהל.

לקבוצה התקשרויות בסכומים לא מהותיים עם חברת התעדה שנותנת שירותי הסמכה וולידציה לציווד ומערכות מפעל הייצור המצוי בשלבי הקמה מתקדמים, וכן שירותי הסמכת ציווד ומערכות לבית המסחר המוקם בסמיכות למפעל הייצור.

השוק בישראל

מספר החולים בישראל בעלי רישיון לשימוש בקנביס רפואי בשנת 2017 עמד על כ-30,000 חולים לעומת כ-24,000 חולים בשנת 2016, כ-18,500 חולים בשנת 2015 וכ-1,800 חולים בשנת 2009. על פי נתוני משרד הבריאות, נכון לינואר 2021, ההערכות הן שישנם כ-83,000 בעלי רישיונות תקפים הזכאים לקבל טיפול במוצרי קנביס רפואי.

במהלכן של השנים האחרונות הורחבו ההתוויות לשימוש בקנביס רפואי, ונכון למועד דוח זה האישור לשימוש בקנביס הרפואי ניתן למטופלים בתחומי האונקולוגיה, גסטרואונטולוגיה, כאב, מחלות זיהומיות, נוירולוגיה, ובתחום הטיפול הפליאטיבי והפסיכיאטרי⁴³.

בנוסף, משרד הבריאות הגדיל משמעותית את כמות הרופאים המוסמכים לתת מרשמים ורישיונות לשימוש בקנביס רפואי. לפי נתוני משרד הבריאות⁴⁴ נכון למועד דוח זה ישנם כ-100 רופאים המוסמכים לנפק רישיונות ומרשמים לשימוש בקנביס רפואי,⁴⁵ וזאת לעומת 36 רופאים שהיו מוסמכים טרם הרפורמה.

במסגרת האסדרה הישנה נקבע מחיר אחיד עבור אספקה חודשית של מוצרי קנביס רפואי למטופל בסך של 370 ש"ח (כולל עלות משלוח 470 ש"ח), ללא תלות בכמות הנצרכת על ידו בפועל⁴⁶. במסגרת הרפורמה, המחיר נקבע על פי מוצר, כך שיש מתאם בין כמות הצריכה של המטופל לבין הסכומים המשולמים על ידו בגין המוצרים. יחד עם זאת, משרד הבריאות, בשיתוף עם משרד האוצר, פנה לוועדת המחירים, המשותפת למשרד הבריאות ולמשרד האוצר, כדי שזו תבחן את הצורך בפיקוח על הטלת מחירים על מוצרי הקנביס הרפואי ותגיש את המלצותיה לשר האוצר ולשר הבריאות⁴⁷. בתוך כך, על פי סיכום דיון ועדת הערר בעניין קנביס רפואי מיום 14 באוקטובר 2020, החליטה ועדת הערר לבקש מוועדת המחירים לערוך דיון בנושא עד לחודש לסוף חודש מרץ, במסגרתו ייבחן מצב השוק, מבנה השוק ורמת התחרות בו, בדגש על השלכות הפיילוט על המחירים⁴⁸.

כמפורט בסעיף 6.4.2 לעיל, ביום 27 בינואר 2019 אישרה ממשלת ישראל לראשונה ייצוא של קנביס מישראל.

https://www.health.gov.il/hozer/mmk154_2016.pdf

43

https://www.health.gov.il/Subjects/cannabis/patients_and_physicians/Pages/certified_physicians.aspx

44

https://www.health.gov.il/Subjects/cannabis/patients_and_physicians/Pages/certified_physicians.aspx

45

מרכז המחקר והמידע של הכנסת - השימוש בקנביס למטרות רפואיות בישראל וההתוויות המוקרות של קנביס למטרות רפואיות במדינות שונות, מיום 9 ביולי 2015.

46

הודעת משרד הבריאות בנוגע להמשך קידום הרפורמה בקנביס רפואי ושורת הקלות למטופלים מיום 31 ביולי 2019 וכן ועדת המחירים בנושא קנביס רפואי.

47

מתוך "סיכום דיון ועדת הערר בעניין קנביס רפואי מיום 14 באוקטובר 2020" שפורסם כמידע פומבי לציבור, זמין באתר:

48

https://www.gov.il/BlobFolder/dynamiccollectorresultitem/decision_29102020/he/decision_and_directives_decision_29102020.pdf

בחודש נובמבר 2019, פרסם היק"ר הוראת מנהל וציין כי לעמדת היק"ר, עוסק אשר עומד בסטנדרט לייצור ושיווק מקומי יוכל לשווק את מוצריו גם לחו"ל. עוד צוין בהוראת המנהל כי במסגרת אישור אצוות ספציפיות לייצוא, יעמדו בפני היק"ר שיקולים של מלאי, מגוון, מחיר וזמינות מקומית, ולא יתאפשר יצוא ככל שלא תובטח אספקה נאותה למטופלים במדינת ישראל. עוד מציין היק"ר בהוראה שכל עוד לא תובטח אספקה נאותה למטופלים במדינת ישראל כאמור, או שמא יימצא כי מי מהעוסקים בתחום לא מקיים את תנאי רישונו, לרבות החובה להעביר את הקנביס או מוצריו שברשותו לחוליה הבאה בשרשרת האספקה, לפי העניין, ישתמש היק"ר בכל הכלים העומדים לרשותו, ובכלל זה שלילת רישיון או הגבלתו וכן כל אמצעי אחר שנמצא לנכון.⁴⁹

לפרטים אודות ייצוא, ראו סעיף 6.4 לעיל.

השוק העולמי של מוצרי הקנביס הרפואי

תחום הקנביס הרפואי נמצא במגמת צמיחה בשנים האחרונות כשמחזור המכירות בתחום הקנביס הרפואי עולה, דרישת השימוש בקנביס רפואי עולה וכן מספרי רישיונות השימוש גדל ברחבי העולם. במקביל למגמה זו, מדינות רבות החלו לבחון שינויי חקיקה ורגולציה כדי לאפשר שימוש חוקי בקנביס רפואי. כתוצאה מכך, עלה מספר החברות העוסקות בתחום.

בחודש נובמבר 2019 פרסמה חברת Prohibition Partners מחקר על שוק הקנביס העולמי. לפי המחקר, צפוי שוק הקנביס להיות מוערך בשנת 2024 בשווי של כ-62.6 מיליארד דולר, המורכב מנתחי השוק הבאים: ארצות-הברית בכ-20.2 מיליארד דולר, אירופה בכ-22.3 מיליארד דולר, אסיה בכ-10.7 מיליארד דולר ומדינות נוספות בכ-9.4 מיליארד דולר.⁵⁰

באשר לתחום הקנביס הרפואי, בחודש פברואר 2020 פורסם מחקר ציבורי לפיו שוק הקנביס החוקי צפוי להגיע לשווי של 73.6 מיליארד דולר בשנת 2027. עוד נמצא כי תחום הקנביס הרפואי הניב כ-71.0% מסך הכנסות תחום הקנביס חוקי, המהוות כ-9.1 מיליארד דולר, בשנת 2019.⁵¹

נכון לסמוך פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, ישנן כ-30 מדינות בעולם ו-33 מדינות נוספות בארה"ב המתירות שימוש בקנביס רפואי. יצוין כי בנוסף, ישנן 10 מדינות בארה"ב שבהן ישנה לגליזציה מלאה.⁵² בהתאם לדו"ח של קרן ההשקעות Arcview Market Research עולה כי מספר משתמשי הקנביס הרפואי בעולם צפוי לעלות יחד עם הצמיחה המתוארת בשוק ולהגיע לכ-4.7 מיליון איש בשנת 2020.⁵³

49

<https://www.health.gov.il/Subjects/cannabis/Documents/CannabisLicensingAdminOrder1811.2019.pdf>

<https://tinyurl.com/y939oxpn>

<https://tinyurl.com/yane9k78>

<https://tinyurl.com/ydxol2p8>

<https://tinyurl.com/y9gz9t75>

50

51

52

53

גודל השוק הפוטנציאלי הנאמד לסוף שנת 2020 של חמישה שווקי קנביס רפואי אירופאיים מרכזיים הוא כדלקמן: צרפת – 9.5 מיליארד יורו; בריטניה – 8.8 מיליארד יורו; גרמניה – 7.7 מיליארד יורו; איטליה – 7.5 מיליארד יורו; וספרד – 3 מיליארד יורו.⁵⁴

7.4. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

להלן יובאו פרטים בדבר שינויים טכנולוגיים הצפויים להשפיע על הקבוצה ו/או על המוצרים שאותם היא מגדלת, מייצרת ומוכרת:

א. גידול זני קנביס רפואי במתקני Indoor הפועלים על פי תקן IMC-GMP ותקן EU/GMP, והמאפשרים לגדל תפרחות בעלות הדירות ובאיכות גבוהה, כחלק מהיערכות לייצוא מוצרי קנביס רפואי לשוק העולמי ובפרט לשוק האירופאי.

לפרטים אודות התקשרות קנביס אגרו עם רוקע בע"מ בהסכם שיתוף פעולה לביצוע ניסוי בגידול של זני החברה במתקן Indoor בטכנולוגיה מתקדמת, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-085834), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ב. מערכות גנטיות ("CGF")⁵⁵ לזיהוי ומעקב אחר זני קנביס, באמצעות אפיון "טביעות אצבע גנטיות" על בסיס רצף ה-DNA של כל צמח, אשר מאפשרות זיהוי של זני קנביס ברמת דיוק ומהימנות גבוהות המשמשות ככלי לזיהוי ולשיפור אחידותם והדירות של הזנים, ובכך יתאפשר רישום והגנת זכויות קניין רוחני בתחום הזנים, ניהול מאגר גנטי של זני קנביס וכן ביצוע בקרה ומעקב אחר עסקאות בתחום הזנים, בכל שרשרת הערך לצורכי וידוא ותיעוד.

לפרטים אודות השלמת פיתוח מערכת כאמור על ידי החברה בדרך של יצירת תעודת זהות ביומטרית קבועה ויציבה לכל זן קנביס, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-010632), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, ביניהם:

א. **קבלה ושימור של רישיונות מהיק"ר לפעול בתחום הקנביס לשימוש רפואי באסדרה החדשה** – IMC Medical Grade – קיימת חשיבות לקבלתם, שימורם והארכתם של רישיונות מהיק"ר ביחס לחוליות השונות המרכיבות את שרשרת ההפקה.

ב. **כוח אדם מנוסה ומיומן בשלבי שרשרת ההפקה** – בתחום הפעילות נדרש כוח אדם מיומן ומקצועי אשר קיבל את אישור היק"ר לצורך עיסוק בתחום הקנביס הרפואי, הכולל בין היתר מומחים בחקלאות, אנשי פיתוח, אנשי ייצור ואנשי שיווק ומכירות.

⁵⁴ <https://tinyurl.com/y8etx2sc>
⁵⁵ .Cannabis Genetic Fingerprinting

- ג. **התקשרויות עם ספקים, נותני שירותים ומפיצים לכל אורכה של שרשרת ההפקה** – התקשרויות עם ספקים, נותני שירותים ומפיצים לכל אורכה של שרשרת ההפקה המחזיקים ברשיונות מתאימים לפי האסדרה החדשה, באופן שיאפשר אינטגרציה אנכית.
- ד. **החזקה בכל שרשרת הערך** – בהתאם למתווה היק"ר, החזקה בתאגידים נפרדים המחזיקים בכל אחד מחוליות שרשרת הערך, צפויה להעלות את שיעורי הרווח של כל אחת מחוליות שרשרת הערך, ובכלל זה: ריבוי (החזקה בגנטיקה), גידול, ייצור, ניפוק, הפצה ומכירה.
- ה. **התקשרויות עם בתי מרקחת (לרבות באמצעות קבלני משנה) לשם הפצת מוצרים ללקוחות** – במסגרת התקינה החדשה מוצרי קנביס רפואי יימכרו ללקוחות באמצעות בתי מרקחת מורשים. בהתאם, נדרש ביצוע התקשרויות בתנאים מסחריים הולמים עם בתי המרקחת ו/או קבלני משנה שיפיצו את המוצרים לבתי המרקחת, במטרה למכור את מוצרי הקבוצה, באמצעות בתי מרקחת.
- ו. **פעילות מחקרית וטכנולוגיה** – תחום הקנביס הרפואי הינו תחום חדש המצוי במגמה מתמדת של עדכונים, שינויים וחדושים. אחד מגורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הינו יכולת מחקרית משמעותית. המחקרים כוללים בין היתר מחקרי מעקב, מחקרי מעבדה, מחקרים רטרוספקטיביים וכיוצ"ב. המחקרים בוחנים בין היתר: השלכות של הקנביס הרפואי (על זניו השונים) על מצבים רפואיים מגוונים, מאפיינים חקלאיים של הקנביס הרפואי וביצוע טכנולוגיות המאפשרות הדירות ואחידות ברכיביו; פיתוח טכנולוגיות המאפשרות עמידות וגידול בתנאים אקלימיים שונים של הקנביס הרפואי; וכן מחקרים חקלאיים לשם פיתוח זנים עמידים, הדירים וכיוצ"ב.
- ז. **הגנה על זכויות קניין רוחני** – בתחום הקנביס הרפואי הכולל פיתוח גנטיקות ומוצרים חדשניים, קיימת חשיבות מהותית בהגנה על הקניין הרוחני, רישום הזנים והגנה על סודות מסחריים.
- ח. **גישה להון ומימון** – הנדרשים לשם הקמת התשתיות הדרושות לגידול, ריבוי וייצור תכשירי הקנביס הרפואי. בנוסף, נדרשת גישה להון לשם פעילות מחקר ופיתוח.
- ט. **שימור וגידול היקף הלקוחות** – בשים לב למאפייני האסדרה החדשה, שאינה יוצרת שיוך בין לקוח ספציפי לספק ספציפי (כפי שהיה נהוג במסגרת האסדרה הישנה), אלא מאפשרת בחירה פרטנית של תכשיר קנביס רפואי בבית המרקחת, לפי מרשם רופא, ממגוון וספקים - אזי ישנה חשיבות לבידול ומיתוג של הקבוצה ומוצריה במטרה לפנות ללקוחות חדשים, במקביל לשימור הלקוחות הקיימים (לרבות לקוחות האסדרה הישנה).

חסמי כניסה

- א. רישוי – קבלת הרישיונות הסופיים הדרושים לעיסוק בתחום הקנביס לשימוש רפואי לאורך כל שרשרת ההפקה, לרבות, הקמת המתקנים והפעלתם על פי אמות מידה ותנאי איכות הדוקים בהתאם לנהלי ה-IMC Good Practices דורשים משאבים כלכליים.
- ב. קרקעות חקלאיות לריבוי ולגידול – לצורך קבלת רישיון ריבוי וגידול נדרש מבקש הרישיון להוכיח, בין היתר, כי הוא מחזיק בזכויות, במישרין ו/או בעקיפין, בקרקע חקלאית בישראל.
- ג. כוח אדם מקצועי ובעל ניסיון בגידול קנביס – גידול קנביס רפואי איכותי וכן תחום המחקר והפיתוח של מוצרי קנביס רפואי מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח מוצרים שונים.
- ד. קבלת אישורים מגורמים רגולטוריים נוספים – בנוסף לאישורים והרישיונות הנדרשים הניתנים על ידי היק"ר, כמפורט לעיל, לגבי קרקעות חקלאיות שאינן בבעלות פרטית, יש צורך בקבלת אישורים מגורמים רגולטוריים נוספים לשימוש בקרקעות, לרבות אישור המועצה המקומית והאיזורית שהפעילות מתוכננת בשטחה, אישור הקצאת מים, אישור משרד החקלאות ופיתוח הכפר או כל רשות רלוונטית אשר מתירה לגדל קנביס כהיתר לשימוש חורג (שותפות בגידול) על פי חוק ההתיישבות החקלאית (סייגים לשימוש בקרקע חקלאית ובמים), תשכ"ז-1967, וכד'.
- ה. זכויות בגנטיקות, טיפוחן ופיתוח גנטיקות חדשות – על מנת לתת מענה כולל למטופלים לכלל ההתוויות בגינן ניתן רישיון לטיפול באמצעות קנביס לשימוש רפואי, יש להיערך עם גנטיקות איכותיות שונות בעלות אפקט ושיעור חומרים פעילים שונים, העומדות בתקן IMC-GAP גנטיקות של צמח הקנביס הן הגורם המרכזי המשפיע על איכות המוצרים, זאת לצד ניסיון הגידול הנצבר לאורך השנים והיכולת לטפח ולגדל גנטיקות יציבות בעלות פרופילים רפואיים המתאימים בהרכבם הקנאבואידי לדרישות הרגולציה השונות.

חסמי יציאה

חסם היציאה העיקרי עלול לנבוע מקושי בהעברת הפעילות לצד שלישי (במסגרת עסקת מכירה או העברה) שכן בשים לב לרגולציה החלה על הענף בישראל, רוכש הפעילות ייאלץ לעמוד בתנאים ובאישורים רגולטוריים לצורך ביצוע הפעילות, בין היתר, העברת כלל האישורים והרישיונות ממשרד הבריאות ו/או הנפקת אישורים ורישיונות חדשים.

תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

המוצרים התחליפיים למוצרי תחום הפעילות הינם תרופות ומוצרים שאינם מבוססי צמח הקנביס.

ראו סעיף 11 להלן.

8. מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח זה המוצרים העיקריים הנמכרים על ידי הקבוצה ללקוחות תחום הפעילות הינם מוצרי מותג תיקון עולם אשר יוצרו על ידי בזלת עד לחודש ספטמבר 2020, ומועד קבלת הרישיונות במפעל הייצור בייצור עצמי, לפי תקן IMC-GMP, והינם כמפורט להלן:

8.1. שמנים – לקבוצה סדרה של שמנים, לשימוש בטפטוף מתחת ללשון (באופן שהשמן נספג מתחת ללשון ובריריות של חלל הפה אל מחזור הדם). השמנים מופקים בטכנולוגיה של מיצוי תפוחית הקנביס (בטכנולוגיית Super Critical- CO₂⁵⁶ ובטכנולוגיית מיצוי בעזרת אתנול) ומהילתו בשמן זית, בריכוזים משתנים. שמני הקנביס הרפואי העיקריים של קבוצת תיקון עולם ישראל משווקים תחת המותגים העיקריים: "אבידקל", "ארז", "מטטרון" ו-"מיכאל". נכון למועד דוח זה השוק העיקרי של השמנים הינו ילדים, אוטיסטים וחולים אונקולוגיים. יצוין כי נכון לתאריך הדוח, החברה מצויה בהליכי קבלת הסכמה לתקן IMC-GMP למיצוי שמני THC במפעל הייצור.

8.2. תפוחית קנביס רפואי – לקבוצה סדרה של מוצרי תפוחית קנביס רפואי המבוססת על זנים ייחודיים שפיתחה תיקון עולם. התפוחיות מיובשות וארוזות באריזות בהן המשקל הכולל של הקנביס (נטו) בכל אריזה הוא 10 גרם. התפוחיות נצרכות באמצעות אידוי או עישון. תפוחיות הקנביס הרפואי שמגדלת החברה משווקות תחת המותגים העיקריים: "אלסקה", "ארז", "אבידקל", "אנטרקטיקה", "ערן אלמוג", "מידנייט" ו-"בראשית".

נכון למועד דוח זה, תוצרת הקנביס גדלה בחוות הריבוי והגידול בכפר יהושע ונאות הכר והמוצרים הסופיים (end products) מעובדים ומיוצרים במפעל הייצור. כמו כן, בשנת 2020, פנתה החברה לפנאקסיה בבקשה לבטל את ההסכם למכירת קנביס שנחתם בין קנביט אגרו בע"מ לפנאקסיה, וביום 4 באוגוסט 2020 החליטו הצדדים על סיום ההסכם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-083925), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה..

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 תפוחיות קנביס רפואי הינן המוצר הנמכר ביותר בשוק (ראו סעיף 9 להלן).

לפרטים בדבר התקשרות הקבוצה במזכר עקרונות עם כרמית תעשיות ממתקים בע"מ לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי שוקולד ומאפים המשלבים רכיבי קנביס לשילובם בתעשיות הקנביס הרפואי והמזון, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 17 בנובמבר 2020 ו-14 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-115009 ו-2021-01-017908, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים בדבר התקשרות הקבוצה במזכר עקרונות עם אהבה מעבדות ים המלח בע"מ במזכר העקרונות לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים דרמטולוגיים המשלבים רכיבי קנביס ומינרלים מים המלח לשילובם בתעשיית הדרמו-קוסמטיקה, ראו דיווחים

⁵⁶ טכנולוגיית מיצוי גז בלחץ גבוה.

מיידיים של החברה מהימים 22 בנובמבר 2020 ו-17 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-125043 ו-2021-01-018795, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים בדבר התקשרות הקבוצה במזכר עקרונות עם דונה איטליה שיווק וסחר בע"מ (להלן: "דונה איטליה") לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי מאכל מסוימים של דונה איטליה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 14 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-006231), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

9. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים (פרופורמה)

להלן פירוט הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח) מכל קבוצת מוצרים אשר שיעורן עולה על 10% מסך הכנסות הקבוצה, לתקופה של שלוש שנים שקדמו למועד הדוחות הכספיים:

2018		2019		2020		קבוצת המוצרים
שיעור מסך ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מסך ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מסך ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	
15%	6,300	31%	4,762	12%	2,660	שמנים
80%	33,000	60%	9,180	79%	17,085	תפרחות קנביס

10. לקוחות

תחת האסדרה הישנה, לקוחות קבוצת תיקון עולם ישראל היו מטופלים בעלי רישיון לשימוש בקנביס רפואי. תחת האסדרה החדשה, לקוחות הקבוצה הינם החוליות הבאות בשרשרת ההפקה (ייצור, שיווק והפצה), והצרכנים הסופיים (end users) של המוצרים הסופיים הינם מטופלים בעלי מרשם לרכישת קנביס רפואי המונפק בבית מרקחת.

בשנים 2018, 2019 ו-2020 סיפקה קבוצת תיקון עולם ישראל את מוצריה לעד כ-12,880, 2,000 וכ-1,000 לקוחות האסדרה הישנה (מטופלים פעילים), בהתאמה. נכון למועד דוח זה, הקבוצה מספקת את מוצריה הסופיים ללקוחות האסדרה הישנה (כ-1,000 מטופלים) באמצעות משלוחים המבוצעים על ידי ספק שירותים של הקבוצה.

במקביל, תחת האסדרה החדשה, מופצים ונמכרים מוצרי הקבוצה לבתי מרקחת מורשים ובאמצעות הפצה ישירה על ידי ספק שירותים של הקבוצה, באמצעות סלא, ואלה מוכרים את המוצרים למטופלים המחזיקים ברישיונות מכוח האסדרה החדשה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לחברה לקוח מהותי (סופרפארם) אשר הכנסות החברה ממנו מהוות כ-10% מסך הכנסות התאגיד בדוחות המאוחדים (2,173 אלפי ש"ח). החברה התקשרה עם סופרפארם בהסכם מסגרת לתקופה של שלוש שנים, לאספקת מוצרי החברה ושירותים בתחום הקנביס הרפואי. נכון למועד הדוח, החברה טרם התקשרה עם סופרפארם בהסכם מפורט אולם עד לחתימת הסכם מפורט כאמור, הצדדים ממשיכים לפעול במתכונת השירותים

הקיימת על פי הסכם המסגרת מיום 6 בספטמבר 2020 (ראו דיווחים מידיים מיום 6 בספטמבר 2020, מס' אסמכתא 01-088852-2020 ומיום 14 בינואר 2021, מס' אסמכתא 01-006792-2021). יצוין, כי שינויים בהתוויות הרפואיות לשימוש בקנביס רפואי, כפי שתיקבענה על ידי היק"ר, עשויים להביא לשינויים בהיקף הלקוחות בישראל.

11. שיווק והפצה

נכון למועד דוח זה, הקבוצה משווקת ומפיצה את מוצריה במספר דרכים עיקריות:

- (א) **שיווק, הפצה ואספקה ללקוחות הקצה באמצעות משלוחים (מכוח האסדרה הישנה)** – שיווק והפצת מוצרי הקנביס הרפואי של קבוצת תיקון עולם ישראל ללקוחות הקצה המחזיקים ברישיונות שימוש בקנביס רפואי מכוח האסדרה הישנה (לקוח סופי) באמצעות משלוחים ישירים. נכון למועד דוח זה המשלוחים מבוצעים על ידי נותן שירותי שילוח חיצוני, עימו התקשרה הקבוצה בהסכם לקבלת שירותי הפצה ושילוח.
- (ב) **שיווק, הפצה ואספקה ללקוחות סופיים ובתי מרקחת (מכוח האסדרה החדשה)** – שיווק והפצה של מוצרי הקנביס הרפואי של הקבוצה ל: (א) בתי מרקחת, המנפקים את מוצרי הקנביס הרפואי ללקוחות הקצה בעלי מרשם/רישיון לשימוש בקנביס רפואי. ההפצה מבוצעת באמצעות הפצה עצמית וסלא, עימה הקבוצה התקשרה בהסכמי שירותי הפצה לבתי מרקחת. מודל ההתקשרות עם סלא מבוסס על כך שהבעלות במוצרים נותרת בידי הקבוצה עד לאספקת המוצר ללקוח הסופי ותשלום התמורה בגינו; ו-(ב) לקוחות סופיים (הזמנה באמצעות שירות הלקוחות של החברה וניפוק המוצרים באמצעות EFG).

לפרטים נוספים בדבר הסכמי ההפצה ראו סעיף 25 להלן.

12. תחרות

השוק המקומי

על פי פרסומים, נכון למועד דוח זה עשרות גורמים בישראל קיבלו אישור ראשוני ו/או רישיון לגידול וריבוי לפי תקן IMC-GAP ו/או אישור לייצור מוצרים מבוססי קנביס רפואי לפי תקן IMC-GMP בהתאם לאסדרה החדשה.

בהתאם לאמור, נכון למועד דוח זה פעילות גידול הקנביס הרפואי בישראל מאופיינת בתחרות משמעותית ושוק מרובה שחקנים, וזאת בין היתר לאור חסמי הכניסה המועטים יחסית והעלויות הנמוכות יחסית הכרוכים בפעילות זו. מנגד, פעילות ייצור מוצרי הקנביס מאופיינת במספר שחקנים מצומצם לאור חסמי הכניסה הגבוהים יותר, והעלויות הכספיות הדרושות לשם הקמת מפעל ייצור.

השיטות העיקריות של הקבוצה להתמודדות עם התחרות

הגורמים המפורטים להלן, מהווים יתרון לקבוצה, ומסייעים לה להתמודד עם התחרות בתחום הפעילות:

- (א) ניסיון רב שנים בתחום פעילות הקנביס הרפואי והיותה של קבוצת תיקון עולם ישראל חלוצת הקנביס הרפואי בישראל.

- (ב) בסיס ידע משמעותי, הקניין הרוחני ופעילות המחקר והפיתוח העניפה שנערכת בשיתוף פעולה עם מוסדות אקדמאיים ורפואיים בעלי שם בינלאומי (בהן מוקנות לקבוצה זכויות שימוש מכוח הסכם הרישיון).
- (ג) גנטיקות וזנים ייחודיים שפותחו על ידי תיקון עולם וגנטיקות שנרכשו על ידי קנביט, להתוויות רפואיות מגוונות, לגביהן יש לקבוצה זכויות בלעדיות לגידול, ייצור, ומכירה בישראל ובמדינות הנוספות⁵⁷.
- (ד) המוניטין והשם הבינלאומי של החברה ומוצריה.
- (ה) מתן שירותים ייחודיים המבדלים את פעילותה של הקבוצה ממתחרים אחרים בתחום הפעילות כגון: שירותי הדרכה בנוגע לאופן השימוש במוצרי הקנביס הרפואי הניתנים על ידי אחים מוסמכים. שירותים אלה מייחדים ונותנים ערך מוסף לקבוצת תיקון עולם ישראל, ביחס לחברות אחרות הפעילות בתחום.
- (ו) מפעל ייצור מתקדם בעל כושר ייצור משמעותי.
- (ז) כוח אדם איכותי ומנוסה אשר יתפעל את אתרי הפעילות ברמה הגבוהה ביותר מבחינה טכנולוגית.

13. עונתיות

הקבוצה מרבה ומגדלת את צמחי הקנביס בחממות הממוקמות בצפון הארץ ובאזור הערבה, המאופיינים בתנאי מזג אוויר יציבים יחסית. בנוסף, חממות הריבוי והגידול של הקבוצה מבוססות על אמצעים טכנולוגיים הממתנות השפעות אקלים, ובכך ממתנות השפעות של עונתיות על מחזורי הגידול.

יחד עם זאת יובהר כי הואיל וקרינת השמש הינה בעלת חשיבות לגידול מיטבי של קנביס רפואי, אזי בעונת החורף המאופיינת מטיבה בעננות וקרינת שמש מופחתת, הקבוצה מצמצמת את היקפי הגידול, ותנובת הקנביס הרפואי הגדלה בתקופה כאמור תהא מופחתת ביחס לקיץ. נכון למועד דוח זה, הקבוצה מגדלת כ-3.5 מחזורי גידול בשנה בחוות בכפר יהושע ובנאות הככר (כאשר כל מחזור גידול נמשך בין 70 ל-110 ימים בממוצע).

לעניין זה יצוין כי גידול בתנאי פנים עשוי לנטרל את השפעות השינויים בקרינת השמש בין עונות השנה. לפרטים אודות התקשרות קנביט אגרו עם רוקע בע"מ בהסכם שיתוף פעולה לביצוע ניסוי בגידול של זני החברה במתקן Indoor בטכנולוגיה מתקדמת, ראו דיווח מידי של החברה מיום 30 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-085834), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

14. כושר ייצור

14.1. שלב הריבוי

נכון למועד דוח זה הקבוצה מבצעת הליך ריבוי בחוות הריבוי של הקבוצה בכפר יהושע ובנאות הככר, אשר פועלות לפי תקן IMC-GAP. כושר ייצור הייחורים השנתי הכולל בשתי חוות הריבוי עומד על כ-900,000 ייחורים. בפועל, הריבוי עומד על 250,000 ייחורים לשנה בשל היקף שטחי הגידול של הקבוצה.

⁵⁷ למעט בכל הנוגע לתחום הפרמצבטי.

14.2. שלב הגידול

נכון למועד דוח זה הקבוצה מגדלת את תפירות הקנביס הרפואי באמצעות גידול בחממות בחוות הגידול בכפר יהושע ובחוות הגידול בנאות הככר (בסמוך לחוות הריבוי), המחזיקות באישור בדבר עמידה בתקן IMC-GAP. להלן כושר הגידול השנתי בחוות הגידול:

<u>חוות גידול</u>	<u>שטח</u>	<u>כושר גידול שנתי</u>	<u>מחזורי גידול לשנה</u>	<u>שטחי עתודה</u>
כפר יהושע	9.9 דונם	5.9 טון תפירות לאחר ייבוש	4	8 דונם
נאות הכיכר	4 דונם	2.4 טון לאחר ייבוש	4	9 דונם

הקמת חממות הפרחה בשטחי עתודה של 3 דונם בכפר יהושע, צפויה להביא לעליה בכושר הגידול השנתי של החווה בכפר יהושע לכ-11.4 טון תפירות (לאחר ייבוש). נכון למועד דוח זה, טרם הוחלט על הרחבת חממות ההפרחה בחווה בנאות הככר.

ההערכות בנוגע לאפשרויות לבצע הרחבה בשטחי העתודה, העלות הצפויה לביצוע ההרחבה בשטחי העתודה, וההערכות בנוגע לכושר הייצור העתידי בהנחת השלמת ההרחבה, הינן בבחינת "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה.

14.3. שלב הייצור

נכון למועד דוח זה, הקבוצה מייצרת את מוצרי הקנביס הרפואי המבוססים על תוצרת הקנביס הרפואי של קבוצת תיקון עולם המיוצרת ומסופקת על ידי הקבוצה, באמצעות מפעל הייצור העומד בתקן IMC-GMP. היקף הייצור לחציון השני בשנת 2020 באמצעות מפעל הייצור הסתכם לכ-0.8 טון תפירות⁵⁸, ובמהלך שנת 2020, למיטב ידיעת החברה, ייצרה הקבוצה באמצעות בזלת מוצרים על פי תקן IMC-GMP בהיקף של כ-0.8 טון.

לפרטים אודות הסכמים למתן שירותי ייצור בהם התקשרה תיקון עולם ייצור עם צדדים שלישיים, ראו סעיף 25 להלן.

15. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

רכוש קבוע :

הרכוש הקבוע נטו של החברה במאוחד ליום 31 בדצמבר 2020 עומד על כ-74 מיליון ש"ח, אשר עיקרו מיוחס למפעל הייצור (כ-28 מיליון ש"ח), חוות ריבוי וגידול בנאות הכיכר (כ-26 מיליון ש"ח), חוות ריבוי וגידול בכפר יהושע (כ-17 מיליון ש"ח), קליניקה ובית מרקחת (כ-2.6 מיליון ש"ח).

⁵⁸ יצוין כי היקף הייצור הנ"ל כלל הן תוצרת בתקן IMC – GMP והן תוצרת NON GMP.

מקרקעין ומתקנים :

15.1. מתקני הריבוי והגידול בכפר יהושע ונאות הככר

להלן פרטים אודות הנכסים בכפר יהושע ונאות הככר ותנאי השכירות :

בעל זכות השימוש	בעלי הנכס	תיאור הנכס והשימושים בו	תקופת שכירות / שימוש	דמי השכירות / דמי שימוש
כפר יהושע גידולים, המוחזקת בשיעור של 74% על ידי כפר יהושע החזקות ו-26% על ידי ה"ה עידו ורחל רוזן (החקלאי)	רחל רוזן ועידו רוזן – מחזיקים בזכויות חכירה במקרקעין מכוח הסכם חכירה עם רמ"י שהינו בתוקף עד לשנת 2037 (להלן בסעיף זה: " החקלאי "). החקלאי הינו הבעלים של 26% ממניות כפר יהושע גידולים.	זכות חכירה בשטח כולל של כ-33 דונם מתוכם 20 דונם המיועדים לחממות. <u>שימושים בפועל:</u> (א) חממות ריבוי בשטח של כ-1.5 דונם; (ב) חממות גידול בשטח של כ-9.9 דונם המשמשות לגידול והפרחה; (ג) מתקן Post Harvest (לטיפול בתוצרת הקנביס לאחר הקציר טרם שלב הייצור) הכולל 10 חדרי ייבוש; ו-(ד) מבני שירות ומשרדים. בנוסף, כוללת החווה עתודות קרקע נוספות בשטח כולל של כ-15 דונם לגביהם קיימת לכפר יהושע גידולים אופציית שימוש (ביחס לשטחי העתודה התקבל היתר בניה).	זכויות שימוש בנכס עד ליום 10 בנובמבר 2027. אופציה להאריך את תקופת השימוש בשתי תקופות אופציה בנות 5 שנים כל אחת.	תשלום דמי שימוש חודשיים לחקלאי בסך של 800 ש"ח בתוספת מע"מ בגין כל דונם חממה (דמי שכירות מינימליים מחושבים לפי 6 הצמודים דונם), למדד המחירים לצרכן.
קנביט אגרו, המוחזקת בשיעור של 74% על ידי קנביט ו-26% על ידי משק לוט (החקלאי)	ציפורה ושרון אדיב – מחזיקים בזכויות חכירה במקרקעין מכוח הסכם חכירה עם רמ"י שהינו בתוקף ל-99 שנים החל משנת 1998 (להלן בסעיף זה: " החקלאי "). החקלאי הינו הבעלים של 26% ממניות קנביט אגרו.	השקעת שטח הגידול היא למטרת גידול קנביס רפואי לשימוש רפואי לרבות ריבוי ו/או בית מסחר וכל פעילות שנמצא לנכון קנביט לבצע על הקרקע תוך שמירה על הוראות הדין ובהתאם לקבוע בהסכם השימוש, קנביט ומי מטעמה אינם רשאים לעשות שימוש במושכר לכל מטרה אחרת למעט אם הוסכם על ידי המשכיר. <u>שימושים בפועל:</u> (א) חממות ריבוי בשטח של כ-0.5 דונם; (ב) חממות גידול בשטח של כ-3.5 דונם המשמשות לגידול והפרחה; (ג) מתקן Post Harvest (לטיפול בתוצרת הקנביס לאחר הקציר טרם שלב הייצור) הכולל 8 חדרי ייבוש; ו-(ד) מבני שירות ומשרדים. בנוסף, כוללת החווה עתודות קרקע נוספות בשטח כולל של כ-10 דונם לגביהם קיימת לקנביט אופציית שימוש (ללא היתר).	הסכם השימוש הינו לתקופה של 4 שנים ואחד עשר חודשים (החל מיום 1 ביוני 2018). לקנביט ניתנה האופציה להודיע כי תקופת ההסכם תוארך עד ארבע תקופות נוספות בנות 5 שנים כל אחת (להלן: " תקופת האופציה "). בהעדר הודעה על מימוש אופציה יסתיים ההסכם בתום תקופת ההסכם או בתום כל אחת מתקופות האופציה, ככל שתהיינה.	דמי השימוש בתקופת השכירות יהיו בסך של 2,000 ש"ח בתוספת מע"מ לדונם בשנה. דמי השימוש לתקופת השכירות ישולמו בתחילת כל רבעון עבור דמי שימוש רבעוניים. במהלך תקופת האופציה מחיר דמי השימוש יקבע על פי מחיר שוק.

לתיקון עולם ייצור זכויות שכירות בנכס מקרקעין בצפון הארץ, באיזור התעשייה ציפורית בצפון הארץ בשטח כולל של 3,578 מ"ר (שטח עיקרי כ- 1,900 מ"ר), מכוח הסכמי שכירות כמפורט להלן.

המפעל נבנה בשטח כולל של כ-1,900 מ"ר בנוי, מתוכו כ-685 מ"ר של חדרים נקיים ומעבדות, 251 מ"ר של "כספת", 142 מ"ר של בית מסחר לתרופות ו-518 מ"ר של משרדים (כאשר יתר השטחים הם תפעוליים).

להלן פרטים אודות הסכם שכירות עם תאגיד המחזיק בזכויות להירשם כבעל זכויות חכירה במקרקעין אצל רמ"י מיום 27.01.2019

בעל השימוש	זכות	בעלי הנכס	הזכויות	תיאור הנכס והשימושים בו	תקופת שכירות / שימוש	דמי השכירות / שימוש	תנאים מהותיים נוספים	בטחונות
תיקון עולם ייצור	תאגיד המחזיק בזכויות להירשם כבעל זכויות חכירה במקרקעין אצל רמ"י	נכס בשטח של 3,578 מ"ר (מתוכו 1,900 מ"ר שטח עיקרי) הממוקם באזור התעשייה של צפון הארץ. בהתאם להסכם מכירה שנערך בין צד ג' המחזיק בזכויות חכירה בנכס לתאגיד. להבטחת זכויות השוכר הוצג כתב התחייבות והסכמה מאת צד ד' המתיר לתאגיד להתקשר בהסכם שכירות עם השוכר.	10 שנים ממועד התקיימות התנאים המתלים והוצאת טופס 4. בנוסף, תקופות אופציה הכוללות – 2 תקופות אופציה בנות 5 שנים, כל אחת, ותקופת אופציה אחת בת 4 שנים ו-11 חודשים.	25 ש"ח למ"ר בקומת הקרקע (סך הכל כ-1,400 מ"ר) ו-35 ש"ח למ"ר בקומת הביניים (סך הכל כ-538 מ"ר). דמי השכירות מוצמדים למדד.	החל מיום 21.11.2019, נקבע כדלקמן: תקופת השכירות תחל ביום 01.10.2019 במהלך 18 החודשים הראשונים של תקופת השכירות לשוכר תעמוד הזכות לבטל את הסכם השכירות בהודעה מוקדמת בת 90 ימים: (1) לא התקבל אישור רמ"י או התקבל אישור בתנאים שאינן מקובלים על השוכר (2) לא התקבל אישור משרד הבריאות לפעילות במושכר מכל סיבה שהיא (3) הוטלה מגבלה רגולטורית כלשהיא על פעילות השוכר במושכר (משרד הבריאות, מקומיות, גופי תכנון, משטרה וכיו"ב) (4) קשיים בהוצאת רישיון עסק ללא זכות לקבלת פיצויים למעט עבור פיצוי בגין השקעות במושכר ו/או התאמות.	1. ערבות בנקאית אוטונומית בסך השווה לשלושה חודשי שכירות. שטר חוב בסך 75,000 ש"ח 2. כתב ערבות מאת תיקון עולם ייצור		

בנוסף, תיקון עולם ניפוק והפצה עושה שימוש בחלק מהמושכר לשם הפעלה של בית מסחר למוצרי קנביס רפואי, הפועל לפי תקן IMC-GDP והמאפשר ניפוק והפצה לפי האסדרה החדשה.

15.3. קליניקת הדרכות, בית מרקחת ומטה

לקבוצה זכויות שכירות במושכר בתל אביב בשטח כולל של כ-373 מ"ר (להלן בסעיף זה: "המושכר"). המושכר משמש לשם ניהול עסקי החברה וכולל קליניקת הדרכות, שטחי מטה ומשרדים וכן שטח המיועד לשמש כבית מרקחת לפי תקן IMC-GDP בכפוף לקבלת ההיתרים והרישיונות הנדרשים. לפרטים אודות התקשרות החברה באמצעות תאגיד בשליטתה המלאה עם היליז בע"מ ועם EFG פארם בע"מ בהסכם מייסדים ובעלי מניות להקמת חברה משותפת בשליטת החברה (51%) והפעלת בית מרקחת במבנה⁵⁹, ראו סעיף 25 להלן.

להלן פרטים אודות המושכר ותנאי השכירות אשר נחתם ביום 31 בדצמבר 2019 בין תיקון עולם 2019 לבין הבעלים של הנכס:

בעלי הנכס	תיאור הנכס והשימושים בו	מטרות השימוש בנכס	תקופת שכירות / שימוש	דמי השכירות / שימוש	בטוחות	היתרים ואישורים	מגבלות
צד שלישי המחזיק בזכויות בעלות בנכס	מושכר בשטח של כ-373 מ"ר, המורכב מ: קומת קרקע בשטח של כ-199 מ"ר וכן שטח של כ-174 מ"ר בקומת הביניים. המושכר כולל: קליניקה המשמשת להדרכת מטופלים; שטחי מטה ומשרדים, ושטח נוסף המיועד לשמש כבית מרקחת.	ניהול עסק לייצור, הפצת ומכירת מוצרי קנביס רפואי.	תקופת השכירות הינה מיום 1.1.2020 ועד ליום 1.11.2021 בנוסף, הוקנתה לשוכר אופציה להארכת תקופת השכירות ל-3 תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת.	דמי שכירות רבעוניים בסך של 195 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (שישולמו בתשלומים חודשיים חלקיים). דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן (נובמבר 2017).	1. ערבות החברה בשולי ההסכם. 2. ערבות בנקאית אוטונומית בסך של 250,000 ש"ח.	התקבל היתר לשימוש חורג, ורישיון עסק להפעלת בית מרקחת. החברה פועלת לקבלת קוד עוסק, אישור על עמידה בתקני IMC-GSP ו-GDP וקבלת רישיון עיסוק בתחום הקנביס הרפואי.	השוכר לא רשאי להעביר/לאפשר לצד ג' שימוש זמני או קבוע במושכר, ללא הסכמת המושכר, מראש ובכתב.

⁵⁹ מובהר כי נכון למועד דוח זה לא התקבלו כל הרישיונות והאישורים להפעלת בית המרקחת למוצרי קנביס, ואין כל וודאות לקבלתם (כולם או חלקם) ו/או למועד קבלתם (ככל שיתקבלו).

16. מחקר ופיתוח

16.1. פיתוח גנטיקות

את צמחי הקנביס הרפואי ניתן לחלק למספר זנים, אשר לכל אחד מהם אפיון שונה המתבטא בסוגים שונים של חומרים פעילים הקיימים בכל זן.

במשך שנות פעילותה פיתחה קבוצת תיקון עולם ישראל 26 גנטיקות שונות של צמח הקנביס, מתוכן 21 גנטיקות אחידות והדירות שרובן משווקות באופן מסחרי ללקוחות הקבוצה. הגנטיקות של תיקון עולם מכילות יחסים שונים של חומרים פעילים בריכוזים שונים.

לפרטים בדבר רישום זנים כפטנטים ו/או כזכויות מטפחים על ידי תיקון עולם ראו סעיף 17 להלן. כמפורט לעיל, מכוח הסכם הרישיון זכאיות החברה וחברות הקבוצה החל ממועד ההשלמה לעשות שימוש (ובכלל זה לגדל, לפתח ולמכור) זני קנביס רפואי של תיקון עולם ומוצרים מבוססי קנביס רפואי בטריטוריה.

בנוסף לאמור, מכוח הסכם שיתוף הפעולה, החל מיום 31 בדצמבר 2019 החברה וחברות הקבוצה מעניקות לתיקון עולם שירותים הקשורים להחזקת הזנים והגנטיקות של תיקון עולם ובכלל זה שירותי שמירה ותחזוקה על זני הקנביס שבבעלות תיקון עולם, שירותי טיפוח של הזנים של תיקון עולם ו/או שירותי טיפוח זנים חדשים על בסיס הזנים של תיקון עולם, שירותי העברת גנטיקות וכיוצ"ב.

לפרטים אודות התקשרות החברה באמצעות חברות בנות שלה בהסכם שיתוף פעולה לטיפול זני קנביס רפואי ייחודיים עם קאנוניק בע"מ, ראו סעיף 25 להלן.

16.2. פעילות מחקר ופיתוח עם מוסדות אקדמיים ורפואיים

המחקרים הרפואיים והקליניים שערכו תיקון עולם, וחברות שקיבלו ממנה רישיון שימוש בקניין הרוחני שלה, במהלך השנים, לרבות מחקרים שנערכו בשיתוף פעולה עם מרכזים רפואיים ועם מוסדות אקדמיים בהובלת רופאים, מדענים וראשי מחלקות מובילים (לרבות פרופ' רפאל משולם מהאוניברסיטה העברית - בעל שם עולמי בתחום חקר הקנביס), כל אלו איפשרו ומאפשרים לקבוצת תיקון עולם ישראל לספק טיפול המבוסס מחקר קליני ומותאם לחולים מסוגים שונים, מילדים ועד מטופלים גריאטריים.

נכון למועד דוח זה, המחקרים העיקריים שבוצעו ומבוצעים על ידי הקבוצה כוללים בין היתר מחקרים בנוגע להשפעות הקנביס הרפואי על מחלות שונות באוכלוסיות שונות (לרבות חולים גריאטריים וילדים). המחקרים מבוססים מודלים ושיטות מחקר שונות ייעודיות לפי שאלת המחקר (מחקרי מעבדה, מחקרים רטרוסקטיביים, מחקרים מבוקרים, וכיוצ"ב). על המחקרים העיקריים שביצעה ומבצעת תיקון עולם נכון למועד דוח זה, ניתן למנות את המחקרים הבאים :

(א) השפעות הקנביס הרפואי על מחלות מעיים. לפרטים אודות פרסום תוצאות מחקר של החברה בשיתוף בית החולים מאיר המעידות על שיפור משמעותי במצבם של חולי קוליטיס באמצעות טיפול בקנביס מזן "ארז" של תיקון עולם, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017959) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה ;

(ב) השפעות קנביס רפואי על תיאבון, כאב, איכות חיים וצריכת תרופות נלוות אצל חולים גריאטריים ;

- (ג) תכונותיו האנטי דלקתיות של מיצוי קנביס רפואי ;
- (ד) השפעות נוגדות הכאב של מוצרי הקנביס (על הסובלים ממיגרנה ומפיברולמיאגיה) ;
- (ה) השפעות הטיפול בקנביס רפואי על מטופלים עם הפרעות תנועה כגון פרקינסון וטוראט ;
- (ו) השפעות הטיפול בשמן עשיר ב-CBD על ילדים ומתבגרים המאובחנים עם אוטיזם ;
- (ז) השפעות הטיפול בשמן עשיר ב-CBD על ילדים עם שיתוק מוחין ;
- (ח) השפעות הטיפול בקנביס רפואי על צריכת אופיואידים. לפרטים אודות התקשרות במזכר עקרונות לביצוע מחקר קליני על טיפול בהתמכרות לאופיואידים ע"פ פטנט הנמצא בתהליכי רישום מהיר ב-FDA, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013165) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה ;
- (ט) השפעות הטיפול בקנביס רפואי על מטופלים הסובלים מ-PTSD ;
- (י) השפעות הטיפול בשמן עשיר ב-CBD על הפרעות התנהגות אצל חולים גריאטריים המאובחנים עם דמנציה.

לאור השלמת עסקת רכישת פעילות תיקון עולם, החברה וחברות הקבוצה תשתפנה פעולה עם תיקון עולם במתן שירותי ניהול מחקרים בישראל בקשר עם שימוש בזנים של תיקון עולם ומוצרי תיקון עולם. בנוסף החברה וחברות הקבוצה תהיינה רשאיות לעשות שימוש במחקרים רפואיים קיימים או עתידיים שיבצעו תיקון עולם וגופים קשורים לתיקון עולם הנכללים במסגרת הקניין הרוחני הרך של תיקון עולם⁶⁰ (אך לא לצורכי מסחר לצדדים שלישיים)⁶¹.

לפרטים אודות חתימת מזכר עקרונות לא מחייב לביצוע מחקר עם מיגל ראה דיווח מיידי מיום 29 במרץ 2020, מספר אסמכתא 2020-01-027244. יצוין כי נכון למועד דוח זה, הצדדים למזכר אינם פועלים לקידום המחקר נשוא מזכר העקרונות האמור.

לפרטים אודות התקשרות בהסכם מפורט להקמת מרכז משותף לחקר קנביס רפואי בבית החולים איכילוב, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-011893) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים אודות התקשרות בהסכם שיתוף פעולה לטיפול זני קנביס רפואי ייחודיים עם קאנוניק בע"מ, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021849) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים אודות פרסום בכתב העת הרפואי PLOS ONE מיום 11 בפברואר 2021 של תוצאות מחקר קליני (מבוקר פלסבו) שערכה החברה בשיתוף עם המרכז הרפואי "מאיר" המעידות על שיפור משמעותי באיכות החיים והפחתה משמעותית של סימפטומים אצל הסובלים ממחלת המעינים "קוליטיס" ואשר מטופלים בקנביס רפואי מון "ארז" של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021, מס' אסמכתא 2021-01-017959.

⁶⁰ כמשמעותו בדוח עסקת תיקון עולם.
⁶¹ למעט מחקרים ו/או מוצרי קנביס רפואי המבוססים על קניין רוחני של תיקון עולם שלגביהם ניתן רישיון רפואי גלובלי בלעדי לחברות פרמצביות, ולמעט ביחס למחקרים או מוצרים שאינם בבעלות מלאה של תיקון עולם ו/או צחי כהן ושבחס אליהם קיימת מגבלה להעברת המידע לקבוצה.

במהלך השנים 2018, 2019 ו-2020, השקיעה הקבוצה סך של כ-1.3 מיליון ש"ח, 1.8 מיליון ש"ח וכ- 2.1 מיליון ש"ח, בהתאמה, בפעילות המחקר והפיתוח. יובהר כי הנתונים לשנים 2018 ו-2019 לעיל הינם על בסיס דוחות הפרופורמה כמפורט בביאור 5 לדוח הכספי המאוחד של החברה.

17. נכסים לא מוחשיים – קניין רוחני

נכון למועד דוח זה לקבוצה קניין רוחני הכולל את המרכיבים העיקריים הבאים:

(א) **זני קנביס רפואי** – לתיקון עולם 21 זני קנביס רפואי שטופחו על ידה, מתוכם שלושה זנים: ארז, אבידקל ומידינייט רשומים בישראל במרשם זכויות מטפחים ומצויים בהליכי רישום בארה"ב כפטנט צמחים (Plant Patent)⁶². זכויות המטפחים ופטנט הצמחים מקנות זכויות קניין טריטוריאליות ביחס למדינות בהן נרשמו בלבד (קרי, בישראל וארה"ב בהתאמה). כמו כן, הקבוצה מחזיקה בשלושה זנים נוספים שנרכשו מאת פארמוקן בשנת 2019 וכן ב-180 זרעים של 18 זנים נוספים של צמחי קנביס שנרכשו מחברה אנגלית במהלך שנת 2019.

בנוסף, לקבוצה פרוטוקולים ייחודיים לגידול הזנים שלה וכן היא מחזיקה ביכולת השבחת זנים מתקדמות ביותר המבוססות על כלים גנטיים ייחודיים.

(ב) **מוצרים** – נכון למועד דוח זה לקבוצה 23 מוצרים שונים אשר עומדים בדרישות היק"ר המיועדים לטיפול בהתוויות רפואיות מגוונות. המוצרים נבדלים זה מזה בזני הקנביס הרפואי על בסיסם הם מופקים ובשיעורי ה-THC ו-CBD הכלולים בהם. נכון למועד דוח זה המוצרים בישראל נמכרים בתצורה של תפרחות, שמנים וגליליות.

(ג) **סימני מסחר** – נכון למועד דוח זה בידי תיקון עולם סימני מסחר רשומים על שמה בישראל ובאיחוד האירופאי. בנוסף, קבוצת תיקון עולם ישראל עושה שימוש בשמות של זני הקנביס שפותחו על ידה לסימון מוצריה⁶³. לקבוצה זכות שימוש בסימני המסחר של תיקון עולם מכוח הסכם הרישיון, בטריטוריה. כמו כן, לקנביט סימן מסחר רשום בישראל על השם "קנביט" ועל הלוגו.

(ד) **מידע קליני ממחקרים** – בידי תיקון עולם וחברה עימה התקשרה תיקון עולם במערכת הסכמים בנוגע לקניין הרוחני של תיקון עולם (להלן: "**החברה הקשורה**") מידע קליני שמקורו בסדרת מחקרים קליניים שנערכו ונערכים בשיתוף פעולה עם בתי חולים ומוסדות מחקר אחרים⁶⁴. החברה מחזיקה בזכויות שימוש במידע הנובע מהמחקרים הקליניים, כל עוד הוא אינו נוגע בשימוש פרמצבטי⁶⁵ (להלן: "**מידע לא פרמצבטי**").⁶⁶ בהתאם להוראות הסכם הרישיון, לחברה זכויות שימוש במידע הלא פרמצבטי⁶⁷.

בעניין המחקר עליו דיווחה החברה ביום 15 באוגוסט 2019, המתנהל על ידי מכון יישום בראשות פרופ רפאל משולם, ביחס לתרכובות קנבינואידיות סינטטיות והשפעתן על גידולים סרטניים מסוג מלאנומה,

⁶² זני צמחים לרבות זני קנביס, ניתן להגן דרך רישום זכות מטפחים (משך רישום 25 שנה). בארה"ב יש אפשרות להגן על זני צמחים, לרבות זני קנביס אשר מתרבים וגטטיבית אף באמצעות פטנט צמחים (משך רישום 20 שנה).

⁶³ יצוין כי לא ניתן לרשום סימן מסחר על שם שנרשם כשם של זן בפנקס זכויות המטפחים.

⁶⁴ חלק מהמחקרים בוצעו במסגרת הליכים לרישום תרופות בסטנדרטים של ה-FDA (להלן: "**המחקרים הקליניים למטרות רישוי**") וחלק מהמחקרים בוצעו למטרות אחרות.

⁶⁵ "**שימוש פרמצבטי**" או "**פרמצבטי**" – שימוש רפואי המחייב אישור FDA או דומיו.

⁶⁶ זכויות אלה הוקנו לתיקון עולם מכוח ההסכמים עם החברה הקשורה, לפיהם הקניין הרוחני שמקורו במחקרים הקליניים למטרות רישוי הינו בבעלות החברה הקשורה, ואילו הזכויות על המידע הנובע מהמחקרים הקליניים שאינו נוגע בשימוש פרמצבטי הן בבעלות תיקון עולם. בנוסף, ניתן לתיקון עולם רישיון מהחברה הקשורה לתת רישיונות משנה לצדדים שלישיים – כדוגמת החברה, לפעילות מחוץ לארה"ב בתחום שאינו פרמצבטי.

⁶⁷ המידע הלא פרמצבטי מהווה חלק מה-"קניין הרוחני הרך" של תיקון עולם (כמובנו בדוח עסקת תיקון עולם). לפרטים אודות אופן השימוש בו ראו האמור בדוח עסקת תיקון עולם.

נוירובלאסטומה וגליובאסטומה (להלן: "המחקר"), החברה מעדכנת כי נכון למועד זה, לאור התוצאות הראשוניות שהתקבלו, המחקר איננו מקודם.

(ה) **מאגר מידע** – לחברה הוענקה זכויות שימוש כמחזיקה במאגר המידע⁶⁸ שבבעלות תיקון עולם, אשר רשום בישראל הכולל מידע אודות נתוני מטופלים (לרבות מידע קליני).

(ו) **ידע קליני** – בידי הקבוצה ניסיון וידע קליני משמעותי בהתאמה של סוגי זנים להתוויות ספציפיות הכולל בין היתר: משטרי מינון בטיפול במחלות שונות והנחיות קליניות מפורטות.

(ז) **ידע יישומי** – בידי הקבוצה ועובדיה ניסיון יישומי וידע ייחודי וסודי בכל הנוגע לזנים, שיטות גידול, ייצור, מיצוי וטיפול.

מובהר כי הקניין הרוחני של תיקון עולם בו לקבוצה רישיון שימוש, אינו כולל את השימושים הפרמצבטיים בזני תיקון עולם בכל העולם⁶⁹.

לקבוצה רישיון בלעדי ובלתי חוזר לעשות שימוש בלעדי בשטחי הטריטוריה, בקניין הרוחני של תיקון עולם⁷⁰ הכולל בין היתר: זנים קיימים וחדשים שפיתחה ו/או תפתח תיקון עולם⁷¹ (בין אם הם רשומים ומוגנים בפטנט ובין אם לאו); סימני מסחר של תיקון עולם וחברות הקשורות לה; זכות שימוש במידע האגור במאגרי המידע של תיקון עולם; זכות שימוש במחקרי תיקון עולם שאינם בתחום הפרמצבטי (לא לצורכי מסחר לצדדים שלישיים), זכות שימוש בפרוטוקולי הגידול של תיקון עולם וכיוצ"ב. לפרטים נוספים ראו דוח עסקת תיקון עולם, שהאמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפירוט הרשימות בהם מחזיקה הקבוצה, ראו סעיף 7.2 לעיל.

18. הון אנושי

18.1. מצבת הון אנושי

להלן פרטים אודות עובדי הקבוצה, כאשר הנתונים ליום 1 בינואר 2020 כוללים בנוסף לעובדי קנביט את עובדי תיקון עולם אשר נקלטו בקבוצה בלבד:

מספר עובדים למועד פרסום הדוח	מספר עובדים ליום 31.12.2020	מספר עובדים ליום 1.1.2020	מחלקה
23	22	15	יצור, מעבדה
35	31	17	חקלאות ואגרונומיה
4	4	10	הפצה שיווק תפעול
14	14	15	שיווק, טיפול והדרכה, שרות לקוחות
7	6	10	מטה והנהלה
7	8	7	כספים ומחשוב
8	9	6	מחקר ופיתוח
6	6	4	איכות
104	100	84	סך הכל

⁶⁸ מאגר המידע מהווה חלק מה-"קניין הרוחני הרך" של תיקון עולם (כמובנו בדוח עסקת תיקון עולם). לפרטים אודות אופן השימוש בו ראו האמור בדוח עסקת תיקון עולם.

⁶⁹ במסגרת הסכם הרישיון עם ההחברה הקשורה הוענקה לחברה הקשורה בלעדיות בכל השימושים הפרמצבטיים בזני תיקון עולם בעולם.

⁷⁰ למעט הקניין הרוחני של תיקון עולם בתחום הפרמצבטי.
⁷¹ לרבות זנים שיפותחו עבור תיקון עולם על ידי צד שלישי וזנים שיירכשו על ידי תיקון עולם מצד שלישי (בכפוף למגבלות אפשריות בזיקה למתן רישיונות משנה).

18.2. שינויים מהותיים במצבת העובדים

עקב השלמת עסקת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל על ידי החברה, ביום 31 בדצמבר 2019, נוספו למצבת העובדים של הקבוצה עשרות עובדים, כאשר במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 בוצעו התאמות של מבנה האירגוני בחברה לצורך התאמת פעילות הקבוצה לאינטגרציה לאחר העסקה לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל⁷² ולהתייעלות.

לפרטים אודות מצבת נושאי המשרה הבכירה של החברה, ראו חלק ד' לדוח התקופתי.

18.3. תלות מהותית בנושא משרה

לקבוצה אין תלות מהותית במי מנושאי המשרה בה.

18.4. פירוט אודות אופן העסקת עובדי הקבוצה

נכון למועד דוח זה מועסקים עובדי הקבוצה בחברה ובחברות הבנות בהתאם למהות העסקתם. העסקת עובדי הקבוצה מוסדרת בהסכמי העסקה אישיים, על-פי דיני העבודה וצווי ההרחבה, במספר מודלים עיקריים הקיימים בקבוצה, שנחתמו בהתאם להחלטת הנהלת הקבוצה. מכוח הסכם ההעסקה, ובכפוף לתנאיו, זכאי עובד לתנאים סוציאליים שונים, כאלו המתחייבים מהדין הכללי, וזכויות מיטיבות נוספות, ולמשל, הפקדות סוציאליות, זכות לקרן השתלמות, וכן דמי מחלה, חופשה שנתית, דמי הבראה, השתתפות בהוצאות שונות (נסיעות/אחזקת רכב/הסעדה וכו') ועוד. בנוסף, ככלל, הסכם ההעסקה מסדיר מול העובד נושאים נוספים כגון סודיות, אי תחרות, קניין רוחני, מניעת הטרדה מינית, ניטור מחשבים ביחס לזכות לפרטיות, וכיו"ב.

18.5. ביטוח, פטור ושיפוי לנושאי משרה בקבוצה

ראה חלק ד' לדוח התקופתי.

19. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים בהם הקבוצה עושה שימוש לצורך פעילותה הינם גנטיקות ותפרחות קנבים רפואי וחומרי ריבוי. חומרי גלם אלה מיוצרים על ידי הקבוצה בחוות הריבוי שהיא מפעילה, ולכן לקבוצה אין תלות בצדדים שלישיים בכל הנוגע לרכישת חומרי גלם.

בנוסף לכך, רוכשת הקבוצה מספקים (חומרי גלם נלווים כגון: דשנים, חומרי הדברה, מצעי גידול, תמורת סכומים לא מהותיים, וכן נסמכת על שירותי בדיקות מעבדה מספקים חיצוניים המאפשרים על ידי היק"ר לצורך בדיקת חומרי הריבוי והתפרחות.

נכון למועד דוח זה, אין חומרי גלם הדרושים לפעילות הקבוצה ואשר עשויה להיות לגביהם תלות בספק בודד או במספר בודד של ספקים.

לקבוצה התקשרויות עם נותני שירותים שונים הכוללים, בין היתר, ספק שירותי ייעוץ תוכנה ומערכות מידע, ספקי שירותים חקלאיים, וכן ספקים שונים נוספים וקבלנים לצורך ביצוע עבודות בינוי והקמה, בסכומים לא מהותיים.

⁷² כמפורט בסעיפים 1.5 ו-25 להלן.

לקבוצה התקשרויות עם ספקי שירותי שמירה וביטחון, המספקים לחברה) שירותי אבטחה שוטפים, לשם עמידה בתקן IMC-GSP. התקשרויות אלו מבוססות על חוזים מתחדשים לתקופה של שנה. לקבוצה התקשרויות עם סלא וחפוז לקבלת שירותי הפצה ללקוחות (לרבות בתי מרקחת מורשים לניפוק קנביס רפואי). לפרטים נוספים ראו סעיף 25 להלן.

20. הון חוזר

ההון החוזר ליום 31 בדצמבר 2020 מורכב בעיקר ממלאי, לקוחות, יתרת חייבים, מוסדות ממשלתיים, זכאים שונים וספקים. לפרטים ראו ביאורים 6 ו-10 לדוחות הכספיים.

20.1. מדיניות החזקת מלאי חומרי הגלם

הקבוצה מזמינה את חומרי הגלם בהתאם לתכנית הגידול כאשר מועד האספקה צריך להיות כשבועיים לפני מועד הצפי לתחילת שימוש.

20.2. מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

הקבוצה מחזיקה את מוצרי המלאי הגמורים בהתאם לרישיונות ולהוראות היק"ר.

20.3. מדיניות מתן אחריות למוצרים

במידה ומגיעה תלונה על איכות המוצר, היא נבדקת ע"י מחלקת אבטחת איכות ובמידה והתלונה מתגלת כמוצדקת, המוצר מוחלף במוצר חדש.

20.4. מדיניות אשראי ספקים

אשראי ספקים נע בין 30 ל-90 יום.

21. מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות מסגרת אשראי מתחדשת וכן מגיוסי הון.

ביום 17 בדצמבר 2020 התקשרה התקשרה תיקון עולם ניפוק והפצה (להלן: "הלווה") בהסכם מסגרת אשראי מתחדשת בסך של עד 7.5 מיליון ש"ח אשר תשמש את החברה לצרכי פעילותה השוטפת, ואשר עודכן ביום 24 במרץ 2021. מסגרת האשראי (או חלק ממנה) תהייה ניתנת לניצול מעת לעת בתקופה שתחילתה במועד החתימה ועד ליום 1 באפריל 2022 ותחודש באותם תנאים לתקופות נוספות של 12 חודשים בכל פעם, אלא אם יודיע מי מהצדדים על אי חידוש מסגרת האשראי כאמור. היתרה הבלתי מסולקת של מסגרת האשראי תישא ריבית שנתית משתנה בשיעור של ריבית הפריים שמפרסם הבנק מעת לעת בתוספת מרווח של 1.2% (קרי, $P+1.2\%$). להבטחת מסגרת האשראי תעמדה החברה וחברות בנות שלה, יחד, ערבויות לא מוגבלות בסכום לטובת הבנק, להבטחת כלל התשלומים אשר יגיעו לבנק בגין העמדת מסגרת האשראי ללווה. כמו כן, הוענקו לטובת הבנק שעבוד שוטף כללי על כלל נכסי הלווה ושעבוד שוטף כללי על כלל נכסי חברת כפר יהושע גידולים.

לפרטים בדבר גיוסי הון שביצעה החברה בשנתיים האחרונות ראה סעיף 3 לעיל.

חברות מוחזקות בקבוצה העמידו ומעמידות מעת לעת שטרי הון לחברה ולחברות נוספות בקבוצה, שלא יפרעו לפני תום 5 שנים ממועד חתימתם.

22. מיסוי

החברה והקבוצה וחברות בשליטת הקבוצה כפופות לדיני המס הנהוגים בישראל. לחברה שומות מס סופיות עד לשנת 2015. החברות הבנות טרם נישומו מיום היווסדן. לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

23. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

פעילות הקבוצה כפופה לרגולציה בתחום איכות הסביבה בהיבטים שונים הכוללים בין היתר: אחסון ושימוש בחומרים מסוכנים ובכלל זה בחומרי הדברה, חומרי ריבוי, מניעת זיהום קרקע ומקורות מים, מניעת מטרדי ריח וסילוק פסולת חקלאית ועוד.

במהלך השנים האחרונות חלה החמרה בהוראות הדין בתחום איכות הסביבה וכן בפיקוח ובאכיפה של הוראות אלה.

החוקים בתחום איכות הסביבה החלים על פעילות הקבוצה כוללים בין היתר את: החוק למניעת מפגעים התשכ"א-1961, חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993, חוק המים, תשי"ט-1959 והתקנות מכוחם.

24. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

ראו סעיפים 7.26 ו-7.2 לעיל.

25. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

25.1. עסקת הרכישה עם תיקון עולם

לתיאור תנאי ההסכם ראה דוח עסקת תיקון עולם.

25.2. הסכם רישיון צמית לעשות שימוש בקניין הרוחני של תיקון עולם בטריטוריה⁷³

להלן יובאו עיקרי הסכם הרישיון:

25.2.1. על פי הסכם הרישיון, העניקה תיקון עולם (להלן בסעיף זה: ("המוכרת")) לחברה רישיון⁷⁴ בלעדי, צמית (בכפוף לכך שהסכם הרישיון לא בוטל בהתאם להוראותיו), לעשות את הפעולות שעיקריהן מנויות להלן (להלן: "פעולות הרישיון" או "הרישיון"), בקניין הרוחני של המוכרת, בתחום הרישיון⁷⁵ בלבד, כאשר הרישיון בליבת הקניין הרוחני של המוכרת⁷⁶ מוגבל לטריטוריה בלבד, ואילו הרישיון

⁷³ ישראל, כולל יהודה ושומרון ושטחי הרשות הפלסטינית, צרפת ופולין.
⁷⁴ הרישיון כולל את הזכות של החברה להעניק רישיון משנה לחברה בת של החברה בלבד, שתחתום על הסכם הרישיון וכן להתקשר בחוזה גידול עם חוות לוויין בישראל, צד ג', וכן למנות מפיץ צד ג' במדינות המוסכמות.
⁷⁵ "תחום הרישיון" – כל מקטע בשרשרת הערך של הקנבים בטריטוריה, כולל ריבוי, גידול, ייצור, שיווק, טיפוח, פיתוח, מחקר, מכירה וניפוק של קנבים ומוצריהם, וכן כולל יבוא ויצוא בין מדינות הטריטוריה, לכל מטרה, שימוש ואפליקציה שהיא (כולל מבלי לפגוע מכלליות האמור לעיל – קנבים לשימוש רפואי, תוספי מזון, פנאי וקוסמטיקה) למעט בתחום הפרמצבטי (שלגביו חברות קשורות של המוכרת ניתנה בלעדיות).
⁷⁶ "ליבת הקניין הרוחני של המוכרת" – (א) הזנים של המוכרת, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה; (ב) זנים חדשים של קנבים, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שיפותחו או יטופחו על ידי המוכרת או בעבורה לאחר מועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם רכישת הפעילות; (ג) זנים חדשים של קנבים, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שיפותחו או יטופחו על ידי חברות קשורות של המוכרת או בעבורה, על בסיס הזנים של המוכרת; (ד) זנים חדשים של קנבים רפואי, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שהבעלות בהם ו/או שזכות השימוש הגלובאלית בהם תירכש על ידי המוכרת ו/או חברה קשורה של המוכרת במהלך תקופת הסכם רישיון זה (ככל שאין למוכרת ו/או לחברה הקשורה למוכרת (לפי העניין) מגבלה להעניק ביחס אליו רישיונות משנה בטריטוריה ובלבד שהמוכרת לא הפלתה לרעה מסיבות בלתי ענייניות את חברות הבת של החברה); (2) (א) סימני המסחר של המוכרת; (ב) סימני מסחר חדשים שהיו בבעלות המוכרת בתחום הרישיון (לרבות בקשר עם מוצרים נלווים וציוד עזר); (ג) סימני מסחר שבבעלות חברה קשורה של המוכרת (ככל שלמוכרת יש זכות להעניק ביחס אליהם זכות שימוש בטריטוריה ובלבד שהמוכרת לא הפלתה לרעה מסיבות בלתי ענייניות את חברות הבת של החברה); (ד) כל לוגו, סימן מסחר וכד' שיווצרו כתוצאה משימוש בשם

בקניין הרוחני הרך של המוכרת⁷⁷, בתחום הרישיון, אינו מוגבל לטריטוריה והחברה תוכל לעשות בו שימוש בכל העולם ללא מגבלה גם ביחס לזנים של החברה:

א. **סימני מסחר**: לעשות שימוש בטריטוריה בלבד בסימני המסחר ובלוגו של המוכרת, לרבות ביחס לזנים של החברה⁷⁸, למעט שימוש בשמות הזנים של המוכרת ו/או בשמות דומים להם, ביחס לזנים של החברה.

ב. **הזנים של המוכרת**: להחזיק ולגדל (בעצמה או באמצעות חברות קשורות של החברה), בטריטוריה בלבד, את הזנים של המוכרת וקניין רוחני נגזר⁷⁹, בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם שיתוף הפעולה, וזאת רק לצורך ייצור בטריטוריה של מוצרים שברישיין ומכירתם בטריטוריה.

אספקת חומרי ריבוי למדינות המוסכמות

ככל שלא יותר יצוא מישראל של חומר ריבוי של הזנים של המוכרת למדינות המוסכמות⁸⁰, המוכרת תפעל כפי יכולתה לגרום לחברה הקשורה של המוכרת⁸¹ להעביר בכפוף לדין את חומר הריבוי למדינה המוסכמת כאמור.

לצורך סעיף זה, "חומר ריבוי" משמעו זרעים, ייחורים, אימהות, תרביות רקמה וכדומה שנועדו לאפשר תחילתו של גידול וריבוי במדינות המוסכמות.

25.2.2. **איסור פעולה מחוץ לטריטוריה**. החברה מתחייבת לא לבצע בעצמה או באמצעות מי מטעמה ולא לאפשר לצד שלישי כלשהו את פעולות הרישיון מחוץ לטריטוריה, למעט בקשר עם הקניין הרוחני הרך של המוכרת אשר יכול שיעשה בו שימוש בכל העולם.

25.2.3. **איסור פעולה בתחום הפרמצבטי תוך שימוש בקניין הרוחני של המוכרת**. החברה מתחייבת לא לבצע בעצמה או באמצעות מי מטעמה ולא לאפשר לצד שלישי כלשהו כל פעולה בקניין הרוחני של המוכרת בתחום הפרמצבטי⁸².

25.2.4. **רישום הרישיון**. החברה והמוכרת תפעלנה יחדיו, באמצעות עו"ד שימונה על ידי המוכרת, לרישום הרישיון שניתן לחברה במרשמים המתנהלים על פי דין בטריטוריה, בספר זכויות מטפחים בישראל, בפנקס סימני המסחר בישראל, ברשם המשכונות וברשם החברות.

"המוכרת" או "תיקון" או כל נגזרת שלהם ו/או בכל סימני מסחר המסחר של המוכרת; והכל - במהלך תקופת הסכם רישיון זה; (3) בקשות פטנט שסעיף (1)(א) לעיל אינו חל עליהן שתוגשנה על שם המוכרת במהלך תקופת הסכם רישיון זה ופטנטים שיינתנו על-פיהן, למעט לגבי המצאות שגולו לחברה כחלק מהקניין הרוחני הרך שנמסר במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם רכישת הפעילות, ואשר תיחשבנה כחלק מן הקניין הרוחני הרך של המוכרת.

"הקניין הרוחני הרך של המוכרת" – כל קניין רוחני בתחום הרישיון שאינו ליבת הקניין הרוחני של המוכרת, שלמוכרת יש או תהיה הזכות (בין במישרין ובין בעקיפין) לעשות בו שימוש וליתן רשות משנה לחברה, כגון מאגר מידע שהחברה תרשם כמחזיקה בו, פרוטוקולי גידול, מערכת זיהוי גנטי, שיטות לטיפול זנים חדשים, מחקרים שאינם בתחום הפרמצבטי ועוד.

זנים שאינם זנים של המוכרת או זנים מבוססי זני המוכרת, קרי זנים נגזרים (להלן: "הזנים של החברה").

"קניין רוחני נגזר" – כל הקניין הרוחני אשר פותח על ידי החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או עבורן על בסיס ליבת הקניין הרוחני של המוכרת.

בכפוף לדין החל על החברה הקשורה של המוכרת ביחס לייצוא, בכפוף לקבלת היתרי יבוא לתוך המדינות המוסכמות ובכפוף לנשיאת החברה בכל ההוצאות הקשורות בהעברת חומרי ריבוי. יצוין כי בהחלטת ממשלה מס' 4490 מיום 27 בינואר 2019 הוחלט לאמץ את המלצות הוועדה הבין משרדית, הקובעת כי לא יאושר יצוא של חומר צמחי הניתן לריבוי (כגון: צמחים, זרעים, ייחורים, תרביות רקמה וחלקי צמח וכיו"ב).

*"חברה קשורה של המוכרת" - בדוח זה, משמע תאגיד שהמוכרת העניקה לו זכות שימוש בקניין הרוחני של המוכרת מחוץ לטריטוריה, בין אם המוכרת מחזיקה בניירות ערך שלו ובין אם לאו.

שלגביו העניקה המוכרת בלעדיות לצדדים שלישיים.

25.2.5. **שימוש בקניין הרוחני הרך של המוכרת.** החברה תוכל לעשות שימוש בקניין הרוחני הרך של המוכרת בכל העולם ביחס לזנים של החברה, הכולל, מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, גם שימוש בפרוטוקולי גידול, מאגר מידע שהחברה תרשם כמחזיקה בו, תוצאות מחקרים ועוד, וזאת לצרכים פנימיים בלבד במסגרת כל המקטעים בשרשרת הערך (אך לא למסחר אותו לכשעצמו לצד ג').

25.2.6. **בלעדיות גם כלפי המוכרת.** הרישיון הוא בלעדי בתחום הרישיון גם כלפי המוכרת ובהתאם לכך המוכרת לא תהיה רשאית לייבא לטריטוריה ו/או למכור ו/או לשווק ו/או להפיץ לתוך הטריטוריה, או להתיר למי מטעמה לעשות כן, מוצרי קנביס שבתחום הרישיון.⁸³

25.2.7. **נציגי המוכרת.** המוכרת תעמיד לחברה ו/או לחברות הקשורות לחברה, באמצעות נציגי המוכרת שהוסכמו על הצדדים, את הקניין הרוחני הרך של המוכרת, ובמסגרת זאת החברה תוכל להיפגש עם נציגי המוכרת לצורכי היוועצות, קבלת מידע, הסברים, הבהרות וכו', וזאת בתיאום מוקדם ובאופן סביר. נציגי המוכרת ייעצו לפעילותה של החברה בתחום הקנביס הרפואי (הלא פרמצבטי), ובלבד שהייעוץ כאמור יחול רק ביחס למדינות שבהם המוכרת לא העניקה ו/או תעניק לגביהם בעתיד רישיונות לחברות אחרות כלשהן לעסוק בגידול ו/או ייצור ו/או מכירה של קנביס רפואי או מוצריו. החברה לא תשלם תמורה נוספת בגין האמור לעיל.

25.2.8. **רישיון נגדי למוכרת**⁸⁴

במסגרת הסכם הרישיון, החברה תתן למוכרת רישיון לעשות שימוש בקניין הרוחני הרך של החברה⁸⁵, לצרכים פנימיים בלבד במסגרת כל המקטעים בשרשרת הערך (למעט לתחום הפרמצבטי) (אך לא למסחר אותו לכשעצמו לצד ג'). הרישיון הניתן בסעיף זה לא בלעדי, צמית (בכפוף לכך שהסכם הרישיון לא בוטל בהתאם להוראותיו), מחוץ לטריטוריה, וייחשב משולם מראש וללא חובת תשלום תמלוגים, וכולל את הזכות ליתן רישיון משנה לחברות קשורות של המוכרת, בתנאי שההסכם בין המוכרת לבין החברות הקשורות של המוכרת כאמור כולל סעיף הדדי מכוחו מקבל הרישיון (חברה קשורה למוכרת) מעניק רישיון דומה למוכרת המאפשר לה מכוחו להעניק רישיון משנה לחברה וינתן לחברה רישיון בפועל מכוח עקרון ההדדיות כאמור בהסכם הרישיון ובתנאי נוסף שמקבלי רישיון המשנה כאמור יעשו בו שימוש לצרכים פנימיים בלבד במסגרת כל המקטעים בשרשרת הערך (אך לא למסחר אותו כשלעצמו לצד ג').

83 בכפוף לחריגים שנקבעו בהסכם הרישיון ו/או בהסכם רכישת הפעילות. ולחברות קשורות.

84 **"הקניין הרוחני הרך של החברה"** – כל קניין רוחני בתחום הרישיון שאינו ליבת הקניין הרוחני של החברה, שלחברה יש או תהיה הזכות (בין במישרין ובין בעקיפין) לעשות בו שימוש וליתן רשות משנה למוכרת. לעניין זה, **"ליבת הקניין הרוחני של החברה"** – (1) הזנים של החברה, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה; (2) זנים חדשים של קנביס, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שיפותחו או יטופחו על ידי החברה או בעבורה ושאנם קניין רוחני נגזר; (3) זנים חדשים של קנביס רפואי, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שיפותחו או יטופחו על ידי החברה או בעבורה ושאנם קניין רוחני נגזר; (4) זנים חדשים של קנביס רפואי, בין שמוגנים בזכות מטפחים, בין שמוגנים בפטנט צמחים (Plant Patent) ובין שאינם מוגנים בזכות רשומה שיפותחו או יטופחו על ידי החברה או בעבורה ושאנם קניין רוחני נגזר; (5) סימני המסחר של החברה, כפי שיהיו מעת לעת אשר אינם נופלים בהגדרת ליבת הקניין הרוחני של המוכרת (לרבות בקשר עם מוצרים נלווים וציוד עזר) ושאנם קניין רוחני נגזר; (6) סימני מסחר שבעלות חברה קשורה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת אשר אינם נופלים בהגדרת ליבת הקניין הרוחני של המוכרת ושאנם קניין רוחני נגזר; (7) בקשות פטנט שתוגשנה על שם החברה או חברה קשורה של החברה במהלך תקופת הסכם רישיון זה ופטנטים שיינתנו על-פיהן, שאינם קניין רוחני נגזר, והכל לגבי המצאות שהחברה אינה עושה בהן שימוש מסחרי בטריטוריה; (8) מחקרים רפואיים שיבוצעו על ידי החברה או חברה קשורה של החברה ושאנם קניין רוחני נגזר ואשר החברה אינה עושה בהם שימוש מסחרי בטריטוריה; (9) מחקרים רפואיים שיבוצעו על ידי החברה או חברה קשורה של החברה ושאנם קניין רוחני נגזר, אשר מיועדים ומשמשים בפועל לתחום הפרמצבטי בלבד.

83

84

85

- א. תקופת הסכם הרישיון היא לצמיתות, אלא אם בוטל על ידי אחד הצדדים לו, בקרות אחד האירועים הבאים:
- ב. כניסת הצד האחר להליכי חדלות פרעון שלא בוטלו בתוך 90 ימים.
- ג. הפרה של הוראות הסכם הרישיון ביחס לתשלום התמלוגים, שלא תוקנה תוך 180 ימים.
- ד. כל הפרה מהותית אחרת שלא תוקנה בתוך 180 יום מהמועד שבו צד נדרש בכתב על ידי הצד האחר לתקן את ההפרה.

25.2.10. תמלוגים מכוח הסכם הרישיון

בתמורה לרישיון על פי הסכם הרישיון, החברה תשלם למוכרת תמלוגים בשיעור השווה ל-3.2% מסך ההכנסות נטו של כל חברה מוכרת בטרטוריה, כהגדרת מונחים אלה להלן⁸⁶ (להלן: "התמלוגים"), בין אם היא מוכרת זנים של המוכרת ובין אם היא מוכרת זנים של החברה.⁸⁷ ביחס למכירת זנים של החברה ביתר העולם (מחוץ לטרטוריה) לא ישולמו למוכרת תמלוגים ו/או כל תשלום אחר.

25.3. הסכם שיתוף פעולה עם תיקון עולם

להלן יובאו עיקרי הסכם שיתוף הפעולה:

- 25.3.1. החברה ותיקון עולם (להלן בסעיף זה: "המוכרת") התקשרו בהסכם שיתוף הפעולה, לפיו החברה, בין בעצמה ובין באמצעות חברות בשליטתה, תעניק למוכרת את השירותים שעיקריהם מפורטים להלן וכל שירות נוסף שיוסכם בין הצדדים מעת לעת (להלן: "השירותים"). המוכרת תהיה רשאית לוותר על קבלת כל או חלק כלשהו של השירותים, ובמקרה כזה, התמורה המשולמת לחברה בגין השירותים כאמור תופחת בהתאמה. להלן עיקרי השירותים:

א. שירותים הקשורים להחזקת הזנים והגנטיקות של המוכרת, ובכלל זה: שירותי תחזוקה ושמירה על כל זני הקנביס שבבעלות המוכרת; שירותי טיפוח של הזנים של המוכרת ו/או שירותי פיתוח זנים חדשים על בסיס הזנים של המוכרת⁸⁸; שירותי העברת הגנטיקות (בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים לפי כל דין).

ב. שירותים הקשורים לחברות הקשורות של המוכרת ומחקרים רפואיים, ובכלל זה: שירותי שימור מאגר המידע של המוכרת, בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981, כמאגר מידע חי ופעיל; בכפוף לאישור היק"ר (ככל שהאישור כאמור נדרש) – העברת המוצרים של המוכרת, מהזנים של המוכרת, מהסוג ובכמות הדרושים לשם ביצוע המחקר והניסויים הקליניים ישירות למוסדות הרפואיים⁸⁹; העסקת מתאמי מחקר לצורך תיאום ו/או ניהול ניסויים קליניים.

⁸⁶ "סך ההכנסות נטו" – סך ההכנסות בקשר עם מכירה בטרטוריה של קנביס רפואי, לרבות מוצרים נלווים, שיתקבלו בפועל על ידי החברה ו/או מי מטעמה ו/או כל חברה אחרת שבה החברה מחזיקה (באופן ישיר או עקיף) 15% או יותר מאמצעי השליטה בה (כל אחת מהן, להלן: "החברה המוכרת בטרטוריה"), מצד שלישי בלתי תלוי, בעסקה at arms' length, בניכוי אלה בלבד: (א) החזרים וזיכויים שניתנו על ידי החברה המוכרת בטרטוריה לצד שלישי בלתי תלוי בגין החזרת מוצרים; (ב) מיסים והיטלים בגין המכירה, שאינם נכללים על פי כללים חשבונאיים מקובלים במחזור ההכנסות, וכן היטלים אחרים המחושבים על בסיס מחזור ההכנסות הגם שנכללים בדוחות הכספיים של החברה המוכרת בטרטוריה, החלים על פי דין על מסחור קנביס רפואי (ככל שאלה חלים על החברה המוכרת בטרטוריה); (ג) עלויות של הובלה ומשלוח שהחברה המוכרת בטרטוריה נשאה בהן בפועל עבור צד שלישי; (ד) לעניין הכנסות ממוצרים נלווים ו/או הכנסות ממוצרים הנמכרים לצורך קידום מכירות של המוצרים שברישיון (כגון: מוצרי מרצ'נדייזינג) תחת הלוגו של המוכרת כמותג פרטי בלבד – עלות הטובין (cost of goods) של מוצרים אלה שבה נשאה החברה המוכרת בטרטוריה אך לא העלות של המוצרים שברישיון. מובהר כי לא ישולמו תמלוגים בגין מכירות המבוצעות בין החברה ו/או חברות קשורות של החברה לבין חברה מוכרת בטרטוריה וכי התמלוגים ישולמו אך ורק בגין המכירות של חברה מוכרת בטרטוריה לצד שלישי בלתי תלוי.

⁸⁷ בכפוף לכך שהחברה תעסוק בעצמה בטיפוח ו/או פיתוח זנים, ובכפוף להסכמה ספציפית של הצדדים ביחס לכל פרויקט (לרבות הסכמה על התמורה שתשולם לחברה בקשר עם השירות האמור).

⁸⁹ בישראל.

ג. שירותים הקשורים לשימור הידע והעברתו לחברות הקשורות של המוכרת, ובכלל זה: שירותי גנזך; שירותי עובדים מקצועיים שיועמדו לרשות המוכרת או החברות הקשורות של המוכרת, בהיקף המשרה שיוסכם בין הצדדים מעת לעת; בכפוף לאישור היק"ר, החברה תאפשר לנציגים של חברות קשורות של המוכרת לבקר במתקני החברה בישראל לצורך סיורים מקצועיים.

25.3.2. בתמורה להענקת השירותים, המוכרת תשלם לחברה, בגין חלק מהשירותים, סכומים קבועים שאינם מהותיים לחברה, בגין חלק אחר מהשירותים, תשלם המוכרת לחברה את החזר עלויות העמדת השירותים בתוספת 5% (COST+5%), הכל לפי סוג השירות, ובגין שירותי טיפוח ופיתוח הזנים – סכום שיוסכם בין הצדדים ביחס לכל פרויקט.

25.3.3. החברה תהיה חלק מ"רשת תיקון בעולם", הכוללת את המוכרת, החברה וחברות קשורות של המוכרת⁹⁰, אשר יפעלו על פי עיקרון ההדדיות המהווה הצהרה של הצדדים שאינה כוללת התחשבות כספית וזאת לשם קידום האינטרס המשותף של חברי רשת תיקון בעולם, באופן שחברי הרשת ישתפו זה את זה (בהתאם ובכפוף להסדרים שנקבעו בין המוכרת לבין החברות הקשורות של המוכרת ומבלי לפגוע בהתחייבות המוכרת מכוח הסכם הרישיון), באופן הדדי, בידע, במאגרי מידע, ברכיבי הקניין הרוחני המתעדכן ומתפתח (לעיל ולהלן: "**עקרון ההדדיות**"). מכח עקרון ההדדיות, יבצעו חברי רשת תיקון בעולם רכש משותף ומסירת מידע בקשר עם רכישות מוצרים נלווים⁹¹ וציוד עזר⁹². כמו כן, מכוח עקרון ההדדיות, המוכרת תפעל ככל יכולתה להכללת הוראה שתעגן את שיתוף הפעולה ברשת תיקון בעולם בהסכמים בהם היא מתקשרת עם החברות הקשורות של המוכרת.

25.3.4. **מעמד החברה כיצרנית בישראל מטעם חברות קשורות של המוכרת מחוץ לטריטוריה (להלן: "ספק חיצוני יחיד")**

המוכרת ו/או צחי כהן ו/או חברה קשורה שלהם בחו"ל ו/או מי מטעמם (לרבות כל תאגיד שיקבל מהמוכרת רישיון להפיץ בטרטוריה מסוימת בחו"ל שאינה אחת מהמדינות המוסכמות) (להלן: "**החברות המזמינות**") יהיו רשאים להזמין מהחברה ומחברות קבוצת תיקון עולם ישראל שלה מוצרים מוגמרים של קנביס רפואי (בין מהזנים של המוכרת ובין מהזנים של החברה), וזאת לשם שיווקם או מכירתם על ידי החברות המזמינות (בסיטונאות או בקמעונאות) באותן הטריטוריות שבהן החברות המזמינות פעילות (למעט, להסרת ספק, מי מהמדינות המוסכמות). כל מכירה כאמור תבוצע במחיר השני הנמוך ביותר שבו החברה או מי מחברות קבוצת תיקון עולם ישראל סיפקה מוצרים דומים לצדדים שלישיים בחו"ל, במהלך 12 החודשים הקודמים למועד כל הזמנה של מוצרים על ידי החברה המזמינה הרלוונטית. בגין כל מכירה כאמור, המוכרת תהיה זכאית לקבל עמלה מיוחדת בשיעור של 7% (בתוספת מע"מ כדון) מהתמורה שתשולם לחברה או מי מטעמה (ללא מע"מ, ככל שיחול מע"מ על העסקה כאמור) בגין אותה המכירה, וזאת עד לתקרת עמלה כוללת בסכום השווה בש"ח ל-17.5 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "**העמלה המיוחדת**"), בתוספת מע"מ כדון (קרי, עד מכירות של 250 מיליון דולר ארה"ב). לאחר הגעה לתקרה של העמלה המיוחדת, החברה והמוכרת ינהלו מו"מ בקשר להמשך מעמד החברה כיצרנית מטעם המוכרת במדינת ישראל לרבות לעניין העמלה שתשולם לה, ככל שתשולם. הסכמה זו תיוותר בתוקפה לתקופה של 7.5 שנים ממועד ההשלמה. מובהר כי

⁹⁰ למעט חברות שהוחרגו.

⁹¹ כל מוצר (Accessory) שיימכר ביחד עם המוצרים של המוכרת בין כאמצעי לנטילה של המוצרים של המוכרת (כגון: מוצרי משאפים, מאיידים, וכד') ובין כמוצרים הנמכרים לצורך קידום מכירות של המוצרים של המוכרת (כגון: מוצרי מרצ'נדייזינג), לרבות מוצרים הנמכרים תחת הלוגו של המוכרת כמותג פרטי, בין אם לחברה יש בהם קניין רוחני ובין אם לאו.

⁹² כל ציוד המסייע בגידול קנביס ו/או בייצור מוצרי קנביס, המשמש את המוכרת או את החברות הקשורות של המוכרת.

ההסכמה האמורה לעיל מותנית בכך שמדינת ישראל תאפשר ייצוא של מוצרי קנביס רפואי לחו"ל. היה והחברה לא תספק הזמנות של החברות המזמינות במשך שלוש פעמים, יבוטל מעמדה של החברה כספק חיצוני יחיד והמוכרת תוכל לייצא מישראל לצרכי ייצוא בלבד, גם באמצעות צדדים שלישיים שלא באמצעות החברה..

25.4. מערך הסכמים בזיקה לבעלי המניות בכפר יהושע גידולים

בשנת 2017 נחתם בין עידו ורחל רוזן (להלן יחד בס"ק זה: "**החקלאי**")⁹³, וכפר יהושע החזקות, הסכם מייסדים בקשר עם כפר יהושע גידולים (בס"ק זה תוגדר גם "**החברה**"), שתוקן בחודש פברואר 2018 במסגרתו הסדירו הצדדים את אופן ההקמה וההפעלה, באמצעות כפר יהושע גידולים, של מתקן לריבוי ולגידול קנביס רפואי, וכן הסדירו את זכויותיהם וחובותיהם בקשר עם כפר יהושע גידולים.

להלן ההוראות העיקריות של הסכם המייסדים, תקנון כפר יהושע גידולים, כתב ההמחאה והסכם השירותים על החקלאי, כפי שעודכנו מעת לעת:

מבנה החזקות: 74% - כפר יהושע החזקות ו- 26% החקלאי. מובהר כי נכון למועד דוח זה מניות החקלאי מוחזקות בנאמנות לטובת החקלאי. החקלאי התחייב שלא לרדת בשיעור החזקותיו מתחת לרף הדרוש לפי חוק ההתיישבות החקלאית (סייגים לשימוש בקרקע חקלאית ובמים) תשכ"ז-1967 (26%).

זכות שימוש: החקלאי מעניק לכפר יהושע גידולים הרשאת שימוש בתשתיות ובמחבורים בשטח של כ-27 דונם בהם יש לו זכויות חכירה (כמפורט בסעיף 15.1 לעיל) לצורך ההקמה וההפעלה של מתקן הגידול והריבוי וכן את מבני החממה והציוד על המקרקעין (להלן בס"ק זה: "**הנכס**"). בנוסף, החקלאי יעמיד לכפר יהושע גידולים חלק יחסי ממכסת המים המוקצית לחלקת המקרקעין (לא פחות מ-100 קוב לשנה).

תקופת הסכם המייסדים: החל משנת 2017 ועד שנת 2027. בנוסף, לכפר יהושע גידולים זכות להאריך את ההסכם ב-2 תקופות בנות 5 שנים כל אחת.

שירותי החקלאי: החל מיום 1 בינואר 2020, מעניק החקלאי שירותים חקלאיים לכפר יהושע גידולים כמנהל מתקן הגידול והריבוי כנגד תמורה חודשית בסך של 18,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

תוצרת הקנביס הרפואי: כל תוצרת הקנביס הרפואי שתופק במתקן הגידול והריבוי תעמוד בתקן IMC-GAP ותימכר באופן בלעדי לתיקון עולם ייצור כנגד תמורה שתחושב לפי: עלות הגידול + 5%.

מכירת הנכס: במהלך תקופת ההסכם, החקלאי לא יעביר את הנכס לצד ג' (להלן בס"ק זה: "**הנעבר**"), למעט בתנאים החלופיים המפורטים להלן: (א) הנעבר קנה את מלוא מניות החקלאי ונטל על עצמו את מלוא ההתחייבויות כלפי כפר יהושע החזקות בקשר עם פעילות כפר יהושע גידולים; או (ב) העברה לנעבר שהינו קרוב משפחה, בכפוף לכך שייטול על עצמו את מלוא התחייבויות החקלאי. בכל מקרה, החקלאי יעניק לכפר יהושע החזקות זכות סירוב ראשונה למכירת הנכס.

העברת מניות: העברת מניות בכפר יהושע גידולים כפופה לקבלת אישור הדירקטוריון. לא תבוצע העברת מניות למתחרה ו/או בעל עבר פלילי וכיוצ"ב.

מימון והשקעות: כפר יהושע החזקות התחייבה להעמיד הלוואת בעלים בסך של 2.8 מיליון ש"ח לכפר

⁹³ יצוין כי בחודש אוקטובר 2018 חתם בנו של החקלאי על התחייבות לפיה אם מניות כפר יהושע גידולים יועברו לבעלותו הוא יהיה כפוף להסכמות המסחריות והמשפטיות שנקבעו בין החקלאי לבין כפר יהושע החזקות, במסגרת הסכם המייסדות וכתב המחאת הזכויות.

יהושע גידולים, והחקלאי מעמיד את הנכס לכפר יהושע גידולים לפי שווי של 1.2 מיליון ש"ח. מעבר להשקעה הנ"ל סוכם בין הצדדים כי לא ניתן יהיה לחייב מי מהם להעמיד הון עצמי נוסף לכפר יהושע גידולים. בפועל, במהלך תקופת הדוח הנפיקה כפר יהושע גידולים לחברות נוספות בקבוצה שטרי הון בסך כולל של כ-26 מיליון ש"ח. יובהר כי במסגרת רכישת הפעילות, הוסבו לחברה כל ההלוואות שהועמדו על ידי תיקון עולם לחברות קבוצת תיקון עולם ישראל.

דירקטוריון ואסיפה כללית: (א) כל בעל מניות שיחזיק ב-25% ממניות כפר יהושע גידולים יהיה זכאי למנות בה דירקטור; (ב) ההחלטות באסיפה הכללית ובדירקטוריון החברה תתקבלנה ברוב רגיל (51%) למעט החלטות בנוגע ל: בעלות במקרקעין, מכירת מניות בכפר יהושע גידולים וצירוף בעל מניות לכפר יהושע גידולים, בהן יידרש בנוסף גם את קבלת אישור החקלאי.

התחייבות מצד החקלאי לאי תחרות, שמירת סודיות, וויתור על זכויות.

פירוק כפר יהושע גידולים והפסקת פעילותה: אף צד לא יעתור לפירוק כפר יהושע גידולים אלא אם התקיים אחד או יותר מהאירועים הבאים: סיום תקופת הסכם המייסדים; חדלות פירעון של כפר יהושע גידולים; שלילת רישיון מתקן הגידול והריבוי באופן חלוט; או הפסקת פעילות (שלא באשמת הצד המבקש את הפירוק). בנוסף, כפר יהושע החזקות רשאית לסיים את ההסכם בהודעה באחד או יותר מהמקרים הבאים: שינויים רגולטורים שאינם מאפשרים פעילות בנכס ו/או הגבלות על פעילות בנכס; אי קבלת רישיונות והיתרים (שלא כתוצאה מהתנהלות כפר יהושע החזקות); (5) אין היתכנות כלכלית לפרויקט.

מדיניות חלוקה: מדיניות חלוקה של לפחות 25% מהרווחים הראויים לחלוקה, לאחר פירעון הלוואות הבעלים. הואיל ונכון ליום 31 בדצמבר 2020 ולמועד דוח זה, טרם נפרעו מלוא הלוואות הבעלים, לא בוצעה חלוקת דיבידנד, ממועד הקמתה של כפר יהושע גידולים.

הוראות בנוגע להמחאת הזכויות לכפר יהושע אחזקות: המחאת זכות החקלאי לקבלת רווחים הינה לתקופה של 60 חודשים, וניתנה כנגד תשלום דמי שימוש לחקלאי בסך של 800 ש"ח לדונם (צמוד למדד) (מינימום חישוב לפי 6 דונם ומקסימום לפי 20 דונם חממות, החל מחודש ינואר 2018 (הסכום המשולם לחקלאי נכון למועד דוח זה עומד על כ-16 אלפי ש"ח) בגין 20 דונם חממות. לחקלאי אופציה להאריך את תקופת המחאת הרווחים לתקופות נוספות של 60 חודשים, כל פעם, בכפוף להמשך תשלום דמי השימוש.

זכויות כפר יהושע החזקות מכוח כתב ההתחייבות, מובטחות במשכון על מלוא מניות החקלאי בכפר יהושע גידולים והזכויות הנלוות אליהן, רישום המחאת הזכויות ברשות התאגידים אשר דווחה ונרשמה אצל רשם התאגידים והערת אזהרה בלשכת רישום המקרקעין ו/או ברמ"י אשר לא נרשמה.

25.5. הסכם לקבלת שירותי ייצור מוצרי קנביס רפואי לפי תקן IMC-GMP מבזלת

ביום 7 במרץ 2019 התקשרה תיקון עולם לייצור בהסכם מסגרת עם בזלת לקבלת שירותי ייצור ואריזה של מוצרי קנביס רפואי לפי תקן IMC-GMP (תקן ייצור). הקבוצה סיפקה לבזלת את התוצרת החקלאית של הקנביס הרפואי (חומר הגלם), המיוצרת לפי תקן IMC-GAP, ובזלת ייצרה ואריזה את מוצרי הקנביס הרפואי הכוללים תפרחות קנביס רפואי, גלילות, חומר גרוס ושמן קנביס רפואי. כן סיפקה בזלת שירותים נלווים נוספים הכוללים: בדיקות ייצור, אחסון תוצרת גמורה, ניהול מחסן דוגמיות וכיוצ"ב.

כלל זכויות הקניין הרוחני בגנטיקה של צמחי הקנביס מהם יוצרו המוצרים הן קניין בלעדי של הקבוצה (ללא מגבלת זמן).

יצוין כי במהלך חודש ספטמבר 2020 הופסקה התקשרות תיקון עולם ייצור עם בזלת, כשבחציון השני לשנת 2020 עברה החברה לפעול בייצור עצמי במפעל הייצור. לפרטים אודות תביעה שהגישה החברה כנגד בזלת, ראו סעיף 26 להלן.

25.6. הסכמים עם צדדי ג' לקבלת שירותי הפצה

בהתאם להסכמי הפצה בין החברה לבין צדדים שלישיים המספקים שירותי הפצה של מוצרי החברה לבתי המרקחת וללקוחות הסופיים (להלן בסעיף זה: "**המפיצים**")⁹⁴, המפיצים מעניקים לחברה שירותי הפצה, ומחזיקים באישור על עמידתם בתקן IMC-GDP.

לעניין זה יצוין כי במהלך חודש ספטמבר 2020 הופסקה התקשרות החברה עם בזלת בהסכם הפצה. לפרטים אודות תביעה שהגישה החברה כנגד בזלת, ראו סעיף 26 להלן.

25.7. הסכמים לשימוש במקרקעין בחוות הריבוי והגידול של הקבוצה

ראו סעיף 15 לעיל.

25.8. הסכם למכירת תוצרת בין קנביט לקנביט אגרו

(א) ביום 12 ביוני 2018 חתמו קנביט וקנביט אגרו על הסכם במסגרתו הסכימו הצדדים כי לאחר שקנביט אגרו תחזיק ברישיון גידול ו/או לריבוי ותקבל אישור מכל הגופים הנדרשים בהתאם להוראות היק"ר היא תמכור לקנביט ו/או לכל חברה מקבוצת קנביט ו/או לצד ג' אשר יחזיק ברישיון מתאים, הכל בהתאם להוראות קנביט, את מלוא תוצרת הקנביס הרפואי אשר תגודל על ידה (להלן: "**התוצרת**") והכל בהתאם לקבוע בכל דין ובהתאם לחוק ולהוראות היחידה לקנביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "**הסכם למכירת תוצרת**").

(ב) במסגרת הסכם למכירת תוצרת נקבע כי קנביט אגרו תמכור את התוצרת לחברה וכי היקף התוצרת ישתנה לפי דרישה ועל פי התוצרת שתצליח קנביט אגרו מחוות הגידול בהתאם לרישיון לגידול ו/או לריבוי.

(ג) במידה וקנביט לא תוכל לקנות מקנביט אגרו את התוצרת, בין אם כי לא תחזיק ברישיון מתאים ובין אם על פי החלטת קנביט, תורה החברה מראש ובכתב לקנביט אגרו למי למכור את התוצרת ובמידת הצורך תגביל את מכירת התוצרת לחברה אחרת בזמן קצוב ו/או בהיקף התוצרת, הכל בהתאם לתמורה כפי שנקבע במסגרת ההסכם למכירת תוצרת.

(ד) התמורה שתקבל קנביט אגרו מקנביט הינה עלות ייצור התוצרת בתוספת עמלה קבועה של 7% (להלן: "**התמורה**") בתוספת מע"מ, כקבוע בחוק. עלות ייצור התוצרת תחושב בהתאם לדו"ח כספי מבוקר על ידי רואה החשבון של קנביט אגרו לאחר הפחתת דמי הניהול מעלות ייצור התוצרת. התמורה תועבר לקנביט אגרו אחת לרבעון.

(ה) אחת לשנה תעביר קנביט אגרו לקנביט דו"ח כספי מבוקר של רו"ח אליו יצורפו אסמכתאות בגין התשלומים שהתקבלו אצל קנביט אגרו וכן דרישה להשלמת התמורה ו/או הוראת תשלום מקנביט אגרו לקנביט באם הועברה התמורה ביתר.

⁹⁴ נכון למועד הדוח, ההפצה מבוצעת באמצעות חפז וסלא.

25.9. הסכם למתן שירותי ניהול ופיקוח בין קנביט וקנביט אגרו

- (א) ביום 12 ביוני 2018 חתמו קנביט וקנביט אגרו על הסכם לפיו תספק קנביט לקנביט אגרו שירותי ניהול ופיקוח בכל תחומי העיסוק של החברה, לרבות תיאום פרויקט הקמת החממות, ניהול שוטף, הנהלת חשבונות, פיקוח על שמירה והאבטחה במתחם החממות, הבטחת איכות וניהול סיכונים והפעילות מול היק"ר.
- (ב) ההסכם הוא לתקופה בלתי מוגבלת, שתחילתה ביום תחילת הפעילות כאשר קנביט תהיה רשאית להביא את ההסכם לידי סיום בהודעה מוקדמת של 4 חודשים מראש. התקופה האמורה תעלה בחודש נוסף לכל שנה של מתן שירותים.
- (ג) קנביט אגרו תהיה רשאית להביא את ההסכם לידי סיום בהתקיים אחד מאלה: (1) קנביט הפרה יסודית של תנאי מההסכם; (2) קנביט הואשמה בעבירה שיש עמה קלון; (3) נבצר מקנביט, מכל סיבה שהיא, מלתת לחברה את השירותים בהתאם להסכם.
- (ד) בתמורה למתן השירותים, תשלם קנביט אגרו לקנביט תמורה כדלקמן: (1) החל ממועד החתימה ועד לתום 24 חודשי התקשרות, תשלם קנביט אגרו לקנביט סך של 45,000 ש"ח לרבעון בתוספת מע"מ. בתום כל שנה קלנדרית בהתאם לדוח כספי מבוקר של רואה חשבון, במידה וייוותרו בקופת קנביט אגרו רווחים, תשלם קנביט אגרו לקנביט את יתרת דמי הניהול בתוך 30 ימי עסקים עד לסך של 600 אלפי ש"ח או 100% מרווחי החברה, הנמוך מבניהם; (2) החל משנת ההתקשרות השלישית, תשלם קנביט אגרו לקנביט אחת לרבעון 100,000 ש"ח בתוספת מע"מ בתום כל שנה קלנדרית בהתאם לדוח כספי מבוקר של רואה חשבון, במידה וייוותרו בקופת קנביט אגרו רווחים, תשלם קנביט אגרו לקנביט את יתרת דמי הניהול בתוך 30 ימי עסקים עד לסך של 1,000 אלפי ש"ח או 100% מרווחי קנביט אגרו, הנמוך מבניהם.
- (ה) קנביט אגרו לא תהיה רשאית להמחות ו/או להעביר את זכויותיה וחובותיה לפי ההסכם ואילו קנביט תהיה רשאית להמחות ו/או להעביר את זכויותיה וחובותיה על פי ההסכם, ובלבד שלא תפגנה זכויותיה של קנביט אגרו.

25.10. הסכם השקעה עם חברת Namaste Technologies Inc. ותוספות להסכם ("נמסטה")

- (א) ביום 18 ביוני 2018 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם חברת Namaste Technologies Inc., חברה קנדית ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסת ה-OTC בארה"ב ו-ה-TSXV בקנדה וכן בבורסה לניירות ערך בפרנקפורט (FWB), העוסקת בתחום הקנביס הרפואי (להלן: "נמסטה") שאלו עיקריו:
- (ב) נמסטה תשקיע בקנביט סך של 2,500,000 ש"ח (להלן: "התמורה"), וכנגד זה תנפיק ותקצה קנביט לנמסטה כ- 10% מההון המונפק והנפרע של קנביט אחרי ההקצאה אך טרם השלמת עיסקת המיזוג כאמור לעיל.
- (ג) התמורה תשולם במועד השלמת ההסכם בשני תשלומים שווים: (1) תשלום ראשון של 1,250,000 ש"ח ישולם במזומן (2) תשלום שני באמצעות הקצאת מניות של נמסטה בשווי של 1,250,000 ש"ח לקנביט (כאשר שווי המניות לצרכי ההקצאה יחושב בהתאם לשווי המניה של נמסטה סמוך למועד השלמת ההסכם). הקצאת המניות של נמסטה לקנביט, כאמור, כפופה לקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים, לרבות אישור הבורסה בקנדה (TSXV).

(ד) במסגרת ההסכם, צוין כי רכישת המניות על ידי נמסטה נעשית לצרכי השקעה בלבד וכי אין בכוונתה למכור את המניות לצדדים שלישיים.

(ה) ביום 26 באוגוסט 2018 חתמו החברה ונמסטה על תוספת להסכם ההשקעה כאמור ואשר קובעת כי בתמורה להשקעתה של נמסטה, תהיה נמסטה זכאית לזכויות במניות קנביט, אשר במועד השלמת עסקת המיזוג יומרו לזכויות במניות החברה. הזכויות בחברה יומרו למניות החברה לאחר מועד השלמת עסקת המיזוג, באחת משתי החלופות - (1) ככל ויתקבל אישור היק"ר להקצאה, יוקצו לנמסטה מלוא המניות של החברה אשר נמסטה הייתה זכאית להן לו החזיקה במניות קנביט לפני העסקה; (2) ככל והיק"ר ידחה את הבקשה להקצאת מניות החברה לנמסטה (באופן יחסי להחזקתה בקנביט כאמור לעיל), יוקצו לנמסטה עד 4.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ואילו יתרת המניות יוקצו לנמסטה בפעילות, לאחר ביצוע הנפקות הון נוספות של החברה או לאחר מכירת מניות החברה על ידי נמסטה בבורסה, כך שהחזקתה של נמסטה לא תעלה בכל עת על 4.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (ללא דילול מלא). מגבלה זו נובעת מכך שכל החזקה בשיעור של מעל 4.99% במניות של חברה עם רישיונות קנביט רפואי צריכה לקבל את אישור היק"ר. במידה ותוך 48 חודשים ממועד השלמת עסקת המיזוג לא יוקצו לנמסטה מלוא המניות של החברה שלהן היא זכאית בהתאם להסכם עם קנביט, החברה תשיב לנמסטה את החלק היחסי של התמורה ששילמה נמסטה אשר בגינה לא הוקצו לה מניות של החברה.

(ו) נכון למועד דוח זה העבירה נמסטה לידי החברה את התשלום הראשון בסך 1,250,000 ש"ח כנגד הקצאת 404,933 מניות של החברה לנמסטה, אולם, הצדדים לא פעלו להשלים את העסקה, כאשר נכון למועד דוח זה לא שולם לחברה התשלום השני במניות נמסטה והחברה לא הקצתה לנמסטה מניות נוספות של החברה.

25.11. הסכם הפצה מותנה עם חברת בת של נמסטה

(א) ביום 8 באוגוסט 2017 חתמה קנביט על הסכם הפצה מותנה עם חברה פרטית קנדית אשר הינה חברה בת נמסטה (להלן: "**חברת הבת של נמסטה**"), העוסקת בתחום הקנביס.

(ב) ההסכם הינו כפוף לכך שבישראל יינתן היתר ייצוא של קנביס רפואי ובכפוף לכך שקנביט תקבל באופן ספציפי רישיון ייצוא של קנביס רפואי וכן כי הדין הקנדי יתיר לייבא קנביס רפואי מישראל. מועד כניסתו לתוקף של ההסכם תהיה בתוך 7 ימים מהמועד שבו תודיע קבוצת קנביט לחברת הבת של נמסטה כי היא קיבלה רישיון ייצוא והוא יהיה בתוקף למשך 7 שנים ממועד החתימה עליו.

(ג) במסגרת ההסכם נקבע כי קנביט תמכור לחברת הבת של נמסטה קנביס רפואי בכמות שלא תפחת מ-2 טון בשנה, במחיר של 3 דולר ארה"ב לגרם (FOB) (להלן: "**מחיר המכירה**"). יצוין, כי בהתאם להוראות ההסכם האמור, מחיר המכירה כאמור לעיל כולל גם עד 10% ממס ייצוא שיכול ויוטל על ידי הרשויות בישראל.

ביום 22 במאי 2020 נחתם הסכם אספקה מלא בין החברה ובין Fette Pharma GmbH (להלן: "Fette" וביחד עם החברה: "הצדדים"), לאספקת תפוחות ו/או שמני קנביס מסוימים ("מוצרי הקנביס" ו-"ההסכם", בהתאמה) בגרמניה, אוסטריה ושווייץ (בס"ק זה להלן: "הטריטוריה"). בתוך כך, כמבואר בהסכם, תהנה החברה גם מתמלוגים בשיעור שנקבע בין הצדדים בגין המכירות בטריטוריה.

הסכם האספקה שנחתם הינו לתקופה של חמש שנים (לעיל: "תקופת ההסכם ההתחלתית") שתוארך אוטומטית בחמש שנים נוספות, אלא אם אחד הצדדים הודיע לצד האחר על סיום ההסכם חצי שנה מראש. לאורך תקופת ההסכם, Fette תהיה מחויבת לרכוש מוצרי קנביס מהחברה, ככל שהחברה תוכל לספק, בהיקף של לפחות (כמות מינימאלית) 1.5 טון תפוחות ו/או שווה ערך בשמנים לשנה הראשונה ובקצב עליה של לכל הפחות 10% מהכמות המינימאלית של השנה שחלפה בכל שנה נוספת, ובמחיר שהוסכם בין הצדדים, אשר יעודכן כלפי מעלה אחת לשנה בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם.

בהתאם לתנאי ההסכם, Fette תהיה הלקוח הבלעדי של החברה בטריטוריה לאספקת מוצרי הקנביס של החברה. החברה תחשב לספק מועדף של Fette בטריטוריה ותספק את מירב מוצרי הקנביס הנדרשים על ידי Fette בטריטוריה, ככול והחברה תוכל לעמוד באספקה האמורה, ובנוסף ישקלו הצדדים לעבור **לבלעדיות הדדית** על פי תנאים שיקבעו ביניהם בעתיד. על אף תנאי הבלעדיות האמורה, תהא החברה רשאית לספק ממוצריה לתאגידים בינלאומיים הפועלים בטריטוריה (למעט בתחום הרפואי), כל עוד המוצרים שיימכרו על ידי אותם תאגידים לא יישאו את מותגי החברה (למעט אם יוסכם אחרת על ידי הצדדים).

על פי ההסכם, Fette תמכור ותשווק את מוצרי הקנביס בטריטוריה תחת המותגים של Fette בשילוב המותג של קנביס (באופן שנקבע בהסכם). כל אחד מהצדדים ישמור בבעלותו על כל הקניין הרוחני שפיתח ויפתח בתקופת ההסכם.

ההסכם כולל תנאים סטנדרטים המקובלים בהסכמים מסוג זה, ובכלל זה תנאי איכות ובקרה הנדרשים לצורך ייצוא המוצרים לטריטוריה, תנאי שילוח, תקופת אחריות למוצרים, מצגים של הצדדים, סעיפי שיפוי וביטוח (לרבות בענייני Recall), הגבלת אחריות, כוח עליון, סודיות ובקרה ודיווח.

הצדדים התייחסו בהסכם גם לאפשרות של הגברת שיתוף הפעולה ביניהם על ידי חתימת הסכם שיתוף פעולה נוסף בעתיד אשר על פיו הצדדים יפתחו מוצרים וקניין רוחני משותפים ושיווקו אותם בטריטוריה תחת מותגים משותפים, כמו גם הקמת חווה גידול משותפת באזור ים המלח.

95 על פי מידע שמסרה Fette Pharma לחברה, Fette Pharma הינה חלק מקבוצת תרופות עם מורשת של למעלה מ-50 שנה בפיתוח, שיווק והפצה של מוצרים פרמצבטיים, תוספי מזון וקוסמטיקה חדשניים. Fette Pharma ידועה גם כמשווקת הגדולה והמפיצה של מלח ים המלח מישראל לשוק האירופי. באמצעות השותפות החזויה עם החברה, Fette Pharma מתכוונת להרחיב את טביעת הרגל הפארמסוטיקלית והרפואית שלהם במדינות דוברות גרמנית ובאזורים אירופיים נבחרים אחרים. למיטב ידיעת החברה, Fette Pharma נמצאת בתהליך הפיכה למפיץ מורשה של קנביס בגרמניה, המחזיק בהיתר מאת הרשויות המוסמכות של הרפובליקה הפדרלית של גרמניה, המעניק את הזכות, בין היתר, לייבא ולהפיץ תפוחות, שמנים ומוצרים מבוססי קנביס בגרמניה.

ביצועו של ההסכם כפוף לקבלת כל האישורים הרגולטורים הנדרשים בישראל ובטריטוריה לייצוא וייבוא מוצרי הקנביס מישראל לטריטוריה, כאשר הוסכם על הצדדים כי במידה ואחד מהצדדים לא יצליח להשיג את כל האישורים הרגולטורים הנדרשים בתוך תקופה המסתיימת שנתיים לאחר חתימת ההסכם, כל צד יוכל לסיים את ההסכם.

הערכות החברה בדבר היקף ההכנסות שעשויות להתקבל בחברה בתקופת ההסכם ההתחלתית הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על תנאי ההסכם, על הערכות החברה בדבר כושר הייצור העתידי שלה ועל ההנחה כי יתקבלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים בישראל ובטריטוריה לשם ביצוע האספקה על פי תנאי ההסכם בתקופה הקרובה, שמועד קבלתם (ככל שיתקבלו) אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם, עיכובים במועד קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים בישראל ו/או בטריטוריה ו/או העדר קבלתם, וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון בסעיף 30 להלן.

25.13. הסכם להקמת חברה משותפת והפעלת בית מרקחת ברחוב השל"ה 9 בתל אביב

ביום 24 ביוני 2020 התקשרה החברה באמצעות תאגיד בשליטתה המלאה (להלן בדוח מידי זה: "החברה") עם היליו בע"מ ועם EFG פארם בע"מ (להלן, לפי העניין: "היליו" ו-"EFG"), וביחד עם החברה: "המייסדים") בהסכם מייסדים ובעלי מניות להקמת חברה משותפת בשליטת החברה⁹⁶ (51%) והפעלת בית מרקחת במבנה אותו שוכרת החברה ברחוב השל"ה 9, הממוקם במתחם בזל במרכז תל אביב (להלן: "החברה המשותפת"), "בית המרקחת" ו-"ההסכם", לפי העניין). EFG, לה ניסיון עשיר ורב שנים בניהול והפעלת בתי מרקחת ואשר נמנית עם שלושת בתי המרקחת הראשונים אשר קיבלו אישור למכירת קנביס רפואי בישראל, תספק שירותי ניהול מקצועיים לבית המרקחת.

פעילות בית המרקחת תתמקד, מעבר לשירותים הרגילים של בית מרקחת, בשיווק קנביס רפואי למטופלים, לרבות מוצרים המבוססים על זני קנביס הידועים כ-"זני תיקון עולם". בית המרקחת, אשר ישמש כסניף הדגל של החברה, ישכון בסמוך למרכז ההדרכות ייעודי אותו מתעתדת תיקון עולם להפעיל ובאמצעותו להעניק לכלל מטופלי הקנביס הרפואי שירותי ייעוץ, הדרכה וליווי ייחודיים.

מובהר כי הפעלת בית המרקחת כפופה, בין היתר, לקבלת אישורים רגולטוריים מעיריית תל אביב, ממשטרת ישראל וממשרד הבריאות, ובכלל זה קבלת רישיון לעיסוק מאת היק"ר, לאחסון וניפוק קנביס רפואי בבית המרקחת, אשר נכון למועד דיווח מידי זה טרם התקבלו.

⁹⁶ החלטות האסיפה הכללית של החברה המשותפת תתקבלנה ברוב רגיל, למעט החלטות מיוחדות שהוגדרו בהסכם, אשר תתקבלנה ברוב של 75% מבעלי המניות הנוכחים באסיפה. המניין החוקי לפתיחת האסיפה יהיה שני בעלי מניות המחזיקים 60% מההון המונפק של החברה המשותפת. כנגד העברת הזכויות בבית המרקחת ובציודו מהחברה לחברה המשותפת, תרשם לזכות החברה הלוואת בעלים בסך של 1.5 מיליון ש"ח. היליו ו-EFG התחייבו לממן את פעילותה השוטפת של החברה המשותפת עד לסך של 300 אש"ח, ולאחר מכן המייסדים יעמידו את יתרת המימון, ככל שידרש, בכפוף להסכמת הצדדים פה אחד, לפי חלקיהם היחסיים בהון המניות של החברה המשותפת.

25.14. הסכם מסגרת למכירה ואספקת מוצרי קנביס רפואי של החברה לרשת בתי המרקחת סופר-פארם בהיקף של כ-100 מיליון ש"ח לתקופה של 3 שנים

ביום 6 בספטמבר 2020 התקשרה החברה עם חברת סופר-פארם ישראל בע"מ, המפעילה את רשת בתי המרקחת הידועים בשם "סופר-פארם" (להלן: "**סופר-פארם**"), בהסכם מסגרת לתקופה של שלוש שנים, לאספקת מוצרי החברה ושירותים בתחום הקנביס הרפואי לסופר-פארם וללקוחותיה (להלן: "**תקופת ההסכם**" ו-"**השירותים**"), לפי העניין בהיקף הכנסות של כ-100 מיליון ש"ח. הסכם מפורט יחתם בין הצדדים בתוך 90 ימי עסקים.

במסגרת השירותים, תספק החברה לסופר-פארם מוצרי קנביס רפואי של החברה, וכן תעניק לסופר-פארם ולמטופליה (לפי העניין) מגוון שירותי ליווי, הכוללים בין היתר שירותי ייעוץ מקוון (Online), הדרכות אזוריות לרוקחי סופר-פארם והשתתפות בסדנאות מקוונות (Webinar) בנושאי מחקר קליני והעמקת הידע בתחום.

כמו כן, בכוונת הצדדים לבחון אפשרות עריכת מחקר משותף על בסיס זני תיקון עולם למטופלי הרשת.

ביום 14 בינואר 2021 הסכימו לדחות את המועד האחרון לחתימה על הסכם מפורט ב-90 ימים⁹⁷ נוספים. עד לחתימת הסכם מפורט כאמור, הצדדים ממשיכים לפעול במתכונת השירותים הקיימת על פי הסכם המסגרת מיום 6 בספטמבר 2020 כאמור.

הערכות החברה בדבר היקף ההכנסות הצפוי בתקופת ההסכם כאמור לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס על הערכות שערכה החברה בהתאם לגיסייונה. הערכות אלו של החברה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם שינויים בביקוש למוצרי קנביס רפואי, שינויים ברגולציה, וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה הלק.

25.15. הסכם ייצור עבור חוות קאנאפארם

ביום 9 בנובמבר 2020 התקשרה תיקון עולם ייצור עם חברת ס. סידן בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה פרטית המנהלת את חוות קאנאפארם (להלן: "**קאנאפארם**"); וביחד עם תיקון עולם ייצור: ("**הצדדים**"), בהסכם למתן שירותי ייצור ושירותי בית מסחר של מוצרי קנביס רפואי (להלן: "**ההסכם**").

על פי ההסכם, תעניק תיקון עולם ייצור לקאנאפארם שירותי ייצור על פי תקן IMC-GMP ושירותי בית מסחר במפעל הייצור עבור מוצרי קנביס רפואי המבוססים על חומרי הגלם שתספק קאנאפארם, ובכלל זה תפרחות קנביס רפואי, מיצויי קנביס מהולים בשמן ושמני קנביס רפואי. תיקון עולם ייצור תהיה זכאית לתמורה עבור ייצור המוצרים וכן לתמורה נוספת עבור מתן שירותי בית מסחר, אחסנה, שינוע, ביצוע בדיקות מעבדה ורכישת חומרי אריזה וכן עבור שירותים נוספים, ככל שידרשו ויוסכמו על ידי הצדדים. קאנאפארם התחייבה להעביר לתיקון עולם ייצור עד לתום שנת 2021 את מלוא תוצרת חוות קאנאפארם.

ההסכם הינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד ביצוע ההזמנה הראשונה (להלן: **"תקופת ההסכם"**). על אף האמור, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להודיע על סיום ההסכם מכל סיבה שהיא, בהודעה בכתב של 60 ימים מראש, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022.

25.16. הסכם מחייב לאספקה של מוצרי קנביס עם חברת ITH Pharma Ltd בבריטניה

בהמשך לאמור בדיווחים המידיים של החברה מהימים 7 באוקטובר 2020 ו-29 במרץ 2021 (מספרי אסמכתא 2020-01-100102 ו-2021-01-049131, בהתאמה), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה, בדבר התקשרות במזכר עקרונות למכירת מוצרי קנביס (להלן: **"ה-MOU"**), ביום 3 בדצמבר 2020 התקשרה החברה עם החברה האנגלית ITH Pharma Ltd (להלן: **"מועד החתימה"** ו-**"ITH"**; וביחד עם החברה: **"הצדדים"**) בהסכם מחייב לאספקה של שמן CBD לממלכה המאוחדת וצפון אירלנד (להלן: **"המוצרים"**, **"הטריטוריה"** ו-**"ההסכם"**, לפי העניין) לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד החתימה.

על פי ההסכם ובכפוף לאמור בו, ITH תרכוש מהחברה בשנה הראשונה להסכם מוצרים בהיקף שנתי של כ-1,100 ליטר שמן קנביס, כאשר ל-ITH האופציה להביא את ההסכם לידי סיום בחלוף חצי שנה. ההזמנה הראשונה הוזמנה על ידי ITH במהלך חודש דצמבר 2020.

בכוונת הצדדים להרחיב את שיתוף הפעולה במסגרת הסכם נוסף (כמפורט ב-MOU) שצפוי להחתם עד ליום 30 באפריל 2021, כאשר, לכל הפחות, עד המועד האמור, תינתן ל-ITH בלעדיות בהפצת המוצרים וזכויות עתידיות לגבי מוצרי קנביס אחרים כפי שיוסכמו בטריטוריה (להלן: **"תקופת הבלעדיות"**).

התקשרות הצדדים בהסכמים נוספים בהתאם ל-MOU עד לתום תקופת הבלעדיות כאמור לעיל הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס על כוונות הצדדים בהתאם ל-MOU. המידע צופה פני העתיד כאמור לעיל עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה והצדדים, וביניהם, תלות בצדדים שלישיים, שינויים בתוכניות העסקיות של החברה, שינויים בביקוש למוצרי קנביס רפואי, שינויים ברגולציה, וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה להלן.

25.17. הסכם ייצור עבור חוות הגידול אינטליקנה

ביום 7 בדצמבר 2020 התקשרה תיקון עולם ייצור (להלן: **"מועד החתימה"**) עם חברת אינטליקנה בע"מ, אשר הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ושבבעלותה חוות גידול בשרון (להלן: **"אינטליקנה"**; וביחד עם תיקון עולם ייצור: **"הצדדים"**), בהסכם למתן שירותי ייצור של מוצרי קנביס רפואי (להלן: **"ההסכם"**).

על פי ההסכם, תעניק תיקון עולם ייצור לאינטליקנה שירותי ייצור על פי תקן IMC-GMP במפעל הייצור עבור מוצרי קנביס רפואי המבוססים על חומרי הגלם שתספק אינטליקנה, ובכלל זה תפרחות קנביס רפואי, מיצויי קנביס מהולים בשמן ושמיני קנביס רפואי. תיקון עולם ייצור תהיה זכאית לתמורה עבור ייצור המוצרים וכן לתמורה עבור מתן שירותים נוספים בהתאם לצורך בהם: אחסנה, שינוע, ביצוע בדיקות מעבדה ורכישת חומרי אריזה וכן עבור שירותים נוספים, ככל שיידרשו ויוסכמו על ידי הצדדים.

ההסכם אינו מחייב את הצדדים בבלעדיות והינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד החתימה על ההסכם (להלן: **"תקופת ההסכם"**). על אף האמור, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להודיע על סיום ההסכם מכל סיבה שהיא, בהודעה בכתב של 60 ימים מראש.

על פי ההסכם, להערכת אינטליקנה יועבר על ידה בתקופה של 12 חודשים ממועד החתימה 3 טון חומר גלם לייצור. על אף האמור, יצוין כי אין בהערכה זו כדי לחייב את אינטליקנה.

ההערכה בדבר היקף חומרי הגלם שיועברו לייצור עד לתום 12 חודשים ממועד החתימה כאמור לעיל הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס על הקבוע בהסכם. המידע צופה פני העתיד כאמור לעיל עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה והצדדים, וביניהם, תלות בצדדים שלישיים, שינויים בביקוש למוצרי קנביס רפואי, שינויים ברגולציה, וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח זה להלן.

25.18. הסכם עם קופת חולים מאוחדת

ביום 27 בינואר 2021, התקשרה תיקון עולם ניפוק והפצה עם קופת חולים מאוחדת (להלן: **"מאוחדת"**) ועם יאלון (הרחבה 1983) בע"מ (להלן: **"יאלון"**)⁹⁸ בהסכם להפניית מבוטחי מאוחדת לרכישת מוצרי החברה בתמורה להענקת שירותים בתחום הקנביס הרפואי למבוטחיה (להלן: **"השירותים"**), כמפורט בס"ק זה להלן.

במסגרת ההסכם רופאי מאוחדת המנפיקים קנביס רפואי יודרכו על ידי צוותי ההדרכה המקצועיים בחברה, בהתבסס על המחקרים הקליניים וניסיון רב השנים שנצבר בחברה תוך שימוש במוצריה כמו כן, נקבע מנגנון בו יופנו מבוטחי מאוחדת לקבל את השירותים מהחברה ובתמורה יוענקו השירותים למבוטחי מאוחדת לתקופה בת 12 חודשים (להלן: **"תקופת ההסכם"**), למאוחדת וליאלון תינתן האופציה להאריך את תקופת ההסכם בשתי תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. כל צד יהא רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת 60 ימים.

השירותים שיוענקו למבוטחי מאוחדת מתיקון עולם ניפוק יכללו שירותי הדרכה והתאמת זנים באמצעים מקוונים ופרונטליים, שירותי ניפוק והפצת מוצרי קנביס לשימוש רפואי עד הבית וכן יאפשרו למבוטחי מאוחדת אשר מחזיקים ברישיון לרכישת מוצרי קנביס ואשר יבצעו הזמנה מתיקון עולם ניפוק ליהנות מהטבה⁹⁹.

כמו כן, ככל שיצטבר מידע הנוגע להתאמת זנים והדרכת מטופלים, יבחנו הצדדים את האפשרות לעריכת מחקר משותף ו/או ניתוח מידע של המידע שהצטבר כאמור לטובת מבוטחי מאוחדת.

תיקון עולם ניפוק על בסיס רכישות שיבצעו מבוטחי מאוחדת מהחברה, תעביר למאוחדת עמלה שתיגזר מכלל ההכנסות ממכירת המוצרים נשוא ההסכם למבוטחי מאוחדת (להלן: **"ההכנסות ממבוטחי מאוחדת"**), תלוי כמות מבוטחי מאוחדת שיקבלו את השירותים מהחברה, תהא זכאית מאוחדת לעמלה כמפורט בהסכם.

⁹⁸ אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה בת הנמצאת בשליטתה של מאוחדת.

⁹⁹ בכלל זה כוללת הטבה כאמור, נכון למועד זה, הנחה על מחיר שוק, שינוע חינם לבית המטופל כתלות בהיקף ההזמנה, הטבות לאוכלוסיות מיוחדות.

25.19. הסכם ייצור עבור חוות הגידול קאנומד ושימוש בגנטיקה

ביום 18 במרץ 2021 התקשרה תיקון עולם (להלן: "**מועד החתימה**") עם חברת קאנומד בע"מ, שבבעלותה מתקן גידול בבקעת הירדן (להלן: "**קאנומד**"; וביחד עם תיקון עולם ייצור: "**הצדדים**")¹⁰⁰, בהסכם למתן שירותי ייצור של מוצרי קנביס רפואי (להלן: "**ההסכם**").

על פי ההסכם, תעניק תיקון עולם ייצור לקאנומד שירותי ייצור על פי תקן IMC-GMP במפעל החברה בציפורית עבור מוצרי קנביס רפואי המבוססים על חומרי הגלם שתספק קאנומד, ובכלל זה תפרחות קנביס רפואי, מיצויי קנביס מהולים בשמן ושמן קנביס רפואי. תיקון עולם ייצור תהיה זכאית לתמורה עבור ייצור המוצרים וכן לתמורה עבור מתן שירותים נוספים בהתאם לצורך בהם: אחסנה, שינוע, ביצוע בדיקות מעבדה ורכישת חומרי אריזה וכן עבור שירותים נוספים, ככל שיידרשו ויוסכמו על ידי הצדדים.

ההסכם הינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד ההזמנה הראשונה (להלן: "**תקופת ההסכם**"). על אף האמור, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להודיע על סיום ההסכם מכל סיבה שהיא, בהודעה בכתב של 90 ימים מראש.

על פי ההסכם, תעביר קאנומד, בכל שנת ייצור קאלנדרית, לפחות 75% מתוצרת החוות אותה היא מגדלת לשימושה לייצור במסגרת ההסכם.

עוד קובע ההסכם כי תיקון עולם ייצור תעמיד לקאנומד ייחורים משני זנים שייבחרו על ידי קאנומד, שאינם זנים של תיקון עולם ואשר הניבו אנליזות התואמות לקטגוריות T20 או קטגוריה אחרת (להלן: "**הזנים**"). בגין זן אחד מבין הזנים, על פי בחירת קאנומד, תהייה לקאנומד זכות שימוש בלעדית בו, לרבות לשם ביצוע מחקרים על בסיסו. יובהר כי אין באמור כדי לגרוע מזכותה של החברה להשתמש בזן האמור.

26. הליכים משפטיים

להלן פרטים בדבר הליכים משפטיים שהחברה צד להם:

26.1. לפרטים בדבר חתימת הסכם פשרה בין החברה וקנביט לבין איפקס הנפקות בע"מ ואיפקס קפיטל מרקטס בע"מ (בסעיף זה להלן: "**התובעות**") מיום 28 ביולי 2020 לפיו בתמורה לסילוקה הסופי והמוחלט של תביעת התובעות כנגד החברה וקנביט ולוויתור הסופי והמוחלט על טענות הצדדים, כל מי מטעמם וכל הקשור למי מהם במישרין או בעקיפין, לרבות בעלי מניות ונושאי משרה, במועד החתימה על הסכם הפשרה, בעבר ובעתיד, ולרבות יועצים ושלוחים שלהן, תשלמנה החברה וקנביט לתובעות סך כולל של 2,150 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, ראו ביאור 1.ו.17 לדוחות הכספיים.

26.2. ביום 22 בספטמבר 2020 הגישו החברה, תיקון עולם ייצור ותיקון עולם ניפוק והפצה (להלן ביחד: "**התובעות**") לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (להלן: "**בית המשפט**") כתב תביעה בת"א 50272-09-20 (להלן: "**התביעה**"), כנגד בזלת פארמה צמחי מרפא בע"מ, בזלת נחושטן בע"מ ומאיר אריאל (להלן ביחד: "**הנתבעות**").

¹⁰⁰ למיטב ידיעת החברה, קאנומד הינה חברת בת, בבעלות מלאה, של קאנומד תעשיות קנביס רפואי בע"מ, שהינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

כתב התביעה הוגש על ידי התובעת בטענה כי הנתבעת הפרה את התחייבויותיה מכוח מערך הסכמים למתן שירותי ייצור, לוגיסטיקה והפצה של מוצרי קנביס, בין התובעת לבין הנתבעת¹⁰¹, בין היתר בעילות של הפרת הוראות חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג – 1973, ועשיית עושר שלא במשפט לפי חוק עשיית עושר ולא במשפט, התשל"ט-1969, הפרת חובה חקוקה, לפי לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ביצוע עוולת גזל סוד מסחרי, לפי חוק עוולות מסחריות, התשנ"ט-1999 וכן התנהלות רשלנית לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש]. במסגרת התביעה התבקש בית המשפט להשית על הנתבעת סעדים כספיים בסך של 8 מיליון ש"ח (להלן: "**סכום התביעה**"), הכוללים בין היתר דרישה לתשלום חוב שוטף בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח, עלויות ריבית עודפות, פיצוי בגין פגיעה במוניטין, גזל תוצרי התובעת, גזל רשימת לקוחות וסודות מסחריים.

ביום 17 בינואר 2021 אישר בית המשפט המחוזי את תיקון כתב התביעה בדרך של הוספת טענות לעניין שידול עובדים ונטילת חומרים וסודות מסחריים של החברה ועדכון סכום התביעה לסך של 10 מיליון ש"ח.

בניסיון להגיע לפתרון המחלוקת מחוץ לכותלי בית המשפט, הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור, כאשר נכון לתאריך הדוח התקיימו שתי ישיבות.

26.3. לפרטים בדבר בקשה מחודש אוקטובר 2020 שהוגשה כנגד תיקון עולם ניפוק והפצה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (להלן: "**בית המשפט**") בקשה לאישור תובענה כייצוגית בת"א 46188-10-20 (להלן: "**הבקשה**"), על ידי רינת דולזאנסקי (להלן: "**המבקשת**"), בטענה לפיה החברה הטעתה את המבקשת (ויתר חברי הקבוצה הנטענת), בכך ש-"דיללה" את שיעור ריכוז החומרים הפעילים בשמן הקנביס אבידקל 30%, זאת, מבלי לגלות למבקשת וליתר חברי הקבוצה הנטענת, אודות דבר דילול שיעור ריכוז החומרים הפעילים, מבלי להטביע על גבי האריזה כל הבהרה בדבר ה-"דילול" ותוך שאריזות המוצרים שדוללו והמחירים בהם נמכרו נותרו זהים לאריזות המוצרים ולמחיריהם בטרם ה-"דילול", ראו ביאור 3.ו.17 לדוחות הכספיים.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

להלן תובא האסטרטגיה של החברה נכון למועד הדוח:

- א. לחזק את מעמד הקבוצה כקבוצה בעלת נוכחות בכל חוליה בשרשרת ההפקה של קנביס רפואי בישראל, החל משלב הריבוי ועד לשלב אספקת המוצר הסופי ללקוח.
- ב. לפעול ליצירת סינרגיה מיטבית בין הפעילויות בחברה בכל שרשרת הערך.
- ג. למקסם את כושר הגידול בשטחי הגידול של הקבוצה בנאות הככר ובכפר יהושע, וזאת על מנת לספק את הביקוש למוצרי החברה בקרב המטופלים.
- ד. לחתור להגיע למוביליות בשוק ובמסגרת זו להגדיל את מספר המטופלים הצורכים את מוצרי החברה.
- ה. הגדלת סל המוצרים שמייצרת החברה, זאת על מנת לענות על טווח רחב יותר של צורכי המטופלים והגדלת הכנסות לחברה בהתאם.
- ו. להעריך ליצוא מוצרי קנביס לכשהרגולציה תאפשר זאת.
- ז. להתקשר עם חברות פארמה מחו"ל, על מנת ליצור נציגויות במדינות היעד.

ח. להמשיך להשקיע ולפתח את תחום המחקר והפיתוח – מוצרים מוכחים להתוויה ספציפית.

ט. להמשיך בפיתוח עסקי ושותפויות עסקיות עם חברות בתחום הקנביס והפארמה.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה צופה כי בשנה הקרובה היא תמשיך לבצע את הפעולות הבאות:

א. תפעל לקבלת תקן EU GMP במפעל הייצור ובמתקן הפוסט-הארווסט בחוות הגידול בנאות הככר.

ב. תפעל להמשיך יצירת סינרגיה בפעילות החברה בכל שרשרת הערך.

ג. תפעל להמשיך ולפתח מחקרים עם רופאים, בתי החולים ומכוני מחקר מהמובילים בארץ.

ד. תפעל לחתימת הסכמי מכירה של תוצרת מחוץ לישראל, כפוף לקבלת אישורים והיתרים על פי דין.

ה. תפעל להגדלת המכירות וההכנסות של החברה ממכירת מוצרים.

ו. תפעל לפתח ולטפח זני קנביס מותאמים להתוויות מאושרות על ידי היק"ר ובהתאם לדרישות בשוק.

מובהר בזאת כי צפי החברה לשנה הקרובה תלוי בהתקיימות תנאים שאין כל ודאות שיתקיימו וכי אין כל ודאות שהנהלת החברה תצליח להשיג את כל היעדים המפורטים בסעיף זה על בסיס ההנחות דלעיל, המותנות, בין היתר, בגורמים שלחברה אין שליטה עליהם והינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ועלויות שלא להתקיים ו/או להתקיים באופן חלקי ו/או להשתנות אף באופן מהותי.

29. מידע כספי לגבי אזורי גיאוגרפיים

נכון למועד דוח זה, הקבוצה פעילה בעיקר בישראל.

30. דיון בגורמי סיכון

פעילות הקבוצה ישראל כרוכה בסיכונים המאפיינים תאגיד הפועל בסביבה של אי ודאות רגולטורית. להלן מוצגת סקירה בדבר גורמי הסיכון להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות:

1.1. סיכוני מאקרו

1.1.1. מצב בטחוני, מדיני ופוליטי: כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי תוביל לפגיעה באיתנות

הפיננסית של חברות במשק בכלל, וחברות הפועלות בתחום החקלאי בפרט. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

1.1.2. עלייה במחירי תשומות: הפעילות תלויה במחירי תשומות של חשמל ומים. עלייה לא צפויה בתשומות אלו עלולה לפגוע ברווחיות הפעילות.

1.1.3. תנודות שער חליפין: שתגדל פעילות הייצוא ממדינת ישראל ופעילות הקבוצה תתרחב למדינות בחו"ל, אזי הקבוצה עשויה להיות חשופה לשינויים בשערי חליפין.

1.1.4. האטה כלכלית ואי ודאות בשוק הישראלי והעולמי: להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם קבוצת תיקון עולם ישראל מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של הקבוצה לגייס את ההון ככל שיידרש להמשיך פעילותה.

1.1.5. אירועים משבריים כגון מגיפות: לאירועים משבריים כגון המשבר המתחולל בארץ ובעולם בעקבות התפשטות וירוס הקורונה עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, בשל פגיעה בפעילות העסקית במשק, צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני המשנה ושיתוק מערכת הבריאות. למשבר כאמור והתמשכותו על פני זמן רב עשויה להיות השפעה על הן על הפעילות העסקית של החברה כתוצאה מפגיעה בפעילות קבלני משנה וספקים, והן על קבלת היתרים ואישורים שונים הנדרשים לפעילותה השוטפת, עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה והרשויות והסטת משאבים ותשומות, וביניהם: משרד הבריאות, המשרד לבטחון הפנים, משרת ישראל, המשרד להגנת הסביבה וגופי תכנון. ככל שפעילות החברה תתרחב לשווקים בחו"ל – למשבר כאמור עשויה להיות השפעה גם על פעילות הסחר הבינלאומי.

1.2. גורמי סיכון ענפיים

1.2.1. רגולציה: בשנים האחרונות, הרגולטורים בישראל ובעולם עוסקים רבות בתחום הקנביס הרפואי, אשר עובר שינויים, רפורמות וטרנספורמציות משפטיות משמעותיות. פעילות הקבוצה בתחום הקנביס הרפואי כפופה לתקנים שונים, מקומיים ובינלאומיים, לרבות הוראות והנחיות היק"ר ומשרד הבריאות, הנחיות משרד החקלאות והנחיות המשרד לביטחון פנים ודיני תכנון ובנייה. שינוי בסביבה הרגולטורית, או אי עמידה בהוראות החלות על הקבוצה, עשויים להטיל מגבלות שונות על פעילות הקבוצה או לשנות את מבנה העלויות שלה ולפגוע בתוצאותיה הכספיות.

1.2.2. תחרות מפני שחקנים קיימים וחדשים בשוק הקנביס הרפואי בישראל: החל ממועד פרסום האסדרה החדשה הוענק מספר רב של אישורים זמניים לכל אחת מחוליות שרשרת ההפקה לגורמים שונים בישראל. משכך, בשנים הראשונות של הרפורמה, עלולה להיות לקבוצה תחרות משמעותית מצד חברות מתחרות רבות בשוק הישראלי. בנוסף, לאחרונה החלו ליתן היתרי יבוא של מוצרי קנביס שונים לארץ ישראל; למיטב ידיעת החברה, מוצרי הקנביס לשימוש רפואי המיובאים חייבים אף לעמוד בדרישות משרד הבריאות ושיחרורן מותנה בבדיקות מעבדה, ייבוא זנים נוספים לשוק הישראלי מייצר מתחרים נוספים בענף הן מבחינת גנטיקה וזנים והן מבחינת איכות התוצרת בהתאם לתנאי הגידול במדינת המקור.

1.2.3. היתרי ייבוא וייצוא: לצורך ייצוא מוצרי קנביס רפואי ממדינת ישראל דרוש היתר ייצוא, שטרם ניתן לתאגיד כלשהו בישראל. בנוסף, על מנת לייבא מוצר קנביס רפואי למדינה זרה דרושים אישורים והיתרים בהתאם לרגולציה של המדינה הזרה הרלוונטית (כאשר בחלק מהמדינות הזרות תידרש עמידה בתקינה ודרישות רפואיות מחמירות). נכון למועד דוח זה, אין וודאות כי הקבוצה תקבל היתר ייבוא ו/או היתר ייצוא.

1.2.4. שינוע: המוצרים הסופיים, הן בארץ והן בחו"ל, חשופים לסיכון של גניבת המוצרים על ידי גורמים עברייניים. ביחס לשינוע בארץ, הקבוצה התקשרה עם חברה ישראלית אשר מחזיקה באישור מהיק"ר לביצוע שיווק והפצה של מוצרי IMC קנביס לשימוש רפואי בישראל על פי האסדרה החדשה (תקן IMC-GDP).

1.2.5. מחיר הקנביס בעולם: מחיר השוק של קנביס רפואי משתנה בין כל מדינה ומדינה והינו משתנה כמעט מידי יום. מחיר השוק של הקנביס הרפואי אינו בשליטת הקבוצה, ותלוי בגורמים רבים (לרבות גורמים משתנים ובלתי צפויים).

1.2.6. התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנביס רפואי בישראל: כמפורט לעיל, קיימות במדינת ישראל מספר התוויות אשר יכולות להקנות למטופלים לקבל קנביס רפואי. האורגן המוסמך להרחיב או לצמצם את ההתוויות הרפואיות, הינו ועדת התוויות של משרד הבריאות. צמצום של ההתוויות הרפואיות המאפשרות שימוש בקנביס רפואי, עלול להקטין את היקף לקוחות תחום הפעילות.

1.2.7. מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים: צמח הקנביס, כמו כל צמח, חשוף למחלות או מגיפות. החברה פועלת לצמצום החשיפה למחלות וזיהומים על ידי גידול בחממות אוטומטיות לפי תקן IMC-GAP וכן ביצוע מעקב מתמיד על ידי אנשי מקצוע, אגרונומים, מדריכי חקלאות ופקחי מזיקים ובדיקות מעבדה.

1.2.8. שינויי אקלים: גידול צמח הקנביס כפוף לתנאי מזג האוויר, ובין היתר קרינת השמש הינה בעלת חשיבות לגידול מיטבי של קנביס רפואי ומשפיעה על תנובת הקנביס הרפואי. שינויים קיצוניים במזג האוויר עשויים להשפיע על תנובת הגידולים ולשבש את מחזורי הגידול.

1.2.9. תקנים מכוח האסדרה החדשה: במסגרת רפורמת הקנביס החדשה לתוקף, הוגדרו תקנים מחמירים על ידי משרד הבריאות אשר מתעדכנים מעת לעת, כגון IMC-GDP, IMC-GSP, IMC-GMP ו-IMC-GMP, בדומה לתקנים לייצור תרופות. רק ספקים העומדים בתקנים אלו מורשים לגדל, לייצר או למכור קנביס רפואי, לפי העניין. בנוסף, ניתקה הרפורמה את הקשר בין הספקים למטופלים, וקבעה כי המוצרים יישלחו אל בתי מרקחת מורשים, והמטופלים ירכשו את הקנביס דרכם. כן שינתה הרפורמה את מחיר המוצרים וקבעה כי חלף מחיר חודשי קבוע (370 ש"ח למטופל לא כולל משלוח) שאינו תלוי צריכה, ייקבע מחיר לפי צריכה. שינויים אלה עשויים להשפיע על הרגלי הצריכה של הלקוחות ועל היקפי המכירות. הקבוצה ביצעה התאמות לצורך עמידה בתקנים החדשים. לאור העובדה שהרגולציה בענף הקנביס טרם הושלמה ונעשים שינויים מעת לעת בתקנים, בדרישות האיכות ובכלל הרגולציה החלה על הענף, קיימת אי ודאות לגבי יישום האסדרה החדשה והשינויים הרגולטוריים שבהם תחוייב החברה בהמשך.

1.2.10. גידול במספר הפטנטים שנרשמו על ידי חברות בתחום הקנביס הרפואי: בסוף העשור הקודם החלה עלייה במספר הפטנטים שנרשמו על ידי חברות תרופות על מוצרי קנביס רפואי. אחת החברות הדומיננטיות בתחום היא חברת התרופות GW, שרשמה פטנטים רבים על הקשרים בין הרכיב הפעיל בקנביס למחלות מסוימות. הרישום המאסיבי של פטנטים על פיתוחים גנטיים של קנביס רפואי, עלול להגביל את הקבוצה בייצור ומכירה של מוצרים שונים בארץ ובעולם.

1.3. דיון בגורמי סיכון ייחודיים

1.3.1. אי חידוש או איבוד הרישיונות: שינויים בחקיקה ו/או במדיניות משרד הבריאות או חקיקה חדשה עלולים לעכב את הליכי קבלת הרישיונות, עיכוב אשר עלול לגרום לכך שהקבוצה לא תוכל לפעול בתחום הפעילות כולו או חלקו. מעבר לכך, אין כל וודאות כי תוקפם של האישורים המוגבלים הקיימים לקבוצה יוארכו מעת לעת על ידי היק"ר. הקבוצה מחויבת לעמוד בכל התקנות והתנאים של היק"ר לצורך החזקת האישורים. הפרה כלשהי עלולה להוביל לביטול או שלילת האישורים. כמו כן, ההנחה היא שככל שימצא שמספר בעלי האישורים מסכן את בטחון הציבור או אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבוי פועלים בתחום, תישקל האפשרות של קביעת מכסות גידול או הגבלות אחרות על מספר העוסקים בתחום, לרבות מתן הגבלה על היצוא.

1.3.2. הנהלה וכוח אדם מקצועי: הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לגייס ולפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה ובגידול. אי יכולתה של הקבוצה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלול לפגוע באופן מהותי בביצועיה, לרבות ביכולת פיתוח המוצרים שלה. יצוין, כי קיים אתגר לאתר עובדים שיתאימו לעבוד בתחום הקנבים מפני שאלו צריכים לעמוד בסטנדרטים מסוימים¹⁰² אשר עובדים בתחומים אחרים אינם נדרשים אליהם.

1.3.3. סיכוני נדל"ן: מפעל הייצור ובית המסחר – חידוש ושמירה על רישיונות עיסוק מאת היק"ר למפעל הייצור, לבית המסחר תלויה בהתקדמות בעמידה בתקנים הנדרשים IMC-GMP, אישור הרוקח המחוזי ורישיון עסק מהרשות המקומית; מתקני הריבוי והגידול – כפופים להמשך עמידה בתנאי ההיתר לשימוש חורג (שותפות בגידול), בהתאם לחוק ההתיישבות החקלאית (סייגים לשימוש בקרקע חקלאית ובמים) התשכ"ז-1967, המשך קבלת הקצאת המים מהאגודה הרלבנטית, כפופים לעמידה בדרישות הרשות המקומית, תלוי בקבלת טופס 4 למתקן הפוסט הארווסט במתקן הגידול של החברה בערבה ובטופס 4 להרחבת מתקן הגידול בכפר יהושע; קליניקות הדרכות בית מרקחת ומטה – תלויים בקבלת / חידוש היתרים לשימוש חורג, לפי הצורך.

1.3.4. מקורות מימון והשקעה: המשך פעילותה של הקבוצה לאחר השלמת העסקה תלוי ביכולתה לגייס כספים על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה. אין כל וודאות שהקבוצה תצליח בגיוס כספים אלה.

1.3.5. התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים: הצלחת הפעילות תלויה במידה רבה ביכולתה של הקבוצה להתקשר עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים לצרכי שיווק ומכירת מוצריה ובעתיד אף לצורכי מחקר פיתוח. אי יכולתה של הקבוצה לבחור בשותפים ו/או ספקים מתאימים עלול לפגוע בביצועיה של הקבוצה וביכולתה לפתח מוצרים.

1.3.6. סיכוני איכות הסביבה: הפרת הוראה זו עלולה לגרום לפגיעה בסביבה וכתוצאה מכך עלולה לחשוף את הקבוצה לסנקציות מנהליות ופליליות ולאחריות לפצות את הנפגעים מהפגיעה הסביבתית.

1.3.7. העדר ביטוח מלאי: הכיסוי הביטוחי הקיים לקבוצה אינו חל ביחס למלאי.

להלן טבלה המסכמת את מידת ההשפעה של כל גורם סיכון של הפעילות:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			סיכוני מאקרו
	X		מצב בטחוני, מדיני ופוליטי
		X	עלייה במחירי תשומות
	X		תנודות שער חליפין
	X		האטה כלכלית ואי וודאות בשוק הישראלי והעולמי
	X		אירועים משבריים כגון מגיפות
			גורמי סיכון ענפיים
X			רגולציה
		X	תחרות מפני שחקנים קיימים וחדשים בשוק הקנבים הרפואי בישראל
		X	תחרות מפני יצרני הקנבים הרפואי הקיימים בישראל
X			היתרי ייבוא וייצוא
		X	שינוע
X			מחיר הקנבים בעולם
X			התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנבים רפואי בישראל

¹⁰² העובדים חייבים להיות ישראלים, מעל גיל 24, קבלת אישור ממשטרת ישראל וכו'. לפרטים נוספים ראו: https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf.

	X		מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים
		X	שינויי אקלים
	X		תקנים מכוח האסדרה החדשה
		X	גידול במספר הפטנטים שנרשמו על ידי חברות בתחום הקנביס הרפואי
			סיכונים ייחודיים
X			אי חידוש או איבוד הרישיונות
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
	X		סיכוני נדל"ן
	X		מקורות מימון והשקעה
		X	התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים
		X	סיכוני איכות הסביבה
	X		העדר ביטוח מלאי

תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ ("החברה")

חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה

שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "תקופת הדיווח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"). ההסברים שיובאו להלן מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים") המצורפים בפרק ג' לדוח תקופתי זה.

פרק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

1. החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה פועלת בתחומי הריבוי, הגידול, הייצור, השיווק וההפצה של מוצרים מבוססי קנאביס לשימוש רפואי בישראל ובכלל זה בהפקה ובמכירה של מוצרי קנאביס רפואי לטיפול והקלה על סימפטומים במגוון רחב של התוויות רפואיות.

1.2. נכון לתאריך הדוח, פעילות החברה מתבצעת הן באמצעות קנביט בע"מ (להלן: "קנביט"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה, וחברות בנות בשליטתה והן באמצעות תיקון עולם ישראל (2019) בע"מ (להלן: "תיקון עולם") וחברות בנות בשליטתה, אשר רכישתן הושלמה על ידי החברה ביום 31 בדצמבר 2019.

1.3. עם השלמת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל, החלו קנביט ותיקון עולם לפעול במשולב בהיבטי הפעילות השונים לרבות תכנון הנעשה באופן שנועד למקסם את הערך המוסף מסך כל פעילות החברות, החל משלב הריבוי והגידול ועד הייצור, המחקר, השיווק, המכירה וההפצה.

1.4. נכון לתאריך הדוח, החברה מחזיקה במלוא הרישיונות הנדרשים מאת היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "היק"ר") עבור כל שרשרת הערך, החל משלב הריבוי והגידול ועד לשלב ההפצה לבתי המרקחת.

1.5. השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החל לפקוד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19) ברחבי העולם (להלן: "הנגיף").

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות הנגיף (להלן: "המשבר") וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות להתמודדות עמו על פעילותה השוטפת. נכון למועד הדוח, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והיא ממשיכה לעבוד באופן שוטף

וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי, וכן ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לשווק ולספק את המוצרים כאמור ללקוחותיה, בין בעצמה ובין על ידי ספקים.

להערכת החברה, נכון לתאריך הדוח לא חל שינוי ביכולתה לייצר, לשווק או לספק את מוצריה ללקוחותיה, ובכלל זה לבתי המרקחת עמם התקשרה החברה. כמו כן, החברה לא חוותה, שינויים מהותיים בביקוש למוצרי הקנאביס הרפואי שלה כתוצאה מהמשבר. יחד עם זאת, להתמשכות המשבר או החרפתו עשויה להיות השפעה על פעילות החברה עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני משנה, בהם: עיכוב מצד משטרת ישראל לקבלת חידוש תקן IMC-GSP; עיכוב בקבלת היתר רעלים ע"י המשרד להגנת הסביבה; עיכוב מצד קבלני משנה העובדים באופן חלקי ומספקים שירותים ומערכות חיוניות למפעל (כגון מערכת כיבוי אש, מערכות התראה ועוד); עיכוב מצד משרד הבריאות בקיום מבדקים אשר עלולים לגרום לעיכוב בהליכי ולידציה ועיכוב בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשם הפעלתם של מתקני החברה, עיכוב בקצבי העבודה בשל בידודים נרחבים של עובדי החברה, עיכוב בקבלת תקני EU-GMP בשל סגירת התנועה האווירית וחובת הבידודים בין המדינות.

על אף האמור לעיל, מטבע הדברים מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף, עצירתו או התפרצותו המחודשת, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות לסגור, לפתוח או להגביל את פעילותם של מפעלים, מקומות עבודה או עסקים, וכן שינויים בביקוש, עשויים להשפיע על הפעילות של החברה בהתאם. החברה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות ולעדכן את הערכותיה בהתאם.

מובהר כי המידע והערכות החברה המצוינות לעיל מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ואשר התממשותם תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 לפרק א' לדוח התקופתי, ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש, אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי במידע.

1.6. **לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדו"ח, ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.**

2. המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020

2.1. ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה

להלן המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 בהשוואה לתקופה מקבילה:

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסבר לשינוי
	2020	2019	
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	11,035	1,904	השינוי נובע בעיקר מגיוסי הון בסך של כ-63.4 מיליון ש"ח וניצול מסגרת אשראי בסך של כ-7.5 מיליון ש"ח בניכוי החזר הלוואות למשקיעים ובעלי עניין בסך של כ-7.6 מיליון ש"ח ומימון הפעילות והשקעות
פקדונות מוגבלים	867	40	היתרה כוללת בעיקר פיקדונות בגין ערבויות שנתנה החברה

סעיף	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
הסבר לשינוי		
לקוחות	5,955	1,995
חייבים ויתרות חובה	3,479	6,174
נכסים ביולוגיים	1,955	545
מלאי	17,890	3,568
נכסים שאינם שוטפים:		
רכוש קבוע, נטו	74,207	57,525
נכסים בלתי מוחשיים	72,007	76,212
נכס בגין זכויות שימוש	7,418	7,462
סך נכסים	194,813	155,425
התחייבויות שוטפות:		
ספקים ונותני שירותים	5,711	5,119
זכאים ויתרות זכות	11,414	8,429
אשראי מתאגידים בנקאיים	7,501	-
הלוואות ממשקיעים	-	3,807
הלוואה מבעלי עניין	-	3,760
התחייבות בגין חכירה	1,801	1,126
התחייבויות שאינן שוטפות:		
התחייבות בגין חכירה	5,636	6,357
התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים	25,263	25,481
הלוואות מהמייסדים	1,427	1,477
סך התחייבויות	58,753	55,556
סך ההון	136,060	99,869
סך התחייבויות והון	194,813	155,425

2.2. תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, ביחס לתקופות מקבילות (באלפי ש"ח):

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסבר לשינוי
	2018	2019	2020	
	באלפי ש"ח			
הכנסות ממכירות	-	-	21,659	הגידול נובע מהגידול בהיקף הפעילות של החברה, לפרטים נוספים ראו ביאור ג.5. לדוחות הכספיים
עלות המכירות לפי התאמות בגין שווי הוגן של נכסים ביולוגיים	-	-	21,141	היתרה כוללת בעיקר עלויות שכר (כ-8.9 מיליון ש"ח), שכ"ד אחזקה ואנרגיה (כ-6.6 מיליון ש"ח), עבודות חוץ, קבלני משנה, ייצור אריזה ושינוע (כ-7.4 מיליון ש"ח), פחת והפחתות (כ-10.4 מיליון ש"ח), תשלום מבוסס מניות (כ-0.2 מיליון ש"ח), בניית שינויים במלאי ורווחי שיערוך (כ-12.3 מיליון ש"ח)
רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים	-	-	518	
רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים	-	-	4,015	לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים
רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו	-	-	(642)	לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים
רווח גולמי	-	-	3,891	
הוצאות מחקר ופיתוח	-	634	2,155	היתרה כוללת בעיקר עלויות שכר של עובדי המו"פ, לרבות תשלום מבוסס מניות.
הוצאות מכירה ושיווק	-	-	7,935	היתרה כוללת בעיקר הוצאות שכר ונלוות לרבות תשלום מבוסס מניות בסך של (כ-3.2 מיליון ש"ח), הוצאות אחזקת משרד ושונות בסך של (כ-1.7 מיליון ש"ח), הוצאות פחת בסך של (כ-1.2 מיליון ש"ח) וכן מהוצאות בגין הפחתה של נכס בלתי מוחשי בסך של (כ-1.7 מיליון ש"ח).
הוצאות הנהלה וכלליות	1,123	9,314	20,929	הוצאות ההנהלה והכלליות בשנת 2020 מורכבות מהוצאות שירותים מקצועיים (כ-5 מיליון ש"ח), תשלום מבוסס מניות (כ-7.3 מיליון ש"ח), שכר ונלוות (כ-4.6 מיליון ש"ח), הוצאות פחת (כ-0.7 מיליון ש"ח) והוצאות אחרות בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח.
הוצאות אחרות	-	-	6,755	היתרה כוללת עדכון תמורה מותנית בגין מענקים לעובדים ששולמו במסגרת עסקת תיקון עולם (כ-4.7 מיליון ש"ח), עדכון תמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (כ-0.2 מיליון ש"ח), הוצאות בגין תביעת איפקס (כ-1.3 מיליון ש"ח), מהפסד הון (כ-0.3 מיליון ש"ח), ומהוצאות אחרות בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח.
הוצאות רישום למסחר	18,219	-	-	ההוצאה בשנת 2018 נובעת מרישום של רכישה במהופך, לפרטים ראה ביאור 14.ה לדוחות הכספיים.

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסבר לשינוי
	2018	2019	2020	
	באלפי ש"ח			
הפסד מפעולות	19,342	9,948	33,883	
שינוי התחייבויות פנינסיות הנמדדות בשווי הוגן	1,441	704	-	היתרה ליום 31 בדצמבר 2019 משקפת את העמדת הלוואות המשקיעים בערכן הנקוב ובתוספת הריבית שנצברה בגין, בהתאם לסכום בו נפרעו במהלך חודש ינואר 2020
הוצאות מימון	390	279	1,139	הוצאות המימון בשנת 2020 כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירה (כ- 1 מיליון ש"ח), וכן הכנסות בגין הלוואות מייסדים.
הטבת מס	-	-	(273)	בגין שנים קודמות
הפסד כולל לתקופה	21,173	10,931	34,749	

2.3. נזילות ומקורות המימון

להלן נזילות ומקורות המימון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהשוואה לתקופות מקבילות (באלפי ש"ח):

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסבר לשינוי
	2018	2019	2020	
	באלפי ש"ח			
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת	(24,378)	(3,356)	(1,758)	הגידול בשנת 2020 נובע מצמיחה בהיקף הפעילות של החברה
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה	(27,143)	(96,415)	(1,752)	השינוי נובע מהשקעות ברכוש קבוע
מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון	60,652	99,138	5,234	נובע בעיקר מגיוסי הון שבוצעו במהלך התקופה, נטילת אשראי מתאגידים בנקאיים וכן מפירעון של הלוואות מבעלי עניין ומשקיעים בסך כולל של כ-7.6 מיליון ש"ח
גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים	9,131	(633)	1,724	-
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה	11,035	1,904	2,537	-

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השלימה החברה גיוסי הון בסך כולל של כ-11.6 מיליון ש"ח, לפרטים ראה גם ביאור 22 לדוחות הכספיים.

2.4. הסברים נוספים אודות תוצאות הפעילות ואירועים חד פעמיים בתקופת הדוח

2.4.1. בהמשך לאמור בסעיף 2.2 לעיל, יצוין כי תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח כוללות סכומים חד פעמיים, אשר אינם מזוהים עם פעילותה השוטפת של החברה:

1. כאמור בביאור 1.17 לדוחות הכספיים, במסגרת הסכם הפשרה עם תביעת אייפקס, חכירה החברה בהוצאה בסך של כ-1,350 אלפי ש"ח אשר נכלל בדו"ח בסעיף הוצאות אחרות.
2. כמו כן, במהלך שנת 2020 רשמה החברה, בין היתר, תוצאות פעילות שאינן עלויות תזרימיות לחברה:

- א. החברה הכירה בהוצאה בסך של כ-4,639 אלפי ש"ח הנובעת מרישום חשבונאי של התחייבות בגין מענקים אותם התחייבה תיקון עולם לשלם לעובדים אשר יועסקו בחברה בתקופה של שנה שתחילתה במועד השלמת העסקה. יובהר כי מענקים אלו שולמו תזרימית על ידי תיקון עולם באמצעות פיקדון ייעודי אותו העמידה לטובת מענקים אלו.
- ב. החברה הכירה במסגרת עלות המכירות ובמכירה ושיווק הוצאות בסך כולל של כ-4,205 אלפי ש"ח (כ-2,479 וכ-1,726 אלפי ש"ח, בהתאמה) בגין הפחתת נכסים בלתי מוחשיים שהוכרו במסגרת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל בהתאם לעבודת ייחוס תמורת הרכישה, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.
- ג. החברה הכירה במסגרת סעיפי הרווח והפסד בהוצאות בסך כולל של כ-7,478 אלפי ש"ח עבור הוצאות בגין אופציות לעובדים ונושאי משרה.
- ד. החברה הכירה בהוצאות אחרות בסך של כ-213 אלפי ש"ח בגין שיעור התחייבות תמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל. ההתחייבות הוכרה בהתאם לשווייה ההוגן, בהתבסס על הערכת שווי אשר בוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.
3. במהלך תקופת הדוח הכירה החברה ברווחי שיערוך בסך כולל של כ-3,373 אלפי ש"ח בגין מדידת שווי הוגן של נכסים ביולוגיים אשר טרם מומשו.
- 2.4.2. כמו כן, עם השלמת רכישת פעילות תיקון עולם, החלה החברה בניצול האינטגרציה והסינרגיה בין קנביט ותיקון עולם. להלן ניתוח השוואה בין עיקרי תוצאות הפעילות בשנת 2020 לבין נתוני הפרפורמאנס לשנת 2019 המוצגים בביאור 5 ג' לדוחות הכספיים:
1. בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, חל **גידול של כ-42% בהכנסות** השנתיות וכן שיפור בחלק מהפרמטרים התפעוליים, כאשר **ההכנסות** במחצית השנייה לשנת 2020 **הוכפלו** בהשוואה למחצית השנייה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע מהצמיחה בביקושים למוצרי החברה וכן מהתרחבות בשטחי הגידול של החברה.
 2. **ההפסד הכולל** של הפעילות המאוחדת ליום 31 בדצמבר 2020 (דהיינו, כולל פעילות תיקון עולם שנרכשה ביום 31 בדצמבר 2019) **הצטמק בכ-28%**, מכ-48,100 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכ-34,749 אלפי ש"ח (כולל הוצאות בגין אופציות לעובדים ונושאי משרה בסך כולל של כ-7,478 אלפי ש"ח) של הפעילות המאוחדת פרפורמאנס ליום 31 בדצמבר 2019.
 3. ה-EBITDA של הפעילות המאוחדת ליום 31 בדצמבר 2020 דהיינו, כולל פעילות תיקון עולם שנרכשה ביום 31 בדצמבר 2019) **הצטמק בכ-44%**, מכ-35,903 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכ-19,948 אלפי ש"ח של הפעילות המאוחדת פרפורמאנס ליום 31 בדצמבר 2019, כאשר תוצאות שנת 2020 כוללים תשלום מבוסס מניות בסך כולל של כ-7,478 אלפי ש"ח.
 4. לפירוט בדבר השימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים בעת עריכת הדוחות הכספיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

פרק ב' - היבטי ממשל תאגידי

3. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראת סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על לפחות דירקטור אחד. הדירקטוריון סבור כי מספר זה הולם את גודל החברה, סוג הפעילות שלה והיקפה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה ירון נאור, ארז נבון, ד"ר רונן הראל והגב' אורלי זילברמן. לפירוט ניסיונם העסקי, כישוריהם והשכלתם של ה"ה נאור, נבון, הראל וזילברמן ראה תקנה 26 לחלק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי להלן.

4. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון לתקופת הדיווח, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד, שאיננו דירקטור חיצוני, פרופ' יצחק אשכנזי.

5. פרטים בדבר מבקר פנים של החברה

1. החל מיום 12 ביוני 2017 מכהן מר דניאל שפירא כמבקר הפנימי של החברה (להלן: "המבקר הפנימי"), לאחר אישור מינויו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 12 ביוני 2017.

2. לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו של מבקר הפנימי ראה תקנה 26 א בפרק "פרטים נוספים על התאגיד", המצורף כפרק ד' לדוח תקופתי זה להלן.

3. למיטב ידיעת החברה: (א) המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"), בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית (המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של התאגיד), ו-(ב) למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם התאגיד.

4. המבקר הפנימי אינו עובד התאגיד, מעניק שירותי ביקורת פנים כגורם חיצוני ונעזר לצורך הענקת שירותים אלו בעובדים נוספים במשרדו.

5. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בשנת 2020 עד מועד דוח זה, היה כ-180 שעות עבודה.

6. השיקולים בקביעת תכנית הביקורת, השוטפת והשנתית בתאגיד:

תוכנית העבודה של המבקר הפנימי (להלן: "תכנית הביקורת") נערכת על בסיס המלצות המבקר הפנימי, הדן עם הנהלת החברה בנושאים שלדעתו דורשים ביקורת ומביא את המלצותיו לאישור ועדת הביקורת. תוכנית הביקורת מבוססת על הערכת הנושאים אשר עשויים להוות מוקדי סיכון בתאגיד ו/או הדורשים שיפור. תוכנית הביקורת קובעת מספר נושאים הנבדקים על ידי המבקר הפנימי במסגרת לוח זמנים המוכתב על ידי ועדת הביקורת ובהיקף ביקורת המסוכם מראש. תכנית הביקורת לשנת

2021 נקבעה על ידי ועדת הביקורת של החברה ביום 3 בדצמבר 2020 וכוללת את הנושאים הבאים, בהיקף כולל של עד 300 שעות ביקורת שנתיות: (א) האבטחה במתקנים של החברה; (ב) תחום הקניינות ועלות המכר.

7. התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנימי את הביקורת:

בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי הוא עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים בארץ בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. למיטב החברה, עמד המבקר הפנימי בדרישות התקנים האמורים.

8. זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:

תכנית הביקורת השנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התכנית (בשינויים או ללא שינויים). השיקולים המנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי. המבקר הפנימי מצוי בקשר שוטף עם הנהלת החברה לשם קבלת סיוע בתוכנית הביקורת, תיאומים וקבלת התייחסות לממצאיו. הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

9. דין וחשבון של המבקר הפנימי מוגש בכתב. המועדים בהם הוגש דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל וליו"ר ועדת ביקורת והמועדים בהם התקיים דיון בדירקטוריון בממצאי המבקר הפנימי:

מועדים בהם הוגש דוח על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל וליו"ר ועדת הביקורת	מועדים בהם התקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר הפנימי	נושא הדוח
1 בדצמבר 2020	3 בדצמבר 2020	רגולציה כוח אדם ושכר
1 בדצמבר 2020	3 בדצמבר 2020	רכש בחברת קנביט אגרו בע"מ

10. היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי:

להערכת דירקטוריון החברה, היקף ואופי תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בהתחשב בגודל החברה, במבנה הארגוני שלה, במהות פעילויות העסקיות ובהיקפם, ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית, היות שהנושאים שנבחנו הינם מהותיים בחברה ונבדקו מאספקטים שונים. למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה בהתאם לסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. אופי ורציפות הפעילות הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

11. בתקופת הדוח שילמה החברה למבקר הפנימי שכ"ט בסך כולל של כ-41 אלפי ש"ח. להערכת הדירקטוריון התגמול הינו סביר ואין בתגמול כאמור כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

6. גילוי בדבר רואה חשבון מבקר

1. רואה החשבון המבקר של החברה הנו משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון (PwC ישראל), מרחוב מנחם בגין 146 תל אביב, 6492103. מינויים של רואי החשבון אושר באסיפה הכללית השנתית של החברה שהתקיימה ביום 22 ביוני 2020¹.

2. להלן פרטים בדבר התשלומים ששולמו לרואה החשבון המבקר של החברה:

בגין שירותים אחרים		בגין שירותי ביקורת הקשורים לביקורת ובגין שירותי מס		
שעות	סכום (באלפי ש"ח)	שעות	סכום (באלפי ש"ח)	
-	-	2,412	340	2020
450	151	1,400	245	2019

3. שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במסגרת משא ומתן בין רואה החשבון המבקר של החברה לבין הנהלת החברה, זאת בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים המוענקים לחברה המתבסס על כמות השעות המושקעות ושאושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת. לדעת הנהלת החברה, שכר הטרחה כאמור הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה. השירותים האחרים כוללים, בעיקר שירותים אשר ניתנו לחברה בקשר עם רכישת פעילות תיקון עולם בישראל (בדיקת נאותות פיננסית ובדיקת נאותות חשבונאית).

7. תרומות

למועד הדוח, דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בעניין מתן תרומות. בתקופת הדוח לא הוענקו תרומות ולא ניתנה התחייבות למתן תרומות בעתיד הקרוב.

¹ לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 17 במאי 2020 ותוצאותיה מיום 22 ביוני 2020 (מספרי אסמכתא: 043873-01-2020 ו-065523-01-2020, בהתאמה), אשר המידע על פיהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

פרק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8. הערכות שווי

8.1. להלן נתונים הנדרשים בקשר עם הערכות שווי מהותיות, ומעריך השווי אשר ביצע אותן,

בהתאם להוראות תקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים:

א. הערכת שווי מוניטין –

נושא הערכת השווי	הערכת שווי מוניטין
זיהוי נושא ההערכה	מוניטין המשוויד פעילות החברה בכללותה המהווה יחידה מניבה מזומנים אחת
עיתוי ההערכות	31 בדצמבר 2020
שווי נושא ההערכות סמוך לפני מועד ההערכות	הערך נטו בספרי החברה של יחידת מניבת המזומנים: 167,254 אלפי ש"ח.
שווי נושא ההערכה	214,106 אלפי ש"ח
זיהוי המעריך ואפיוניו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה	באמצעות מוטי דלטקמר, שותף, מנהל מחלקת Finance Corporate. מוטי הינו בעל תואר ראשון בכלכלה ובמדעי המחשב ובעל תואר MBA מאוניברסיטת בר אילן. מוטי הינו בעל ניסיון של מעל 15 שנים בייצור עסקי לחברות ולמשרדים ממשלתיים. במסגרת תפקידו הנוכחי בחברת הייעוץ מוטי מנהל צוות כלכלנים ורו"ח בצוות העוסק בהערכות שווי, PPA, תוכניות עסקיות, בדיקות נאותות, בחינה לירידת ערך, הערכת מכשירים פיננסיים ועוד. במסגרת עבודתו היה מעורב מוטי בביצוע מגוון רחב של הערכות שווי, תוכניות עסקיות, תכנונים אסטרטגיים ובדיקות נאותות במגזרי פעילות מגוונים כדוגמת: תקשורת, מדיה, טכנולוגיה, תעשייה מסורתית, מזון, נדל"ן, ציוד רפואי ופיננסיים. מחלקת הייעוץ: Ltd Management and Consulting BDO נוסדה על ידי השותפים של משרד רואי חשבון BDO. BDO יעוץ וניהול היא חלק מרשת BDO הבינלאומית, המספקת מגוון רחב של שירותים עסקיים הנדרשים לעסקים לאומיים ובינלאומיים בכל מגזר. לחברתנו ניסיון רב בתחומים הבאים: הערכות שווי עסקים, בדיקות נאותות פיננסיות ובדיקות נאותות מסויית, הערכות שווי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, ניתוחים כספיים, בניית תכניות עסקיות, ייעוץ מימון פרויקטים PPP/PFI, מיזוגים ורכישות, במקלות השקעות ועוד.
תלות במזמין ההערכה	אין תלות
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי	בהתאם להסכם ההתקשרות, באם מעריך השווי יחוייב לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשר עם הערכת השווי, מתחייבת החברה, לשפותו בגין כל סכום כאמור שישולם על ידו, מעבר לסכום השווה לפי שלושה משכר טרחתו, אלא אם נקבע כי BDO זיו האפט ייעוץ וניהול פעלה בזדון ו/או רשלנות שאז לא תחול כל חובת שיפוי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו	שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	חילוץ שווי הפעילות מתוך השווי הבורסאי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

ב. הערכת שווי תמלוגים –

נושא הערכת השווי	הערכת שווי תמלוגים
זיהוי נושא ההערכה	הערכת שווי התחייבות לתשלום תמלוגים
עיתוי ההערכות	31 בדצמבר 2020
שווי נושא ההערכות סמוך לפני מועד ההערכות	18,906
שווי נושא ההערכה	17,476
זיהוי המעריך ואפיוניו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה	באמצעות מוטי דלטקמר, שותף, מנהל מחלקת Finance Corporate. מוטי הינו בעל תואר ראשון בכלכלה ובמדעי המחשב ובעל תואר MBA מאוניברסיטת בר אילן. מוטי הינו בעל ניסיון של מעל 15 שנים בייצור עסקי לחברות ולמשרדים ממשלתיים. במסגרת תפקידו הנוכחי בחברת הייעוץ מוטי מנהל צוות כלכלנים ורו"ח בצוות העוסק בהערכות שווי, PPA, תוכניות עסקיות, בדיקות נאותות, בחינה לירידת ערך, הערכת מכשירים פיננסיים ועוד. במסגרת עבודתו היה מעורב מוטי בביצוע מגוון רחב של הערכות שווי, תוכניות עסקיות, תכנונים אסטרטגיים ובדיקות נאותות במגזרי פעילות מגוונים כדוגמת: תקשורת, מדיה, טכנולוגיה, תעשייה מסורתית, מזון, נדל"ן, ציוד רפואי ופיננסיים.

מחלקת הייעוץ: BDO Ltd Management and Consulting נוסדה על ידי השותפים של משרד רואי חשבון BDO. BDO יעוץ וניהול היא חלק מרשת BDO הבינלאומית, המספקת מגוון רחב של שירותים עסקיים הנדרשים לעסקים לאומיים ובינלאומיים בכל מגזר. לחברתנו ניסיון רב בתחומים הבאים: הערכות שווי עסקים, בדיקות נאותות פיננסיות ובדיקת נאותות מסויית, הערכות שווי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, ניתוחים כספיים, בניית תכניות עסקיות, ייעוץ מימון פרויקטים PPP/PFI, מיזוגים ורכישות, בנקאות השקעות ועוד.	
אין תלות	תלות במזמין ההערכה
בהתאם להסכם ההתקשרות, באם מעריך השווי יחוייב לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשר עם הערכת השווי, מתחייבת החברה, לשפותו בגין כל סכום כאמור שישולם על ידו, מעבר לסכום השווה לפי שלושה משכר טרחתו, אלא אם נקבע כי BDO זיו האפט ייעוץ וניהול פעלה בזדון ו/או רשלנות שאז לא תחול כל חובת שיפוי.	הסכמי שיפוי עם מעריך השווי
DCF	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו
שיעור היוון ישראל- 20% שיעור היוון צרפת ופולין- 22.25% שיעור צמיחה משוקלל לטווח ארוך 1.18% Terminal Value - כ- 12 מלש"ח.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

8.2. פערם בהנחות, האומדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכת שווי בהתאם

לתקנה 10(ב)(8) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים:

במסגרת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל (בס"ק זה להלן: **"הפעילות"** ו-**"תיקון עולם"**, לפי העניין) פרסמה החברה הערכת שווי של הפעילות ליום 30 ביוני 2019 במסגרת דיווח משלים מיום 18 בדצמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-122368), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה (להלן: **"הערכת שווי הפעילות"**). להלן יפורטו הפערים המשמעותיים בין ההנחות שהונחו בבסיס הערכת שווי הפעילות לבין התממשותם של אלה בפועל במהלך החציון השני של 2019 ושנת 2020, בהתאם לגילוי הנדרש בתקנה 10(ב)(8) בתקנות הדיווח:

א. יובהר כי החל ממועד השלמת רכישת הפעילות, 31 בדצמבר 2019, החלה החברה בפעילות הסינרגיה אשר הקנתה לחברה יתרונות לאורך כל שרשרת הערך ובכללם שימוש בשתי החוות, מחקרים קליניים, זנים בעלי מוניטין עולמי וכיו"ב, כך שנכון למועד זה לא ניתן להשוות בין נתוני הערכת השווי לתוצאות פעילות החברה.

ב. במסגרת הערכת שווי הפעילות הונח כי תהיינה בשנת 2020 מכירות לחיצוניים בהיקף של כ-35 מיליון ש"ח, אשר מורכבות ממכירות של מוצר סופי בהיקף של כ-23.7 מיליון ש"ח, ומכירות של כ-11.7 מיליון ש"ח עבור חומר גלם מהחווה בכפר יהושע למפעלים אחרים. המכירות לשנת 2020 בפועל הסתכמו בכ-21.7 מיליון ש"ח, אשר סך המכירות של מוצר סופי הסתכם בגינם לסך של כ-20.9 מיליון ש"ח וסך המכירות של חומר גלם שלא מזני תיקון עולם הסתכם לסך של כ-0.6 מיליון ש"ח.

ג. במסגרת הערכת שווי הפעילות הונח כי הרווח התפעולי יסתכם לכ-1.8 מיליון ש"ח. ההפסד התפעולי בפועל לתקופה זו הסתכם בכ-33.8 מיליון ש"ח. הסיבה להפסד נובעת ממספר גורמים:

(1) כמתואר לעיל, תיקון עולם לא מכרה את עודף חומרי הגלם, כפי שהונח בהערכת שווי הפעילות.

(2) במהלך שנת 2020 רשמה החברה הוצאה בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח עבור מענקים לעובדים, ששולמו במסגרת עסקת תיקון עולם ואינן תזרימיות לחברה.

(3) במהלך שנת 2020 רשמה החברה הוצאות בגין פחת והפחתות במאוחד בסך של כ-14 מיליון ש"ח.

(4) במהלך שנת 2020 רשמה החברה הוצאות בסך של כ-7.5 מיליון ש"ח בגין תשלום אופציות לעובדים ונושאי משרה.

(5) במהלך שנת 2020 רשמה החברה הוצאות בסך של כ-0.23 מיליון ש"ח בגין שינוי בתמורות מותנות אשר בוצעו ע"י מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(6) במהלך שנת 2020 השקיעה החברה בהוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח.

(7) במהלך שנת 2020 הכירה החברה בהוצאה בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח בגין הסכם תביעת אייפקס.

(8) במהלך שנת 2020 נוצרו לחברה הוצאות נוספות במסגרת הקמת מערכי הייצור, הלוגיסטיקה והשינוע הן עבור פעילות החברה הממוזגת והן עבור צדדים שלישיים.

להערכת החברה אין לשינויים בהנחות והאומדנים (כפי שהוצגו לעיל) השפעה מהותית לרעה של שווי הפעילות הנרכשת כפי שהוצג בהערכת שווי הפעילות במועד ההערכה.

הערכות החברה בנוגע להשפעת השינויים בהנחות והאומדנים של הערכת שווי הפעילות על שווי הפעילות כאמור היא בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה או תיקון עולם, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לפרק א' בדוח תקופתי זה לעיל.

9. אירועים החל מתום תקופת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח

9.1 ביום 10 בינואר 2021 קיבלה כפר יהושע גידולים רישיונות מחודשים לעיסוק והחזקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6 ו-7 לפקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], התשל"ג-1973 לריבוי ולגידול קנאביס לשימוש רפואי מהיק"ר לתקופה של **שלוש שנים**, המסתיימת ביום 3 בינואר 2024.

9.2 ביום 14 בינואר 2021 הסכימו החברה וסופר-פארם על דחיית המועד האחרון להתקשרות בהסכם מפורט למכירה ואספקת מוצרי קנאביס רפואי של החברה לרשת בתי המרקחת סופר-פארם ב-90 ימים קנלדאריים. עד לחתימת הסכם מפורט כאמור, הצדדים ממשיכים לפעול במתכונת השירותים הקיימת על פי הסכם המסגרת עליו דיווחה החברה בדיווח מיידי מיום 6 בספטמבר 2020, מס' אסמכתא: 008852-01-2020.

9.3 ביום 13 בינואר 2021 התקשרה החברה עם דונה איטליה שיווק וסחר בע"מ (להלן: "דונה איטליה"), במזכר עקרונות (להלן: "מזכר העקרונות"), לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי מאכל מסוימים של דונה איטליה בשילוב CBD. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 006231-01-2021), אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.4. במהלך חודש ינואר 2021, השלימה החברה פיתוח של מערכת גנטית ("CGF") לזיהוי ומעקב אחר זני קנאביס, באמצעות אפיון "טביעות אצבע גנטיות" על בסיס רצף ה-DNA של כל צמח, אשר מאפשרת זיהוי של זני קנאביס ברמת דיוק ומהימנות גבוהות (להלן: "המערכת"). למיטב ידיעת החברה, נכון לתאריך הדוח, טרם פותחה מערכת דומה, בתעשיית הקנאביס העולמית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-010632), אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.5. ביום 27 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית ל-Sphera Master Fund, LP (להלן: "קרן ספרה"), באופן שאינו מהווה הצעה לציבור², בכמות כוללת של 2,086,956 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ובתמורה כוללת של כ-12 מיליון ש"ח, המשקפת מחיר למניה של 5.75 ש"ח (להלן: "מניות החברה" ו-"ההצעה הפרטית", לפי העניין). ביום 14 בפברואר 2021 הקצתה החברה סך של 2,018,618 מניות החברה בלבד מתוך מניות ההצעה הפרטית, אשר מהוות כ-4.99% מזכויות ההון וההצבעה בחברה לאחר הקצאתן. לפרטים בדבר הסכמה על "הרדמה" של זכויות ההון וההצבעה של חלק מהמניות המוחזקות על ידי קרן ספרה לאור העדר קבלת אישור היק"ר להיותה בעלת עניין בחברה (שנכון למועד דוח מיידי זה), ראו דיווח מיידי מיום 24 מרץ 2021, מס' אסמכתא 2021-01-044403, אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.6. ביום 27 בינואר 2021, התקשרה תיקון עולם ניפוק עם קופת חולים מאוחדת (להלן: "מאוחדת") ועם יאלון (הרחבה 1983) בע"מ בהסכם להפניית מבוטחי מאוחדת לרכישת מוצרי החברה בתמורה להענקת שירותים בתחום הקנאביס הרפואי למבוטחיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012261), אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.7. ביום 29 בינואר 2021 התקשרה החברה עם חברת איכילוב טק בע"מ בהסכם מפורט להקמת מרכז משותף לחקר קנאביס רפואי בשטחי המרכז הרפואי בתל אביב ע"ש סוראסקי בשיתוף מחקרי עם תאגיד הבריאות ליד המרכז הרפואי תל אביב ע"ש סוראסקי. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 21 בספטמבר 2020 ו-31 בינואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-103086 ו-2021-01-011893), בהתאמה, אשר המידע על פיהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.8. ביום 1 בפברואר 2021 התקשרה קנביט עם Opistop LLC⁴ (להלן: "Opistop"), במזכר עקרוני, להקמת מיזם משותף בארה"ב לבצוע מחקר קליני על טיפול בהתמכרות לאופיאואידים באמצעות קנאביס רפואי (להלן: "המחקר"). המחקר יעשה באמצעות שימוש בפטנט לשיטת טיפול בהתמכרות הנמצא בתהליכי רישום על ידי תאגיד JFM Technology Holdings LLC⁵ ואשר רישיון בלעדי ובלתי מוגבל בגינו ניתן ל-Opistop,

² כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
³ אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה בת הנמצאת בשליטתה של מאוחדת.
⁴ תאגיד LLC, שלמיטב ידיעת החברה מוחזק על ידי ה"ה Farley Weiss, Jonah Rosenblatt ו-Dr.
⁵ Murray Friedman (MD) (להלן יחד: "בעלי הזכויות ב-Opistop").
⁵ תאגיד LLC, שלמיטב ידיעת החברה מוחזק על ידי בעלי הזכויות ב-Opistop.

לפי מסלול ה-Fast Track של מנהל המזון והתרופות האמריקאי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013165), אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.9. בהמשך לאמור בדיווח המיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2020 (להלן בס"ק זה: **"הדיווח המקורי"**)⁶ בדבר התקשרות החברה עם כרמית תעשיות ממתקים בע"מ במזכר העקרונות (כהגדרתו בדיווח המקורי) לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי שוקולד ומאפים המשלבים רכיבי קנאביס לשילובם בתעשיות הקנאביס הרפואי והמזון, ולאור הודעת משרד הבריאות בדבר בחינת החרגת מוצרי CBD בתקופה הקרובה, ביום 11 בפברואר 2021 (להלן: **"מועד החתימה"**) התקשרו הצדדים בתוספת מס' 1 למזכר העקרונות על פיה הסכימו הצדדים, בין היתר, להאריך את מועד תחילת הפיילוט (כהגדרתו בדיווח המקורי) עד לתום 120 ימי עסקים ממועד החתימה וכן להאריך את התקופה לניהול משא ומתן להתקשרות בהסכם המפורט (כהגדרתו בדיווח המקורי) ואת התקופה בה לא ינהלו הצדדים משא ומתן לפיתוח, ייצור או שיווק של המוצרים (כהגדרתם בדיווח המקורי) עם צד שלישי אחר ב-165 ימי עסקים החל ממועד החתימה. כמו כן, נקבע כי המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים שישולבו בהסכם המפורט יהיה לא יאוחר מ-12 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם המפורט, ככל שיתקשרו בו הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 16 בנובמבר 2020⁷ ו-14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-115009 ו-2021-01-017908, בהתאמה), אשר המידע על פיהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.10. לפרטים בדבר פרסום מיום 11 בפברואר 2021 בכתב העת הרפואי PLOS ONE של תוצאות מחקר קליני (מבוקר פלסבו) שערכה החברה בשיתוף עם המרכז הרפואי "מאיר" (להלן: **"המחקר"**) המעידות על שיפור משמעותי באיכות החיים והפחתה משמעותית של סימפטומים אצל הסובלים ממחלת המעיין "קוליטיס" (להלן: **"קוליטיס"** או **"המחלה"**) ואשר מטופלים בקנאביס רפואי מזן "ארז" של החברה (להלן: **"הטיפולים"**), ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021, מס' אסמכתא 2021-01-017959.

9.11. ביום 15 בפברואר 2021 הסתיימה כהונתה של הגב' רויטל אבירם כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה. בתוך כך, ביום 24 במרץ 2021 מונתה הגב' אורלי זילברמן כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה.

9.12. בהמשך לאמור בדיווח המיידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2020 (להלן בס"ק זה: **"הדיווח המקורי"**)⁸ בדבר התקשרות החברה עם אהבה מעבדות ים המלח בע"מ במזכר העקרונות (כהגדרתו בדיווח המקורי) לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים דרמטולוגיים המשלבים רכיבי קנאביס ומינרלים מים המלח לשילובם בתעשיית הדרמו-קוסמטיקה, ולאור הודעת משרד הבריאות בדבר בחינת החרגת מוצרי CBD בתקופה הקרובה, ביום 16 בפברואר 2021 התקשרו הצדדים בתוספת מס' 1

⁶ כפי שתוקן ביום 17 בנובמבר 2020, מספר אסמכתא: 2020-01-115009, אשר המידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

⁷ כפי שתוקן ביום 17 בנובמבר 2020.

⁸ מספר אסמכתא: 2020-01-125043, אשר המידע על פיו מובא בדיווח מיידי זה בדרך של הפניה.

למזכר העקרונות על פיה הסכימו הצדדים להאריך את מועד תחילת הפיילוט (כהגדרתו בדיווח המקורי) עד ליום 5 באוגוסט 2021 וכן להאריך את התקופה לניהול משא ומתן להתקשרות בהסכם המפורט (כהגדרתו בדיווח המקורי) ואת התקופה בה לא ינהלו הצדדים משא ומתן לפיתוח, ייצור או שיווק של המוצרים (כהגדרתם בדיווח המקורי) עם צד שלישי אחר עד ליום 14 באוקטובר 2021. כמו כן, נקבע כי המועד האחרון להתקיימות התנאים להתקשרות בהסכם המפורט (כהגדרתם בדיווח המקורי), קרי עמידה ביעדי הפיילוט וחרגת תחולת הוראות התוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש), התשל"ג-1973 על תרכובת ה-CBD, יהיה עד ליום 14 בפברואר 2022. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מהימים 22 בנובמבר 2020 ו-17 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 125043-01-2020 ו-018795-01-2021, בהתאמה), אשר המידע על פיהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.13. ביום 23 בפברואר 2021 התקשרה קנביט עם קאנוניק בע"מ, הפועלת בתחום המחקר, הטיפוח והפיתוח של מוצרי קנאביס רפואי והינה חברה בת של אבוגין בע"מ, חברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובבורסת הנאסד"ק, בהסכם שיתוף פעולה לטיפוח זני קנאביס רפואי ייחודיים על בסיס הידע והגנטיקה של הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 021849-01-2021) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.14. ביום 18 במרץ 2021 התקשרה תיקון עולם ייצור עם חברת קאנומד בע"מ, שבעלותה מתקן גידול בבקעת הירדן, בהסכם למתן שירותי ייצור של מוצרי קנאביס רפואי. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 18 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 038202-01-2021) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.15. ביום 24 במרץ 2021 התקשרו תיקון עולם ייצור ותיקון עולם ניפוק והפצה עם חברת קאנוניק בע"מ, בהסכם למתן שירותי ייצור של מוצרי קנאביס רפואי ובהסכם למתן שירותי ניפוק והפצה בקונסיגנציה של מוצרי קנאביס רפואי, בהתאמה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 044859-01-2021), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9.16. בהמשך לאמור בדיווחים המידיים של החברה מהימים 7 באוקטובר 2020 ו-6 בדצמבר 2020 (להלן: "הדיווחים הקודמים")⁹, בדבר התקשרות עם חברת ITH Pharma Ltd (להלן: "ITH") ב-MOU ובהסכם מחייב על בסיסו לאספקה של שמן CBD לממלכה המאוחדת וצפון אירלנד (להלן: "הסכם האספקה"), והכול כמפורט בדיווחים הקודמים, ביום 25 במרץ 2021 הסכימו הצדדים להאריך את תקופת הבלעדיות לצורך ניהול משא ומתן להרחבת שיתוף הפעולה במסגרת הסכם נוסף (כמפורט ב-MOU) בשלושים ימים, עד ליום 30 באפריל 2021.

⁹ מספרי אסמכתא: 100102-01-2020 ו-124057-01-2020, בהתאמה, אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

9.17. ביום 29 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאות פרטיות שאינן מהותיות לארבעה ניצעים שהינם עובדים בחברה ובחברות בנות של החברה, ללא תמורה, של סך כולל של 210,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-210,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, במחיר של 9.84 ש"ח למניה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי ערוך לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 המפורסם בד בבד עם דוח תקופתי זה.

9.18. לפרטים נוספים אודות אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תום תקופת הדיווח ועד לתאריך הדוח, ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

29 במרץ 2021

איתן בן אליהו
יו"ר הדירקטוריון

אבינועם ספיר
מנכ"ל

פרק ג' – דוחות כספיים

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020 ;



29 במרס 2021

לכבוד

הדירקטוריון של תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

א.ג.נ.

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש אוגוסט 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש אוגוסט 2018:

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 29 במרס 2021 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

אנו מסכימים כי מכתב זה ייכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, אשר עתיד להתפרסם בחודש מרס 2021.

בברכה,

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

PricewaterhouseCoopers International Limited- פירמה חברה ב

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוח שנתי 2020

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
דוח שנתי 2020

תוכן העניינים

עמוד

2

3
4
5
6-7
8-42

דוח רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) :

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המוצגים של תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ) (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
29 במרס 2021

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	נכסים
2019	2020		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים:			
1,904	11,035		מזומנים ושווי מזומנים
40	867		פקדונות מוגבלים
1,995	5,955		לקוחות
6,174	3,479	6	חייבים ויתרות חובה
3,568	17,890		מלאי
545	1,955	7	נכסים ביולוגיים
<u>14,226</u>	<u>41,181</u>		
נכסים שאינם שוטפים:			
57,525	74,207	8	רכוש קבוע, נטו
76,212	72,007	9	נכסים בלתי מוחשיים
7,462	7,418	15	נכס בגין זכויות שימוש
<u>141,199</u>	<u>153,632</u>		
<u>155,425</u>	<u>194,813</u>		
סך הנכסים			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
5,119	5,711		ספקים ונותני שירותים
-	7,501	11	אשראי מתאגידים בנקאיים
8,429	11,414	10	זכאים ויתרות זכות
3,807	-	12	הלוואות ממשקיעים
3,760	-	14 ט'	הלוואה מבעלי עניין
1,126	1,801	15	התחייבות בגין חכירה
<u>22,241</u>	<u>26,427</u>		
התחייבויות שאינן שוטפות:			
6,357	5,636	15	התחייבות בגין חכירה
25,481	25,263	5	התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים
1,477	1,427	13	הלוואות מהמייסדים
<u>33,315</u>	<u>32,326</u>		
<u>55,556</u>	<u>58,753</u>		
סך התחייבויות			
הון:			
הון המיוחס לבעלים:			
-	-	14	מניות רגילות
132,070	203,010		פרמיה, כתבי אופציה וקרנות הון אחרות
(32,158)	(65,099)		יתרת הפסד
99,912	137,911		
(43)	(1,851)		
99,869	136,060		
<u>155,425</u>	<u>194,813</u>		
זכויות שאינן מקנות שליטה			
סך ההון			
סך התחייבויות והון			
ליעד ענני		אבינועם ספיר	
סמנכ"ל כספים		מנכ"ל	
		איתן בן אליהו	
		יו"ר דירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 29 במרס 2021.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
-	-	21,659		הכנסות ממכירות
-	-	21,141	18א	עלות המכירות
-	-	518		רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
-	-	4,015		רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
-	-	(642)		רווח מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
-	-	3,891		רווח גולמי
-	634	2,155		הוצאות מחקר ופיתוח
-	-	7,935	18ב	הוצאות מכירה ושיווק
1,123	9,314	20,929	18ג	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	6,755	18ד	הוצאות אחרות
18,219	-	-	14ה	הוצאות רישום למסחר
19,342	9,948	33,883		הפסד מפעולות
1,441	704			שינוי בשווי התחייבויות פיננסיות הנמדדות
390	279	1,139		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	-	(273)	16	הוצאות מימון, נטו
21,173	10,931	34,749		הטבת מס
21,173	10,931	34,749		הפסד לשנה והפסד כולל לשנה
21,173	10,888	32,941		ייחוס ההפסד לשנה וההפסד הכולל לשנה:
-	43	1,808		לבעלים של החברה
21,173	10,931	34,749		לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3.01	0.59	0.96	19	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מניות רגילות	פרמיה, כתבי אופציה וקרנות הון אחרות	יתרת הפסד	סך ההון המיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
אלפי ש"ח					
6	290	(97)	199	-	199
יתרה ליום 1 בינואר 2018**					
1	2,854	-	2,855	-	2,855
תנועה במהלך שנת 2018:					
-	435	-	435	-	435
הנפקת מניות (ראה ביאורים 12 ו-14ד')					
-	2,071	-	2,071	-	2,071
קרן הון בגין הלוואות מייסדים (ראה ביאור 13)					
84	15,637	-	15,721	-	15,721
תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 14)					
-	-	(21,173)	(21,173)	-	(21,173)
רכישה במהופך (ראה ביאור 14)					
91	21,287	(21,270)	108	-	108
הפסד כולל לשנה					
(91)	91	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018**					
-	91,912	-	91,912	-	91,912
תנועה במהלך שנת 2019:					
-	3,536	-	3,536	-	3,536
ביטול ערך נקוב של מניות החברה					
-	(180)	-	(180)	-	(180)
הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה (ראה ביאור 14)					
-	1,396	-	1,396	-	1,396
מימוש כתבי אופציה למניות					
-	14,028	-	14,028	-	14,028
קרן הון בגין הלוואות מהמייסדים (ראה ביאור 13)					
-	-	(10,888)	(10,888)	(43)	(10,931)
תשלום מבוסס מניות					
-	132,070	(32,158)	99,912	(43)	99,869
תקבולים על חשבון מניות בגין עסקת תיקון עולם (ראה ביאור 5)					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019					
-	63,462	-	63,462	-	63,462
תנועה במהלך שנת 2020:					
-	7,478	-	7,478	-	7,478
הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה (ראה ביאור 14)					
-	-	(32,941)	(32,941)	(1,808)	(34,749)
תשלום מבוסס מניות					
-	203,010	(65,099)	137,911	(1,851)	136,060
הפסד כולל לשנה					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020					

** לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 14ה'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
(1,758)	(3,356)	(24,378)
(1,727)	(12,949)	(26,316)
(25)	(15)	(827)
-	(83,451)	-
(1,752)	(96,415)	(27,143)
1,267	91,912	63,462
-	3,536	-
-	3,760	(3,760)
900	-	-
2,975	-	(3,807)
-	-	7,501
-	(70)	(2,493)
-	-	(251)
92	-	-
5,234	99,138	60,652
1,724	(633)	9,131
813	2,537	1,904
2,537	1,904	11,035
(21,173)	(10,931)	(34,749)
17,806	-	-
-	47	13,936
-	-	125
-	1,396	7,478
1,441	704	-
-	-	213
390	134	(50)
-	50	1,029
-	-	(3,960)
-	-	(15,732)
(369)	(543)	2,695
147	5,787	4,637
(1,758)	(3,356)	(24,378)
106	-	-
15,721	-	-
(15,735)	-	-
92	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת-

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (ראה נספח א)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעה ברכוש קבוע

השקעה בפקדונות מוגבלים

תמורה ששולמה במסגרת צירוף עסקים (ראה נספח ד')

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תמורה מהנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה

תמורה מממוש כתבי אופציה

קבלת (פירעון) הלוואה מבעלי עניין

קבלת הלוואות מהמייסדים

קבלת (פירעון) הלוואות ממשקיעים

קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים

פירעון התחייבות בגין חכירה

תשלום תמלוגים בגין רישיון

מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (ראה נספח ב')

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

(א) נספח לדוח תזרימי המזומנים -

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:

הפסד לשנה

הוצאות רישום למסחר (שלא שולמו במזומן)

פחת והפחתות

הפסד הון

תשלום מבוסס מניות

שינוי בשווי הוגן של הלוואות המשקיעים

שינוי בשווי הוגן של תמורות מותנות

הוצאות (הכנסות) מימון בגין הלוואות מייסדים

הוצאות מימון בגין חכירה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בלקוחות

גידול במלאי כולל נכס ביולוגי

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה

גידול בספקים וזכאים אחרים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) מזומנים שנבעו מרכישה במהופך:

הון חוזר (ללא מזומנים)

רישום השפעת תמורת הרכישה במהופך שנזקקה להון

זקיפת הוצאות רישום למסחר

מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

		1,653
2,301	2,272	1,032
1,588	-	-

(ג) פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות חדשות
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
הנפקת מניות למלווים

(ד) תמורה ששולמה במסגרת צירוף עסקים, ראה באור 5 :

נכסים והתחייבויות של הפעילות הנרכשת:

-	1,995	-
-	435	-
-	545	-
-	3,568	-
-	40,583	-
-	17,256	-
-	24,784	-
-	15,265	-
-	18,907	-
-	6,909	-
-	(3,048)	-
-	(6,909)	-
-	(2,000)	-
-	4,670	-
-	(14,028)	-
-	(8,542)	-
-	(16,939)	-
-, -	83,451	-, -

לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסים ביולוגיים
מלאי
רכוש קבוע
זכויות שימוש במוטג בישראל (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
זכויות שימוש בזני תיקון עולם בישראל (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
זכויות שימוש במוטג ובזני תיקון עולם במדינות נוספות (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
מוניטין
נכסים בגין זכות שימוש
ספקים וזכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה
תמורה שלא שולמה במזומן:
התחייבות בגין התאמת הון חוזר (נכלל במסגרת זכאים ויתרות זכות)
תמורה מותנית בגין מענק לעובדים (נכלל במסגרת חייבים ויתרות חובה)
מניות החברה שתונפקנה למוכר
תמורה מותנית בתלות בשווי החברה
תמורה מותנית בגין תמלוגים
תמורה ששולמה במסגרת צירוף עסקים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי:

- א.** תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ) (להלן - "החברה"), הינה חברה ציבורית בע"מ המאוגדת בישראל. כתובת משרדה הרשום של החברה הינו היתד 2, נוף הגליל. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- ב.** ביום 14 ביוני 2018, התקשרה החברה בהסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג") עם קנביט בע"מ (להלן: "קנביט") ובעלי מניותיה, חברה פרטית אשר פועלת בתחום ריבוי וגידול קנאביס רפואי.
- ביום 18 בנובמבר 2018, הושלמה עסקת המיזוג כאמור (להלן: "מועד ההשלמה"), ובהתאם לכך בוצעה החלפת המניות, באופן בו החברה רכשה מבעלי מניות קנביט, את מלוא הונה המונפק והנפרע של קנביט, וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה, בשיעור של 87.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לבעלי מניות קנביט. באשר לטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג, ראה ביאור 14ה'.
- החל ממועד השלמת עסקת המיזוג כאמור, החברה מחזיקה במלוא הון המניות של קנביט, אשר מחזיקה במלוא הון המניות של קנביט פארמה בע"מ וקנביט מרקטינג בע"מ - 74% מהון המניות של קנביט אגרו בע"מ. (להלן ביחד עם החברות שנרכשו במסגרת עסקת תיקון עולם כמפורט להלן - "הקבוצה")
- לאחר השלמת גיוס ההון כמפורט בביאור 14ז', עמדה החברה בדרישות לחזרה למסחר ברשימה הראשית, והחל מחודש אפריל 2019, חזרו להיסחר מניות החברה ברשימה הראשית.
- ג.** ביום 24 בנובמבר 2019, התקשרה החברה בהסכם לרכישת פעילותה הישראלית של תיקון עולם בע"מ והחברות הבנות שלה, בתמורה לתשלום במזומן בסך של 23.5 מיליון דולר, ותמורות עתידיות נוספות כמפורט בביאור 5. בנוסף, התקשרה החברה בהסכם רשיון, במסגרתו הוענקו לחברה זכויות שימוש במוגן ובזני תיקון עולם בישראל ובשתי מדינות נוספות, בתמורה לתמלוגים עתידיים.
- ביום 31 בדצמבר 2019, התקיימו מלוא התנאים המתלים, ובהתאם לכך הושלמה העסקה. נכון למועד האמור, מחזיקה החברה בחוות ריבוי וגידול בכפר יהושע ובנאות הכיכר, מפעל בשלבי הקמה מתקדמים בציפורית, קליניקה ומשרדים בתל אביב.
- לפירוט נוסף בדבר עסקת תיקון עולם, ראה ביאור 5.
- ד.** במהלך שנת 2020 גייסה החברה סך של כ- 63.5 מיליון ש"ח נטו מהוצאות הנפקה במסגרת הקצאות פרטיות וציבוריות, ראה ביאור 14.
- באשר לגיוסי הון נוספים בסך של כ-11.6 מיליון ש"ח שבוצעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה ביאור 21א.
- ה.** ביום 27 בינואר, 2019 התקבלה החלטת ממשלה המאשרת את הייצוא של קנאביס רפואי מישראל, וזאת בכפוף לרגולציה שתיקבע ביחס לתהליך הייצוא, ביום 13 במאי 2020 נחתם צו ייצוא חופשי להסדרת ייצוא מוצרים מסוימים של קנאביס רפואי מישראל (להלן: "הצו"). הצו קובע כי מי שירצה לייצא מוצרי קנאביס רפואי מסוימים מישראל, יפנה לקבלת רישיון ממשרד הבריאות (להלן: "רישיון ייצוא"), החל פיילוט ייצוא בכפוף לשמירת מלאי זמין למטופלים והפחתה במחיר. נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה טרם החלה לייצא את מוצריה שכן קיימת אי-בהירות בנוגע לרגולציה ביחס לקבלת היתר ייצוא והתאמת התקנים הנדרשת.
- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, חויבו חברות הקנאביס, וביניהן החברה, להוסיף ולספק קנאביס רפואי לקבוצת מטופלים מסוימת תחת תנאי האספקה והמחירים הנהוגים באסדרה הישנה וזאת עד ליום 15 במאי, 2020 או עד עשרה ימים לאחר החלטת ועדת המחירים המשותפת למשרד האוצר והבריאות, כמוקדם, או עד להחלטה אחרת של בג"צ.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

יובהר כי בכל הנוגע לאוטוסיסטים, ילדים וחולים אונקולוגים, לגביהם יוארך רישיון השימוש מכוח האסדרה הישנה עד ליום 30 ביוני 2020, ולמיטב ידיעת החברה הוארך מעת לעת עד להודעה חדשה.

לאור השינויים הרגולטוריים התכופים בתחום הקנאביס הרפואי בישראל, קיימת אי-בהירות בנוגע למועד הפסקת האסדרה הישנה. החברה פועלת במקביל הן תחת האסדרה הישנה והן תחת האסדרה החדשה, וזאת עד להודעת בג"צ.

ו. השפעת וירוס הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החל לפקוד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19) ברחבי העולם (להלן: "הנגיף"). הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות הנגיף (להלן: "המשבר") וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות להתמודדות עמו על פעילותה השוטפת. נכון למועד הדוח, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והיא ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי, וכן ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לשווק ולספק את המוצרים כאמור ללקוחותיה, בין בעצמה ובין על ידי ספקים. בנוסף, ועל מנת למנוע הדבקות של עובדים בנגיף, החברה מבצעת באופן שוטף התאמות לפעילות במתקניה, ובכלל זה בחוות הגידול בכפר יהושע ובנאות הכיכר ומפעל הייצור בציפורית.

להערכת החברה, נכון לתאריך הדוח לא חל שינוי ביכולתה לייצר, לשווק או לספק את מוצריה ללקוחותיה, ובכלל זה לבתי המרקחת עמם התקשרה החברה. כמו כן, החברה לא חוותה שינויים מהותיים בביקוש למוצרי הקנאביס הרפואי שלה. יחד עם זאת, להתמשכות המשבר עשויה להיות השפעה על המשך פעילות הייצור במפעל עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני המשנה, בהם: עיכוב מצד משטרת ישראל לקבלת חידוש תקן IMC-GSP; עיכוב בקבלת היתר רעלים ע"י המשרד להגנת הסביבה; עיכוב מצד קבלני משנה העובדים באופן חלקי ומספקים שירותים ומערכות חיוניות למפעל (כגון מערכת כיבוי אש, מערכות התראה, ועוד); עיכוב מצד משרד הבריאות בקיום מבדקים אשר עלולים לגרום לעיכוב בהליכי הולידציה ועיכוב בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשם הפעלתו של המפעל, עיכוב בקצבי העבודה בשל בידודים נרחבים של עובדי החברה, עיכוב בקבלת תקני EU-GMP בשל סגירת התנועה האווירית וחובת הבידודים בין המדינות.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

- 1) הדוחות הכספיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
- 2) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות.
- 3) דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמות בגין התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים ביולוגיים.
- 4) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- 5) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
- 6) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.
- 7) החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל 1970, בשל זניחות תוספת המידע. פעילותה של הקבוצה מבוצעת במלואה באמצעות החברות המוחזקות שלה, ובהתאם לכך משתקפת באופן מלא בדוחות המאוחדים של הקבוצה. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לחברה אין פעילות עסקית, ולפיכך, להערכת החברה פרסום דוחות כספיים נפרדים של החברה לא יספק תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

חברות בנות הן ישויות הנשלטות על ידי הקבוצה. הקבוצה שולטת בישות כאשר לקבוצה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת, יש לה חשיפה או זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בישות וכן יש לה יכולת להשתמש בכוח ההשפעה שלה על הישות המושקעת כדי להשפיע על סכום התשואות שינבעו לה מאותה ישות. חברות בנות נכללות באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהן על ידי הקבוצה. איחודן מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

הטיפול החשבונאי של הקבוצה בצירופי עסקים מתבצע תוך שימוש בשיטת הרכישה. התמורה שמועברת בגין רכישת חברה בת (להלן - החברה הנרכשת), מחושבת כסיכום של ערכי השווי ההוגן של הנכסים שמועברים על ידי הקבוצה, ההתחייבויות שמתהוות לקבוצה מול הבעלים הקודמים של החברה הנרכשת והזכויות ההוניות שמונפקות על ידי הקבוצה. התמורה שמועברת כוללת את השווי ההוגן של כל נכס או התחייבות, שנובעים כתוצאה מהסדר תמורה מותנית. עלויות הקשורות לרכישה מוכרות ברווח או הפסד עם התהוותן. נכסים מזוהים שנרכשים וכן התחייבויות והתחייבויות תלויות שנוטלת הקבוצה על עצמה במסגרת צירוף עסקים (למעט חריגים מסוימים המפורטים בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 "צירופי עסקים" (מתוקן); להלן - IFRS 3R) נמדדים לראשונה בשווי ההוגן במועד הרכישה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

תמורה מותנית שהתהוותה לקבוצה במסגרת צירוף עסקים נמדדת בשווייה ההוגן למועד צירוף העסקים. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, המסווגת כנכס או כהתחייבות, מוכרים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9) ברווח או הפסד. תמורה מותנית המסווגת כהון אינה נמדדת מחדש, וסילוקה העוקב יטופל במסגרת ההון.

עודף הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון החברה הנרכשת, מעל לסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, שנמדדים כולם כאמור לעיל, מוכר כמוניטין.

ג. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בשקל חדש, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הקבוצה.

(2) עסקאות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - "מטבע חוץ") מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

במסגרת הדוחות על המצב הכספי, כוללים המזומנים ושווי מזומנים: מזומנים בקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים, ואשר אינם מוגבלים בשימוש.

ה. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. עלויות עוקבות נכללות בעת התהוותן בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט הרכוש הקבוע יזרמו אל הקבוצה, וכן העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן. כאשר מוחלף חלק מפריט רכוש קבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח או הפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

הרכוש הקבוע מוצג בעלות ההיסטורית בניכוי פחת שנצבר.

הפחת על הרכוש הקבוע מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם או את ערכם המשוערך לערך השייר שלהם על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם כמפורט להלן:

%	ציוד
25	ריהוט וציוד משרדי
7-15	מחשבים וציוד נלווה
33	כלי רכב
15	שיפורים במושכר
(*)	

(*) שיפורים במושכר מופחתים על פני תקופה הקצרה מבין אורך חיי הנכס ותקופת החכירה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים, ומעודכנים בהתאם לצורך, לפחות אחת לשנה.

ו. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) מוניטין

מוניטין שנוצר במסגרת צירוף עסקים מייצג את עודף הסכום הכולל של התמורה שהועברה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, ושל ההתחייבויות של הנרכשת שניטלו.

לצורך בחינת ירידת ערך, המוניטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים. כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה המוניטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצורכי הנהלה פנימיים ואינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים).

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים), אליה הוקצה המוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה (או קבוצת היחידות), על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה (או קבוצת היחידות), כולל המוניטין, לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. הפסד מירידת ערך, ככל שקיים, מוקצה להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) לפי הסדר הבא: תחילה, להקטנת הערך בספרים של מוניטין כלשהו שהוקצה ליחידה מניבת מזומנים (או קבוצת היחידות) ולאחר מכן לשאר נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה (או קבוצת היחידות). כל הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניטין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 החברה בחנה אפשרות לירידת ערך מונטין שנוצר ברכישת פעילות (ראה גם ביאור 9ד') והגיעה למסקנה כי אין צורך להפחית את המוניטין.

(2) זכויות שימוש במוטג ובזני תיקון עולם

זכויות שימוש במוטג ובזני תיקון עולם שנרכשו במסגרת צירוף עסקים מוכרים בשוויים ההוגן במועד הרכישה. זכויות שימוש במוטג ובזני תיקון עולם הינם בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, ומוצגים בעלות בניכוי הפחתה שנצברה. ההפחתה מחושבת על בסיס שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי (10-13 שנים).

(3) מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכור;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהתהוו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, הקבוצה לא עומדת בתנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי, ובהתאם לכך לא הוכר בדוחות הכספיים נכס כלשהו בגין עלויות כאמור.

ז. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

נכסים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, כדוגמת מוניטין, וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, אינם מופחתים, וירידה בערכם נבחנת אחת לשנה. ירידה בערכם של נכסים לא כספיים אחרים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגיבן קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגיבן בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ח. נכסים פיננסיים

(1) סיווג

הקבוצה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הסיווג תלוי במודל העיסקי שבו מוחזקים הנכסים הפיננסיים ובתנאים החוזיים של תזרימי המזומנים בגיבן.

עבור נכסים הנמדדים בשווי הוגן, שינויים בשווי ההוגן יוכרו ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עיסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של הקבוצה כלולים בסעיפים: "לקוחות", "חייבים אחרים", "מזומנים ושווי מזומנים" וכן "פיקדונות מוגבלים בשימוש" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינם נכסים פיננסיים שאינם מסווגים באחת מהקטגוריות האחרות. הם מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם תוך תקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, או שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ואז הם מסווגים כנכסים שוטפים.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד קשירת העסקה, שהינו המועד בו הקבוצה מתחייבת לרכוש או למכור את הנכס.

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט לקוחות. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת "הוצאות (הכנסות) אחרות" בתקופה נבוע.

ט. נכסים ביולוגיים

בהתאם ל- IAS 41 מודדת הקבוצה נכסים ביולוגיים המורכבים בעיקר מצמחים (שתילים) ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר. השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי לאחר הקציר. רווחים או הפסדים הנוצרים משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, נכללים בדוח על הרווח הכולל של הקבוצה בשנה בה נוצרו.

י. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. הקבוצה מסווגת את התוצרת החקלאית של גידולי הקנאביס מנכס ביולוגי למלאי בעת הקציר לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה באותו מועד. השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי. כל העלויות שלאחר הקציר מתווספות לעלות המלאי. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. הקבוצה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. המלאי מורכב מתוצרת גמורה של קנאביס רפואי יבש ארוז או מגולגל ושמן קנאביס, וכן מתוצרת בתהליכי העיבוד הכוללת בין היתר את התוצרת החקלאית שהועברה מנכסים ביולוגיים וטרם הושלם תהליך עיבודה לתוצרת גמורה.

יא. הון מניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות במסגרת ההון העצמי של החברה. עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות או אופציות חדשות, מוצגות בהון בניכוי מתקבולי ההנפקה.

יב. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. הלוואות

הלוואות מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בניכוי עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההלוואות נמדדות בעלות מופחתת; כל הפרש בין התמורה (בניכוי עלויות עסקה) לבין ערך הפדיון מוכר בדוח רווח או הפסד על פני תקופת ההלוואה, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

החברה בוחנת את קיומו של נגזר משובץ בהסכמי ההלוואות והצורך בהפרדתו במועד בו היא הופכת להיות לראשונה צד להתקשרות. החברה מחליטה אם להציג את ההלוואה בכללותה בשווי הוגן או להציג את רכיב הנגזר בלבד בשווי הוגן. הסכמי ההלוואות ממשקיעים שכללו במועד ההתקשרות בהם נגזר משובץ, יועדו על ידי הקבוצה להצגה בשווי הוגן בכללותו.

יד. מסים נדחים

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. עם זאת, התחייבויות מסים נדחים אינן מוכרות אם הן נובעות מהכרה לראשונה של מוניטין. כמו כן, מסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה

אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי או זה המדווח לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. מאחר שקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין אינו צפוי, לא הוכר נכס מיסים נדחים בספרי החברה.

טו. לקוחות

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של הקבוצה עבור סחורות שנמכרו או שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים. לקוחות מוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי יתרת ספקים כאשר יש זכות משפטית וכוונה לסלק את הנכס והתחייבות על בסיס נטו ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

טז. הכרה בהכנסה

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, הקבוצה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. הקבוצה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, הקבוצה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה.

הכנסות ממכירת מוצרי הקבוצה מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על המוצרים הנמכרים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת המוצרים ללקוח.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

במקרים בהם המוצרים נמסרים למפיץ ומוחזקים על ידיו במשגור עד למכירתם על ידי המפיץ לצד שלישי המהווה את הלקוח הסופי, מכירה הקבוצה בהכנסה ממכירתם במועד מכירתם על ידי המפיץ לצד השלישי.

עיקר הכנסות החברה בתקופת הדוח נובעות ממכירה של תפרחות קנאביס.

יז. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות.

יח. הפרשות

הפרשות בגין תביעות משפטיות מוכרות, כאשר לקבוצה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחויבות.

יט. חכירות

הקבוצה חוכרת מבנים וקרקעות לצורך פעילותה. הסכמי החכירה הינם לתקופות משתנות, בדרך כלל לשנתיים עד 5 שנים, אך עשויים לכלול אופציות הארכה.

הקבוצה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. הקבוצה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה.

במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה לא תממש אופציה זו.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. חכירות (המשך):

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת הקבוצה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה (בתוספת תקופת האופציה), לפי הקצר מביניהם (בין 3 ל-25 שנים).

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של ציוד וכלי רכב וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

יצוין כי במסגרת היישום לראשונה של התקן, בחרה הקבוצה להשתמש בהקלות המעשיות הבאות:

- לא להעריך מחדש האם חוזה מכיל חכירה במועד היישום לראשונה. הקבוצה תיישם את התקן לחוזים שזוהו קודם לכן כחכירות בהתאם ל- IAS 17 ו- IFRIC 4 בלבד.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, ליישם שיעור היוון יחיד לתיק של חכירות עם מאפיינים דומים באופן סביר.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, להסתמך על ההערכה האם חכירות הן מכבידות, בעת יישום IAS 37 מיד לפני מועד היישום לראשונה של התקן כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, לא לכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידה של נכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, להשתמש ב"ראייה לאחור" לצורך קביעת תקופת החכירה במצב בו החוזה כולל אופציות להאריך או לבטל את החכירה.

כמו כן, יצוין כי הקבוצה בחרה ליישם את הפטור מהכרה לחכירות לטווח קצר ולחכירות שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

כ. הפסד למניה

חישוב ההפסד למניה מבוסס ככלל על ההפסד המיוחס למניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בחישוב ההפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה).

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה/הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

(א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשטפות או לא שטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי:

(1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות יש זכות מהותית (substantive right) לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת הישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית.

(2) זכות מהותית כאמור קיימת רק במידה והישות עומדת בתנאים הרלוונטיים בתאריך המאזן.

(3) "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. עם זאת, זכות המרה בגין מכשיר המיר אשר סווגה להון אינה משפיעה על סיווגה של ההתחייבות בגין המכשיר.

התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי.

החברה טרם בחנה את מלוא השפעת התקן על דיווחיה הכספיים.

(ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16 רכוש קבוע (להלן - התיקון ל-16 IAS)

התיקון ל-16 IAS אוסר על הפחתת התמורה ממכירת פריטים כלשהם שיוצרו בתהליך הבאת הנכס למיקום ולמצב שהתכוונה ההנהלה מהעלות הראשונית של הנכס (למשל, דוגמיות שיוצרו בעת בדיקת הציוד). התמורה ממכירת פריטים כאמור, וכן העלות בגין יצירתם, תוכרנה ברווח או הפסד. על ישות ליישם את הוראות תקן 2 IAS מלאי לצורך מדידת פריטים אלה. כמו כן, העלות לא תכלול פחת בגין הנכס אשר נבדקת תקינותו, שכן הוא טרם מוכן לשימוש המיועד.

התיקון ל-16 IAS מבהיר כי לצורך בדיקת תקינות פעולת הנכס, על ישות להעריך את הביצועים הפיזיים והטכניים של הנכס, בעוד שהביצועים הכספיים של הנכס אינם רלוונטיים לצורך בחינה זו. כלומר, נכס עשוי להיות מוכן לשימוש כפי שהתכוונה ההנהלה, ולהיות מופחת באופן שיטתי, טרם הגיע לרמת הביצועים התפעוליים אשר התכוונה ההנהלה.

התיקון דורש מתן גילוי נפרד לתמורה ולעלויות הקשורות לפריטים שיוצרו, ואשר אינן חלק מהפעילויות הרגילות של הישות. כמו כן, על ישות לתת גילוי לסעיף (סעיפים) בדוח רווח או הפסד, שבו נכללו התמורה והעלויות כאמור.

החברה טרם בחנה את מלוא השפעת התקן על דיווחיה הכספיים.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. שינויים באומדנים החשבונאיים מקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

א. מדידת שווי הוגן בנכס ביולוגי

הקבוצה מעריכה את שווי הנכס הביולוגי ולצורך כך מבצעת אומדנים והערכות, בין היתר, בנוגע לתפוקת הגידול והתוצר, לרבות אובדן תוצר, אורך מחזור הגידול הממוצע, עלויות הגידול עד למועד הקציר ולאחריו, לרבות עלויות עיבוד, אריזה ושינוע וכן בנוגע למחירי המכירה של התוצר. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 להלן.

ב. שוויין ההוגן של התחייבויות מותנות בצירוף עסקים

שוויין ההוגן של התחייבות אשר הוכרו במסגרת צירוף עסקים נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. הקבוצה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי. הקבוצה השתמשה בניתוח תזרימי מזומנים מהווים כדי לקבוע את שוויין ההוגן ההתחייבויות, על בסיס הערכת שווי שבוצעה על ידי צד ג' בלתי תלוי.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים ניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ובניסיון למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת החברה.

(2) סיכון אשראי

סיכון אשראי נובע ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בבנקים וכן חשיפות אשראי ביחס ליתרת לקוחות וחייבים אחרים. הקבוצה מתקשרת עם תאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים אחרים שדורגו באופן בלתי-תלוי בדירוג A לפחות.

מכירות מבוצעות ישירות ללקוחות פרטיים וכן באמצעות מפיץ, ויתרת הלקוחות למועד הדוח על המצב הכספי מורכב מיתרות של 30-60 יום, אשר משקף את אשראי הלקוחות הנהוג בחברה. אי-לכך, ההנהלה מעריכה כי יתרות הלקוחות של הקבוצה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר 2020.

(3) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי מחלקת הכספים של הקבוצה. מחלקת הכספים של הקבוצה בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בקבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים. התחייבויותיה הפיננסיות שאינן נגזרות של החברה הינן לפירעון בטווח של עד שנה, למעט התחייבות לתשלום תמורה מותנית, וכן התחייבות בגין תמלוגים, אשר צפויות להיפרע בטווח של מעל שנה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(4) ניהול סיכונים הון

יעדי ניהול סיכונים הון של החברה הם לשמר את יכולתה של הקבוצה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

(5) אומדני שווי הון

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הון, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

* מחירים מצוטטים (בלתי-מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).

* נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).

* נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

המכשירים הפיננסיים למועד הדוח על המצב הכספי, אשר נמדדים בשווי הון, כלולים ברמה 3. מכשירים אלו כוללים התחייבות לתמורה מותנית (ראה ביאור 5) והתחייבות בגין תמלוגים (ראה ביאור 5).

ב. מכשירים פיננסיים:

(1) המדיניות החשבונאית לטיפול במכשירים פיננסיים ליום 31 בדצמבר 2020 יושמה עבור הפריטים הבאים:

הנכסים הפיננסיים מטופלים כנכסים פיננסיים בעלות מופחתת, אשר מהווה בקירוב את שוויים ההון.

ההתחייבות הפיננסיות הינן כמפורט בטבלה להלן:

סך הכל	התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת אלפי ש"ח	התחייבויות בשווי הון דרך רווח או הפסד	
17,125	17,125	-	ספקים וזכאים אחרים
7,501	7,501	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
7,437	7,437	-	התחייבויות בגין חכירות
7,787	-	7,787	התחייבות לתשלום תמורה מותנית
17,476	-	17,476	התחייבות לתמלוגים
1,427	1,427	-	הלוואות מהמייסדים
<u>58,753</u>	<u>33,490</u>	<u>25,263</u>	סה"כ

(2) המדיניות החשבונאית לטיפול במכשירים פיננסיים ליום 31 בדצמבר 2019 יושמה עבור הפריטים הבאים:

הנכסים הפיננסיים מטופלים כנכסים פיננסיים בעלות מופחתת, אשר מהווה בקירוב את שוויים ההון.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ההתחייבות הפיננסיות הינן כמפורט בטבלה להלן:

סך הכל	התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת אלפי ש"ח	התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
13,548	13,548	-	ספקים וזכאים אחרים
3,807	-	3,807	הלוואות ממשקיעים
3,760	3,760		הלוואה מבעלי עניין
7,483	7,483	-	התחייבויות בגין חכירות
8,542	-	8,542	התחייבות לתשלום תמורה מותנית
16,939	-	16,939	התחייבות לתמלוגים
1,477	1,477	-	הלוואות מהמייסדים
<u>55,556</u>	<u>26,268</u>	<u>29,288</u>	

ביאור 5 - צירוף עסקים:

א. תיאור הסכם רכישת פעילות תיקון עולם בישראל:

(1) ביום 24 בנובמבר 2019, התקשרה החברה בהסכם על פיו תרכוש החברה עד ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "מועד ההשלמה"), כפוף להתקיימות תנאים מתלים, את כל הפעילות העסקית של תיקון עולם, בין במישרין ובין בעקיפין, בתחום הקנביס בישראל, בתמורה לרכיבים הבאים:

- סך בשקלים השווה ל-23.5 מיליון דולר, בכפוף להתאמות מסויימות על בסיס ההון החוזר של הפעילות הנרכשת ליום השלמת העסקה.
- הקצאה פרטית של מניות אשר תהווה כ-4.99% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד השלמת העסקה, בכפוף להתאמות מסויימות.
- תמורה בסך של 18 מיליון דולר, אשר תשולם בכפוף לכך ששווי מניות החברה במשך 10 ימי מסחר ברציפות יעלה על מיליארד ש"ח, במהלך תקופה של 5 שנים ממועד השלמת העסקה.

(2) בנוסף, חתמה החברה על הסכם לפיו החברה תקבל רישיון בלעדי וצמית לשימוש בקניין הרוחני של המוכרת בישראל, בצרפת ובפולין (להלן: "המדינות המוסכמות", וביחד עם מדינת ישראל: "הטריטוריה"), וזאת תמורת תשלום תמלוגים (להלן: "הסכם הרישיון") בהיקף של 3.2% מההכנסות בטריטוריה.

(3) בנוסף, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם תיקון עולם לפיו הם ישתפו פעולה ביניהם בתחום הקנביס על בסיס עקרון ההדדיות, ובין היתר החברה תעניק למוכרת ולחברות קשורות למוכרת שירותים שונים הקשורים להחזקת הזנים והגנטיקות של המוכרת, לשירותי מעבדה, למחקרים רפואיים ולשימור ידע (להלן: "הסכם שיתוף הפעולה", וביחד עם הסכם רכישת הפעילות והסכם הרישיון: "העסקה").

(4) עיקר רכיבי הפעילות שיירכשו על ידי החברה (באמצעות חברה מוחזקת בשיעור של 100%) במסגרת העסקה:

א) 74% מההון המונפק והנפרע של כפר יהושע גידולים 2017 בע"מ ("תאגיד הגידול"), המפעיל מתקן ריבוי וגידול של המוכרת בכפר יהושע, הפועל לפי תקן IMC-GAP;

ב) מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של תיקון עולם ייצור בע"מ ("תאגיד הייצור"), שהינו בעל מלוא הזכויות במפעל במבנה שכור באזור התעשייה ציפורית לייצור קנביס רפואי, הנמצא בשלבי הקמה מתקדמים לעמידה בתקן IMC-GMP (להלן: "מפעל הייצור");

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירוף עסקים (המשך):

- (ג) מלוא ההון המונפק והנפרע של תיקון עולם ניפוק והפצה בע"מ ("תאגיד השיווק");
- (ד) מלוא הזכויות וההתחייבויות של המוכרת במערך השיווק וההפצה של מוצרי המוכרת בישראל ובנוסף הזכויות בקליניקה ובמשרדים שהוקמו במבנה שכור ברחוב השל"ה 9 בתל אביב, מלוא הזכויות וההתחייבויות של המוכרת בבית המרקחת הנמצא בשלבי הקמה ורישוי באותו המבנה (להלן: "בית המרקחת"), ומלוא הזכויות וההתחייבויות של המוכרת בחנות ברחוב אבן גבירול 183 בתל אביב (להלן: "החנות בת"א") ובנקודת ההפצה בבית החולים זיו בצפת;
- (ה) הזכות להעסיק החל ממועד ההשלמה את העובדים של המוכרת ושל תאגיד הגידול, שהחברה והמוכרת יגיעו להסכמה בדבר העסקתם;
- (ו) הזכות הבלעדית לעשות שימוש בטריטוריה בקניין הרוחני של המוכרת, בכפוף לתנאים ולמגבלות הקבועים בהסכם הרישיון;
- (ז) הזכות לעשות שימוש בטריטוריה בשם "תיקון עולם" (להלן: "זכות השימוש בשם"), בלוגו ובסימני המסחר של המוכרת, במסגרת פעילותן בטריטוריה בלבד (לרבות בקשר עם זני צמחים ומוצרי קנאביס שאינם מבוססי קניין רוחני של המוכרת (להלן: "הזנים של החברה").

ביום 31 בדצמבר 2019 הושלמו מלוא התנאים המתלים והושלמה עיסקת רכישת הפעילות.

- ב.** הטבלה המוצגת להלן מציגה את התמורה ששולמה עבור רכישת פעילות תיקון עולם בישראל ואת הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בגין הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו ביום 31 בדצמבר 2019 (מועד השלמת צירוף העסקים).

31 בדצמבר 2019
אלפי ש"ח

התמורה:	
83,451	מזומנים ששולמו
14,028	השווי ההוגן של מניות החברה שתונפקנה למוכר (ראה 2 להלן)
	תמורות מותנות:
2,000	התאמת תמורה בגין הון חוזר (כלול תחת זכאים אחרים)
8,542	תמורה מותנית (ראה 3 להלן)
16,939	התחייבות בגין תמלוגים ממכירות עתידיות (ראה 4 להלן)
(4,670)	תמורה מותנית בגין מענקים לעובדים המועברים (ראה 5 להלן)
120,290	סך התמורה
סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:	
1,995	לקוחות
435	חייבים ויתרות חובה
545	נכסים ביולוגיים
3,568	מלאי
40,583	רכוש קבוע
17,256	זכויות שימוש במותג בישראל (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
24,784	זכויות שימוש בזני תיקון עולם בישראל (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
15,265	זכויות שימוש במותג ובזני תיקון עולם במדינות נוספות (כלול תחת נכסים בלתי מוחשיים)
6,909	נכסים בגין זכות שימוש
(3,048)	ספקים וזכאים ויתרות זכות
(6,909)	התחייבות בגין חכירה
101,383	סך הכל נכסים מזוהים נטו
18,907	מוניטין
120,290	סך התמורה

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 – צירוף עסקים (המשך):

- (1) עלויות עסקה בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח הקשורות לרכישה נזקפו לרווח או הפסד לשנת 2019 במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".
- (2) השווי ההוגן של המניות הרגילות שתונפקנה כחלק מהתמורה ששולמה נקבע על סמך מחיר המניות המצוטט ליום 31 בדצמבר 2019.
- (3) כמפורט בביאור 5א' לעיל, הסדר התמורה המותנית דורש מהחברה לשלם תמורה נוספת בהיקף של 18 מיליון דולר, ככל ששווי השוק הממוצע של החברה במשך 10 ימי מסחר רצופים, יעלה על מיליארד ש"ח, במהלך תקופה של 5 שנים ממועד השלמת העסקה. השווי ההוגן של התמורה המותנית חושב על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, על בסיס מודל מונטה קרלו.
- ליום 31 בדצמבר 2020, הוכר ברווח או הפסד קיטון של 755 אלפי ש"ח בגין הסדר התמורה המותנית.
- (4) כמפורט בביאור 5א' לעיל, בהתאם להסכם הרשיון, החברה מחוייבת בתשלום תמלוגים בשיעור של 3.2% מכל מכירותיה בישראל ובמדינות הנוספות, למשך תקופה שאינה מוגבלת. ליום 31 בדצמבר 2020, השווי ההוגן של ההתחייבות לתמלוגים בסך של 17,476 אלפי ש"ח נאמד באמצעות היוון התמלוגים העתידיים, על בסיס ההכנסות החזויות. הערכת השווי של ההתחייבות לתמלוגים בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. אומדני השווי ההוגן התבססו על שיעור היוון משוקלל של 21.12%. זוהי מדידת שווי הוגן המסווגת לרמה 3 במידרג השווי ההוגן (ראו ביאור 4ב' (1)).
- ליום 31 בדצמבר 2020, הוכר ברווח או הפסד גידול של 968 אלפי ש"ח בגין ההתחייבות לתמלוגים.
- (5) בהתאם להסכם הרכישה מחוייבת החברה לשלם מענקים לעובדים המועברים בכפוף לעמידה בתנאים מסויימים. בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם, המוכר מחוייב לשפות את החברה בגין סכומים אלו, ובהתאם הכירה החברה בנכס שיפוי. במהלך שנת 2020, החברה שילמה את כל יתרת המענקים וכנגדם גרעה את נכס השיפוי.

ג. נתוני פרופורמה:

- להלן מובאת תמצית דוחות רווח או הפסד פרופורמה לשנים 2019 ו-2018, אשר נערכו על מנת לשקף למפרע את תוצאות הפעילות של הקבוצה, בהנחה שעסקת הרכישה כאמור לעיל נעשתה כבר ביום 6 ביוני 2017 (להלן - "מועד תחילת הפרופורמה"), אשר נקבע על בסיס מועד תחילת פעילותה של קנביט בע"מ).
- הדוחות על הרווח הכולל פרופורמה נערכו בהתאם לכללים וההנחות המפורטים להלן וכוללים את ההתאמות הבאות:
- (1) הדוחות על הרווח הכולל (פרופורמה) מבוססים על איחוד של הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ושל הדוחות הכספיים carve-out של קבוצת פעילות תיקון עולם בישראל, לתקופות שקדמו למועד הרכישה בפועל. דוחות אלה נערכו בהתאם לתקני ה-IFRS.
 - (2) דוחות הפרופורמה כוללים תוצאות פעילות אשר לא הועברה לחברה, כגון: תביעות משפטיות, עובדים אשר לא נקלטו במסגרת העסקה. כמו כן, תוצאות העבר של פעילות תיקון עולם בישראל מבוססות בעיקרן על האסדרה הישנה.
 - (3) נתוני הפחת וההפחתות של נכסים בדוחות, הותאמו וחושבו מחדש כדי להביא בחשבון את הפחתת עלות הנכסים הלא מוחשיים המזוהים בעסקה, ועודף העלות המיוחס לנכסים קיימים, על בסיס אורך החיים המשוער שנקבע ברכישה, בהנחה שאלה, בתאומים המתחייבים, הוכרו כבר במועד תחילת הפרופורמה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירוף עסקים (המשך):

להלן תמצית דוחות על הרווח הכולל (פרופורמה) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
נתונים	התאמות בגין	נתונים	
בפועל	נתוני הפרפורמה	הפרפורמה	
אלפי ש"ח			
	15,252	15,252	הכנסות ממכירות
	22,956	22,956	עלות המכירות, כולל התאמות שווי הוגן
-	7,704	7,704	הפסד גולמי
634	1,157	1,791	הוצאות מחקר ופיתוח
-	12,961	12,961	הוצאות מכירה ושיווק
9,314	14,362	23,676	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(152)	(152)	הכנסות אחרות
9,948	36,032	45,980	הפסד מפעולות
			שינוי בשווי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
704	-	704	הוצאות מימון, נטו
279	1,137	1,416	הפסד לשנה והפסד כולל לשנה
10,931	37,169	48,100	

להלן תמצית דוחות על הרווח הכולל (פרופורמה) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
נתונים	התאמות בגין	נתונים	
בפועל	נתוני הפרפורמה	הפרפורמה	
אלפי ש"ח			
	41,328	41,328	הכנסות ממכירות
	21,886	21,886	עלות המכירות, כולל התאמות שווי הוגן
-	19,442	19,442	רווח גולמי
-	1,276	1,276	הוצאות מחקר ופיתוח
-	13,276	13,276	הוצאות מכירה ושיווק
1,123	11,026	12,149	הוצאות הנהלה וכלליות
18,219	-	18,219	הוצאות רישום למסחר
-	990	990	הוצאות אחרות
19,342	7,126	26,468	הפסד מפעולות
			שינוי בשווי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,441	-	1,441	הוצאות מימון, נטו
390	17	407	הפסד לפני מסים על ההכנסה
21,173	7,143	28,316	מסים על ההכנסה
-	157	157	הפסד לשנה
21,173	7,300	28,473	הפסד כולל אחר-
			מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
-	342	342	הפסד כולל לשנה
21,173	7,642	28,815	

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר		תמורה מותנית בגין שיפוי בגין מענקים לעובדים (ראו ביאור 5)	
2019	2020		מוסדות
אלפי ש"ח			מקדמות לספקים
4,670	-	אחרים	
1,185	1,706		
-	1,016		
319	757		
6,174	3,479		

ערכם בספרים של החייבים ויתרות החובה מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן.

ביאור 7 - נכסים ביולוגיים:

א. הקבוצה מודדת נכסים ביולוגיים המורכבים מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר. השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי לאחר הקציר. רווחים או הפסדים הנוצרים משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, נכללים ברווחי או הפסדי הקבוצה בשנה בה נוצרו. יתרת הנכסים הביולוגיים ליום 31 בדצמבר 2019 הוכרה לראשונה במסגרת צירוף העסקים אשר הושלם ביום 31 בדצמבר 2019.

ב. המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של תוצרת חקלאית נבחנים אחת לתקופת דיווח בידי הנהלת הקבוצה תוך התייעצות בצוות מומחים פנימי בתחום על מנת לקבוע האם חל שינוי מהותי בשווי התוצרת. התוצרת החקלאית בנקודת הקציר, נמדדת לפי שווי הוגן רמה 3, בהסתמך על ממוצע בין מחיר מכירה באסדרה החדשה למחירים קבועים ומפוקחים על ידי היק"ר של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן בהתאם לשוק פעיל אליו הקבוצה מייצגת את התוצרת, בניכוי עלויות שיוצאו לצורך הפיכת התוצרת החקלאית למוצר הסופי לצרכן, לרבות עלויות ייבוש, אריזה ומיצוי, ובניכוי עלויות מכירה. בחישוב השווי ההוגן של התוצרת החקלאית מתבססת הקבוצה על אומדנים הכוללים בין היתר, אומדנים לגבי אבדן תוצרת חקלאית בתהליך, וכן אומדן שיעור המוצרים הסופיים שימכרו כשמן קנאביס רפואי ושיעור המוצרים שימכרו כקנאביס רפואי יבש מסך כל המוצרים הסופיים שימכרו.

הצמחים שטרם נקצרו, נמדדים לפי שווי הוגן רמה 3, בהסתמך על ממוצע בין מחיר מכירה באסדרה החדשה למחירים קבועים ומפוקחים על ידי היק"ר של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן, באותה דרך בה נמדדת התוצרת החקלאית. לצורך הערכת הצמחים שטרם נקצרו,

הקבוצה מעריכה גם את שיעור ההשלמה של מחזור הגידול ואת התוצרת החקלאית הצפויה להתקבל בגמר תהליך ההפרחה.

להלן האומדנים ששימשו את החברה בחישוב הנכסים הביולוגיים ליום 31 בדצמבר 2020:

- א. שטח הגידול - כ-8 דונם.
- ב. אומדן תנובה נטו לדונם למחזור גידול כ-80-65 ק"ג תלוי בסוג הזן, מיקום הגידול ועונת הגידול.
- ג. אומדן מחירי מכירה בש"ח לגרם - 15-11 ש"ח תלוי בסוג הזן.
- ד. אומדן אורך מחזור גידול כ-15-13 שבועות תלוי סוג הזן, מיקום הגידול ועונת הגידול.
- ה. אומדן שיעור ההשלמה הממוצע של מחזורי הגידול כ-51%.

גידול או קיטון של 10% במחירי המכירה ללקוח הסופי יתבטא בגידול או קיטון של כ-300 אלפי ש"ח בשווי הנכס הביולוגי ליום 31 בדצמבר 2020.

גידול או קיטון של 10% באומדן תנובה ממוצע נטו לדונם יתבטא בגידול או קיטון של כ-160 אלפי ש"ח בשווי הנכס הביולוגי ליום 31 בדצמבר 2020.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - נכסים ביולוגיים (המשך):

גידול או קיטון של 10% באורך מחזור הגידול יתבטא בקיטון או גידול של כ- 180 אלפי ש"ח בשווי הנכס הביולוגי ליום 31 בדצמבר 2020.

רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים הכלולים ביתירות המלאי ליום 31 בדצמבר 2020 הסתכם לסך של כ- 3,373 אלפי ש"ח.

ביאור 8 - רכוש קבוע:

א. להלן התנועה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

חממות, מכונות וציוד היקפי	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד נלווה	כלי רכב	השקעות במפעל ושיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
עלות					
25,284	818	1,334	690	35,079	63,205
22,626	336	513	170	2,217	25,862
(405)	(150)	(4)	(358)	(400)	(1,317)
47,505	1,004	1,843	502	36,896	87,750
פחת שנצבר					
1,980	62	851	249	2,538	5,680
6,898	62	179	33	927	8,099
(211)	-	-	-	(25)	(236)
8,667	124	1,030	282	3,440	13,543
עלות מופחתת					
38,838	880	813	220	33,456	74,207

ליום 31 בדצמבר 2020

ב. להלן התנועה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

חממות, מכונות וציוד היקפי	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד נלווה	כלי רכב	השקעות במפעל ושיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
עלות					
4,028	-	-	-	-	4,028
12,733	159	28	-	-	12,920
8,523	659	1,306	690	35,079	46,257
25,284	818	1,334	690	35,079	63,205
פחת שנצבר					
-	-	-	-	-	-
-	1	5	-	-	6
1,980	61	846	249	2,538	5,674
1,980	62	851	249	2,538	5,680
עלות מופחתת					
23,304	756	483	441	32,541	57,525

ליום 31 בדצמבר 2019

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - נכסים בלתי מוחשיים:

א. הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
17,256	15,530	זכויות שימוש במותג בישראל
24,784	22,305	זכויות שימוש בזני תיקון עולם בישראל
		זכויות שימוש במותג ובזני תיקון עולם
15,265	15,265	במדינות הנוספות
18,907	18,907	מוניטין
<u>76,212</u>	<u>72,007</u>	

ב. זכויות שימוש במותג ובזני תיקון עולם בישראל

הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בשנת 2020 בסך 2,479 אלפי ש"ח נזקפה לעלות המכירות. הפחתה בסך 1,726 אלפי ש"ח נזקפה להוצאות מכירה ושיווק. בשנת 2019 לא הופחתו נכסים בלתי מוחשיים אלו.

ג. זכויות שימוש במותג ובזני תיקון עולם במדינות הנוספות

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, החברה טרם החלה בפעילות במדינות הנוספות ולכן טרם החלה בהפחתת הנכס הבלתי מוחשי בגין זכויות השימוש במותג ובזנים במדינות הנוספות. בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 - "ירידת ערך נכסים", החברה בחנה ירידת ערך של זכויות השימוש במותג ובזנים במדינות הנוספות, ובהתאם לבחינות אלה נמצא כי אין ירידת ערך לזכויות השימוש. אומדני השווי ההוגן התבססו על ההכנסות החזויות ושיעור היוון של 22.25%.

ד. מוניטין

ערך המוניטין שנוצר במועד עסקת תיקון עולם נקבע על ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי. הקבוצה בוחנת על בסיס שנתי האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 12. ליום 31 בדצמבר 2020, בחנה החברה ירידת ערך למוניטין. בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 - "ירידת ערך נכסים" ובהתאם לבחינות כאמור, נמצא כי אין ירידת ערך למוניטין. לשם בחינת ירידת ערך המוניטין ליום 31 בדצמבר 2020, החברה בחנה את השווי ההוגן המצוטט של כלל החברה לאותו יום בניכוי עלויות מכירה לעומת ערך הפעילות בספרים ונמצא כי אין ירידת ערך למוניטין. החברה הניחה אומדן עלויות מכירה של 2%.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,992	166	מוסדות
2,000	1,599	תמורה מותנית בגין התאמת הון חוזר (ראו ביאור 5)
583	5,546	עובדים ומוסדות בגין שכר
3,854	4,103	הוצאות לשלם ואחרים
8,429	11,414	

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 11 - אשראי מתאגיד בנקאי

ביום 17 בדצמבר 2020 התקשרה תיקון עולם ניפוק והפצה בע"מ (להלן: "הלון") בהסכם לקבלת מסגרת אשראי מתחדשת בסך של עד 7.5 מיליון ש"ח אשר תשמש את הלון לצרכי פעילותה השוטפת, ואשר עודכן ביום 24 במרס 2021. מסגרת האשראי (או חלק ממנה) תהייה ניתנת לניצול מעת לעת בתקופה שתחילתה במועד החתימה ועד ליום 1 באפריל 2022 ותחודש לתקופות נוספות של 12 חודשים בכל פעם, אלא אם יודיע מי מהצדדים על אי חידוש מסגרת האשראי כאמור. היתרה הבלתי מסולקת של מסגרת האשראי תישא ריבית שנתית משתנה בשיעור של ריבית הפריים.

ביאור 12 - הלוואות ממשקיעים

במהלך החודשים אוקטובר ונובמבר של שנת 2017 התקשרה קנביט עם מספר מלווים (להלן - "המלווים") בהסכמי הלוואות בסכום כולל של 3,250 אלפי ש"ח.

במסגרת הסכמי ההלוואות נקבע כי כל מלווה יעביר 10% מסכום ההלוואה בסמוך לחתימה על הסכם ההלוואה, והיתרה תועבר לחברה תוך 7 ימי עסקים ממועד הודעת החברה למלווים על קבלת אישור ראשוני ליזם, במסגרת הליך הרישוי מול משרד הבריאות.

בהתאם למפורט לעיל, ובהתאם להודעת קנביט למלווים על קבלת האישור הנדרש, הועברו לחברה על ידי המלווים 3,250 אלפי ש"ח, אשר סווגו בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף הלוואות ממשקיעים.

על פי תנאי הסכמי ההלוואות, ההלוואות נושאות ריבית שנתית בשיעור של 8%. הריבית על ההלוואות והקרן תיפרענה מרווחים עתידיים של החברה בלבד, באופן ש-60% מהרווחים נטו של החברה, כפי שהוגדרו בהסכמי הלוואות המייסדים והלוואות המשקיעים, ישמשו לפירעון ההלוואות האמורות. בשנה בה לא יהיו רווחים, הריבית תיציב והתשלום יידחה לשנים בהן יהיו רווחים.

כמו כן על פי הסכם ההלוואה, לאחר פירעון מלא של ההלוואות, יהיו זכאים המלווים מידי שנה לחלק מרווחי החברה, באופן שכל 500 אלפי ש"ח הלוואה יזכו את המלווה ב-2% מרווחי החברה (להלן - "זכות לרווחים"). סך הזכויות לרווחים של כלל המלווים הינו 13%.

בהתאם לתנאי ההסכם, רשאי דירקטוריון החברה להחליט על המרת הזכות לרווחים כמתואר לעיל, למניות החברה בשיעור זהה לזכאות המשקיע לרווחים, כך שסך הזכויות לרווחים יומרו ל-13% ממניות קנביט.

אופציית ההמרה בהלוואות המשקיעים מהווה נגזר משובץ, והחברה בחרה לייעד את הלוואות המשקיעים בכללותן כהתחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביום 11 ביוני 2018 הודיעה קנביט למלווים על המרת הזכות לרווחים ל-13% ממניות קנביט. במועד החלטת הדירקטוריון, החברה הכירה בסכום של 1,588 אלפי ש"ח במסגרת ההון העצמי של החברה, בהתאם לשוויין ההוגן של המניות שהוקצו למלווים.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הלוואות ממשקיעים (המשך):

בחודש דצמבר 2019, כחלק מההיערכות לגיוס הון שביצעה החברה לצורך מימון עיסקת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל, חתמה החברה על תוספת להסכם הלוואות לפיה יפקידו המלווים את המניות המוחזקות על ידם אצל נאמן, לצורך הגבלת מכירתן עד לחודש נובמבר 2020. בתמורה לחסימה, סוכם כי בכפוף להשלמת עיסקת תיקון עולם, יועמדו הלוואות לפירעון מיידי, בתוספת הריבית שנצברה בגין עד לאותו מועד.

בעקבות השלמת עיסקת תיקון עולם ביום 31 בדצמבר 2019, פרעה החברה את מלוא הלוואות בחודש ינואר 2020.

ביאור 13 - הלוואות מהמייסדים

במסגרת הסכם המייסדים של קנביט מיום 6 בספטמבר 2017, נקבע כי א.ל. פריוריטי השקעות בע"מ, משק לוט בע"מ, וירון רצון (להלן יחד: "המייסדים") יעמידו לרשות קנביט הלוואה בסך כולל של 1.5 מיליון ש"ח (להלן: "הלוואות המייסדים").

על פי תנאי הסכמי הלוואות המייסדים, הן נושאות ריבית שנתית בשיעור של 8%. הריבית על הלוואות והקרן תיפרענה מרווחים עתידיים של החברה בלבד, באופן ש-60% מהרווחים נטו של החברה, כפי שהוגדרו בהסכמי הלוואות המייסדים והלוואות המשקיעים, ישמשו לפירעון הלוואות האמורות. בשנה בה לא יהיו רווחים, הריבית תיצבר והתשלום יידחה לשנים בהן יהיו רווחים.

במועד ההכרה לראשונה, נמדדו הלוואות המייסדים לפי שוויין ההוגן, וההפרש בין התמורה שהתקבלה לשוויין ההוגן הוכר כקרן הון. החל ממועד ההכרה הראשוני הלוואות המייסדים נמדדות בעלות מופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית. שוויין ההוגן של הלוואות המייסדים במועד ההכרה הראשוני נקבע על בסיס הערכת שווי המבוססת על מודל OPM אשר צורפה לדוחות החברה לשנת 2017. שיעור הריבית האפקטיבי הנגזר משוויין ההוגן של הלוואות הינו 26.4%.

בחודש פברואר 2019 הודיעו המייסדים כי בכפוף להשלמת הקצאה פרטית לקבוצת משקיעים כמתואר בביאור 14, הם מוותרים על רכיב הריבית בהסכמי הלוואות. בחודש יוני 2019, עם השלמת ההקצאה הפרטית, הכירה החברה בקרן הון בסך של 180 אלפי ש"ח, בגין ההפרש שבין שווייה ההוגן של הלוואה לפני שינוי התנאים, לשווייה ההוגן לאחר שינוי התנאים.

בחודש דצמבר 2020, שונה אומדן מועד פרעון הלוואה ללא כל שינוי בתנאיה, החברה הכירה בהכנסות מימון בגין ההפרש שבין הערך בספרים של הלוואה לפני שינוי האומדן לערך הנוכחי לאחר שינוי האומדן.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - הון:

א. הרכב הון מניות:

מספר המניות				מניות רגילות ללא ערך נקוב
מונפק ונפרע		רשום		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
28,043,023	38,434,656	100,000,000	100,000,000	

ב. המניות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבל רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

ג. מניות החברה נסחרות בבורסה לפי שער של 4.856 ש"ח למניה רגילה ליום 31 בדצמבר 2020.

ד. הסכם השקעה

בחדש יוני 2018, התקשרה קנביט בהסכם השקעה עם חברת Namaste Technologies Inc. ("נמסטה"), חברה קנדית ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסת ה-OTC בארה"ב וה-TSXV בקנדה וכן בבורסה לניירות ערך בפרנקפורט (FWB), לפיו תשקיע נמסטה בקנביט סך של 2.5 מיליון ש"ח, מחציתו במזומן ומחציתו באמצעות הקצאת מניות של נמסטה, בתמורה ל-10% ממניות קנביט.

ביום 26 באוגוסט 2018, נחתמה תוספת להסכם ההשקעה אשר במסגרתה נקבע כי בתמורה להשקעתה של נמסטה, תהיה נמסטה זכאית לזכויות במניות קנביט, אשר במועד השלמת עסקת המיזוג של קנביט עם החברה, יומרו לזכויות במניות החברה.

במהלך שנת 2018 התקבלה מחצית מהתמורה (רכיב המזומן בעסקה), ובהתאם לכך הקצתה קנביט מחצית מהזכויות לנמסטה, אשר הוחלפו במועד השלמת המיזוג למניות החברה כחלק מעסקת המיזוג.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי טרם התקבלה התמורה הנוספת (רכיב המניות בעסקה), ובהתאם לכך טרם הוקצו מניות החברה הנוספות.

ה. הסכם מיזוג עם קנביט

ביום 18 בנובמבר 2018 הושלמה עסקת המיזוג בין החברה לבין קנביט. במסגרת העסקה בוצעו בין היתר הפעולות הבאות:

(1) בסמוך לפני השלמת המיזוג הקצתה החברה 128,807 מניות רגילות של החברה בתמורה להמרת הלוואה בסך של 950 אלפי ש"ח שהועמדה לחברה על ידי איפקס, שהיו בעלי השליטה בחברה עד למועד השלמת המיזוג.

(2) החברה הקצתה לבעלי המניות של קנביט 7,695,800 מניות רגילות של החברה, בתמורה להעברת מלוא מניותיה של קנביט לחברה.

(3) החברה הקצתה ליועציה המשפטיים של קנביט 238,073 מניות רגילות של החברה, בתמורה לשירותים שקיבלה קנביט במסגרת עסקת המיזוג. שוויין ההוגן של המניות על בסיס מחיר מניית החברה ליום השלמת המיזוג הינו 2,071 אלפי ש"ח אשר הוכרו כהוצאה מיידית בדוח על ההפסד הכולל במסגרת סעיף הוצאות רישום למסחר.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של חברות הקבוצה. על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת החשבונאית של המניות, היות ובעלי השליטה של קנביט קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי קנביט הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - הון (המשך):

וההתחייבויות של קנביט (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני ערב העסקה.

תמורת הרכישה, בסך של כ-15,721 אלפי ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה ערב העסקה בסך של 15,735 אלפי ש"ח נרשם כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל. בנוסף לעודף התמורה, נזקפו לסעיף "הוצאות רישום למסחר" עלויות נוספות בגין העסקה המסתכמות בכ-413 אלפי ש"ח וכן תשלום מבוסס מניות בסך של 2,071 אלפי ש"ח.

(4) כחלק מתנאי עיסקת המיזוג התקשרה החברה בהסכם עם איפקס לפיו איפקס תהיה זכאית לדמי ייעוץ בגין עיסקת המיזוג בסך של 720 אלפי ש"ח (להלן- "דמי הייעוץ"), אשר ישולמו לה בכפוף לכך ש- (1) החברה תשלם גיוס או גיוסי הון בסך מצטבר של 25 מיליון ש"ח (בין אם בגיוס אחד ובין אם במספר גיוסים, בין אם בגיוס הון פרטי ובין אם בגיוס הון ציבורי, וגם אם גיוסי ההון הושלמו שלא בסיועה של איפקס או (2) מניות החברה הועברו להיסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ככל ושני התנאים המפורטים לעיל לא יתקיימו עד ליום 31 ביולי 2019, זכאותה של איפקס לדמי הייעוץ תפקע. ככל ודירקטוריון החברה יקבל הצעה מחייבת לגיוס הון בסכום מצטבר של 25 מיליון ש"ח (או השלמה ל- 25 מיליון ש"ח) החברה ביצעה גיוס הון לאחר השלמת הסכם זה), בתנאי שוק, ודירקטוריון החברה יבחר שלא לבצע את גיוס ההון, למעט בנסיבות הקשורות במניעה חוקית לבצע את הגיוס, הרי שאיפקס תהיה זכאית לתשלום דמי הייעוץ על אף שלא בוצע גיוס בסך מצטבר של 25 מיליון ש"ח בפועל.

איפקס תשמש כרכז, חתם ומפיץ בגיוסי ההון מהציבור (פרטי או ציבורי) של החברה (לאחר השלמת העסקה) לתקופה של עד שנתיים לאחר השלמת המיזוג (להלן: "תקופת ההתקשרות"). ככל שלא יעלה בידי החברה להשלים גיוסי הון כוללים, בתנאי שוק, בסך מצטבר של 5 מיליון ש"ח עד ליום 31 בדצמבר 2018, או סך מצטבר של 10 מיליון ש"ח עד ליום 31 במרס 2019, החברה תהיה רשאית להתקשר עם גופים אחרים לצורך גיוסי הון לחברה לפני תום תקופת ההתקשרות עם איפקס.

בגין גיוסי ההון העתידיים של החברה שאותם תוביל איפקס תהיה זכאית איפקס לעמלה של 5% מהיקף הגיוס במזומן או לחילופין, בהתאם לשיקול דעתה של איפקס לעמלה בשיעור של 2.5% מהיקף הגיוס במזומן וכתבי אופציה המשקפים 2.5% מהיקף הגיוס במחיר מימוש השווה למחיר המניה בגיוס ולתקופה של 4 שנים ממועד הקצאת כתבי האופציה האמורים.

בעבור כספים שיושקעו על ידי בעלי השליטה בקנביט ו/או בעלי מניות מקבוצת השליטה בקנביט ו/או מי שהעניקו הלוואות למי מחברות בנותיה של קנביט וזכאים להיות בעלי מניות בה או בחברה לא תשולם עמלה. באשר להליך משפטי בקשר עם התקשרות איפקס, ראה ביאור 17.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

ו. הקצאה פרטית מחודש יוני 2019

ביום 29 בינואר 2019, התקשרה החברה בהסכם (אשר תוקן בחודשים פברואר ומרס 2019) עם קבוצת משקיעים אסטרטגית (להלן- "ההסכם") במסגרתו, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים כפי שנקבעו בהסכם, תקצה החברה לקבוצת המשקיעים 13,278,008 מניות רגילות של החברה, וזאת כנגד תמורה במזומן מקבוצת המשקיעים בסך של 32 מיליון ש"ח.

בחודש פברואר 2019, התקבלה מקדמה בסך של 3 מיליון ש"ח מחלק מקבוצת המשקיעים, וביום 2 ביוני 2019, התקיימו מלוא התנאים המתלים להסכם ובהתאם לכך הושלמה ההקצאה הפרטית.

ז. הנפקה ציבורית מחודש אפריל 2019

ביום 18 באפריל 2019 השלימה החברה גיוס בסך של 31.4 מיליון ש"ח ברוטו, במסגרת הנפקה ציבורית על בסיס דוח הצעת מדף, בתמורה להקצאת 1,745,000 מניות רגילות של החברה במחיר של 18 ש"ח למניה. לאחר השלמת הגיוס, עמדה החברה בתנאים לחזרת מניות החברה להיסחר ברשימה הראשית, וביום 28 באפריל 2019 עברו מניות החברה להיסחר ברשימה הראשית.

ח. הנפקה פרטית מחודש דצמבר 2019

בחודש דצמבר 2019 השלימה החברה גיוס בסך של כ-29 מיליון ש"ח, בתמורה להקצאת 3,304,200 מניות רגילות של החברה.

ט. הלואה שהתקבלה מבעלי מניות

בחודש דצמבר 2019 קיבלה החברה הלואה בסך של 3,760 אלפי ש"ח מבעלי מניות, אשר התחייבו להשתתף בהיקף זה בהנפקה ציבורית המפורטת בביאור 14.

י. הנפקה ציבורית מחודש ינואר 2020

בחודש ינואר 2020 השלימה החברה גיוס בסך של כ-26.5 מיליון ש"ח ברוטו, במסגרת הנפקה ציבורית על בסיס דוח הצעת מדף, בתמורה להקצאת 3,111,500 מניות רגילות של החברה במחיר של 8.5 ש"ח למניה.

מפורט בביאור 14 ט' לעיל, בחודש דצמבר 2019 קיבלה החברה הלואה בסך של 3,760 אלפי ש"ח מבעלי מניות, אשר התחייבו להשתתף בהיקף זה בהנפקה הציבורית שבוצעה בחודש ינואר. כאמור לעיל, בחודש ינואר 2020 הושלמה ההנפקה, ובהתאם לכך פרעה החברה את ההלוואה.

יא. הנפקה פרטית לגופים מוסדיים מחודש ינואר 2020

בחודש ינואר 2020 השלימה החברה גיוס בסך של כ-15 מיליון ש"ח ברוטו, במסגרת הקצאה פרטית לגופים מוסדיים, בתמורה להקצאת 1,695,000 מניות רגילות של החברה, 508,500 כתבי אופציה סדרה ד' ו-508,500 כתבי אופציה סדרה ה'. מתוך תמורת ההנפקה, סך של כ-12.6 מיליון ש"ח יוחסו למניות שהונפקו, וסך של כ-1.9 מיליון ש"ח יוחסו לכתבי האופציה. הקצאת התמורה בין המניות לאופציות בוצעה לפי החלק היחסי בשווי ההגון של רכיבים אלו. שני הרכיבים הוכרו במסגרת ההון העצמי של החברה, תחת סעיף הון מניות ופרמיה על מניות.

כתבי האופציה סדרה ד' ניתנים למימוש החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 בתמורה לתוספת מימוש של 11.25 ש"ח למניה. כתבי האופציה סדרה ד' נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 57%, ריבית חסרת סיכון בשיעור

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - הון (המשך):

0.2%, מועד מימוש חזוי שנתיים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

כתבי האופציה סדרה ה' ניתנים למימוש החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 בתמורה לתוספת מימוש של 14 ש"ח למניה. כתבי האופציה סדרה ה' נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 57%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.2%, מועד מימוש חזוי 4 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

הוצאות ההנפקה בגין ההנפקות לחודש ינואר 2020, הסתכמו לסך של כ-1 מיליון ש"ח.

יב. הנפקה פרטית מחודש מאי 2020

בחודש מאי 2020 השלימה החברה גיוס בסך של כ-11.5 מיליון ש"ח ברוטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-100 אלפי ש"ח), בתמורה להקצאת 1,590,056 מניות רגילות של החברה.

יג. הנפקת זכויות מחודשים אוקטובר – נובמבר 2020

במהלך החודשים אוקטובר – נובמבר 2020 השלימה החברה גיוס בסך של כ-11.6 מיליון ש"ח, בתמורה להקצאת 2,472,236 מניות רגילות של החברה.

יד. הקצאה פרטית מחודש נובמבר 2020

בחודש נובמבר 2020 הקצתה החברה 1,522,482 מניות בהמשך לתמורות בעסקת תיקון עולם כמפורט בביאור 5 המשקפת מחיר למניה בסך של 9 ש"ח.

טו. מימוש אופציות סחירות

במהלך שנת 2019 מומשו 589,273 כתבי אופציה סחירים בתמורה לתוספת מימוש כוללת בסך של 3,536 אלפי ש"ח.

טז. תשלום מבוסס מניות

(1) במהלך שנת 2019 הוענקו לעובדים ונושאי משרה בחברה 821,388 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש של 9.84-9.33 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים.

שוויים ההוגן של כתבי האופציה במועד הענקתם הסתכם לסך של 5.9 מיליון ש"ח, אשר יוכר על פני תקופת ההבשלה. שוויים ההוגן של כתבי האופציה נמדד לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 100.5%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.2%, מועד מימוש חזוי 6.5 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

(2) ביום 26 במאי 2020 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הענקה של 1,451,966 כתבי אופציה למנכ"ל החברה, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 7 ש"ח. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים באופן הבא: שליש מהאופציות תבשלנה בתום 12 חודשים מיום 19 באפריל 2020, יתרת האופציות תובשלנה באופן שווה על בסיס רבעוני החל מתום הרבעון החמישי ממועד האישור. שוויים ההוגן של כתבי האופציה במועד הענקתם הסתכם לסך של 9.4 מיליון ש"ח, אשר יוכר על פני תקופת ההבשלה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

שוויים ההון של כתבי האופציה נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 113%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.1%, מועד מימוש חזוי 7 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

(3) בחודש אוגוסט 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאות פרטיות ל-10 ניצעים שהינם נושאי משרה ועובדים בחברה ובחברות בנות של החברה, ללא תמורה, בסך כולל של 510,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-510,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, בתוספת מימוש של 9.84 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים באופן שווה החל ממועד אישור הענקה. שוויים ההון של כתבי האופציה במועד הענקתם הסתכם לסך של 2.04 מיליון ש"ח, אשר יוכר על פני תקופת ההבשלה.

(4) בחודש אוגוסט 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאות פרטיות ל-57 ניצעים שהינם עובדים בחברה ובחברות בנות של החברה, ללא תמורה, בסך כולל של 57,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-57,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, בתוספת מימוש של 9.84 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים

באופן שווה החל ממועד אישור הענקה. שוויים ההון של כתבי האופציה הסתכם לכ-230 אלפי ש"ח.

שוויים ההון של כתבי האופציה נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 112%, ללא ריבית חסרת סיכון, מועד מימוש חזוי 6.5 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

(5) ביום 23 בנובמבר 2020 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הענקה של 120,000 כתבי אופציה לדירקטור בחברה, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 9.33 ש"ח. כתבי אופציה (סדרה ג'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-120,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, בתוספת מימוש של 9.33 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני 2 שנים באופן שווה החל ממועד אישור הענקה. שוויים ההון של כתבי האופציה הסתכם לכ-657 אלפי ש"ח.

שוויים ההון של כתבי האופציה נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 60%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.10%, מועד מימוש חזוי 8.8 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

(6) בחודש דצמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאות פרטיות ל-2 ניצעים שהינם עובדים בחברה ובחברות בנות של החברה, ללא תמורה, בסך כולל של 75,000 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש ל-75,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, בתוספת מימוש של 9.84 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים באופן שווה החל ממועד אישור הענקה. שוויים ההון של כתבי האופציה הסתכם לכ-146 אלפי ש"ח.

שוויים ההון של כתבי האופציה נמדדו לפי מודל בלק אנד שולס, על בסיס ההנחות הבאות: סטיית תקן בשיעור של 61%, ללא ריבית חסרת סיכון, מועד מימוש חזוי 5.5 שנים ומחיר מניה על בסיס מחיר מניית החברה במועד ההענקה בבורסה לני"ע בתל אביב.

במהלך שנת 2020 הכירה החברה בהוצאה בסך של 7,478 אלפי ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות. נכון למועד הדוח על המצב הכספי חלק מכתבי האופציה האופציות הובשלו בהתאם לתנאי ההענקה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

2018		2019		2020		קיימות במחזור לתחילת השנה הוענקו חולטו קיימות במחזור לתום שנה ניתנות למימוש בתום השנה
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
-	-	-	-	9.76	821,388	
-	-	9.76	821,388	7.95	2,213,966	
-	-	-	-	9.33	(100,116)	
-	-	9.76	821,388	8.41	2,935,238	
-	-	-	-	9.80	299,434	

הממוצע המשוקלל של מחיר המניה בשנים 2019 ו-2018 היה 5.80 ש"ח למניה, 10.96 ש"ח למניה ו-8.87 ש"ח למניה, בהתאמה.
 להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות הקיימות במחזור לתום השנה:

2018			2019			2020		
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	תחום מחירי המימוש	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	תחום מחירי המימוש	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	תחום מחירי המימוש
-	-	-	8.75	9.33- 9.84	821,388	8.95	7.00- 9.84	2,935,238

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2019 ו-2018 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 7,478 אלפי ש"ח, 1,396 אלפי ש"ח ו-0 אלפי ש"ח, בהתאמה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019, הקבוצה מיישמת את תקן IFRS 16. ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוזרת.

להלן התנועה בנכסים בגין זכות שימוש:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
269	7,503
325	1,653
-	(155)
6,909	-
<u>7,503</u>	<u>9,001</u>
-	41
-	(90)
41	1,632
41	1,583
<u>7,462</u>	<u>7,418</u>

העלות:

יתרת פתיחה
 תוספות במהלך השנה
 גרועות במהלך השנה
 תוספות בגין צירוף עסקים (ראה ביאור 5)
 יתרת סגירה

פחת שנצבר:

יתרת פתיחה
 גרועות במהלך השנה
 פחת
 יתרת סגירה
 יתרת העלות המופחתת

להלן התנועה בהתחייבות בגין חכירות:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
269	7,483
325	1,653
-	(235)
6,909	-
50	1,029
(70)	(2,493)
<u>7,483</u>	<u>7,437</u>
1,126	1,801
6,357	5,636
<u>7,483</u>	<u>7,437</u>

יתרת פתיחה
 תוספות במהלך השנה
 גרועות במהלך השנה
 תוספות בגין צירוף עסקים (ראה ביאור 5)
 הוצאות ריבית
 תשלומים בגין חכירה
 יתרת סגירה

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
 התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
 יתרת סגירה

להבטחת התחייבויותיה של החברה בהסכמי החכירה, העמידה החברה בטחונות לרבות ערבויות בנקאיות בסך של כ- 646 אלפי ש"ח.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - מסים על ההכנסה:

א. מיסוי חברות הקבוצה

שיעור מס החברות שחל על החברה הינו 23%.

ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

יתרת ההפסד לצורכי מס של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 הינה כ-14 מיליון ש"ח.
יתרת ההפסד להעברה של החברות הבנות ליום 31 בדצמבר 2020 הינה כ-35 מיליון ש"ח.

הקבוצה לא זקפה מסים נדחים בגין הפסדים אלה מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ג. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח או הפסד לתקופות המוצגות

הסכומים המוצגים בדוחות רווח או הפסד כהטבת מס הינם מסים שוטפים בגין שנים קודמות.

ד. שומות מס

לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות כסופיות מכוח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2014. החברות הבנות טרם נישמו ממועד היווסדן.

ביאור 17 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. הסכם בין תאגידי

קיים הסכם בין תאגידי בין כל החברות בקבוצה אשר מסדיר את מערכת היחסים הבינחברתית בחברה.

במהלך תקופת הדוח חברות מוחזקות בקבוצה העמידו מעת לעת שטרי הון לחברה ולחברות נוספות בקבוצה, שלא יפרעו לפני תום 5 שנים ממועד חתימתם.

ב. הסכם שימוש בקרקע

במסגרת הקמת תאגידי הגידול נחתמו הסכמי מייסדים עם החקלאי הרלבנטי בכל אחת מחוות הגידול במסגרתו גם נקבעו דמי שימוש בתשתיות ובמחברים במקרקעין, במסגרתו נקבע כי תעשה שימוש בשטח בנאות הכיכר של עד 23 דונם בהתאם לקבלת היתרים ואישורים נדרשים. הסכם השימוש בתשתיות המקרקעין הינו לתקופה של 5 שנים, והוא כולל אפשרות להארכת ההסכם ב-20 שנים נוספות. במסגרת ההסכם נקבע כי קנביט תישא בתשלומי המסים ושימוש בהקצאת המים לשטח, וכן תשלם דמי שימוש בתשתיות המקרקעין בסכום לא מהותי. במסגרת הסכם המייסדים להקמת כפר יהושע גידולים נקבע כי החברה תעשה שימוש בשטח של עד כ-20 דונם בהתאם לקבלת היתרים ואישורים הנדרשים. הסכם השימוש במקרקעין הינו לתקופה של 10 שנים, והוא כולל אפשרות להארכת הסכם תקופת השימוש בשתי תקופות אופציה בנות 5 שנים כל אחת. במסגרת ההסכם נקבע כי החברה תישא בתשלומי המסים ושימוש בהקצאת המים לשטח, וכן תשלם דמי שימוש בתשתיות ומחברים במקרקעין בסכום לא מהותי.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - התקשרויות והתחייבויות תלויות: (המשך):

ג. הסכם שימוש במפעל

במסגרת השלמת רכישת פעילות תיקון עולם, התקשרה תיקון עולם "יצור בע"מ" (להלן: "תיקון עולם ייצור") חברה בבעלות מלאה של החברה, טרום רכישת הפעילות בהסכם שכירות בנכס מקרקעין בצפון הארץ, באיזור התעשייה ציפורית בצפון הארץ בשטח כולל של 3,578 מ"ר לתקופה של 10 שנים ממועד התקיימות התנאים המתלים והוצאת טופס 4 והוא כולל אפשרות להארכת ההסכם השכירות ב- 2 תקופות אופציה בנות 5 שנים, כל אחת, ותקופת אופציה אחת בת 4 שנים ו-11 חודשים. במסגרת ההסכם נקבע כי תיקון עולם ייצור תישא בתשלומי דמי שימוש על פי מפתח תמורה שונה בגין שטחי קומות אשר בשימוש ובסך של כ-56 אלפי ש"ח. דמי השכירות מוצמדים למדד.

ד. הסכם שימוש עבור קליניקות, הדרכות, בית מרקחת ומטה

במסגרת השלמת רכישת פעילות תיקון עולם, התקשרה חברה בבעלות מלאה של החברה בהסכם שכירות בתל אביב בשטח המשמש למטה, קליניקות, הדרכות, שירות לקוחות ומשרדים וכן שטח המשמש כבית מרקחת ובהליכי קבלת קוד עוסק לניפוק מוצרי קנביס. תקופת השכירות הינה עד לחודש נובמבר 2021 וכוללת אפשרות להארכת תקופת השכירות ל-3 תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת. דמי השכירות הרבעוניים עומדים על סך של 195 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (שישולמו בתשלומים חודשיים חלקיים), וצמודים למדד המחירים לצרכן.

ה. הסכם מכירה מותנה

בחודש אוגוסט 2017, חתמה קנביט הסכם מכר מותנה עם נמסטה, העוסקת בתחום הקנאביס. ההסכם קובע כי בכפוף לכך שלחברה יינתן רישיון יצוא וכן כי הדין הקנדי יתיר לייבא קנאביס רפואי מיישראל, תמכור החברה לחברה הקנדית קנאביס רפואי בכמות שלא תפחת מ-2 טון בשנה, למשך 7 שנים (מהמועד שבו תודיע החברה על קבלת רישיון ייצוא), במחיר של 3 דולר ארה"ב לגרם.

ו. תביעות משפטיות

(1) ביום 8 בספטמבר 2019 הגישו איפקס הנפקות בע"מ ("איפקס הנפקות") ואיפקס קפיטל מרקטס בע"מ ("איפקס קפיטל") (להלן יחדיו: "איפקס") תביעה בבית המשפט המחוזי בת"א כנגד החברה בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח וכן דרישה להקצאת 331,950 כתבי אופציה למניות החברה.

ביום 28 ביולי 2020 התקשרו הצדדים בהסכם פשרה לפיו בתמורה לסילוקה הסופי והמוחלט של התביעה ולוויתור הסופי והמוחלט על טענות הצדדים, כל מי מטעמם וכל הקשור למי מהם במישרין או בעקיפין, לרבות בעלי מניות ונושאי משרה, במועד החתימה על הסכם הפשרה, בעבר ובעתיד, ולרבות יועצים ושלוחים שלהן, תשלמה החברה וקנביט לתובעות סך כולל של 2,150 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין (להלן: "הסכם הפשרה" ו-"סכום הפשרה", לפי העניין). כמו כן, הצדדים יפנו לבית המשפט אליו הוגשה התביעה בבקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה ולדחיית התביעה ללא צו להוצאות.

סכום הפשרה ישולם על ידי החברה בארבעה תשלומים חודשיים, אשר יחלו בתוך 7 ימים ממועד מתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה כאמור, באופן שבו התשלום הראשון יעמוד על סך של 650 אלפי ש"ח ושלושת התשלומים הנותרים יעמדו על סך של 500 אלפי ש"ח כל אחד. החברה הכירה בהוצאה בגובה סכום הפשרה במסגרת הוצאות אחרות בניכוי ההוצאה שהוכרה בתקופות קודמות.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - התקשרויות והתחייבויות תלויות: (המשך):

(2) ביום 22 בספטמבר 2020 הגישו החברה, וחברות מאוחדות (להלן ביחד: "התובעות") לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (להלן: "בית המשפט") כתב תביעה, כנגד בזלת פארמה צמחי מרפא בע"מ, בזלת נחושטן בע"מ ומאיר אריאל (להלן ביחד: "הנתבעות").

כתב התביעה הוגש על ידי התובעות בטענה כי הנתבעות הפרו את התחייבויותיהן מכוח מערך הסכמים למתן שירותי ייצור, לוגיסטיקה והפצה של מוצרי קנאביס, בין התובעות לבין הנתבעות, בין היתר בעילות של הפרת הוראות חוק החוזים, עשיית עושר שלא במשפט, הפרת חובה חקוקה, ביצוע עוולת גזל סוד מסחרי וכן התנהלות רשלנית. במסגרת התביעה התבקש בית המשפט להשית על הנתבעות סעדים כספיים בסך של 8 מיליון ש"ח (להלן: "סכום התביעה"), הכוללים בין היתר דרישה לתשלום חוב שוטף, עלויות ריבית עודפות, פיצוי בגין פגיעה במוניטין, גזל תוצרי התובעות, גזל רשימת לקוחות וסודות מסחריים.

ביום 17 בינואר 2021 אישר בית המשפט המחוזי את תיקון כתב התביעה בדרך של הוספת טענות לעניין שידול עובדים ונטילת חומרים וסודות מסחריים של החברה ועדכון סכום התביעה לסך של 10 מיליון ש"ח.

בניסיון להגיע לפתרון המחלוקת מחוץ לכותלי בית המשפט, הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור, כאשר נכון לתאריך הדוח התקיימו שתי ישיבות. להערכת הנהלת החברה יתרת החייבים ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שמופיעה בדוח על המצב הכספי משקפת את יתרת החוב אותו צופה החברה לגבות.

(3) בחודש אוקטובר 2020 הוגשה כנגד תיקון עולם ניפוק והפצה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (להלן: "בית המשפט") בקשה לאישור תובענה כייצוגית בת"א (להלן: "הבקשה"), על ידי רינת דולזאנסקי (להלן: "המבקשת"). בבסיס הבקשה עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה הטעתה את המבקשת (ואת יתר חברי הקבוצה הנטענת), בכך שהחברה "דיללה" את ריכוז החומרים הפעילים במוצריה מבלי לגלות למבקשת וליתר חברי הקבוצה הנטענת אודות "דילול" ריכוז החומרים הפעילים, מבלי להטביע על גבי האריזה כל הבהרה בדבר ה"דילול", ותוך שאריזות המוצרים ש-"דוללו" והמחירים בהם נמכרו נותרו זהים לאריזות המוצרים ולמחיריהם בטרם ה"דילול".

המבקשת טוענת לנזק ממוני ובלתי ממוני כתוצאה מהתנהלות החברה. על פי הבקשה, הנזק הפרטני הנוטען שנגרם למבקשת עומד על סך של כ-7 אלפי ש"ח וסך הנזק הנוטען לכלל חברי הקבוצה הנטענת מוערך על ידי המבקשת בעד מיליון וחצי ש"ח.

על פי יועציה המשפטית של החברה, לחברה קיימות טענות הגנה טובות שכלל שהתובענה הייצוגית תתקבל, וייקבע כי על החברה לפצות את המבקשת ואת חברי הקבוצה, לחברה עילות תביעה טובות מול מפעל הייצור לקבלת שיפוי בגין הכספים שתשלם החברה (ככל שתשלם) למבקשת ולחברי הקבוצה, ולפיצוי בגין כל נזק שייגרם לחברה בקשר לתובענה הייצוגית. כמו כן, במסגרת העסקה לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל נקבע, כי המוכרת בעסקה תשפה את החברה בגין כל נזק, הפסד, או הוצאה ישירים בלבד שיגרמו או שיתהוו בגין או כתוצאה מחבות שתוטל על החברה מכוח תביעת צד שלישי, בגין, כתוצאה ו/או בקשר עם כל עילה, מעשה, מחדל, חבות ו/או התחייבות של המוכרת הקשורים בפעילות הנרכשת שנוצרו ו/או שעילתם לפני מועד השלמת העסקה בקשר לעילה שנוצרה לפני מועד השלמת העסקה (לרבות, בגין כל פגם במלאי המוצרים המוגמרים שיועבר לרוכשת במועד ההשלמה ויימכר על ידה למטופלי הדור הישן במהלך 90 הימים הראשונים לאחר מועד ההשלמה). לפיכך, שכלל שייקבע כי עילת התביעה בבקשה לאישור נוצרה לפני מועד השלמת העסקה או בגין מוצרים שנמכרו על ידה במהלך 90 הימים לאחר מועד ההשלמה, היינו 31 במרס 2020 תהיה החברה רשאית לדרוש מהמוכרת שיפוי בגין הנזקים, ההפסדים וההוצאות הישירות שיגרמו לה כתוצאה מהבקשה והתובענה הייצוגית.

נכון לתאריך הדוח, החברה הגישה את תשובתה לבקשה.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ז. הסכם עם יישום

בחודש אוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם יישום – החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, ועם חברת תל השומר מחקרים תשתיות ושירותים רפואיים בע"מ, בהסכם למימון וביצוע מחקר ביחס לתרכובות קנבינואידיות סינטטיות והשפעתן על גידולים סרטניים מסויימים.

על פי הוראות ההסכם, החברה תממן את המחקר בהיקף של כ-400 אלפי דולר אשר ישולמו בשלושה תשלומים חצי שנתיים במשך 18 חודשים. במהלך המחקר לחברה תעמוד הזכות לבחור אם להמשיך במימון המחקר או לסיים את ההסכם ולהפסיק את המימון בהתאם לדוחות התקופתיים ביחס להתקדמות המחקר.

משך המחקר יעמוד על 18 חודשים ממועד החתימה, ועד לתום 90 יום ממועד סיומו לחברה תהא הזכות לרכוש רישיון שימוש בלעדי ובלתי מוגבל בקשר עם הקניין הרוחני הקיים והקניין הרוחני הנובע מן המחקר ותוצאותיו (להלן: "הרישיון"), בכפוף להתקשרות בהסכם רישיון מפורט בתנאים המסחריים שגובשו בין הצדדים ובתנאים מקובלים בתחום, ואשר יכללו, בין השאר, תנאים שסוכמו, כדלקמן (להלן: "ההסכם המפורט"): (א) תשלום חד פעמי בסך של 75 אלפי דולר; (ב) תשלום שנתי בסך של 50 אלפי דולר; (ג) תמלוגים שייקבעו כשיעור ממכירות נטו ומתמורת הענקת רישיון משנה על ידי החברה; (ד) תשלום בסך כולל של כ-1.85 מיליון דולר לקראת שימוש מסחרי, בפריסה על פני אבני דרך; ו-(ה) תשלום כשיעור של 5% מהתמורה בגין אירועי "Exit", כפי שיוגדרו בהסכם המפורט.

ביום 21 בספטמבר 2020 הודיעה החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ על סיום המחקר ועל הפסקת דרישת מימונו, לאור תוצאות מעבדה אשר אינן מצדיקות את המשך ביצוע המחקר.

ח. הסכם למכירת תוצרת לפנאקסיה

ביום 10 במאי 2019 חתמה הקבוצה על הסכם עם פנאקסיה לפיו תספק הקבוצה 6 טון חומר גלם על פני 3 שנים, החל מאפריל 2020 ועד 2023 בתמורה לסכום כולל של 30 מיליון ש"ח. בעקבות השלמת עיסקת תיקון עולם, ולצורך שימוש בשטחי הגידול הקיימים לטובת מטפולי תיקון עולם, בחודש אפריל 2020 חתמו הצדדים על תיקון להסכם במסגרתו הקטינו את היקף העיסקה במחצית. ביום 4 באוגוסט 2020 החליטו הצדדים על ביטול ההסכם.

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מידע נוסף על פריטי רווח או הפסד

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
-	-	8,911
-	-	6,608
-	-	4,258
-	-	3,147
-	-	185
-	-	(12,365)
-	-	10,397
-	-	21,141

שכר ונלוות
 שכ"ד, אחזקה ואנרגיה
 עבודות חוץ וקבלני משנה
 ייצור, אריזה ושינוע
 תשלום מבוסס מניות
 שינויים במלאי
 פחת והפחתות

ב. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
-	-	3,150
-	-	49
-	-	1,847
-	-	2,889
-	-	7,935

שכר ונלוות
 תשלום מבוסס מניות
 שכ"ד, אחזקת משרד ושונות
 פחת והפחתות

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
593	2,039	3,887
331	1,071	4,603
-	1,396	7,162
34	693	1,034
-	-	650
31	91	99
-	2,365	-
134	1,659	3,494
1,123	9,314	20,929

שירותים מקצועיים
 שכר ונלוות
 תשלום מבוסס מניות
 גמול דירקטורים
 פחת
 אגרות
 הוצאות עסקת תיקון עולם
 אחרות

ד. הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
-	-	213
-	-	4,639
-	-	1,350
-	-	125
-	-	428
-	-	6,755

שינוי בשווי ההוגן של התחייבות לתמורות מותנות (1)
 הוצאות בגין שיפוי בגין מענקים לעובדים (2)
 הוצאות בגין תביעה משפטית (3)
 הפסד הון
 אחרות

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מידע נוסף על פריטי רווח או הפסד (המשך)

- (1) היתרה נובעת משינוי בשווי ההוגן של תמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל המוצגות בהתאם לשווי ההוגן, בהתבסס על הערכת שווי אשר בוצעה למועד הדו"ח על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.
- (2) התחייבות בגין מענקים אותם התחייבה תיקון עולם לשלם לעובדים אשר יועסקו בחברה בתקופה של שנה שתחילתה במועד השלמת העסקה. יובהר כי מענקים אלו שולמו תזרימית על ידי תיקון עולם באמצעות פיקדון ייעודי אותו העמידה לטובת מענקים אלו.
- (3) באשר לתביעת אייפקס, ראה ביאור 17.

ביאור 19 - הפסד למניה:

א. בסיסי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
21,173	10,888	32,941
7,039,705	18,340,210	34,154,485
3.01	0.59	0.96

הפסד כולל לשנה (באלפי ש"ח)
 הממוצע המשוקלל של מספר המניות
 הרגילות המונפקות
הפסד בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת.

ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

ביאור 20 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

התגמול לאנשי המפתח בהנהלה עבור שירותי עבודה שהם מספקים לקבוצה הינו עבור מנכ"ל החברה.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
300	164	-
34	693	1,034
3	7	6
-	409	1,164
-	295	4,660

שכר לבעל שליטה לשעבר, אשר
 כיהן כמנכ"ל החברה עד ליום 2
 ביוני 2019
 שכר דירקטורים
 מספר הדירקטורים ש אליהם
 מתייחסות ההטבות
 תגמול לאנשי מפתח:
 שכר והטבות אחרות לזמן קצר
 תשלום מבוסס מניות

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
(לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

- א. בחודש ינואר 2021, השלימה החברה גיוס פרטי בסך של כ-11.6 מיליון ש"ח נטו, בתמורה להקצאת 2,018,618 מניות רגילות של החברה.
- ב. ביום 29 למרס 2021 החליט הדירקטוריון לאשר הענקה של 210,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, לעובדי הקבוצה. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-210,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, בתוספת מימוש של 9.84 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים באופן שווה החל ממועד אישור הענקה.

פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
מס' החברה ברשם החברות:	512101460
כתובת:	היתד 2, ציפורית, 1789030
טלפון:	04-6918020
פקסימיליה:	04-6918013
דואר אלקטרוני:	liad@tikun-olam.org.il
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2020
תאריך הדוח:	29 במרץ 2021

תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה (אלפי ש"ח) לשנת 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	לשישה החודשים שהסתיימו ביום		
	31.12.2020 (חציון שני)	30.6.2020 (חציון ראשון)	
21,659	10,846	10,813	הכנסות ממכירות
21,141	15,354	5,787	עלות המכירות
518	(4,508)	5,026	רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
4,015	616	3,399	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
(642)	(370)	(272)	רווח מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
3,891	(4,262)	8,153	רווח גולמי
2,155	1,455	700	הוצאות מחקר ופיתוח
7,935	4,014	3,921	הוצאות מכירה ושיווק
20,929	10,185	10,744	הוצאות הנהלה וכלליות
6,755	1,134	5,621	הוצאות אחרות
33,883	21,050	12,833	הפסד מפעולות
1,139	904	235	הוצאות מימון
(273)	(273)	-	הכנסות מסים
34,749	21,681	13,068	הפסד והפסד כולל לתקופה

תקנה 10ג: שימוש בתמורות ניירות ערך

1. דוח הצעת מדף מיום 18 באפריל 2019 להנפקת מניות ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018 – תמורת ההנפקה נועדה למטרות שונות, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה, מימון ההון החוזר הנדרש למחזורי הגידול הראשוניים, פעילות שוטפת של החברה, מימון השלמת הקמת חוות הגידול והשקעות במו"פ, והכל בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. לפרטים נוספים אודות ההנפקה כאמור וייעוד תמורתה, ראה דיווחים מידיים מיום 18 באפריל 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-038698 ; 2019-01-039280) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
2. דוח הצעת מדף מיום 31 בדצמבר 2019 להנפקת מניות ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018 (בס"ק זה: "דוח הצעת המדף") – תמורת ההנפקה שהתקבלה בפועל אצל החברה נועדה לטובת הגדלת קופת המזומנים של החברה אל מעבר ל-13.5 מיליון הדולר הנדרשים לצורך השלמת העסקה לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל, כמשמעותה בדיווח מידי משלים של החברה מיום 18 בדצמבר 2019, מספר אסמכתא: 2019-01-122368, וזאת בין השאר לצורך שירות ההון החוזר של החברה, השלמת הקמת המפעל בציפורית, הגדלת חוות הגידול בכפר יהושע ונאות הכיכר, פירעון ההלוואות למלווים שאפשרו את ההקצאות הפרטיות שביצעה החברה¹ ואת ההנפקה האמורה, וכן לפירעון הלוואות מזכות שהעמידו ה"ה ירון נאור ועמינדב ססלר לחברה². יתרת תמורת ההנפקה שנותרה בידי החברה נועדה לטובת פעילותה השוטפת של החברה, כפי שתקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת. לפרטים נוספים אודות ההנפקה כאמור וייעוד תמורתה, ראה דיווחים מידיים מהימים 31 בדצמבר 2019 ; ו-1 בינואר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-126799 ; 2020-01-000613) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

¹ לפרטים ראה סעיף 18 לדוח מידי שפרסמה החברה ביום 25 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-101526).
² לפרטים ראו דוח הצעת המדף ודיווחים מידיים של החברה מהימים 24 ו-28 בדצמבר 2019 (מספרי אסמכתא: 2019-01-123613 ו-2019-01-124780, בהתאמה).

3. דוח הצעת מדף מיום 12 באוקטובר 2020 להנפקת מניות בדרך של זכויות ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018 שתוקפו הוארך עד ליום 30 באוגוסט 2021 – תמורת ההנפקה נועדה לשמש למימון פעילותה העסקית השוטפת של החברה לרבות עמידה בהתחייבויותיה, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים אודות ההנפקה כאמור וייעוד תמורתה, ראה דיווחים מידיים מהימים 18 באוקטובר 2020 ; ו-26 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתאות : 2020-01-104269 ; 2020-01-119548) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות ליום 31.12.2020

שם החברה	סוג המניה וע.ג.	הון מונפק ונפרע (מספר המניות)	ע.ג. מוחזק על ידי החברה	ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה	בהון ובזכויות ההצבעה (%)	בסמכות למנות דירקטורים (%)
קנביט בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	7,792	7,792	*	100%	100%
קנביט פארמה בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	2,000	2,000	*	100%	100%
קנביט מרקטינג בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	2,000	2,000	*	100%	100%
קנביט אגרו בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	13,649	10,100	*	74%	74%
תיקון עולם ישראל (2019) בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	100	100	*	100%	100%
תיקון עולם ניפוק והפצה בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	100	100	*	100%	100%
תיקון עולם פארם בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	100	100	*	100%	100%
תיקון עולם ייצור בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	100	100	*	100%	100%
תיקון עולם בית מרקחת השל"ה בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	1,000	510	*	51%	51%
כפר יהושע ג.מ. החזקות 2017 בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	713	713	*	100%	100%
כפר יהושע גידולים (2017) בע"מ	רגילה, 1 ש"ח ע.ג.	100	74	*	74%	100%

* כאמור בביאור 2א' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים") ואשר מצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה לעיל, החברה אינה מציגה דוח נפרד בשל זניחות תוספת המידע.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות בשנת הדיווח לפרטים אודות שינויים בהון החברות הבנות, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

תקנה 13: הכנסות של חברות-בת מהותיות והכנסות החברה מהן בשנת הדיווח (אלפי ש"ח)

שם החברה	הפסד	רווח כולל אחר	דיבידנד ודמי ניהול		ריבית	
			עד תאריך הדוח על המצב הכספי	לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	עבור שנת הדיווח	לאחר שנת הדיווח
קנביט בע"מ ³	21,545	-	-	-	-	-
תיקון עולם ישראל (2019) בע"מ ⁴	11,184	-	-	-	-	-

תקנה 20: מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ניירות הערך הבאים של החברה:

תאריך	סוג נייר הערך	כמות שנרשמה למסחר	הערות
14.2.21	מניות רגילות	2,018,618	הקצאה פרטית (מס' אסמכתא: 2021-01-017893).
23.11.2020	מניות רגילות	1,522,842	הקצאה פרטית (מס' אסמכתא: 2020-01-117805).
21.10.2020-26.11.2020	מניות רגילות	2,472,237	ניצול שוטף של כ-2,472,237 זכויות למניות בהנפקת זכויות (מתוך סך כולל של 2,549,329).
21.10.2020	זכויות 2	2,549,329	הקצאת יחידות זכות לזכאים הרשומים ולזכאים הבלתי רשומים בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-104269); לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתקן מיום 21 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-115023) ותקנה 10 לדוח פרטים נוספים זה לעיל.
15.7.2020	מניות רגילות	193,103	הקצאה פרטית (מס' אסמכתא: 2020-01-075834).
9.6.2020	מניות רגילות	1,396,953	הקצאה פרטית (מס' אסמכתא: 2020-01-059649).
1.1.2019-3.2.2020	כתבי אופציה (סדרה 2)	625,273	מימוש אופציות
13.1.2020	מניות רגילות	1,695,000	הקצאה פרטית (מס' אסמכתא: 2020-01-005184).
2.1.2020	מניות רגילות	3,111,500	הנפקה לציבור (מס' אסמכתא: 2020-01-001404). לפרטים נוספים ראו תקנה 10 לדוח פרטים נוספים זה לעיל.
לפרטים אודות מימושים של כתבי אופציה סחירים ואופציות לא סחירות למניות של החברה, ראו סעיף 3 לדוח תיאור עסקי התאגיד, המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל (להלן: "דוח תיאור עסקי התאגיד").			

במהלך תקופת הדוח הופסק המסחר בניירות הערך של החברה (שלא עקב פרסום דוח עתי) כמפורט להלן:

סוג ני"ע	תאריך	שעה	סיבת הפסקת המסחר
כתבי אופציה (סדרה 2) (1154996)	7.10.2020	---	פקיעת כתבי אופציה סדרה (סדרה 2). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 10 בספטמבר 2020 ו-7 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-090583 ו-2020-01-100567, בהתאמה).
זכויות 2 (1169101)	24.11.2020	---	פקיעת זכויות 2. לפרטים נוספים ראו תקנה 10 לדוח פרטים נוספים זה לעיל.

³ תוצאות הפעילות כוללות איחוד תוצאותיהן של קנביט אגרו בע"מ, קנביט פארמה בע"מ וקנביט מרקטינג בע"מ.
⁴ תוצאות הפעילות כוללות איחוד תוצאותיהן של כפר יהושע ג"מ החזקות 2017 בע"מ, כפר יהושע גידולים (2017) בע"מ, תיקון עולם פארם בע"מ, תיקון עולם ייצור בע"מ ותיקון עולם בית מרקחת השלי"ה בע"מ.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

א. להלן פירוט התגמולים שניתנו במונחי עלות לחברה, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ובחברות הבת, כאמור בתקנות 21(א) ו-21(א)(2) (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר (*)	עמלה	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד ⁵	היקף משרה	תפקיד	שם
2,332	-	-	-	3	-	395	1,933	-	-	כ-1.41%	30%	יו"ר דירקטוריון	איתן בן אליהו (1)
5,381	-	-	-	-	-	-	4,446	-	935	כ-0.60%	100%	מנכ"ל	אבינועם ספיר (2)
1,278	-	-	-	-	-	-	644	-	635	כ-0.18%	100%	מנכ"ל/סמנכ"ל שיווק וקשרי ממשל ⁶	יפעת קריב (3)
348	-	-	-	-	-	348	-	-	-	---	80%	סמנכ"ל כספים ⁷	טוני קליין
347	-	-	-	-	-	-	110	-	237	כ-0.02%	100%	סמנכ"ל כספים	ליעד ענני (4)
548	-	-	-	-	-	186	55	-	308	כ-0.03%	100%	מנהלת החקלאות	קורן ליאת ליטבינוף (5)

(*) "אחר" כולל החזר הוצאות נסיעה ואחרות.

סך התגמולים ששילמה החברה לדירקטורים (כולל הוצאות), קרי, ה"ה ארז נבון, דני אנגל, אלי אדמוני, רויטל אבירם (דירקטור חיצוני)⁸, ד"ר רונן הראל (דירקטור חיצוני) ופרופ' יצחק אשכנזי (דירקטור בלתי תלוי), בשנת 2020 הסתכמו לסך כולל של 657 אלפי ש"ח בגין כהונתם בשנת 2020. הדירקטורים החיצוניים בחברה זכאים לגמול בהתאם לסכום המירבי כמפורט בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול").

⁵ בעלי עניין ונושאי משרה בכירה לתאריך הדוח.

⁶ ביום 1 במאי 2020 חדלה הגב' יפעת קריב לכהן כמנכ"ל החברה, וחלף זאת מונתה כסמנכ"ל שיווק וקשרי ממשל.

⁷ ביום 2 באוגוסט 2020 חדל מר טוני קליין לכהן כסמנכ"ל הכספים בחברה.

⁸ ביום 15 בפברואר 2021 חדלה הגב' רויטל אבירם לכהן כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה.

(1) איתן בן אליהו
לפרטים אודות התגמול לו זכאי מר איתן בן אליהו ראו סעיף 2.8 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091960), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

(2) אבינועם ספיר
לפרטים אודות התגמול לו זכאי מר אבינועם ספיר, ראו סעיף 1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 20 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-039354) ודיווח מיידי של החברה המפורסם בד בבד עם דוח תקופתי זה, אשר המידע על פיהם מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

(3) יפעת קריב
לפרטים אודות התגמול לו היתה זכאית הגב' קריב בתפקידה כמנכ"ל ראו סעיף 2.7 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091960), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה. בהמשך לאמור, החל מיום 1 ביוני 2020 זכאית הגב' קריב לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 30 אלפי ש"ח ולתגמול משתנה בהיקף שלא יעלה על 3 משכורות בשנה.

(4) ליעד ענני
בנוסף לשכר החודשי, זכאי מר ענני זכאי להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה של החברה, וכן בפוליסות עתידיות, כפי שתהיינה מעת לעת, אשר תעמודנה בתנאי מדיניות התגמול של החברה, וזכאי למתן כתב פטור והתחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, בנוסח כתב הפטור והשיפוי שניתן ליתר נושאי המשרה בחברה⁹.

(5) ליאת קורן ליטבינוף
הגב' קורן ליטבינוף מועסקת כמנהלת החקלאות בחברת קנביט בע"מ. בנוסף לשכר החודשי, זכאית הגב' קורן ליטבינוף להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה של החברה, וכן בפוליסות עתידיות, כפי שתהיינה מעת לעת, אשר תעמודנה בתנאי מדיניות התגמול של החברה, וזכאית למתן כתב פטור והתחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, בנוסח כתב הפטור והשיפוי שניתן ליתר נושאי המשרה בחברה¹⁰.

ב. במסגרת השלמת תהליך שילוב פעילות תיקון עולם בישראל עם פעילות החברה, ובמסגרת המהלכים המבוצעים על ידי החברה לצורך האצת הגידול והגברת האספקה למטופלים וכן, במקביל, במסגרת היערכותה לביצוע צעדי התייעלות וחיסכון לצורך התמודדות עם משבר נגיף הקורונה, ביום 30 במרץ 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (לפי העניין), בין השאר, הפחתה של 10% משכר הבסיס החודשי לגב' יפעת קריב, מנכ"ל החברה, מדמי הניהול למר איתן בן אליהו, יו"ר הדירקטוריון ולמר טוני קליין, אשר כיהן באותה עת כסמנכ"ל הכספים של החברה ומהגמול השנתי וגמול ההשתתפות למר ארז נבון המכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה (בס"ק זה: "נושאי המשרה"). זאת, במסגרת ויתור בלתי חוזר של נושאי המשרה על חלק מהתגמול לו הם זכאים בגין התקופה שתחילתה ביום 1 במרץ 2020 ועד ליום 1 באוקטובר 2020, והכול כמפורט להלן (להלן: "הויתור").
לפרטים נוספים אודות הויתור, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2020, מספר אסמכתא 2020-01-028165, אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁹ לפרטים אודות כתב הפטור וההתחייבות לשיפוי, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091960), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.
¹⁰ לפרטים אודות כתב הפטור וההתחייבות לשיפוי, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091960), אשר המידע על פיו מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

תקנה 21א: בעל שליטה בחברה

נכון לתאריך הדוח אין בעל שליטה בחברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל שליטה בחברה או שלבעל שליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

1. בימים 28 ביולי 2019, 19 באוגוסט 2019, 27 באוגוסט 2019, 1 בספטמבר 2019 ו-13 באוקטובר 2019 אישרו ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה תיקון לתקנון החברה והענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, בנוסח מעודכן (להלן: "תיקון התקנון" ו-"כתב השיפוי המעודכן", בהתאמה), באופן שיבהיר (לפי העניין) את תחולת הביטוח והשיפוי גם על הוצאות שהוציא נושא משרה בחברה בקשר עם הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי של החלק התשיעי לחוק החברות ובקשר עם הליך לפי פרק ז' 1 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, וכן באופן שיבהיר כי התשלום לנפגע הפרה בהליך כאמור בסעיף 52נד(א)(1) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") הינו לפי פרק ח' 4 לחוק ניירות ערך.

לפרטים נוספים ראו סעיף 1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 ותוצאותיה מיום 13 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא 01-2019-091960 ו-01-2019-088341, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

2. ביום 23 בדצמבר 2019 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה העמדת הלוואות לחברה על ידי ה"ה ירון נאור ועמינדב ססלר בסך של 3.4 מיליון ש"ח ו-360 אלפי ש"ח, בהתאמה, ללא ריבית לתקופה של 3 חודשים (להלן: "ההלוואות המזכות"). בנוסף, ה"ה ירון נאור ועמינדב ססלר התחייבו להזמין בהנפקה לציבור שבוצעה ביום 1 בינואר 2020 מניות בסכום זהה, כאשר כל סכום הזמנתם נענה במסגרת ההנפקה לציבור ויועד לפירעון ההלוואות המזכות בפירעון מוקדם (להלן: "ההתחייבויות המזכות"). ההלוואות המזכות וההתחייבויות המזכות אושרו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון בהתאם לתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, כעסקאות חריגות של החברה עם "בעל שליטה", כמשמעות המונח בסעיף 268 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, שאין בהן אלא כדי לזכות את החברה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 24 ו-28 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 01-2019-123613 ו-01-2019-124780, בהתאמה) וכן דוח הצעת מדף מיום 31 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 01-2019-126799), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. עסקאות אחרות

אין.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין בחברה בסמוך לתאריך הדוח

להלן תובאנה, למיטב ידיעת החברה, החזקות בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה בסמוך לתאריך הדוח:

שם המחזיק	סוג נייר הערך	כמות נייר הערך	שיעור החזקה		שיעור החזקה בדילול מלא	
			בהון	בהצבעה	בהון	בהצבעה
ירון נאור ¹¹	מניות רגילות ללא ע.ג.	7,494,799	18.53%	18.53%	16.90%	16.90%
שרון אדיב ¹²	מניות רגילות ללא ע.ג.	2,121,500	5.24%	5.24%	4.78%	4.78%
ירון רצון	מניות רגילות ללא ע.ג.	2,079,243	5.14%	5.14%	4.69%	4.69%
דן רפאל אנגל פוטשקין ¹³	מניות רגילות ללא ע.ג.	10,000	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
ארז נבון ¹⁴	מניות רגילות ללא ע.ג.	778,282	1.92%	1.92%	2.03%	2.03%
איתן בן אליהו ¹⁵	כתבי אופציה (סדרה ב')	120,000	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
	מניות רגילות ללא ע.ג.	570,972	1.41%	1.41%	2.43%	2.43%
אבינועם ספיר ¹⁶	כתבי אופציה (סדרה א')	508,125	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
	מניות רגילות ללא ע.ג.	243,923	0.60%	0.60%	3.82%	3.82%
הפניקס אחזקות בע"מ – קופות גמל	כתבי אופציה (סדרה ו')	1,451,966	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
	מניות רגילות ללא ע.ג.	1,441,880	3.56%	3.56%	4.47%	4.47%
הפניקס אחזקות בע"מ – נוסטרו	כתבי אופציה (סדרה ד')	271,200	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
	כתבי אופציה (סדרה ה')	271,200	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
הפניקס אחזקות בע"מ – נוסטרו	מניות רגילות ללא ע.ג.	615,106	1.52%	1.52%	1.69%	1.69%
	כתבי אופציה (סדרה ד')	67,800	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
הפניקס אחזקות בע"מ – נוסטרו	כתבי אופציה (סדרה ה')	67,800	---	---	ראו לעיל	ראו לעיל
	מניות רגילות ללא ע.ג.	94,811	0.23%	0.23%	0.21%	0.21%
ספרה מאסטר פאנד, שותפות חוץ מוגבלת	מניות רגילות ללא ע.ג.	172,107,258	5.21%	5.21%	4.75%	4.75%
ספרה קפיטל בע"מ	מניות רגילות ללא ע.ג.	222,998	0.55%	0.55%	0.50%	0.50%
יפעת קריב ¹⁸	מניות רגילות ללא ע.ג.	73,229	0.18%	0.18%	0.59%	0.59%

- 11 מר ירון נאור מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה. למיטב ידיעת החברה, מר נאור מחזיק במניות החברה במישרין וכן באמצעות נאור החזקות (נ.ל) בע"מ.
- 12 למיטב ידיעת החברה, מר אדיב מחזיק במניות באמצעות משק לוט בע"מ.
- 13 מר דן רפאל אנגל פוטשקין מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה.
- 14 מר ארז נבון מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה. למיטב ידיעת החברה, מר נבון מחזיק במניות החברה במישרין וכן באמצעות טי.אר.איי טרה נדל"ן בע"מ.
- 15 מר איתן בן אליהו מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. למיטב ידיעת החברה, מר בן אליהו מחזיק במניות החברה במישרין וכן באמצעות איסט ווסט ונצ'רס בע"מ.
- 16 מר ספיר מכהן כמנכ"ל החברה. למיטב ידיעת החברה, מר ספיר מחזיק במניות החברה באמצעות ספיר סרגל - ניהול נכסים בע"מ.
- 17 לפרטים אודות החלטת דירקטוריון החברה על ביצוע "הרדמה" של זכויות ההון וההצבעה של 307,593 מניות החברה המוחזקות על ידי המחזיק, וזאת לאור כך שטרם התקבל אישור היק"ר להיות המחזיק בעל עניין בחברה ובהתאם לסמכות המוקנית לדירקטוריון בסעיף 7.2 לתקנון החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 0044403-01-2021), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- 18 הגב' קריב מכהנת כסמנכ"לית השיווק וקשרי הממשל בחברה. למיטב ידיעת החברה, 71,629 מניות מוחזקות על ידי הגב' קריב ו-1,600 מניות מוחזקות על ידי מר עומר קריב, בנה של הגב' קריב.

ראו לעיל	ראו לעיל	---	---	188,147	כתבי אופציה (סדרה ב')	
0.16%	0.16%	0.03%	0.03%	11,700	מניות רגילות ללא ע.ג.	ליאת קורן
ראו לעיל	ראו לעיל	---	---	60,000	כתבי אופציה (סדרה ב')	ליטבינוף ¹⁹
0.29%	0.29%	0.02%	0.02%	8,000	מניות רגילות ללא ע.ג.	ליעד ענני ²⁰
ראו לעיל	ראו לעיל	---	---	120,000	כתבי אופציה (סדרה ב')	
0.11%	0.11%	---	---	50,000	כתבי אופציה (סדרה ב')	גיא חיים ²¹

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים בדבר ההון הרשום, הון מונפק וניירות ערך המירים נכון ליום 31 בדצמבר 2020, ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים ודיווח מידי מיום 14 בפברואר 2021, מס' אסמכתא 2021-01-017893, אשר המידע בו מופיע בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24ב: מרשם בעלי מניות של החברה בסמוך לתאריך הדוח

שם בעל המניות הרשום	שם, סוג וסדרה של נייר ערך	כמות ניירות ערך מעודכנת
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מניות רגילות ללא ע.ג.	40,453,274
תום קופל	מניות רגילות ללא ע.ג.	1
סך הכל:	מניות רגילות ללא ע.ג.	40,453,275

¹⁹ הגב' ליאת קורן-ליטבינוף מכהנת כמנהלת החקלאות בחברה.

²⁰ מר ליעד ענני מכהן כסמנכ"ל הכספים בחברה.

²¹ מר גיא חיים מכהן כסמנכ"ל הפיתוח עסקי בחברה.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

להלן פרטי הדירקטורים של החברה, נכון למועד פרסום דוח זה:

שם:	איתן בן אליהו	ירון נאור	ארז נבון	דן רפאל אנגל פוטשקין	פרופ' יצחק אשכנזי	ד"ר רונן הראל	אורלי זילברמן
מספר זיהוי:	000212340	27885888	027222413	022216071	054645072	057765646	056037807
תאריך לידה:	10.9.1944	11.8.1970	17.4.1974	3.12.1965	2.4.1957	27.6.1962	30.7.1959
מען:	ארלוזורוב 17, תל אביב	המדע 6, הרצליה	השופטים 1, תל אביב	בזלת 63, ראש העין	קפלנסקי 15, יהוד	חילו יצחק 8, תל אביב	רח' הנשיא יצחק בן צבי 161, הרצליה
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריות:	לא	לא	לא	לא	הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ועדת ביקורת וועדת תגמול	הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ועדת ביקורת וועדת תגמול	הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ועדת ביקורת וועדת תגמול
האם הוא דירקטור בלתי תלוי או דח"צ כהגדרתו בחוק החברות:	לא	לא	לא	לא	דירקטור בלתי תלוי	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, ואם הוא דירקטור חיצוני מומחה:	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן
האם הינו עובד של התאגיד, של חברה בת שלו, של חברה קשורה שלו, או של בעל עניין בו:	לא	לא	כן	לא	לא	לא.	לא
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור:	2.6.2019	2.6.2019	2.6.2019	2.6.2019	10.10.2019	5.8.2015	24.3.2021
השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש דירקטור:	<u>השכלה:</u> בוגר כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר-אילן. בוגר קורס מנהל עסקים למתקדמים באוניברסיטת הארווארד. <u>עיסוק:</u> 2018-כיום: דח"צ בש.י.ר. שלמה נדל"ן בע"מ. 2012-2018: יו"ר דירקטוריון באירונאוטיקס.	<u>השכלה:</u> בוגר מנהל עסקים, המכללה למנהל. <u>עיסוק:</u> מוסמך מנהל עסקים, תוכנית משותפת לאוניברסיטאות נורטוסטרן (קלוג') ותל אביב. <u>עיסוק:</u> 2009-2018: דח"צ בחברת הכשרת היישוב מלונות בע"מ. 2008-כיום: בעלים	<u>השכלה:</u> תואר ראשון במנהל עסקים (התמחות בשיווק ומימון), המכללה למנהל. תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב. השתלמות בניהול השירות. קורס יועצי ביטוח בריאות וסיעוד. השתלמות לדירקטורים, המרכז הבינתחומי. <u>עיסוק:</u>	<u>השכלה ועיסוק:</u> עתודה לרפואה בהדסה ירושלים: 1975-1982 שירות בצה"ל: 1982-2007 רפואת עיניים: 1987-1995 מנהל תחום מנהיגות באוניברסיטת הרווארד: 2001-2013 הכנת ברזיל לחירום בעת האולימפיאדה: 2013-2017 פעילות עולמית בתחום אסונות, פעילות הומניטרית והצללת	<u>השכלה:</u> בוגר תואר ראשון בכלכלה; מוסמך לתואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) ולתואר שני בפילוסופיה, כולם מאוניברסיטת תל אביב ובעל תואר דוקטורט (PhD) במדעי הניהול מאוניברסיטת בן גוריון בנגב. <u>עיסוק:</u> חבר סגל ומרצה בכיר	<u>השכלה:</u> בוגרת BA בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב; רואת חשבון מוסמכת ע"י לשכת רואי החשבון; לימודי תעודה בגישור – "גומא"; לימודי ייעוץ בכיר בנדל"ן – ל.ה.ב. (אוניברסיטת תל אביב) <u>עיסוק:</u> כהונה כדירקטורית חיצונית בחברות	

שם:	איתן בן אליהו	ירון נאור	ארז נבון	דן רפאל אנגל פוטשקין	פרופ' יצחק אשכנזי	ד"ר רונן הראל	אורלי זילברמן
	בע"מ. 2015-2017 : יו"ר דירקטוריון בכרונס טכנולוגיות סייבר בע"מ. <u>תאגידים נוספים</u> <u>בהם משמש</u> <u>דירקטור:</u> טי די (טרנט) דזגניישן בע"מ ; אי בי טי אינטרנשיונל טכנולוגי בע"מ ; איסט ווסט וינדירס בע"מ.		של חברת טי.אר.איי טרה אחזקות. <u>תאגידים נוספים</u> <u>בהם משמש</u> <u>דירקטור:</u> טי.אר.איי טרה בשדרה בע"מ, טי.אר.איי טרה ברוטשילד בע"מ, טי.אר.איי טרה אחזקות בע"מ, טי.אר.איי טרה נדל"ן והשקעות בע"מ, עם הפנים ליפו נדל"ן בע"מ, טי.אר.איי טרה פלורנטין בע"מ, טי.אר.איי טרה גאולה בע"מ, יוניון 5 ישראל בע"מ, בולווארד-טרה ארלוזורוב ייזום בע"מ, די.אן.איי ביומד.	סמנכ"ל שיווק ופיתוח עסקי אסותא מרכזים רפואיים. מנכ"ל הרצליה מדיקל סנטר.	חיים: 2007- עד היום. <u>תאגידים נוספים בהם</u> <u>משמש דירקטור:</u> המרכז האקדמי למשפט ועסקים, די.אן.איי ביומד.	למנהל עסקים במרכז האקדמי פרס מ- 2018, מרצה חיצוני באוניברסיטת ת"א מ-2019, במכללה האקדמית ת"א-יפו החל מ- 2012, מרצה באוניברסיטת בן גוריון 2016-2018. מנכ"ל סטיוואר בע"מ 2012-2013. משמש כדירקטור בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ח. מר תעשיות בע"מ, וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ וקרור אחזקות בע"מ. כמו כן, משמש כמנהל ודירקטור בחברת רונן הראל בע"מ ושיבולית החזקות בע"מ.	שלהן: ספיר קורפ בע"מ (החל מ-2014); רקח תעשיה פרמצבטית בע"מ (החל מ-2015); גולד בונד בע"מ (החל מ- 2018); שלמה א. אנגיל בע"מ (עד 2020); כלכלית ירושלים בע"מ (עד 2019); אודוונטק טכנולוגיות (אי.טי) בע"מ (עד 2018); אוריין ש.מ. בע"מ (עד 2016) <u>תאגידים נוספים</u> <u>בהם משמש</u> <u>דירקטורית:</u> ספיר קורפ בע"מ (החל מ-2014); רקח תעשיה פרמצבטית בע"מ (החל מ-2015); גולד בונד בע"מ (החל מ-2018)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם הינו דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא	כן	כן	לא	לא	כן	כן

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

להלן פרטי נושאי המשרה הבכירה של החברה, נכון למועד פרסום דוח זה:

שם:	אבינועם ספיר	יפעת קריב	ליעד ענני	ליאת קורן ליטבינוף	גיא חיים	דניאל שפירא
מספר זיהוי:	029488632	025582693	032816571	027075761	32676264	052755998
תאריך לידה:	4/7/1972	23/11/1973	3/7/1978	20/8/1969	4/8/1986	21/07/1954
תאריך תחילת כהונה:	1/5/2020	1/6/2020	2/8/2020	1/6/2020	11/10/2020	12/06/2017
התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת, שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	מנכ"ל	סמנכ"ל שיווק וקשרי ממשל ²²	סמנכ"ל כספים	מנהלת החקלאות	סמנכ"ל פיתוח עסקי	מבקר פנים
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות:	בוגר כלכלה ולוגיסטיקה מאוניברסיטת בר אילן ומוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. מנהל אזור אפריקה, מזרח תיכון וטורקיה בטבע תעשיות פרמצביות בע"מ, מנכ"ל טבע ישראל, יו"ר קרן השקעות סנארה ונצ'רס, דירקטור ב-Globus	חברת כנסת בכנסת ה-19 (2013-2015), בוגרת תואר ראשון ושני בהצטיינות בעבודה סוציאלית מאוניברסיטת בר אילן. בוגרת קורס דירקטורים ונושאי משרה בכירה בתאגידים וקורס ניהול פיננסי	בוגר בכלכלה ממכללת עמק יזרעאל ולימודי תעודה בחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן. חשב קבוצת אקרשטיין תעשיות וחשב בחברה מקבוצת עזריאלי.	בוגרת תואר שני במנהל עסקים ואסטרטגיה, M.B.A, תואר ראשון בחברה וממשל-התמחות יישוב סכסוכים וניהול ארגוני, תואר ראשון בחינוך.	בוגר ומוסמך במנהל עסקים, יחב"ל, ספנות וים מאוניברסיטת חיפה (במסגרת קורס חובלים). בוגר תואר ראשון במדעי הצמח וביוטכנולוגיה מהאוניברסיטה העברית ותואר שני במדעי החיים ממכון וייצמן. סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברת סטארט-אפ בתחום המכשור	בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת בר-אילן; בעל משרד לראיית חשבון מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובח"ל.

	Worldwide Logistics ודירקטור ב- ILLUMGYN	מאוניברסיטת תל אביב. מנהלת התחדשות עירונית בישראל קנדה (ט.ר.) בע"מ (2019-2020) חברת מועצת עיריית הוד השרון (2018-) (2020), ו- (2008-) 2013, סמנכ"ל פיתוח עסקי וחברת הנהלה בדנאל (אדיר יהושע) בע"מ (2016-2018), מרצה בקורס מדיניות ציבורית באוניברסיטת בר אילן (2017-) (2019).	קורס מנכ"לים ודירקטורים בחברות העירוניות, בעיסוקי 2008-2016 סמנכ"ל החברה הכלכלית ומ"מ מנכ"ל. 2016-2018 בעלים של חברה לניהול פרויקטים וליווי יזמים.	הרפואי.	
--	--	--	---	---------	--

תקנה 26: מורשה חתימה עצמאיים של התאגיד
נכון ליום 31 בדצמבר 2020 אין מורשי חתימה עצמאיים בחברה.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד
שם: קסלמן וקסלמן (PwC Israel).
מען: רחוב מנחם בגין 146, תל-אביב.

תקנה 28: שינויים בתקנון

(1) לפרטים אודות תיקון סעיפים 23.3 ו-22.3 לתקנון החברה באופן שיבהיר את תחולת הביטוח והשיפוי גם על הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך לפי פרק ז'1 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (לשעבר חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988), ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 2 בספטמבר 2019 ותוצאותיה מיום 13 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091960 ו-2019-01-088341, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

(2) לפרטים אודות תיקון תקנון החברה לצורך השלמת הסכם ההשקעה עם קבוצת משקיעים בראשות מר ברק רוזן באופן שיכלול הוראות בדבר מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה ראו דוח משלים לזימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 15 באפריל 2019 ותוצאותיה מיום 16 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-036787 ו-2019-01-037963, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

(3) לפרטים אודות תיקון התקנון לצורך שינוי שם החברה ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 17 במאי 2020 ותוצאותיה מיום 1 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-043864 ו-2020-01-049357, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח תקופתי זה בדרך של הפניה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

א. **המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית, והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בנושאים המפורטים בתקנה 29(א) לתקנות הדוחות**

- (1) לפרטים אודות שינויים בתקנון החברה, ראו תקנה 28 לעיל.
- (2) לפרטים אודות דוח הצעת מדף מיום 18 באפריל 2019 להנפקת מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018, ראו תקנה 10 לעיל;
- (3) לפרטים בדבר הקצאה פרטית לנושא משרה בחברת קנביט בע"מ²³ של כתבי אופציה (סדרה ג') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי מתקן של החברה מיום 15 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-109617), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;
- (4) לפרטים אודות הקצאה פרטית של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה במסגרת הסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בע"מ בישראל, ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 18 בדצמבר 2019, דיווח מיידי מיום 30 בדצמבר 2019 ודיווח מיידי מיום 23 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 2019-01-122368, 2019-01-126778 ו-2020-01-117430, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה;
- (5) לפרטים אודות הקצאה פרטית של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה במסגרת מזכר עקרונות עם Fette Pharma GmbH לניהול משא ומתן להתקשרות בהסכם מחייב לשיתוף פעולה ואספקה בלעדית של מוצרי החברה במדינות גרמניה, אוסטריה ושווייץ, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 11 ו-30 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-108150 ו-2019-01-125713, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה;
- (6) לפרטים אודות הלוואות לחברה על ידי ה"ה ירון נאור ועמינדב ססלר בסך של 3.4 מיליון ש"ח ו-360 אלפי ש"ח, בהתאמה, ללא ריבית לתקופה של 3 חודשים (להלן: "**ההלוואות המזכות**"), וכן התחייבותם להזמין בהנפקה לציבור שבוצעה ביום 1 בינואר 2020 מניות בסכום זהה, כאשר כל סכום הזמנתם נענה במסגרת ההנפקה לציבור ויועד לפירעון ההלוואות המזכות בפירעון מוקדם, ראו תקנה 22 לעיל;
- (7) לפרטים בדבר 18 הקצאות פרטיות מותנות, שאינן מהוות הצעה לציבור ושאין תלויות זו בזו של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ל-18 משקיעים, מתוכם שלושה דירקטורים בדירקטוריון החברה, ראו דיווח מיידי מתקן של החברה מיום 24 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-113163), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

²³ חברה בת הנמצאת בבעלותה המלאה (במישרין) של החברה.

(8) לפרטים אודות דוח הצעת מדף מיום 31 בדצמבר 2019 להנפקת מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018, ראו תקנה 10ג לעיל;

(9) לפרטים אודות הקצאה פרטית לתאגיד מקבוצת מור בית השקעות של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה וכן כתבי אופציה (סדרות ד' ו-ה') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-126787), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(10) לפרטים אודות הקצאה פרטית לתאגידים מקבוצת הפניקס חברה לביטוח בע"מ של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה וכן כתבי אופציה (סדרות ד' ו-ה') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 7 בינואר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-002925), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(11) לפרטים בדבר 12 הקצאות פרטיות, שאינן מהוות הצעה לציבור ושאין תלויות זו בזו של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ל-12 משקיעים, מתוכם תאגיד מקבוצת הפניקס חברה לביטוח בע"מ, מנכ"ל החברה, מר אבינועם ספיר, ותאגיד אשר למיטב ידיעת החברה נשלט על ידי קרוב משפחתו של מר ספיר, ראו דיווחים מיידיים מהימים 26 במאי 2020 ו-31 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-046390 ו-2020-01-049024, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(12) לפרטים בדבר הקצאות פרטיות ל-10 ניצעים שהינם נושאי משרה ועובדים בחברה של כתבי אופציה (סדרה ב') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-090586), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(13) לפרטים בדבר הצעה של כתבי אופציה (סדרה ב') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, על פי מתאר הצעת ניירות ערך ל-60 עובדים של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-090589), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(14) לפרטים אודות דוח הצעת מדף מיום להנפקת מניות רגילות ללא ע"נ של החברה בדרך של זכויות ע"פ תשקיף מדף מיום 31 באוגוסט 2018, ראו תקנה 10ג לעיל;

(15) לפרטים בדבר הקצאות פרטיות לשתי עובדות בחברה של כתבי אופציה (סדרה ב') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-125419), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(16) לפרטים אודות הקצאה פרטית ל-Sphera Master Fund, LP של מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 28 בינואר 2021 ו-24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-012249 ו-2021-01-044403, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה;

(17) לפרטים בדבר הקצאות פרטיות לארבעה עובדים בחברה של כתבי אופציה (סדרה ב') של החברה, לא סחירים, המירים למניות רגילות ללא ע"נ של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח תקופתי זה, אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים

אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

(1) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 16 באפריל 2019 התקבלו החלטות בנושאים הבאים: (1) הקצאה פרטית חריגה לקבוצת משקיעים בראשות מר ברק רוזן; (2) מינוי הגב' יפעת קריב כדירקטורית בדירקטוריון החברה²⁴; (3) מינוי מר איתן בן אליהו כדירקטור בדירקטוריון החברה; (4) מינוי מר דן רפאל אנגל פוטשקין כדירקטור בדירקטוריון החברה; (5) מינוי מר ארז נבון כדירקטור בדירקטוריון החברה; (6) מינוי מר ירון נאור כדירקטור בדירקטוריון החברה; ו-(7) שינוי תקנון החברה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה משלים של החברה מיום 15 באפריל 2019 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 16 באפריל 2019 (מספרי אסמכתא: 01-036787-2019 ו-01-037963-2019, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

(2) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 5 במאי 2019 התקבלה החלטה בנושא התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off בקשר עם הקצאה פרטית חריגה לקבוצת משקיעים בראשות מר ברק רוזן.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 27 במרץ 2019 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 5 במאי 2019 (מספרי אסמכתא: 01-027709-2019 ו-01-043462-2019, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

(3) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 10 באוקטובר 2019 התקבלו החלטות בנושאים הבאים: (1) תיקון תקנון החברה; (2) עדכון כתבי הפטור וההתחייבות לשיפוי לנושאי המשרה בחברה; (3) מינוי משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן רואי חשבון (PwC Israel) כרואי החשבון המבקרים של החברה; (4) מינויים מחדש של הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים כדירקטורים בדירקטוריון החברה; (5) מינוי פרופסור יצחק אשכנזי כדירקטור בדירקטוריון החברה; (6) עדכון מדיניות התגמול של החברה (7) אישור תנאי הכהונה והעסקה של מר איתן בן אליהו, יו"ר דירקטוריון החברה; ו-(8) אישור תנאי הכהונה והעסקה של הגב' יפעת קריב, מנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 2 בספטמבר 2019 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 13 באוקטובר 2019 (מספרי אסמכתא: 01-091960-2019 ו-01-088341-2019, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

²⁴ יצוין כי ביום 1 בינואר 2020 חדלה הגב' קריב מכהונתה כדירקטורית בדירקטוריון החברה. לאור האמור, נכון לתאריך הדוח מכהנת הגב' קריב כמנכ"ל החברה בלבד, בהתאם למינויה מיום 30 ביוני 2019.

(4) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 26 במאי 2020 התקבלו החלטות בנושא אישור תנאי הכהונה והעסקה של מר אבינועם ספיר, מנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 20 באפריל 2020 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 27 במאי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-039354 ו-2020-01-053325, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

(5) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 1 ביוני 2020 התקבלה החלטה בנושא שינוי שם החברה. לפרטים נוספים ראו תקנה 28 לעיל.

(6) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 23 בנובמבר 2020 התקבלו החלטות בנושא אישור התקשרות החברה בהסכם שירותי דירקטור עם מר ארז נבון, דירקטור בדירקטוריון החברה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 18 באוקטובר 2020 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 23 בנובמבר 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-103933 ו-2020-01-117808, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

(7) באסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 24 במרץ 2021 התקבלו החלטות בנושא מינוי הגב' אורלי זילברמן כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה ובנושא תנאי כהונתה והעסקתה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מתקן של החברה מיום 25 בפברואר 2021 ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מיום 24 במרץ 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-022941 ו-2021-01-044430, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

החלטות החברה

תקנה 29א:

פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

בימים 17 ביוני 2020 ו-19 באוגוסט 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי לגבי ליאת קורן ליטבינוף (מנהלת החקלאות), לגבי נעמה סבן (אשר כיהנה באותה עת כסמנכ"ל מכירות ושירות) ולה"ה ליעד ענני (סמנכ"ל הכספים) וגיא חיים (סמנכ"ל פיתוח עסקי), ואת הכללתם בפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה (לפי העניין).

בימים 17 במאי 2020 ו-22 ביוני 2020 אישרו ועדת התגמול, הדירקטוריון ובעלי מניות החברה (בהתאמה) הענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי למר אלי אדמוני, אשר כיהן באותה עת כדירקטור בדירקטוריון החברה, מיום 11 בדצמבר 2019, ואת הכללתו בפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה (לפי העניין). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 במאי 2020, דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות החברה מיום 17 במאי 2020 ודיווח בדבר תוצאותיה מיום 22 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-043852, 2020-01-043873 ו-2020-01-065523, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים נוספים בדבר החלטות החברה בעניין פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי לנושאי משרה בחברה, וכן החלטת החברה בעניין התקשרותה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, ראו תקנה 29 לעיל.

29 במרץ 2021

אבינועם ספיר,
מנכ"ל

איתן בן אליהו,
יו"ר דירקטוריון

פרק ה' – הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, אבינועם ספיר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2020 (להלן: "הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במרץ 2021
תאריך

אבינועם ספיר,
מנכ"ל החברה

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, ליעד ענני, מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2020 (להלן: "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במרץ 2021

תאריך

ליעד ענני,

סמנכ"ל הכספים של החברה