



## ביו דבש בע"מ ("החברה")

28 בדצמבר 2021

לכבוד:  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
("הבורסה")  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד:  
רשות ניירות ערך  
("הרשות")  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.

### הנדון: דיווח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית

בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית") ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), החברה מכבדת לדווח על הצעה פרטית מהותית למנכ"ל החברה ועל הצעה פרטית שאינה מהותית לסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה ("הצעה פרטית מהותית"), "הצעה פרטית" ו-"הניצעים", בהתאמה.

במסגרת ההצעה הפרטית המהותית מוצעים למנכ"ל החברה, אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד, 40,214 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש לעד 40,214 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב ו-40,214 יחידות מניה חסומות הניתנות להבשלה והמרה אוטומטית לעד 40,214 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, כמפורט בדיווח מיידי זה.

במסגרת ההצעה הפרטית מוצעים לסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, אשר בינה לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד, 31,684 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש לעד 31,684 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, ו-31,684 יחידות מניה חסומות הניתנות להבשלה והמרה אוטומטית לעד 31,684 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, כמפורט בדיווח מיידי זה.

כללי .1

בהתבסס על המלצת וועדת התגמול מיום 15 במרץ 2021, ביום 16 למרץ 2021 ("מועד הענקה") אישר דירקטוריון החברה (והחלטה זו אושררה על ידי דירקטוריון החברה ביום 7 בדצמבר 2021) הקצאה של 40,214 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-40,214 מניות רגילות של החברה ללא ערך



נקוב והקצאה של 40,214 יחידות מניה חסומות הניתנים להבשלה והמרה אוטומטית למניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב למנכ"ל החברה. בנוסף, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 31,684 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-31,684 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב והקצאה של 31,684 יחידות מניה חסומות הניתנות להבשלה והמרה אוטומטית למניות החברה לסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה.

1.2 ביום 14 ליולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה של 40,214 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-40,214 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב והקצאה של 40,214 יחידות מניה חסומות הניתנות להבשלה והמרה אוטומטית ל-40,214 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב למנכ"ל החברה (מס' אסמכתא : 2021-01-117054).

1.3 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דיווח זה, אף אחד מהניצעים אינו "צד מעוניין" (כמשמעות המונח בסעיף 270(5) לחוק החברות), ולא יהפוך לצד מעוניין כתוצאה מהקצאה נשוא דיווח זה, וכן הניצעים אינם בעלי עניין בחברה מכוח החזקות ולא יהפכו לבעלי עניין מכוח החזקות כתוצאה מהקצאה נשוא דיווח זה. עם זאת יובהר, כי הניצעים הינם נושאי משרה בחברה ויהפכו לבעלי עניין מכוח היותם נושאי משרה בחברה.

## **2. היתרים, אישורים ומועד הענקת ניירות הערך**

2.1 הקצאת כתבי אופציה ו/או יחידות מניה חסומות (ביחד "ניירות ערך") על פי דיווח מיידי זה תהא כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר בבורסה של מניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה ו/או הבשלת והמרת יחידות המניה החסומות ("מניות המימוש"). למען הסר ספק, הקצאת ניירות ערך לניצעים תיעשה רק לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום מניות המימוש למסחר בבורסה.

2.2 החברה תפעל להשגת כלל האישורים הנדרשים לשם הקצאת ניירות הערך לניצעים, ככל שנדרשים אישורים נוספים.

2.3 ניירות הערך תוקצינה בהתאם למועדים שיקבעו בהסכם הענקת כתבי האופציה ו/או יחידות המניה החסומות שיחתם עם כל ניצע, ובכפוף לקבלת כל האישורים וההיתרים כמפורט בדיווח זה.

## **3. הון מניות החברה**

3.1 נכון למועד דיווח זה, הון המניות הרשום של החברה הינו 100,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת.

3.2 כמו כן, נכון למועד דיווח זה, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 15,088,145 מניות רגילות ללא

ערך נקוב כל אחת.

3.3 בהנחה כי כלל ניירות הערך אשר יוקצו לפי דיווח זה ימומשו או יומרו למניות רגילות של החברה, הון המניות המונפק והנפרע של החברה יהיה 15,231,941 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת.

3.4 למיטב ידיעת החברה, החזקות בעלי העניין בחברה, החזקות הניצעים והחזקות הציבור בניירות ערך החברה, בסמוך לפני הקצאה נשוא דיווח זה, ולאחריה, לרבות בדילול מלא, הינם כמפורט להלן:

שם/תפקיד המחזיק	לפני השלמת ההקצאה הנוכחית				אחרי השלמת ההקצאה הנוכחית			
	מניות	% בהון	(בדילול מלא)	% בהון	מניות	% בהון	(בדילול מלא)	% בהון
עדי צים	3,676,022	24.36 <sup>1</sup>	24.36	24.36	3,676,022	24.36	24.13	24.36
אס. אר. אקורד בע"מ	82,250	0.55	0.55	0.55	82,250	0.55	0.54	0.55
ירון קיזר	794,521	5.27 <sup>2</sup>	5.27	5.27	794,521	5.27	5.22	5.27
אריק קאופמן	782,107	5.18 <sup>3</sup>	5.18	5.18	782,107	5.18	5.13	5.18
דוד קאופמן	817,330	5.42	5.42	5.42	817,330	5.42	5.37	5.42
אסתר לנקרי רוזנצוויג	817,330	5.42	5.42	5.42	817,330	5.42	5.37	5.42
אלנה בירגר	817,330	5.42	5.42	5.42	817,330	5.42	5.37	5.42
אהרון קוטלר	817,330	5.42	5.42	5.42	817,330	5.42	5.37	5.42
ליאור ידידיה	817,330	5.42	5.42	5.42	817,330	5.42	5.37	5.42
ציבור	5,666,583	37.56	37.56	37.56	5,666,583	37.56	37.20	37.56
מנכ"ל החברה	-	0	0	0	40,214	0.53 <sup>4</sup>	0	0
סמכ"לית חטיבת מחקר ופיתוח	-	0	0	0	31,684	0.42 <sup>5</sup>	0	0

3.5 מניות המימוש שתנבענה ממימוש והבשלה והמרה מלאים של ניירות ערך המוצעים למנכ"ל החברה, בהנחה כי רק ניירות הערך המוצעות למנכ"ל החברה לפי דוח זה ימומשו ויומרו, לפי העניין, תהווה 0.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ו-0.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהנחת דילול מלא. בנוסף, מניות המימוש שתנבענה ממימוש והבשלה והמרה מלאים של ניירות ערך המוצעים למנכ"ל החברה לפי דוח זה, תהווה 0.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהנחת דילול מלא (אשר כולל מימוש והבשלה והמרה מלאים של ניירות ערך המוצעים לסמכ"לית חטיבת

<sup>1</sup> מר עדי צים מחזיק בכ-62% מהונה המונפק והנפרע של חברה אס. אר. אקורד בע"מ המחזיקה ב-82,250 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה כך שמר עדי צים מחזיק בעקיפין ב-80,250 מניות של החברה, בנוסף להחזקתו הישירה ב-3,676,022 מניות של החברה. סה"כ בהחזקה ישירה ועקיפה, מר עדי צים מחזיק ב-3,758,272 מניות רגילות של החברה המהווים 24.91% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לפני ההקצאה נשוא דוח זה.

<sup>2</sup> מר ירון קיזר מחזיק ב-45% מהונה המונפק והנפרע של חברת לארוס בע"מ המחזיקה ב-104,999 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה כך שמר ירון קיזר מחזיק בעקיפין ב-47,250 מניות של החברה, בנוסף להחזקתו הישירה של 747,271 מניות של החברה. סה"כ בהחזקה ישירה ועקיפה, מר ירון קיזר מחזיק ב-794,521 מניות רגילות של החברה המהווים 5.27% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לפני ההקצאה נשוא דוח זה.

<sup>3</sup> מר אריק קאופמן מחזיק ב-45% מהונה המונפק והנפרע של חברת לארוס בע"מ המחזיקה ב-104,999 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה כך שמר אריק קאופמן מחזיק בעקיפין ב-47,250 מניות של החברה, בנוסף להחזקתו הישירה של 733,489 מניות של החברה. סה"כ בהחזקה ישירה ועקיפה, מר אריק קאופמן מחזיק ב-782,107 מניות רגילות של החברה המהווים 5.18% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לפני ההקצאה נשוא דוח זה.

<sup>4</sup> אחוזים אלה נכונים גם ככל שרק הניצעים יממשו את ניירות הערך המוצעים לפי דיווח זה.  
<sup>5</sup> ראה הערת שוליים 4 לעיל.

המחקר והפיתוח של החברה) (נכון למועד דיווח מיידי זה אין בהון החברה ניירות ערך המירים וניירות הערך המירים שיוקצו כתוצאה מההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית, ככל שיוקצו, יהיו ניירות ערך המירים יחידים בהון החברה).

3.6 מניות המימוש שתנבענה ממימוש והבשלה והמרה מלאים של ניירות הערך המוצעים לסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח תהווה 0.42% מהונה המונפק והנפרע של החברה ו-0.42% מהונה המונפק והנפרע של החברה בהנחת דילול מלא.

#### 4. גמול הניצעים במונחי עלות החברה

תגמולים (במונחי עלות חברה) (באלפי ₪)											
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר במונחי עלות מעביד	בונוס	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול/ ייעוץ	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
תגמולים שניתנו לנושאי משרה בכירה בחברה											
אופיר דבש	מנכ"ל	90%	-	780		77					857

#### 5. תנאי ניירות הערך המוצעים

5.1 ניירות הערך אשר תוקצינה מכוח ההצעה הפרטית המהותית ומכוח ההצעה הפרטית לא תרשמנה למסחר בבורסה. מניות המימוש תרשמנה למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת כלל האישורים על פי כל דין, והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות רגילות של החברה לרבות כך כי יזכו את הניצעים בזכות לקבלת דיבידנד ו/או מניות הטבה, אשר המועד הקובע לזכאותם הינו מועד המימוש של כתבי האופציה ו/או מועד ההבשלה של יחידות המניה החסומות (לפי העניין) או לאחריו.

5.2 מניות המימוש אשר תוקצינה לניצעים מכוח ניירות הערך תרשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה.

#### 6. פירוט הניצעים

6.1 ניירות הערך יוקצו לניצעים כמפורט בסעיף 1.1 לעיל.

6.2 מנכ"ל החברה הינו מר אופיר דבש. לפרטים אודות מינויו, השכלתו, כישוריו, מומחיותו, הישגיו וניסיונו המקצועי, ראו דיווח החברה מיום 25 למאי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-089553).

6.3 סמנכ"לית חטיבת מחקר ופיתוח של החברה הינה גב' אפרת דבש ריזנפלד. לפרטים אודות מינויה, השכלתה, כישוריה, מומחיותה, הישגיה וניסיונה המקצועי, ראו דיווח החברה מיום 25 למאי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-089553).

- 7. הודעה לניצעים**
- 7.1 החברה תמסור לכל ניצע הודעה בכתב על מספר כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות אותן הוא יהיה זכאי לקבל בהתאם להצעה הפרטית המהותית, להצעה הפרטית והסכם ההקצאה שייחתם עימו.
- 7.2 לניצעים לפי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית יוקצו כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות מכוח סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה"). הניצעים מתחייבים לקיים את הוראות סעיף 102 לפקודה, התקנות שהותקנו מכוחו והכללים שנקבעו על פיו ומסכימים לתחולת סעיף 102 לרבות מסלול המס שנבחר על ידי החברה. כמו כן, הניצעים מתחייבים לקיים את הוראות הסכם הנאמנות ונוהל מימוש כתבי האופציה ומכירת מניות המימוש, כפי שיוסכם בין החברה לנאמן.
- 8. נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור ההחלטה בדבר הקצאה כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה**
- 8.1 הקצאה של כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, משרתת את החברה בכך שהיא קושרת חלק מגמול המנכ"ל לתוצאות החברה, כך שביצועי החברה יוצרים תמריץ ראוי ומאוזן באופן המשרת את מטרות החברה ותוכניותיה ארוכות הטווח.
- 8.2 ההקצאה מיועדת לשמש כתמריץ הולם למנכ"ל החברה להמשיך לפתח את החברה, את מוצריה, את פעילותה המחקרית וגיוס כוח אדם איכותי להשלמת פיתוח מוצריה.
- 8.3 הגמול ההוני נקבע בהתחשב בהיקף משרתו וחשיבותו של המנכ"ל להמשך פעילותה של החברה. לאור האמור, קבעו ועדת תגמול ודירקטוריון החברה כי הגמול ההוני המוצע סביר בנסיבות הענין ואינו חורג מהמקובל בשוק ותואם את מדיניות התגמול של החברה.
- 9. תמורת ניירות הערך המוצעים ומחיר המימוש**
- 9.1 כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות תוצענה לניצעים ללא תמורה כספית, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם בחברה.
- 9.2 מחיר המימוש של כתבי האופציה שתוצענה במסגרת ההצעה הפרטית המהותית ובמסגרת ההצעה הפרטית הינו 10.62 ש"ח.
- 9.3 מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ושווה לממוצע של מחיר מניית החברה בבורסה בשלושים (30) הימים שקדמו למועד אישור הדירקטוריון (16 למרץ 2021)

את הקצאתן.

מחירי המימוש יהיו כפופים להתאמות, כמפורט בסעיף 14 להלן וכפי שיקבע בכתב ההקצאה.

9.4 בכפוף למדיניות התגמול של החברה, ולאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לדירקטוריון החברה תהא הסמכות, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, לשנות את מחיר המימוש של כתבי האופציה המוצעים ולהמיר את כתבי האופציה המוצעים בכתבי אופציה אחרים שיהיו כפופים למדיניות התגמול של החברה.

9.5 בעת הבשלת כל יחידת מניה חסומה למניה של החברה, לא יידרש הניצע לשלם לחברה תמורה כלשהי ויחידות מניה חסומות שיבשילו יומרו אוטומטית למניות החברה, [והחברה תראה את מניות המימוש כמונפקות ונפרעות במלואן](#).

#### 10. תקופת המימוש ותנאי ההבשלה

10.1 ניירות הערך המוקצים במסגרת ההצעה הפרטית המהותית ובמסגרת ההצעה הפרטית יבשילו על פני תקופה של שלוש שנים ממועד ~~הקצאתן~~ [הענקתן](#), כאשר המנה הראשונה בהיקף של שליש (1/3) מסך ניירות הערך תבשיל בתום תקופה של 12 חודשים ממועד הענקתה (16 במרץ 2021) ("Cliff") והיתרה ב-8 מנות שוות בחלוקתן בתום כל רבעון החל ממועד ה-Cliff למשך תקופה של שנתיים נוספות. כתבי אופציה שלא ימומשו עד תום 4 שנים שתחילתן במועד ההקצאה, יפקעו.

10.2 אלא אם נקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה במסגרת כתב הקצאה, או על ידי החלטה נפרדת של דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 9.4, כתבי האופציה אשר יוקצו לניצעים יפקעו, במידה ולא מומשו למניות קודם לכן, במועד המוקדם מבין הבאים: (1) בתום 4 שנים ממועד הענקתן (2) מועד הפקיעה בהתאם להוראות סעיפים 14 ו-14-14 להלן.

#### 11. אופן המימוש של כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות

11.1 יחידות המניה החסומות אשר תוקצינה לפי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית תומרנה באופן אוטומטי למניות רגילות של החברה, בעת הבשלת כל מנה, בהתאם לתקופת ההבשלה כמפורט בסעיף 10.1 לעיל, בתנאי שבמועד ההבשלה הניצע מועסק בחברה או בגוף הקשור אליה. יחידות המניה החסומות תומרנה באופן אוטומטי על ידי החברה במועדים כאמור, ללא צורך בהודעה כלשהי מצד הניצע. על אף האמור לעיל, אם מועד ההמרה של יחידות מניה חסומות שתוקצינה על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית יחול במהלך תקופה אשר נקבעה על ידי החברה כתקופת חסימה בשל קיומו או פוטנציאל לקיומו של מידע פנים ("תקופת חסימה") או במועד בו קיים בידי ניצע מידע פנים, אזי מועד

ההמרה של יחידות המניה החסומות כאמור ידחה באופן אוטומטי, ללא צורך בכל החלטה נוספת של האורגנים המוסמכים בחברה, במספר ימים השווה למספר הימים הכלולים בתקופת החסימה, או עד למועד בו לא יהיה קיים בידי הניצע מידע פנים (לפי העניין). החברה תודיע לניצע על דחיית מועד ההמרה כאמור לעיל.

11.2 כתבי האופציה שתוקצינה על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית תהיינה ניתנים למימוש בהתאם למפורט בדיווח זה, תנאי כתב ההקצאה שיחתם עם הניצע ולהוראות הדין החל על החברה ו/או על הניצעים, לרבות דיני המס הרלוונטיים (לרבות סעיף 102 לפקודה).

11.3 מימוש כתבי אופציה שיוקצו על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית יעשה על ידי מסירת הודעת מימוש לחברה ("הודעת מימוש"). מימוש של כתבי אופציה יתבצע לאחר קבלת הודעת מימוש על ידי החברה.

11.4 מימוש כתבי האופציה שיוקצו על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית יעשה באחת משני הדרכים להלן, בהתאם לבחירת הניצע: (א) מימוש בתמורה לתשלום מחיר המימוש על ידי הניצע (ב) מימוש נטו לפיו ניצע יהיה זכאי לקבל מהחברה בגין מימוש כתבי האופציה, כמות מניות רגילות של החברה המשקפת את סכום ההטבה הכספית הגלום בכתבי האופציה הממומשים, כאשר מחיר המימוש לא ישולם על ידי הניצע, אלא ישמש אך ורק לצורך חישוב מרכיב ההטבה, בהתאם לקבוע בתכנית (מימוש "Cashless"). [החברה תראה את מניות המימוש כמונפקות ונפרעות במלואן.](#)

11.5 מספר המניות אשר יקבל ניצע שבחר במימוש נטו יחושב על פי הנוסחה שלהלן:

$$X = \frac{Y(A - B)}{A}$$

$X$  = מספר מניות המימוש שתתקבלנה בפועל.

$Y$  = מספר כתבי האופציה הניתנים למימוש אשר מועד הבשלתן הגיע וטרם מומשו ושהניצע מבקש לממש באמצעות מנגנון זה.

$A$  = מחיר הסגירה בבורסה של מניית החברה ביום המסחר האחרון שקדם ליום המימוש.

$B$  = מחיר המימוש בהתאם לסעיף 9.2 לעיל, בכפוף להתאמות ככל שתהיינה, על פי הוראות סעיף 14 להלן.

11.6 היות שלניצעים של ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית מוקצים כתבי אופציה בהתאם לסעיף 102 לפקודה, אם יבקש ניצע לממש כתב אופציה, הוא יודיע לחברה ולנאמן על דרישת המימוש. הודעת הניצע תהיה בנוסח שתקבע החברה מעת לעת אשר יכלול, בין היתר, את שם הניצע, מספר כתבי האופציה אשר ברצונו לממש, את מחיר המימוש הקבוע בכתב ההקצאה ואת דרך המימוש. מועד המימוש יהיה

המועד הנקוב בהודעת המימוש.

11.7 על אף האמור לעיל, בהתאם להוראות תקנות הבורסה וההנחיות מכוחו, לא יבוצעו מימוש של כתבי אופציה או המרה של יחידות מניה חסומות שתוקצינה על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון, או להפחתת הון ("אירוע חברה"), ומימוש או המרה (לפי העניין) כאמור יידחו ליום המסחר העוקב. אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצעו מימוש או המרה (לפי העניין) ביום האקס כאמור, והמימוש או ההמרה (לפי העניין) יידחו ליום המסחר העוקב.

## 12. הערך הכלכלי של ניירות הערך המוצעים לפי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית

12.1 הערך הכלכלי של כתבי האופציה המוצעים - השווי ההוגן של כתבי האופציה המוצעים למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה במועד אישור ההקצאה על ידי הדירקטוריון חושב באמצעות שימוש במודל בלאק אנד שולס (Black & Scholes) והוערך בכ-575 אג' לכתב אופציה, בהתאם להנחות הבאות:

(א) מועד החישוב: 16 למרץ 2021 (יום אישור דירקטוריון החברה את ההקצאה) (ב) מחיר המניה במועד החישוב: 1035 אג' (ג) אורך חיי כתב האופציה 4 שנים (ד) מחיר מימוש 1062 אג' (ה) מקדם היוון: 0% (ו) תנודתיות (בחישוב שנת): 76.94%.

השווי הכולל של כתבי האופציה המוצעים הינו כ-413 אלפי ₪.

12.2 הערך הכלכלי של יחידות המניה החסומות המוצעות - לאור העובדה שיחידות המניה החסומות יבשילו למניות רגילות של החברה ללא תוספת מימוש ו/או מחיר המרה, שווים חושב בהתאם לשער הנעילה של מניית החברה בבורסה במועד ההענקה (ביום 16 במרץ 2021), כך ששווין ההוגן הינו 1035 אג' ליחידת מניה חסומה.

השווי הכולל של יחידות המניה החסומות המוצעות הינו כ-744 אלפי ₪.

השווי הכולל של ניירות הערך המוצעים במסגרת ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית הינו כ-1,157 אלפי שקלים.

## 13. הוראות שיחולו במקרה של סיום העסקתו של ניצע בחברה

זכותו של הניצע לרכוש מניות מכוח כתבי האופציה ו/או יחידות המניה החסומות שתוקצינה לו על פי ההצעה הפרטית המהותית וההצעה הפרטית תהא כפופה למפורט להלן (למעט ככל שנקבע אחרת במסגרת כתב ההקצאה שניתן לניצע).

13.1 במועד סיום העסקתו של הניצע בחברה או בגוף הקשור אליה ("סיום העסקה"), כלל ניירות הערך שהוענקו לניצע וטרם הבשילו עד למועד סיום ההעסקה, יפקעו במועד סיום ההעסקה, וכלל כתבי האופציות שהוענקו והבשילו אך לא מומשו, יפקעו תוך שלושה חודשים אלא אם יודיע הניצע על מימוש כתבי אופציה כאמור.

#### 14. התאמות

בקרות כל אחד מהאירועים המוזכרים להלן, זכותו של ניצע למניות החברה מכוח כתבי אופציה ו/או יחידות מניה חסומות שתוקצינה לו תהא כפופה להתאמות המפורטות להלן (למעט ככל שנקבע אחרת במסגרת כתב ההקצאה ו/או בתכנית התגמול של החברה):

14.1 שינוי בהון – בנסיבות של גידול או קיטון בהון המונפק של החברה כתוצאה מפיצול מניות, פיצול מניות הפוך (reverse share split), איחוד מניות, סיווג מחדש של מניות או כל אירוע של גידול או קיטון בהון המונפק של החברה שנעשה ללא קבלת תמורה על ידי החברה, מספר מניות המימוש וכן מחיר המימוש של כתבי האופציה יותאמו באופן פרופורציונלי.

14.2 חלוקת מניות הטבה – במקרה של חלוקת מניות הטבה על ידי החברה, תשמרנה זכויות הניצע כך שמשפר מניות המימוש להן יהיה זכאי בעת מימוש כתבי האופציה, יגדל בכמות המניות מאותו סוג שהניצע היה זכאי להן לו מימש את כתבי האופציה ביום המסחר האחרון שלפני המועד הקובע לחלוקת מניות הטבה. מחיר המימוש של כתבי האופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות מימוש כאמור.

14.3 הנפקת זכויות – במקרה שבו חברה תציע לבעלי מניותיה ניירות ערך בדרך של זכויות, כמות מניות המימוש תותאם באופן המשקף את מרכיב הטבה בהנפקת הזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר האחרון שלפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

14.4 חלוקת דיבידנד – במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן או בעין (לרבות חלוקה באישור בית המשפט לפי חוק החברות, תשנ"ט – 1999 ("חוק החברות"), מחיר המימוש של כתבי האופציה יופחת בסכום הדיבידנד ששולם. למען הסר ספק, [התאמה לפי סעיף זה תחול רק על כתבי אופציה ולא על יחידות מניה חסומות](#) רק החזקה במניות החברה, ולא כתבי אופציה ו/או יחידות מניה חסומות, תזכה את הניצע בקבלת דיבידנד כאמור.

- 14.5 **עסקה** – במקרה של עסקה, כתבי האופציה ו/או יחידות המניה החסומות שהוצעו על פי מתאר זה ולא מומשו (בין שהבשילו ובין שלא) או הומרו (לפי העניין), יוחלפו בתגמול הוני אחר או בזכות לקבל נייר ערך מהישות הרוכשת או השורדת את העסקה או מגוף הקשור אליה, כפי שיקבע על ידי הישות כאמור ו/או על ידי דירקטוריון החברה. ככל שהישות הרוכשת או השורדת לא תפעל כאמור, יקבע דירקטוריון החברה את השלכותיה של העסקה על כתבי האופציה שלא מומשו ו/או יחידות מניה חסומות שלא הומרו, לפי שיקול דעתו, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, ולניצוץ לא תהא כל טענה ביחס לקביעה כאמור.
- 14.6 **חיסול או פירוק חברה** – לדירקטוריון החברה יהיה שיקול דעת בלעדי ומוחלט לקבוע את השפעת החיסול או הפירוק של החברה על כתבי האופציה ו/או יחידות המניה החסומות שהוקצו על פי ההצעה הפרטית המהותית ו/או ההצעה הפרטית, לפי העניין, וטרם מומשו או הבשילו, לרבות האצה או ביטול של כל חלקן או כולן.
- 14.7 **סמכות הדירקטוריון** – דירקטוריון החברה יהיה רשאי לקבוע, לפי שיקול דעתו, כי במסגרת עסקה (לפי סעיף 14.5) או פירוק של החברה (לפי סעיף 14.6) אין לכתבי אופציה ו/או יחידות המניה החסומות שהוענקו ערך כספי, ולכן ניצוץ לא יהיה זכאי לתמורה כלשהי במסגרת העסקה או הפירוק, ודירקטוריון החברה יהיה רשאי לבטל את התגמול ההוני שניתן לניצוץ ממועד השלמת העסקה, או במועד אותו יקבע הדירקטוריון, במקרה של פירוק. כמו כן יהיה רשאי דירקטוריון החברה לבטל תגמול הוני, ללא תמורה לניצוץ, במקרה של עסקה או פירוק, ככל שמחיר המימוש שלו גבוה משווי השוק ההוגן של מניה של החברה במועד העסקה או הפירוק.
- 14.8 **מחיקת מניות החברה ממסחר בבורסה** – במקרה של מחיקת מניות החברה ממסחר בבורסה, לדירקטוריון תהיה סמכות, לפי שיקול דעתו, לקבוע את ההתאמות המתאימות שיבוצעו בקשר עם ניירות הערך שהוצעו על פי ההצעה הפרטית המהותית ו/או ההצעה הפרטית, לפי העניין, בהתאם להוראות כתב

---

6 לעניין זה, "עסקה" – (1) מיזוג, ארגון מחדש או איחוד של החברה עם או לתוך גוף אחר, או רכישה של מניות של החברה על ידי אדם או גוף אחר בעסקה אחת או במסגרת סדרה של עסקאות קשורות, למעט השקעה בתום לב בחברה או רכישה, מיזוג, ארגון מחדש או איחוד כאמור שבמסגרתו המניות המוקצות של החברה מיד לפני עסקה כאמור ממשכיות לייצג, או מומרות ל, או מוחלפות ב, מניות שמהוות, מיד לאחר עסקה כאמור, לפחות רוב מזכויות ההצבעה של הון המניות של התאגיד השורד או הרוכש, לפי העניין; או (2) מכירה או דיספוזיציה אחרת של כל או כמעט כל המניות או הנכסים של החברה (לרבות מתן רישיון, העברה, מכירה או דיספוזיציה של כל או כמעט כל זכויות הקניין הרוחני של החברה, באופן שדומה במהות הכלכלית למכירה של כל או כמעט כל זכויות הקניין הרוחני של החברה), בין בעסקה אחת או במסגרת סדרה של עסקאות קשורות; או (3) כל עסקה אחרת או מכלול נסיבות שנקבע על ידי דירקטוריון החברה, לפי שיקול דעתו, כעסקה בעלת השפעה דומה. בכפוף לאישור ספציפי של דירקטוריון החברה, ההגדרה עשויה לכלול גם כל רכישה של בעל מניות נוכחי בחברה (בין במישרין ובין בעקיפין) של כל הון המניות של החברה שאינו בבעלותו או בבעלות צד קשור לו מיד לפני הרכישה.

ההקצאה ומדיניות התגמול של החברה.

## 15. הוראות כלליות

- 15.1 כתבי האופציה ניתנים למימוש על ידי כל ניצע במלואם או בחלקם מעת לעת, במידה והגיע מועד ההבשלה של כתבי האופציה (או חלקם) כמפורט בסעיף 10 לעיל, ועד למועד פקיעתן (כמפורט בסעיף 10.2 לעיל), ובתנאי שבכפוף לתנאי סעיף 13 לעיל, לא נסתיימה כהונתו של הניצע בחברה או בגוף הקשור אליה, והכל אלא אם כן נקבע אחרת בכתב ההקצאה של הניצע או במדיניות התגמול של החברה, ובכפוף למגבלות על המסחר בניירות הערך של החברה כפי שיהיו באותה עת ובהתאם בדיווח מיידי זה.
- 15.2 למען הסר ספק, עד למועד הקצאת מניות המימוש בפועל עקב מימוש כתבי האופציה או המרת יחידות המניה החסומות למניות, לניצעים לא תהיינה הזכויות המוקנות לבעל מניות בחברה, ביחס למניות אותן הם זכאים לקבל מכוח מימוש כתבי האופציה ו/או המרת יחידות המניה החסומות.
- 15.3 כתב ההקצאה אשר יוענק לכל ניצע עשוי לכלול תנאים נוספים ו/או אחרים, בהתאם לשיקול דעתו של דירקטוריון החברה ו/או וועדות התגמול (לפי העניין) ואישור האורגנים המוסמכים לכך בחברה.

## 16. מניעה ו/או הגבלות על ביצוע פעולות ועבירות כתבי האופציה, יחידות המניה החסומות ומניות המימוש

- 16.1 על פי הוראו סעיף 15 לחוק ניירות ערך והוראות תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של מניות המימוש:
- 16.1.1 איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את מניות המימוש במהלך שישה חודשים ממועד הקצאת ניירות הערך על פי דוח זה ("התקופה הראשונה");
- 16.1.2 במשך שישה רבעונים עוקבים מתום התקופה הראשונה ("התקופה הנוספת"), יהיו הניצעים רשאים להציע בכל יום מסחר כתוב מניות שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההקצאה, ובלבד שלא יציע ברבעון אחד כמות מניות העולה על 1% מההון המונפק ונפרע של החברה. לעניין סעיף זה "הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההקצאה וטרם מומשו או הומרו.
- 16.2 ניירות הערך נשוא דיווח מיידי זה לא יהיו ניתנים למכירה או העברה (לרבות בדרך של משכון, המחאה, עירבון, או כל זכות אחרת) לצד שלישי שלא מכוח צוואה או דיני הירושה, למעט כאמור במפורש בדיווח מיידי זה. כל פעולה כאמור, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מיידי או עתידי, תהא בטלה.
- 16.3 כל זכויות הניצע ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד.

16.4 כל עוד ניירות הערך מוחזקים בידי הנאמן לטובת הניצע, אזי כל הזכויות של הניצע הינן אישיות ואינן ניתנות להעברה, להמחאה, משכון, עיקול או שעבוד אחר, למעט העברה מכוח צוואה או דיני ירושה.

16.5 ניצע לא ימכור או יעביר מניות מימוש בעסקה אשר, לדעת החברה, תהא בה הפרה של חוק, תקנות או כללים. מכירת מניות מימוש תעשה על-ידי הניצע בהתאם להוראות החברה, הוראות חוק ניירות ערך, התקנות והכללים שהוצאו מכוחו, ובהתאם להנחיות הבורסה. מבלי לגרוע מהאמור בדיווח מיידי זה ובתכנית התגמול של החברה, ניצע יהיה כפוף להוראות ולמגבלות הקבועות בדין החל, לרבות חוק ניירות ערך (והתקנות המותקנות מכוחו) ובפרט המגבלות על שימוש במידע פנים, וכן יהיה כפוף למגבלות כפי שיקבע הדירקטוריון מעת לעת, ולנוהלי החברה, לרבות בנוגע לאיסור השימוש במידע פנים בעת מכירת מניות ומימוש כתבי אופציה.

#### 17. המשך כהונה או תקופת עבודה

אין לפרש כל הוראה שהיא בדיווח מיידי זה ו/או בכתב ההקצאה שייתן לניצעים כהתחייבות ו/או הסכמה מצד החברה ו/או גוף קשור לחברה כי כהונתו של ניצע כנושא משרה בחברה ו/או בגוף קשור לחברה תמשך, וכן אין לפרש כל הוראה בדיווח מיידי זה ו/או בכתב ההקצאה כמגבילה את זכותם של החברה ו/או גוף קשור לחברה לסיים את כהונתו של ניצע כנושא משרה בחברה ו/או בגוף קשור לחברה בכל עת.

#### 18. הסכמים בנוגע לרכישה או מכירה של ניירות הערך ומניות החברה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד זה, לא קיימים כל הסכמים, בכתב או בעל פה, בין הניצעים לבין בעלי מניות בחברה או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או מכירה של ניירות הערך ומניות החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בחברה.

#### 19. פרטים על נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה

עו"ד אסף אברמוב ועו"ד רומן סטחוב ממשרד עורכי הדין קאופמן, קיזר, רז ושות', רח' תובל 40, רמת גן (מגדל ספיר) טלפון: 03-3742282; פקס: 03-3742282.

#### 20. עיון במסמכים והפניה לדיווחי החברה

תשומת הלב מופנית בזאת לדיווחי החברה המפורסמים באתר הבורסה בכתובת [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il) ובאתר הרשות לניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

כמו כן ניתן לעיין במסמכי החברה, בשעות העבודה המקובלות, במשרד יועציה המשפטיים ממשרד עורכי דין קאופמן, קיזר, רז ושות', מרח' תובל 40, רמת גן (מגדל ספיר) טלפון: 03-3742282; פקס: 03-3742282.



בברכה,  
אופיר דבש, מנכ"ל  
ביו דבש בע"מ