

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

ג.א.נ.,

## הנדון: דו"ח מינדי בדבר התקשרות בהסכם השקעה והסכם הפצה אסטרטגי עם קבוצת GE

פלסאנמור בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע כי ביום 11 במאי, 2022 היא התקשרה בהסכם הקצאה פרטית ("הסכם השקעה") עם חברת GE Healthcare Global Holdings Inc. ("המשקיעה"), וכי עם השלמת ההקצאה הראשונה על פיו (כמפורט להלן) תתקשר החברה בהסכם הפצה אסטרטגי (Strategic Alliance Distribution Agreement) עם חברה קשורה של המשקיעה, GE Precision Healthcare LLC ("המפיצה") להפצת מוצרי החברה ("הסכם הפצה").

### עיקרי התנאים המסחריים של הסכם השקעה

1. ההשקעה הראשונה: בכפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לרישום למסחר של המניות המוקצות במסגרת ההקצאה הראשונה כמפורט להלן ולהתקיימות תנאים מקובלים נוספים שנקבעו בהסכם השקעה, החברה תקצה למשקיעה 3,593,429 מניות רגילות בנות 0.00004 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות") במחיר של 5.844 דולר ארה"ב למניה<sup>1</sup> ("המחיר המוסכם למניה") שתהווה 7.2% מהון המניות המונפק של החברה (6.54% בדילול מלא)<sup>2</sup> מיד לאחר ההקצאה כנגד השקעת סכום כולל של 21 מיליון דולר ארה"ב על ידי המשקיעה בחברה ("ההקצאה הראשונה").
2. ההשקעה השנייה – בכפוף לקבלת אישור ה-FDA: בכפוף לקבלת אישור ה-FDA לשיווק ומכירת מוצר ה-Pulsenmore ES של החברה בארה"ב ("אישור ה-FDA") עד לסוף ספטמבר 2023<sup>3</sup> קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות בהקצאה השנייה, היעדר שינוי מהותי לרעה<sup>4</sup> ולהתקיימות תנאים מקובלים נוספים שנקבעו בהסכם השקעה, החברה תקצה למשקיעה 3,593,429 מניות רגילות במחיר המוסכם למניה שתהווה 6.72% מהון המניות המונפק של החברה (6.14% בדילול מלא)<sup>5</sup> מיד לאחר ההקצאה השנייה כנגד השקעת סכום כולל

<sup>1</sup> בכפוף להוראות התאמה בגין דיבידנד והוראות מקובלות נוספות לגבי שינויים בהון.

<sup>2</sup> בהתחשב גם ב- 180,782 כתיבי אופציה לא רשומים למסחר שהוצעו ל- 4 עובדים ול- 2 נושאי משרה ע"פ דוח הצעה פרטית שאינה מהותית שפרסמה החברה ביום 10 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-056518) ואשר טרם התקבל בגינם אישור הבורסה.

<sup>3</sup> תנאי מתלה אשר המשקיעה רשאית לוותר על התקיימותו על פי שיקול דעתה הבלעדית.

<sup>4</sup> כפי שהוגדר בהסכם השקעה, לרבות הקצאת ניירות ערך במחיר הנמוך מהמחיר המוסכם למניה (בכפוף לחריגים שנקבעו לעניין זה בהסכם השקעה), סיום הסכם הפצה בנסיבות מסוימות או שינוי תחום הפעילות העיקרי של החברה.

<sup>5</sup> תחת ההנחה האמורה בהערת שוליים 2 לעיל.

של 21 מיליון דולר ארה"ב על ידי המשקיעה בחברה ("ההקצאה השנייה"). היה והתנאים המתלים לביצוע ההקצאה השנייה לא יתקיימו (וככל שהצד שלטובתו נדרשת התקיימותם לא יוותר על התקיימותם) עד ה- 30 באוקטובר 2023, ההקצאה השנייה לא תתבצע.

3. זכויות והתחייבויות בקשר עם הנפקה אפשרית של מניות החברה לציבור בארה"ב: אם וככל שתתבצע הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה בבורסה בארה"ב (IPO)<sup>6</sup> עד לתום שנת 2023 (ומובהר כי אין כל ודאות כי תבוצע הנפקה כאמור עד המועד הנ"ל, אם בכלל, והחברה לא קיבלה כל החלטה בנדון נכון למועד זה), למשקיעה תעמוד הזכות לרכוש מניות של החברה, בין בהנפקה הציבורית כאמור ובין בהנפקה פרטית שתבצע החברה במקביל לה, עד לחלקה היחסי בהון המניות המונפק בחברה ערב ההנפקה (אך בשיעור שלא יעלה על 20%) מתוך סך המניות שתוצענה לציבור במסגרת ההנפקה כאמור ובמחיר למניה שייקבע במסגרתה. במקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה בבורסה בארה"ב, אם וככל שתתרחש עד לתום שנת 2023 ובתנאי שהתקבל עד אז אישור ה-FDA ולא בוצעה עסקת מיזוג או רכישה או אירע שינוי שליטה בחברה (כהגדרת מונחים אלה בהסכם ההשקעה), החברה תהא זכאית לחייב את המשקיעה להשקיע במסגרת ההנפקה כאמור סכום של עד 8 מיליון דולר ארה"ב (אך בכל מקרה לא יותר מחלקה היחסי של המשקיעה בחברה מתוך סכום הגיוס), בניכוי הסכום שהסכימה המשקיעה להשקיע בחברה בהנפקה במסגרת מימוש זכותה להשתתף בהנפקה כאמור.

4. זכות המשקיעה למינוי משקיף או דירקטור: המשקיעה תהא זכאית למנות משקיף בדירקטוריון החברה, ללא זכות הצבעה, בתקופה (המכונה בהסכם ההשקעה כ"תקופת הזכאות") שתחילתה במועד ההשלמה של ההקצאה הראשונה ושתסתיים עם קרות המוקדם מבין אלה: (1) ירידה באחזקות המשקיעה בחברה מתחת לסך המניות שהוקצו לה במסגרת ההקצאה הראשונה; (2) לאחר שחלפו 7 שנים ממועד השלמת ההקצאה הראשונה – אם המשקיעה תחזיק פחות מ- 7% מהון המניות המונפק של החברה<sup>7</sup>; וכן (3) אם, בתקופה שעד תום שנת 2023 או עד קרות או הכרזת עסקת מיזוג או רכישה או אירוע שינוי שליטה בחברה (כהגדרת מונחים אלה בהסכם ההשקעה), לפי המוקדם, המשקיעה תרכוש ניירות ערך של החברה המקנים זכויות הצבעה ו/או תתקשר בהסכמי הצבעה עם בעלי מניות אחרים בחברה באופן שזכויות הצבעה שתחזיק המשקיעה (לבד או ביחד עם אחרים מכוח הסכמי הצבעה) יעלו על 20% מסך זכויות הצבעה בחברה בדילול מלא (בכפוף לחריגים שנקבעו בהסכם ההשקעה)<sup>8</sup>. אם וככל שהחברה תשלים הנפקה ראשונה לציבור בבורסה בארה"ב ותימחק למסחר מהבורסה בתל אביב במהלך תקופת הזכאות, אזי טרם השלמת ההנפקה כאמור החברה תציע לבעלי מניותיה לתקן את תקנון החברה כך שהמשקיעה תהא זכאית למנות בתקופת הזכאות דירקטור אחד מטעמה חלף המשקיף.

5. זכות המשקיעה לקבלת הודעה בקשר לעסקת מיזוג או רכישה: החברה התחייבה למסור למשקיעה הודעה אם היא תקבל והדירקטוריון ישקול הצעה לעסקת מיזוג או רכישה מצד שלישי או אם הדירקטוריון יחליט על שידול לקבלת הצעה כאמור או על פנייה לצדדים שלישיים בקשר עם הליך תחרותי או הליך מכירה באמצעות בנקאי השקעות לקראת עסקת מיזוג או רכישה,

<sup>6</sup> או בעסקת SPAC.

<sup>7</sup> או במקרה שלא בוצעה הקצאה השנייה – אם המשקיעה תחזיק פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה.

<sup>8</sup> כמו כן תסתיים תקופת הזכאות במקרים מסוימים של הפרת הסכם ההשקעה על ידי המשקיעה, וכן במקרים מסוימים של סיום הסכם ההפצה בתקופת 7 השנים הראשונות שלו עקב הפרתו על ידי המשקיעה.

בתנאים שנקבעו בהסכם ההשקעה. ההודעה האמורה למשקיעה תכלול פרטים עיקריים שנקבעו בהסכם ההשקעה לגבי העסקה המוצעת, לרבות טווח השווי של החברה המשתקף מההצעה. הסכם ההשקעה קובע תקופה שבמהלכה תהיה רשאית המשקיעה להגיש לחברה הצעה משלה ואשר רק לאחריה (ובמשך תקופה הקבועה בהסכם) תוכל החברה להתקשר בהסכם מחייב ביחס לעסקת מיזוג או רכישה עם צד שלישי לפי שיקול דעתה (לפי שווי חברה שלא יפחת מטווח השווי שיינקב בהודעה למשקיעה).

6. זכויות רישום (Registration Rights Agreement): ככל שהחברה תרשום את מניותיה למסחר בארה"ב, המשקיעה תהיה זכאית לזכויות רישום מקובלות המעוגנות בהסכם Registration Right Agreement בין החברה למשקיעה,<sup>9</sup> וכן תהא כפופה לסעיפי אי-מכירה (lock-up) מקובלים בקשר עם רישום מניותיה למסחר בארה"ב.

7. זכות Anti-Dilution: החל ממועד השלמת ההקצאה הראשונה ולמשך 12 חודשים, ככל שחברה תנפיק ניירות ערך חדשים<sup>10</sup> במחיר הנמוך מהמחיר המוסכם למניה, אזי המשקיעה תהא זכאית להגנת דילול מסוג Full Ratchet כך שההשקעה שבוצעה (או שתבוצע) על ידה תחושב על פי מחיר המנייה הנמוך יותר המשתקף בהנפקה החדשה האמורה, ויוקצו למשקיעה בהתאם מניות רגילות נוספות, ללא תמורה נוספת.<sup>11</sup>

8. זכויות מידע ופגישות עם הנהלת החברה; אימוץ מסמכי מדיניות בנושאים שונים: החברה תספק למשקיעה מידע בקשר לחברה הנדרש על ידי המשקיעה על מנת לעמוד בדרישות החוק החלות עליה, אם וככל שתחולנה דרישות כאמור כתוצאה מהחזקותיה של המשקיעה בהון המניות של החברה. בנוסף, במהלך תקופת הזכאות, לבקשת המשקיעה תקיים הנהלת החברה פגישות תקופתיות עם נציגי המשקיעה לשם דיון בפעילות החברה, תוצאותיה הכספיות ומצבה הפיננסי וכיו"ב, בכפוף למגבלות הדין החל. כמו כן החברה התחייבה להשלים בתוך 12 חודשים אימוץ של מסמכי מדיניות וציות או הסדרים דומים בקשר עם אספקטים שונים הנוגעים לפעילותה.

9. התחייבויות ד"ר אלעזר זוננשיין: בד בבד עם ההתקשרות בהסכם ההשקעה, ד"ר זוננשיין, שהנו בעל השליטה בחברה, חתם לטובת המשקיעה על התחייבות חד צדדית וללא כל תמורה, לפיה הוא העניק למשקיעה זכות הצעה ראשונה במקרה של מכירת מניותיו בחברה, בכפוף לחריגים ובהתאם לתנאים שסוכמו בין הצדדים. כמו כן התחייב ד"ר זוננשיין להצביע את כל המניות שיחזיק (במישרין או בעקיפין) בחברה באסיפת בעלי המניות של החברה בעד תיקון התקנון בדבר זכות המשקיעה למינוי דירקטור במקרה שהחברה תבצע את הנפקה לציבור בארה"ב ותמחק את מניותיה ממסחר בבורסה בתל אביב, כאמור בסעיף 4 לעיל.

10. בנוסף לאמור לעיל, הסכם ההשקעה כולל מצגים מקובלים של החברה, תוך הבחנה לעניין תוקף המצגים והסעדים בגין הפרתם בין מצגים מהותיים למצגים שאינם מהותיים. כמו כן, ההסכם כולל הוראות נוספות הנוגעות לסודיות והוראות מקובלות נוספות הכלולות בהסכמים מסוג זה.

### עיקרי התנאים המסחריים של הסכם ההפצה

<sup>9</sup> זכויות מסוג Demand Registration Rights, Piggyback Registration Rights, ו- Form F-3 Registration.

<sup>10</sup> בכפוף לחריגים מסוימים שנקבעו בהסכם.

<sup>11</sup> למען הסר ספק, יובהר כי במקרה כאמור החברה תפנה לבורסה לצורך קבלת אישורה לרישום למסחר של המניות הנוספות שיוקצו למשקיעה.

הסכם ההשקעה קובע כי במועד ההשלמה של ההקצאה הראשונה, יתקשרו החברה והמפיצה בהסכם הפצה בנוסח מוסכם שצורף להסכם ההשקעה ועיקר תנאיו המסחריים מפורטים להלן.

11. תחולת הסכם ההפצה: במסגרת הסכם ההפצה תוקנינה למפיצה זכויות הפצה מסוימות ביחס למוצר ה- Pulsenmore ES של החברה כמפורט להלן. בנוסף, לעניין מוצר ה- Pulsenmore FC של החברה,<sup>12</sup> למפיצה תהיינה זכויות הפצה דומות לאלה שהוקנו לגבי מוצר ה- Pulsenmore ES (ובתנאים נוספים שיוסכמו בין הצדדים), וזאת עם ביצוע הזמנה של מוצרי Pulsenmore FC על ידי המפיצה בהיקף מינימלי של 10,000 יחידות, בכפוף לכך שהזמנה כאמור תבוצע בתוך 18 חודשים מקבלת האישורים הרגולטוריים הדרושים להפצתו בארה"ב או באירופה (CE) (לפי המוקדם מביניהם). בנוסף, הצדדים ינהלו משא ומתן בתום לב לגבי אפשרות הענקת זכויות הפצה למפיצה גם בקשר למוצרים אחרים של החברה. המפיצה התחייבה לבצע הזמנה ראשונה של 20,000 מוצרי Pulsenmore ES וכן היא רשאית לבצע הזמנה נוספת של 50,000 מוצרים עבור השנה השנייה של ההסכם. עם חתימת הסכם ההפצה הצדדים יחתמו על הסכם נילוה לרכישת רכיבים בעלי טווח אספקה ארוך כנדרש לשם ייצור המוצרים נשוא ההזמנה של השנה השנייה. מלבד האמור לעיל, המפיצה לא התחייבה מראש בהסכם ההפצה לכמויות רכישה מינימליות, והחברה לא התחייבה מראש ללוחות זמנים לאספקת הזמנות עתידיות, ואלה ייקבעו בהסכמת הצדדים עם ביצוע ההזמנות.

12. זכויות הפצה בלעדיות ואי תחרות: הסכם ההפצה מקנה למפיצה זכויות הפצה בלעדיות למוצר ה- Pulsenmore ES ביחס ל- 20 לקוחות מוסדיים נבחרים (הכוללים ארגוני בריאות ממשלתיים ופרטיים ורשתות בתי חולים) בכל אחת מהטריטוריות המוסכמות: אירופה, ארה"ב ויפן. על החברה לבצע מאמצים סבירים מסחרית לשם קבלת האישורים הרגולטוריים הדרושים לצורך הפצת ומכירת המוצר בטריטוריות האמורות.<sup>13</sup> זכויות ההפצה הבלעדיות מוקנות ל-7 שנים בארה"ב ויפן, ול-3 שנים באירופה. הבלעדיות תתחדש באופן אוטומטי למשך תקופות נוספות בנות שנה אחת כל אחת, אלא אם מי מהצדדים יודיע אחרת. במהלך תקופת הבלעדיות, בכל טריטוריה בלעדית רלוונטית מוטלת על המפיצה מגבלת אי תחרות, המונעת ממנה להפיץ מוצרים המתחרים במוצרי החברה על פי הגדרות ובכפוף לחריגים שהוגדרו בהסכם ההפצה.

13. זכויות הפצה נוספות: למפיצה תוענקנה זכויות הפצה שאינן בלעדיות ביחס ללקוחות אחרים (מעבר ל- 60 הלקוחות הנ"ל) בטריטוריות האמורות לעיל, וכן בכל טריטוריה אחרת אשר בה החברה תפיץ במישרין את מוצריה (ובלבד שהמפיצה אינה מפיצה מוצרים מתחרים בטריטוריה האמורה). בנוסף, למפיצה תהיה זכות הצעה ראשונה לפני התקשרות החברה עם מפיצים אחרים בטריטוריות אחרות (להפצה בלעדית או לא בלעדית). בנוסף, במקרה של התקשרות כאמור עם מפיץ צד שלישי, התחייבה החברה כי בהסכם עמו ייקבעו הוראות לגבי זכויות החברה לסיום ההסכם עמו (ללא עילה או לכל הפחות בעת שינוי שליטה בחברה) והחברה אף התחייבה לנקוט במאמצים סבירים על מנת להגביל את תקופת הסכמי ההפצה כאמור בתנאים כאמור בהסכם ההפצה.

<sup>12</sup> לביצוע בדיקה עצמית של גודל הזיקים ועובי רירית הרחם אצל נשים הנמצאות בתהליך הפריה חוץ-גופית.

<sup>13</sup> בידי החברה אישור CE Marking לשיווק מוצר ה- Pulsenmore ES באירופה (מדינות ה- EEA) ואישור אמ"ר לשיווק המוצר האמור בישראל.

14. משך הסכם ההפצה ועילות סיום: הסכם ההפצה הוא לתקופה בת שבע שנים, עם הארכה אוטומטית לתקופות של שנה אחת כל אחת אלא אם מי מהצדדים הודיע אחרת. למרות האמור לעיל, אם המפיצה תעמוד ביעדי מכירות מסוימים שנקבעו בהסכם ההפצה (והמשתנים לאורך השנים) והמשקיעה תחזיק בכמות מניות שלא תפחת מכמות המניות נשוא ההקצאה הראשונה, אזי החברה לא תוכל להתנגד להארכות נוספות של הסכם ההפצה. למפיצה הזכות לסיים את הסכם ההפצה בקרות שינוי שליטה בחברה בנסיבות מסוימות המפורטות בהסכם ההפצה.
15. הסכם ההפצה כולל תנאים נוספים כמקובל בהסכמי הפצה, לרבות בגין אחריות, שיפוי, ביטוח, תנאי תשלום, תמיכה, סודיות, שמירת זכויות קניין רוחני, ועוד.

נכון למועד זה, טרם התקיימו התנאים המתלים להשלמת ההקצאה הראשונה (ובהתאם לכך – אף לא להתקשרות בהסכם ההפצה) ואין ודאות כי היא תושלם. כן מובהר, כי אף אם יתקיימו התנאים המתלים להקצאה הראשונה, אין כל ודאות כי יתקיימו התנאים המתלים להקצאה השנייה (ובכללם קבלת אישור ה-FDA עד למועד האחרון הנקוב לעיל) ובהתאם אין ודאות כי היא תושלם. כמו כן מובהר כי בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך האם המפיצה תרכוש בפועל מוצרים של החברה ומה יהיה היקף הרכישות של המוצרים במסגרת הסכם ההפצה, וזאת מעבר ל-20,000 מוצרי ה-Pulsenmore ES אותם התחייבה המפיצה לרכוש כמפורט בסעיף 11 לעיל, וכן אין ביכולת החברה להעריך האם יתקבלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך הפצת מוצרי החברה. אירועים ותנאים כאמור אינם בשליטת החברה והם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1968.

החברה תפרסם דוח בדבר הצעה פרטית מהותית בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 בקשר עם ההקצאה הראשונה וההקצאה השנייה בתוך המועד הקבוע לכך בתקנות האמורות.

הדיווח על העסקה עוכב בהתאם לתקנה 36(ב1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970, לאור הערכת החברה כי פרסום פרטים אודות המו"מ המתגבש בדבר העסקה עשוי היה להביא לסיכול העסקה, או להרע באופן ניכר את תנאיה. עם חתימת הסכם ההשקעה הוסרה המניעה לעיכוב הדיווח.

**בכבוד רב,**

**פלסאנמור בע"מ**

באמצעות:

אור הופר, יועץ משפטי