

קנאשור תראפיוטיקס בע"מ ("החברה")

6 בפברואר 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

באמצעות המגנ"א

הנדון: דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת והצעה פרטית חריגה המובאת

לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה

בהתאם להחלטת בית המשפט, להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי תשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית"), תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א-2001 (להלן: "תקנות בעלי שליטה") והוראות תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא על סדר היום), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות האסיפה"), ניתנת בזאת הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה (להלן: "האסיפה"), אשר תתקיים ביום ד', 28 בפברואר 2024, בשעה 17:30, במשרד נציגי החברה גיסין ושות' עורכי דין מרח' הברזל 38 ב (קומה 6) תל אביב-יפו.

רקע:

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 30.1.2024, ראו דיווח החברה מיום 30.1.2024 (אסמכתא: 01-011619) ובהמשך לדיווח החברה מיום 3.12.2023 (אסמכתא: 01-131715-2023) בדבר אישור הדירקטוריון להתקשרות החברה בהסכם להעברת השליטה בחברה (להלן: "העסקה" או "ההסכם") לחברת אקספרטו איי. אף. אס פתרונות פיננסים בע"מ, חברה בשליטת מר יעקב זרחיה (להלן: "הניצע") ולניצעים נוספים (אשר אף אחד מהם אינו בעל עניין וואין ביניהם הסכמי הצבעה), אשר במסגרתו, בכפוף לאישור בית המשפט להסדר על ידי כינוס אסיפות הנושים להסדר, אישור בעלי מניות החברה להסדר ולהתקשרות בהסכם עם הניצע תועמד לחברה הלוואת בעלים בסך כולל של כ-2,000,000 ₪ ב-5 תשלומים כמפורט בסעיף 1 לדוח זה. הלוואת הבעלים תיפרע בעתיד ככל שלחברה יהיו אמצעים לפירעונה לפי מבחני יכולת הפירעון המקובלים. אחד התנאים בהסכם הינו העברת קנאשור פארמסי בע"מ (להלן: "פארמסי") לגב' בר קמה (להלן: "גב' בר קמה") או לחברה בבעלותה המלאה בתמורה להמחאת חוב של החברה כלפי בעלת השליטה, כלפי חברת סולבר טכנולוגיות מזון בע"מ וחברת סולבר מוצרי חלבון בע"מ. יובהר כי העברת פארמסי מהחברה תבוצע רק לאחר שתוכנס פעילות חדשה לחברה ללא צורך בקיום הצבעה נוספת בנושא זה ובכפוף לכל דין.

ההקצאה תבוצע לניצעים כמפורט בדוח זה, במסגרת הקצאה פרטית חריגה של מניות רגילות וכתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שמטרתה להקנות לניצע שליטה בחברה. לאחר ביצוע ההקצאה הפרטית, ניירות הערך המוקצים יהוו סך של כ-59.17% מזכויות ההצבעה בחברה בלא דילול, וסך של כ-69.38% מזכויות ההצבעה בדילול מלא ולניצע סך של 39.91% מזכויות ההצבעה בחברה בלא דילול, וסך של 47.82% מזכויות ההצבעה בדילול מלא. עוד יובהר כי נכון למועד דוח זימון זה נסחרות מניות החברה ברשימת השימור וכי אין בהשלמת ההקצאה הפרטית כשלעצמה, ככל ותושלם, בכדי להשיב את המסחר במניות החברה לרשימה הראשית. יובהר, כי אישור העסקה נשוא דוח זה, כהגדרתה להלן, כפוף לאישור האסיפה את כל הנושאים המנויים בסעיף 1 לדוח זה, כמקשה אחת, באופן כזה, שככל שלא יינתן אישור לאחד מהנושאים הנ"ל, ייחשב הדבר כאילו לא אושרה העסקה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה. ההקצאה תבוצע רק לאחר קבלת כל האישורים על פי כל דין.

חלק א' – הנושאים על סדר יומה של האסיפה וההחלטות המוצעות

1. אישור התקשורת החברה בעסקה שתבצע באמצעות הקצאה פרטית חריגה של מניות החברה

ביום 7.12.2023 התקשרה החברה עם הניצע בהסכם (אסמכתא: 2023-01-133923) וביום 5 בפברואר 2024 נחתמה תוספת להסכם כי בתמורה להלוואת בעלים בסך 2,000,000 ₪ ובכפוף להתקיימות תנאים מתלים שיופרטו להלן, תקצה החברה לניצע 12,000,000 מניות רגילות של החברה ו-7,000,000 כתבי אופציות (לא סחירות). הניצע הודיע לחברה כי בכוונתו להעביר ל-10 נעברים מניות וכתבי אופציה (לא סחירים) אשר יהיו כפופים לתנאי החסימה על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15 עד 15ג לחוק), תש"ב-2000 ולתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב. הנעברים אינם ולא יהיו בעלי עניין בחברה. אין בין הנעברים בינם לבין עצמם או בינם לבין המשקיע הסכמי הצבעה או הבנות כיצד להצביע מכח המניות שיועברו להם או ינבעו ממימוש כתבי האופציה שיועברו אליהם. מועדי הזרמת הכספים על ידי הניצע:

- א. סך של 29,250 ש"ח יוזרם עם אישור דירקטוריון החברה לעסקה לתשלום עבור שכ"ט לעורכי הדין. הוזרם בחודש דצמבר 2023.
- ב. סך של 29,250 ש"ח יוזרם סמוך לפנייה לבית המשפט לצורך אישור ההסדר לתשלום עבור שכ"ט לעורכי הדין. הוזרם בחודש ינואר 2024.
- ג. סך של מיליון ש"ח יוזרם בתוך 48 שעות ממועד אישור אסיפת בעלי מניות החברה לאישור העסקה וקבלת אישורים אחרים ככל שידרשו על פי כל דין והקצאת ניירות הערך לניצע.
- ד. סך של 441,500 ש"ח יוזרם תוך 60 ימים ממועד אישור ההסדר על ידי בית המשפט.
- ה. סך של 500,000 ש"ח יוזרם עד 45 ימים ממועד הזרמת הכספים כאמור בסעיף ד' לעיל.

כאמור, בהתאם להוראות הסכם ההקצאה, השלמת העסקה כפופה להתקיימות התנאים המתלים (להלן: "התנאים המתלים"), בהם אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לעסקה נשוא דוח זה ולפעולות נוספות הנלוות לה כחלק מאישור העסקה וכתנאי להשלמתה, יאושרו כמקשה אחת כלל הנושאים המפורטים להלן, אשר ייכנסו לתוקפם במועד השלמת העסקה: אישור הקצאה פרטית חריגה של ניירות הערך המוקצים המהווים 69.38% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא כנגד הזרמת הלוואת בעלים. התנאים המתלים לעסקה:

א. אישור אסיפות נושים, בעלי מניות ואישור בית המשפט כי התשלום לנושי החברה יעשה על פי הוראות ההסדר מתוך החברה בלבד וכי מלוא התמורה תשמש לתשלום לנושי החברה והחברה בת קנאשור פארמסי בכפוף לדיני הקדימה הקבועים בחוק ו/או בהתאם להוראות הסדר הנושים שיאושר על ידי בית המשפט עם אישור ההסדר החברה תופטר, באישור בית המשפט, מכל התחייבות ו/או חביות שעילתן קודמת למועד 31.12.2023 ואשר לא נכללו בדוחות הכספיים של החברה ו/או באישור רו"ח;

ב. אישור בית המשפט להסרת כל השעבודים ו/או העיקולים ו/או כל רישום אחר הרובצים על ההון הרשום של החברה, ככל שקיימים, וכן אישור בית המשפט לפיו יימחקו כל השעבודים הרשומים במרשם השעבודים של החברה שנרשמו לטובת נושי החברה בקשר עם התחייבויותיה, ככל שקיימים, מבלי שהדבר יפגע בזכויות הנושים ובבטוחותיהם;

ג. הזרמת הכספים על ידי הניצוצ מותנית בכך שבמועד אישור בית המשפט להסדר, החברה לא תחשב כ"חברת מעטפת" למען הסר ספק, ככל שהחברה תוכרז כחברת מעטפת עד למועד בו הרוכש מחויב להזרים כספים לחברה או לבצע פעולה כלשהיא בהתאם להסכם, הניצוצ יהיה פטור מכל מחויבות על פי הסכם זה.

ד. אישור בעלי מניות החברה להעברת פארמסי לאשתו של אחד מבעלי השליטה, הגב' בר קמה מנכ"לית החברה, דירקטורית חליפית לבעלה מר שמעון בר קמה. או לחברה בבעלותה בתמורה אשר תשולם בדרך של המחאת חוב של כ- 2 מיליון ₪ מיתרת חובה של החברה כלפי סולבר טכנולוגיות מזון בע"מ וחברת סולבר מוצרי חלבון בע"מ (להלן: "סולבר" ו-"סולבר מוצרי חלבון" בהתאמה) (בעלות השליטה בחברה במועד דוח זה). העברת פארמסי תבצע רק לאחר או בו זמנית עם הכנסת פעילות חדשה לחברה.

ה. אישור הקצאה פרטית חריגה, כמפורט בסעיף 7.

ו. כל אישור אחר הנדרש על פי כל דין.

נוסח החלטה מוצעת:

" אישור התקשרות החברה בעסקה שתבצע באמצעות הקצאה פרטית חריגה של מניות החברה כמפורט בסעיף 8 להלן."

כחלק מאישור ההסכם יובאו לאישור כלל הנושאים המפורטים להלן כמקשה אחת.

2. אישור שינוי הרכב הדירקטוריון ונושאי המשרה בחברה

בכפוף לאישור העסקה, במועד השלמת העסקה, יסיימו את תפקידם נושאי המשרה של החברה למעט הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי. מוצע לאשר את מינויים של ה"ה יעקב זרחיה כיו"ר דירקטוריון החברה, אביתר כהן שלגלד כדירקטור ומנכ"ל החברה ו-אורן עטייה כסמנכ"ל כספים ולאשר את תנאי כהונתם, וזאת חלף הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי) ומנכ"לית החברה.

נוסח החלטה מוצעת:

"לאשר בכפוף לכל דין את מינוי הדירקטורים בחברה לתקופה עד לתום האסיפה הכללית השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי, וכן לאשר את תנאיהם של הדירקטורים, מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה,

כמפורט בסעיף 8 להלן".

ההצבעה לגבי אישור מינויו של כל אחד מהדירקטורים תיעשה בנפרד אך אישורים נדרש כמקשה אחת.

3. אישור הקצאה פרטית

מוצע לאשר הקצאת 12,000,000 מניות רגילות של החברה ו- 7,000,000 כתבי אופציות (לא סחירות) של החברה במסגרת הצעה פרטית חריגה המובאת לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כמפורט בסעיף 7 להלן.

נוסח החלטה המוצעת:

"לאשר הקצאת 12,000,000 מניות רגילות של החברה ו- 7,000,000 כתבי אופציות (לא סחירות) של החברה במסגרת הצעה פרטית חריגה כמפורט בסעיף 7 להלן".

4. אישור העברת מניות פארמסי

העברת פארמסי תבוצע במועד הכנסת פעילות חדשה לחברה ובכפוף לכל דין לגבי בר קמה, אשתו של בעל השליטה בחברה, או לחברה בבעלותה המלאה כך שמניות פארמסי יוחזקו באופן ישיר (100%) ע"י הגב' עדה בר קמה או באמצעות חברה בבעלותה המלאה וכי התשלום עבור הרכישה יעשה על דרך של המחאת יתרת החוב, אשר תיוותר בחברה כלפי סולבר במועד אישור העסקה.

נוסח החלטה המוצעת:

"לאשר את העברת מניות פארמסי במועד הכנסת פעילות חדשה לחברה ובכפוף לכל דין לגבי בר קמה או לחברה בבעלותה המלאה כך שמניות פארמסי בע"מ יוחזקו באופן ישיר (100%) ע"י הגב' עדה בר קמה או באמצעות חברה בבעלותה המלאה וכי התשלום עבור הרכישה יעשה על דרך של המחאת יתרת החוב, אשר תיוותר בחברה כלפי סולבר וסולבר מוצרי חלבון במועד אישור העסקה".

5. אישור פירעון חוב כלפי גב' בר קמה

למיטב ידיעת החברה, חובותיה ליום 31 בדצמבר 2023 עומדים על סך של כ- 1.6 מיליון ₪. מתוך סכום זה סך של כמיליון ₪ הינו כלפי גב' בר קמה אשר שילמה בחודשים האחרונים את הוצאותיה השוטפות של החברה לצדדים שלישיים.

נוסח ההחלטה המוצעת:

"לאשר את הסדר החוב הכולל פירעון החוב לקנאשור בע"מ, חברה בשליטת לגב' בר קמה הנובע מתשלום שבוצע על ידה או על ידי חברות בשליטתה של ההוצאות השוטפות של החברה לצדדים שלישיים". הסדר החוב מצורף כנספח 1.

6. אישור התקשרות החברה בהסכם הקצאה, אשר כחלק מאישורו יבואו כמקשה אחת כלל הנושאים המפורטים בסעיפים 1 עד 5 (כולל).

נוסח ההחלטה המוצעת:

"לאשר את התקשרות החברה בהסכם ההקצאה עם הניצע ובין היתר, אישור הקצאה פרטית חריגה לניצע כמפורט לעיל, וכן אישור על ההתקשרויות הכרוכות בעסקה על-פי ההסכם וההחלטות כמפורט בסעיף 1 לדוח זימון אסיפה זה, וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת העסקה כאמור והוצאתה אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זה".

חלק ב' – פירוט הנושאים על סדר יומה של האסיפה

7. פרטים בדבר ההקצאה הפרטית

עובר למועד ההשלמה יתקבל אישור בית המשפט להסדר לפי סעיף 320 לחוק חדלות פירעון ל"מירוק החברה", לפיו החברה לא תחוב כלפי כל אדם, תאגיד ו/או שותפות ו/או ישות משפטית לפני מועד החתך (31.12.2023). ובמועד ההשלמה החברה תהיה נקייה מנכסים והתחייבויות, למעט התחייבויות החברה המורגות, כהגדרתן בהסדר המוצע. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את ההסכם ביום 3.12.2023. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 3.12.2023 (אסמכתא: 2023-01-131715), הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 10.1.2024 הגישה החברה בבית המשפט המחוזי תל-אביב בקשה לכינוס אסיפת נושים לצורך הבאת הסדר חוב לאישור לפי פרק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, לפיכך הנושא אינו נכלל בסדר יומה של אסיפת בעלי המניות נשוא דוח זה, לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 11.1.2024 (אסמכתא: 2024-01-005700) הנכלל על דרך ההפניה. ביום 30.1.2024 אישר בית המשפט לכנס את האסיפות.

במועד ההשלמה, ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים, ובהם אישור האסיפה הכללית של החברה, תבוצע ההקצאה להלן:

7.1. הניצעים

<u>שם הניצע</u>	<u>סכום ההלוואת הבעלים</u>	<u>כמות ניירות הערך המוצעים</u>
הניצע - אקספרטו איי אף בע"מ (חברה בשליטת מר יעקב זרחיה)	2,000,000 ₪	12,000,000 מניות רגילות של החברה ו- 7,000,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה. המשקיע הודיע לחברה כי בכוונתו להעביר ל-10 ניצעים מניות וכתבי אופציה (לא סחירים) אשר יהיו כפופים לתנאי החסימה על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ב-2000 ולתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב. הניצעים אינם ולא יהיו בעלי עניין בחברה. אין בין הניצעים בינם לבין עצמם או בינם לבין המשקיע הסכמי הצבעה או הבנות כיצד להצביע מכח המניות שיוקצו להם.

7.2. היות הניצע "צד מעוניין" ופירוט העובדות בשלהן הוא צד מעוניין

הניצע יהפוך לצד מעוניין, לאור העובדה שהוא צפוי להחזיק בכ-39.91% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצעה בה בלא דילול; ובכ-47.82% בדילול מלא.

7.3. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם ושיעורם באחוזים שהם יהיו מזכויות ההצעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

המניות המוצעות (להלן: "המניות המוצעות") הן מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, שתהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד פרסום הדוח, ובכלל כך, בין היתר, את הזכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, הן אסיפות רגילות והן מיוחדות או היוצאות מהכלל, את הזכות להשתתף בחלוקת דיבידנדים, מניות הטבה, זכויות וכדומה, וכן זכויות בחלוקת עודפי

נכסי החברה בעת פירוקה והכל כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

המניות תוקצנה כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות עיכובן, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות בסעיף 7.15 להלן בנוגע לחסימה.

המניות המוצעות תוקצינה לניצע ולניצעים הנוספים במועד אישור ההסדר על ידי בית המשפט, ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה קבלת אישור רישומן למסחר של המניות המוצעות.

המניות המוצעות תירשמנה לאחר הקצאתן על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

7.4. האם ההצעה היא חלק מעסקה, ותיאור העסקה

ההצעה הינה חלק מעסקה להעברת שליטה בתמורה להלוואה כמפורט בסעיף 1 לעיל. לאחר ההקצאה הניצע יהפוך לבעל השליטה בחברה.

7.5. הון המניות המונפק בחברה

במועד הגשת דוח זה, ההון הרשום, המונפק והנפרע בחברה מורכב ממניות ללא ערך נקוב.

הון המניות הרשום של החברה מורכב מ-30,000,000 (שלושים מיליון) מניות רגילות (להלן: "המניות הרגילות"). ההון המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-8,282,080 מניות רגילות של החברה ו-102,422 כתבי אופציה לא סחירים.

למיטב ידיעת החברה, החזקות הניצעים, בעלי העניין והציבור בניירות הערך של החברה לפני ביצוע ההקצאות ומיד לאחריהן הינו כדלקמן:

לפני ההקצאה						
שם	מניות	כתבי אופציה לא רשומים למסחר	שיעור בהון (ללא דילול)	שיעור בהצבעה (ללא דילול)	שיעור בהון (בדילול מלא)	שיעור בהצבעה (בדילול מלא)
סולבר טכנולוגיות מזון בע"מ	4,092,830	-	49.42%	49.42%	48.81%	48.81%
ציבור	4,189,250	102,422	50.58%	50.58%	51.19%	51.19%
סה"כ	8,282,080	102,422	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

אחרי הקצאה						
שם	מניות	אופציות	שיעור בהון	שיעור בהצבעה	הון דילול מלא	הצבעה דילול מלא
סולבר טכנולוגיות מזון בע"מ	4,092,830		20.18%	20.18%	14.95%	14.95%
אקספרטו איי אף בע"מ	8,095,000	5,000,000	39.91%	39.91%	47.82%	47.82%
אבי בן טל	475,000		2.34%	2.34%	1.73%	1.73%
איתי ישראל	230,000		1.13%	1.13%	0.84%	0.84%
מתי גולדשטיין	400,000	500,000	1.97%	1.97%	3.29%	3.29%
ויקי גזיאל*	850,000		4.19%	4.19%	3.10%	3.10%
אריאל גזיאל*	600,000		2.96%	2.96%	2.19%	2.19%
שחר גזיאל*	400,000		1.97%	1.97%	1.46%	1.46%

3.47%	3.47%	4.68%	4.68%		950,000	דניאל גזיאל*
1.10%	1.10%	0.00%	0.00%	300,000		רפאל בן יפתח
2.19%	2.19%	0.00%	0.00%	600,000		שלו שמעון בן יפתח
2.19%	2.19%	0.00%	0.00%	600,000		אורי בן יפתח
15.67%	15.67%	20.65%	20.65%	102,422	4,189,250	ציבור
100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	7,102,422	20,282,080	סה"כ

*אחים נשואים אשר אין ביניהם הסכמי הצבעה או הבנות כיצד להצביע.

אין בין הניצעים בינם לבין עצמם או בינם לבין המשקיע הסכמי הצבעה או הבנות כיצד להצביע מכח המניות שיועברו להם או ינבעו ממימוש כתבי האופציה שיועברו אליהם.

7.6. פירוט התמורה והדרך בה נקבעה

התמורה ברוטו אשר תעמוד לחברה בגין הקצאת ניירות הערך נשוא דוח זה תעמוד על סך של 2 מיליוני ש"ח אשר תפרע בעתיד על ידי החברה לפני כל חלוקת דיבידנד, ובכפוף לכך שלחברה יהיו רווחים ראויים לחלוקה לפי מבחני יכולת הפירעון המקובלים.

התמורה בגין ניירות הערך המוצעים, נקבעה במסגרת משא ומתן שהתקיים בין הצדדים להסכם כהגדרתו לעיל. לפרטים אודות נימוקי הדירקטוריון החברה לאישור ההתקשרות החברה בהסכם ההלוואה זה. ראו סעיף 7.16 לדוח זה.

7.7. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי

בתמורה, ומהות עניינו האישי

למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, אין בעל מניה מהותי בחברה או נושא משרה בחברה שיש לו ענין אישי בתמורה למעט יו"ר הדירקטוריון ניר פלס, דירקטור בחברה מר שמעון בר קמה ובת זוגו - דירקטורית חליפית ומנכ"לית החברה גב' עדה בר קמה אשר מחזיקים ביחד במניות בעלת השליטה בחברה, חברת סולבר. אשר יש לה עניין אישי בתמורה כאשר כחלק מן העסקה, סכום של עד מיליון ש"ח מהכספים המוזרמים במסגרת ההקצאה ישולמו לגב' בר קמה או לחברות בשליטתה בכפוף לאישור ר"ח כחוזר לתשלומים שוטפים אשר שולמו עבור החברה על ידה או באמצעות חברות בבעלותה המלאה. יובהר כי מדובר בתשלומים לצדדים שלישיים בלבד ואין בסכום זה תשלומים לבעלי ענין עבור שכר כנושאי משרה, דמי ניהול או כל תשלום אחר.

הצבעת סולבר לא תיכלל במניין קולות הרוב לצורך אישור ההחלטה נשוא דוח זה.

7.8. אופן המימוש

7.8.1. האופציות המוצעות תהיינה ניתנות למימוש במלואן או לשיעורין, על פי שיקול דעתם הבלעדי והמוחלט של הניצעים בתקופת המימוש. בתקופה של 12 חודשים ממועד הקצאתן ובמחיר מימוש של 0.3 ₪ למניה.

7.8.2. הודעה בדבר מימוש האופציה תימסר לחברה על ידי הניצע בכתב ותיראה כאילו התקבלה אצל החברה במועד מסירתה אם נמסרה במסירה אישית או בדואר אלקטרוני, ובתוך שלושה ימי עסקים מיום שנמסרה לבית הדואר אם נשלחה בדואר רשום (להלן: "מועד המימוש"). החברה תקצה לניצעים את מניות המימוש כשהן נקיות וחופשיות, כאמור לעיל, וכן תבצע את כל

הדיווחים לרשות ניירות ערך ולבורסה בתוך שלושה ימי עסקים מקבלת הודעת המימוש כאמור.

7.8.3. מניות המימוש תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה, על שם החברה לרישומים של הבורסה כאמור.

7.9. התאמות והוראות להגנת בעל האופציות

ממועד הקצאת האופציות המוצעות וכל עוד לא ימומשו או לא יפקעו האופציות המוצעות בהתאם לתנאיהן, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה ההוראות הבאות:

7.9.1. החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת הונה הרשום.

7.9.2. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה - בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של חלוקת מניות הטבה, יגדל מספר המניות שהניצעים זכאים להן בעת המימוש, במספר המניות אשר מחזיק אופציה היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציות לחלוקת מניות הטבה כאמור, ומחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור.

7.9.3. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות - אם יוצעו לבעלי מניות החברה, ניירות ערך כלשהם בדרך של זכויות, לא תוגדל כמות מניות המימוש והחברה תציע, או תגרום לכך כי תוצענה הזכויות באותם תנאים, בשינויים המחויבים, גם למחזיקי כתבי האופציה שטרם מומשו, כאילו מימשו מחזיקי כתבי אופציה אלה את כתבי האופציה שלהם עד ליום המסחר שלפני יום האקס. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תעדכן בדיווח מידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס זכויות".

7.9.4. התאמה עקב חלוקת דיבידנד - אם בתקופת המימוש של כתבי האופציה החברה תחלק דיבידנד, תוספת המימוש תוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס חלוקת דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס חלוקת דיבידנד".

7.9.5. שיטות ההתאמה כאמור לעיל אינן ניתנות לשינוי. ככל שמספר מניות המימוש לא יהיה שלם, אזי מספר מניות המימוש יעוגל למספר השלם הקרוב ביותר.

7.9.6. לא ניתן לממש את האופציות המוצעות למניות החברה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד או פיצול הון, או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים ייקרא: "אירוע חברה"). בנוסף, אם יחול יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא ניתן יהיה לממש את האופציות ביום האקס כאמור. לעניין זה, יום האקס משמעו כפי שיהיה בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו מעת לעת.

7.9.7. מניות המימוש שתונפקנה עקב מימוש האופציה תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות, ובתוך כך, תזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים או הזכויות אשר היום הקובע בגינן, על פי החלטת דירקטוריון החברה שתתקבל, הינו תאריך המימוש או לאחריו.

7.9.8. האופציות אינן ולא תהיינה רשומות למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים או בכל שוק מוסדר אחר.

7.10. שווים ההוגן של כתבי האופציה המוצעים

החברה השקיעה מאמצים רבים בחיפוש עסקה לטובת החברה ובעלי מניותיה על מנת להכניס אליה פעילות

והכל במצב הקשה ביותר בו מצוי שוק ההון שהחריף לאור מלחמת "חרבות ברזל". לאחר מו"מ רבים התקשרה בהסכם הקצאה עם הניצע. החברה הינה נמצאת בהליך הסדר החוב כמפורט בכותרת לדוח זימון זה ולפיכך, החישובים האמורים להלן הינם טכניים אשר לא משקפים את המהות הכלכלית של העסקה. על פי נוסחת בלק אנד שולס הערך הכלכלי של כתבי האופציה המוענקים למשקיע, ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה, הינו כ- 3,405 אלפי ש"ח, שווי ממוצע של 0,486 ש"ח לכל כתב אופציה. ההנחות ששימשו בסיס לחישוב הערך הכלכלי של כתבי האופציה הן כדלקמן: מחיר מניה 0.65 ש"ח, מחיר מימוש של 0.3 ש"ח, משך חיים ממוצע של שנה אחת, סטיית תקן שבועית של 23.36% ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.3% ותשואת דיבידנד בשיעור של 0%.

7.11 מחיר המניה בבורסה ויחס למחיר המניה בעסקאות ההשקעה

7.11.1 המחיר למניה, כפי שנקבע במסגרת הסכם ההלוואה שהתקשרות בו אושרה בישיבת הדירקטוריון מיום 3.12.2023 (אסמכתא: 131715-01-2023), הינו מחיר מניית החברה, על פי שעה בבורסה לניירות ערך בתל אביב, במהלך תקופה של 30 ימי מסחר שקדמו למועד הודעת המימוש/יום הפירעון ובלבד שמחיר זה לא יפחת מהמחיר המינימאלי הקבוע בתקנון הבורסה.

7.11.2 מחיר המניה בבורסה בנעילת יום המסחר שקדם לפרסום דוח (5 בפברואר 2024) היה 65 אג'. מחיר הסגירה גבוה ממחיר המניה במסגרת העסקה נשוא דוח זה כ- 100% המחיר האפקטיבי למניה, קרי מחיר המניה במסגרת העסקאות המוצעות בניכוי השווי הכלכלי של האופציות, הינו שלילי 24 אג' למניה.

7.11.3 מחיר המניה בבורסה בנעילת יום המסחר שקדם לחתימת הסכם ההשקעה 6 בדצמבר 2023) היה כ- 65.8 ש"ח. מחיר הסגירה נמוך ממחיר המניה במסגרת העסקה נשוא דוח זה בכ- 100%. המחיר האפקטיבי למניה, קרי מחיר המניה במסגרת העסקאות המוצעות בניכוי השווי הכלכלי של האופציות, הינו שלילי 24 אג' למניה. מחיר המניה הממוצע ב-30 ימי המסחר הקדמו למועד זה עמד על כ-55.89 ש"ח (למניה).

7.11.4 לאור האמור לעיל, המחיר האפקטיבי למניה במסגרת ההקצאה לניצע, נמוך ב-89 אג' משער הנעילה של מניית החברה בתום יום המסחר שקדם למועד פרסום דוח זה, ומשקף הנחה של כ-100%.

7.12 פירוט תוכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך

למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, התמורה הצפויה להתקבל במסגרת הסכם ההקצאה נועדה לשמש את החברה לצורך פירעון חובותיה והמש והכנסת פעילות חדשה כמפורט בדוח זה, ועל פי שיקול דעתו של דירקטוריון החברה, מעת לעת.

7.13 אישורים ותנאים מתלים הנדרשים לביצוע ההקצאה הפרטית, האם נתקבלו או נתקיימו, ואם לא,

באיזה מועד הם צפויים להתקבל או להתקיים

הקצאת ניירות הערך המוצעים מותנית בהתקיימות כל האישורים המפורטים להלן :

א. אישור דירקטוריון החברה :

ביום 3 פברואר 2024 וביום 5 פברואר 2024 התקבל אישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לדוח הקצאה חריגה המובאת לאישור במסגרת דוח זה.

בישיבת ועדת הביקורת נכחו כל החברים : גב' איריס אבן טוב, מר ירון צ'רני ומר רון וולמן.

בישיבת הדירקטוריון נכחו חברי הדירקטוריון ה"ה: ניר פלס, עדה בר קמה, איריס אבן טוב, ירון צ'רני ורון וולמן.

ב. אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה:

האישור טרם התקבל ולשם קבלתו מוזמנת אסיפה זו.

ג. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות:

האישור טרם התקבל.

ד. אישור בית המשפט להסדר

האישור טרם התקבל.

7.14. פירוט ההסכמים בין הניצעים לבין עצמם לבין מחזיק מניות בחברה

למיטב ידיעת החברה לאחר בדיקה שהתבצעה מול הניצע, נכון למועד הדוח בין הניצעים לבין מחזיקי מניות בחברה, או בין הניצעים לבין אחרים, אין כל הסכם, בין בכתב ובין בעל פה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

7.15. פירוט מניעה או הגבלה, חסימה על פי חוק ניירות ערך

על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ב-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות:

7.15.1. איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את ניירות הערך המוצעים למשך שישה חודשים מיום הקצאת ניירות הערך המוצעים.

7.15.2. במשך שישה רבעונים עוקבים מתום ששת החודשים האמורים לעיל, יהיו הניצעים רשאים להציע בכל יום מסחר כמות של ניירות ערך מסוג ניירות הערך המוצעים שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של ניירות ערך מסוג ניירות הערך המוצעים בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההצעה, ובלבד שלא יציעו ברבעון אחד כמות העולה על אחוז אחד מההון המונפק והנפרע של החברה.
אלא כמפורט להלן:

א. בכל יום מסחר בבורסה תוצע למכירה על ידי הניצעים כמות ניירות ערך שאינה עולה על ממוצע מחזור המסחר היומי בבורסה של ניירות הערך מסוג המוצע בתקופה בת 8 השבועות שקדמו לאותו היום; או-

ב. הניצע יהא רשאי להציע למכירה בכל רבעון, במהלך המסחר בבורסה, כמות מניות שלא תעלה על 1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (מבלי להתחשב בניירות ערך המיריס שטרם מומשו או הומרו למניות).

ג. לעניין זה "רבעון" – משמעו תקופה של 3 חודשים, כאשר ראשיתו של הרבעון הראשון הינה בתום התקופה האמורה (של שישה חודשים מיום הקצאתם) לעיל.

ד. לעניין זה "הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שניבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המיריס שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

7.16. תמצית נימוקי הדירקטוריון לאישור ההצעה הפרטית, לשווי שנקבע לניירות הערך המוצעים

ולשווי התמורה בגינם

דירקטוריון החברה סבור כי מדובר בעסקה לטובת החברה וזאת על רקע העובדה כי ההלוואה נדרשת לביצוע התשלומים השוטפים של החברה והכנסת פעילות לחברה.

1. נכון למועד הדוח לחברה אין פעילות למעט בית המרקחת תחת חברת פארמסי והיא עלולה להפוך ל"חברת מעטפת". הניצע יפעל להכנסת פעילות חדשה לחברה עם תוכן כלכלי ותחום פעילות חדש, פעילות זו צפויה להביא לצמיחת החברה.
 2. דירקטוריון החברה בחר לאשר את העסקה מכיוון שכיום החברה נסחרת באופן מוגבל ב"רשימת השימור" ולא ברשימה הראשית וזאת בשל שווי החזקות הציבור נמוך מהדרוש למסחר ברשימה הראשית. בנוסף, לחברה אין פעילות (למעט הפעלת בית מרקחת כאמור להלן) לכן קיים חשש כבד כי החברה תהפוך ל"חברת מעטפת" כהגדרת מונח זה בחלק הרביעי לתקנון הבורסה לניירות ערך ולהנחיות שפורסמו מכוחו. ככל שהחברה תוכרז כ"חברת מעטפת" שוויה ימחק כמעט לחלוטין והאפשרות להיסחר ברשימת המסחר הראשית תהפוך לקלושה. על מנת למנוע השמדת ערך זו על החברה לפעול בדחיפות להכנסת פעילות ומכאן הדחיפות בהבאת ההסדר לאישור בעלי המניות כתנאי מתלה להסכם ההשקעה. דירקטוריון החברה סבור כי בפניו הזדמנות להכניס פעילות לתוך החברה ולהחזיר את מניותיה למסחר בבורסה באופן שייטיב עם כל בעלי מניותיה.
 3. כאמור, תמורת המיזוג היא תוצר של משא ומתן בין הצדדים ולדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת (לאחר שלקחו בחשבון את כלל האפשרויות וההערכות לעיל) הינה הוגנת, סבירה ומבטאת את החלופה הטובה ביותר עבור בעלי המניות.
 4. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו את תנאי ההתקשרות המוצעים לנושאי המשרה בחברה ולדירקטורים כמפורט בסעיף 8 לעיל ומצאו אותם סבירים והוגנים בנסיבות העניין, ועולים בקנה אחד עם תפקידם ומעמדם הצפוי לאחר השלמת העסקה ועם מידת האחריות שתוטל עליהם; בנוסף התנאים עומדים בתנאי מדיניות התגמול של החברה.
 5. מתן כתבי פטור ושיפוי, כפי שמוצע לדירקטורים במסגרת סעיף 8 לדוח זימון זה, מהווה הגנה מקובלת לדירקטורים ונושאי משרה בחברות ציבוריות.
 6. ביחס להתקשרות החברה בפוליסות הביטוח, כמפורט בסעיף 8 לדוח זימון זה, שקלו ועדת התגמול והדירקטוריון את התנאים המוצעים והגיעו למסקנה כי הנם סבירים והוגנים, תואמים את תנאי השוק וזהים בין כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. כמו כן, התקשרויות מסוגן מהוות רצועת הגנה מקובלת מחברות ציבוריות. להערכת חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, בשים לב למצבה של החברה, התקשרות בפוליסות הביטוח הינה לטובת החברה ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש ו/או התחייבויותיה.
 7. בנוסף, התקשרות בפוליסת Run-Off בעקבות עסקה שבה מוחלפת השליטה בחברה מקובל בחברות ציבוריות בארץ. קיום התחייבות זו מאפשרת למנות דירקטורים ונושאי משרה ברמה גבוהה.
 8. יתר ההחלטות אשר על סדר יומה של האסיפה (המהוות חלק בלתי נפרד מהעסקה) אינן חורגות מן המקובל בחברות אחרות והן סבירות בנסיבות העניין, וכי העסקה בכללותה עשויה, בראייה ארוכת טווח, להביא ערך מוסף לבעלי מניות החברה.
- לאור כל האמור לעיל, קבע דירקטוריון החברה כי העסקה הינה לטובת החברה ולכלל בעלי מניותיה, התמורה הינה הוגנת וסבירה ומבטאת תמורה הוגנת לבעלי המניות בגין מניותיהם בחברה, וכי הוא ממליץ לבעלי המניות לאשר את ההעסקה ואת העסקאות המפורטות בה.

7.17. מועד הקצאת ניירות הערך

הקצאת ניירות הערך נשוא ההקצאה הפרטית לפי דוח זה תבוצע לאחר התקיימות מלא התנאים המתלים כמפורט בסעיף 1 לעיל, לרבות קבלת אישור בית המשפט להסדר ולאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך לרישום ניירות הערך למסחר.

במועד ההשלמה ובכפוף לקבלת אישור האסיפה, יאושרו תנאי כהונה חדשים לחלק מנושאי המשרה מטעם הניצע כמפורט להלן. יצוין, כי תנאי התגמול המוצעים הינם בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה.

7.18. מועד ההשלמה

על פי הוראות ההסכם, "מועד השלמת העסקה" או "מועד ההשלמה" הינו שלושה (3) ימי עסקים לאחר שהתקיים אחרון התנאים המתלים, וזאת עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים או המועד הנדחה.

8. מינוי דירקטורים מטעם הניצע ושינוי הרכב הדירקטוריון

במועד ההשלמה, ימונו לדירקטוריון החברה 2 דירקטורים חלף מר שמעון בר קמה ומר ניר פלס אשר יתפטרו עם השלמת העסקה, יעקב זרחיה כיו"ר הדירקטוריון ואביתר כהן שלגליד כדירקטור ומנכ"ל החברה. כל חברי הדירקטוריון הנכנסים יהיו זכאים לכתבי פטור ושיפוי כמקובל בחברה ויכללו בפוליסות הביטוח דירקטורים ונושאי משרה כמקובל בחברה.

8.1. אישור תנאי כהונה של נושאי משרה מטעם הניצעים

פרטי מקבל התגמולים	תגמולים בעבור שירותים	תגמולים אחרים* (באלפי ש"ח)	סה"כ (באלפי ש"ח)								
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר	ריבית/ דמי שכירות / אחר
יעקב זרחיה	דירקטוריון	י"ר	40%	240,000 + מע"מ							240,000 + 0 מע"מ
אביתר כהן	מנכ"ל ודירקטור	מנכ"ל	35%	240,000 + מע"מ							240,000 + 0 מע"מ
אורן עטייה	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל	20%	150,000 + מע"מ							150,000 + 0 מע"מ

במועד ההשלמה ובכפוף לקבלת אישור האספה, יאושרו תנאי כהונה חדשים לחלק מנושאי המשרה מטעם הניצע, כמפורט להלן. יצוין, כי תנאי התגמול המוצעים הינם בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה.

8.2. אישור התקשרות החברה עם מר אביתר כהן שלגליד כמנכ"ל החברה ודירקטור בכפוף להשלמת

ההסכם

בכפוף להשלמת הסכם, מוצע לאשר באסיפת בעלי המניות נשוא דוח זה, וכחלק מאישור העסקה עם הניצע, התקשרות בהסכם העסקה עם מר אביתר כהן שלגליד שבכפוף לו יכהן כמנכ"ל החברה ודירקטור וזאת בתוקף החל ממועד השלמת העסקה.

להלן פרטים אודות מר אביתר כהן שלגליד בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות:

שם:	אביתר כהן שלגליד
מספר ת.ז.:	023718786
תאריך לידה:	15.5.68
מען:	אייזיק שטרן 13 תל אביב
נתינות:	ישראלית
האם חבר בוועדות דירקטוריון:	לא
האם מכהן כדירקטור בלתי תלוי או כדירקטור חיצוני:	לא
האם משמש כעובד של החברה, חברה קשורה לה, חברה בת שלה או של בעל עניין בה והתפקיד שאותו הוא ממלא:	לא
התאריך בו החלה כהונתו:	
השכלה:	לימודי שמאות מקרקעין – בשלוחת הטכניון. מנהל עסקים באוניברסיטת בר אילן.
עיסוקו בחמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	2023- יועץ עצמאי 2022-2023 – סמנכ"ל, חברת ממרוד נדל"ן 2020-2022 – מנכ"ל חברת שמשון זליג, חברה קבלנית בע"מ. 2005-2019 – סמנכ"ל כללי, נושא משרה – קבוצת "ישרס" חברה להשקעות בע"מ וחב' רסקו.
פירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	
בעל כישורים מקצועיים ו/או יש לו את היכולת להבין דוחות כספיים ו/או בעל מומחיות חשבונאית פיננסית:	

להלן יובא תיאור תמציתי של תנאי הכהונה והעסקה למר אביתר כהן שלגליד:

- (1) היקף שירותי הניהול יהיה בהיקף של 35 אחוזי משרה בחברה. להסרת ספק, מר אביתר כהן שלגליד יהא רשאי לעסוק בתחומים נוספים במשרה חלקית.
- (2) תקופת התקשרות: כהונתו של מר אביתר כהן שלגליד כמנכ"ל החברה תחל במועד השלמת העסקה.
- (3) שכר: בגין תפקידו החברה תשלם למר אביתר כהן שלגליד שכר ברוטו של 20 אלפי ₪ בתוספת מע"מ. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לשיקול דעתם, יהיו רשאים להעלות את תגמול החודשי בלא יותר מ-10%, פעם אחת בשנה ובכפוף למדיניות התגמול של החברה.
- (4) מר אביתר כהן שלגליד יהא זכאי להחזר הוצאות עסקיות בסכומים סבירים, אשר הוצאו על ידו כנגד חשבוניות, בכפוף לבחינה ואישור של ועדת הביקורת.
- (5) שיפוי, פטור וביטוח: מר אביתר כהן שלגליד יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח דירקטורים

ונושאי משרה, כפי שיאושר על ידי החברה מעת לעת, וכן למתן כתבי פטור ושיפוי, והכל בהתאם למקובל בהחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה.

פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג ללא דילול ובדילול מלא	שכר
מר אביתר כהן שלגלד	מנכ"ל	35%	0%	שכר חודשי ברוטו בסך של 20 אלפי ₪ בתוספת מע"מ כנגד חשבונית.

8.3. אישור התקשרות הבחירה בהסכם העסקה עם מר יעקב זרחיה בקשר עם תנאי כהונתו כיו"ר

דירקטוריון החברה

להלן פרטים אודות מר יעקב זרחיה בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות:

שם:	יעקב זרחיה
מספר ת.ז.:	028922144
תאריך לידה:	4.12.71
מען:	צמח צדק 10 לוד
נתינות:	ישראלית
האם חבר בוועדות דירקטוריון:	לא
האם מכהן כדירקטור בלתי תלוי או כדירקטור חיצוני:	לא
האם משמש כעובד של החברה, חברה קשורה לה, חברה בת שלה או של בעל עניין בה והתפקיד שאותו הוא ממלא:	לא
התאריך בו החלה כהונתו:	
השכלה:	תואר ראשון
עיסוקו בחמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	חברת אקספרטו איי אף בע"מ
פירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	
בעל כישרות מקצועית ו/או יש לו את היכולת להבין דוחות כספיים ו/או בעל מומחות חשבונאית פיננסית:	לא

בכפוף להשלמת הסכם, מוצע לאשר באסיפת בעלי המניות נשוא דוח זה, וכחלק מאישור העסקה עם הניצע, התקשרות בהסכם העסקה עם מר יעקב זרחיה שבכפוף לו יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה וזאת בתוקף החל ממועד השלמת העסקה.

להלן יובא תיאור תמציתי של תנאי הכהונה והעסקה למר יעקב זרחיה:

(1) היקף שירותי הניהול יהיה בהיקף של 40 אחוז משרה בחברה. להסרת ספק, מר יעקב זרחיה יהא רשאי לעסוק בתחומים נוספים במשרה חלקית.

(2) תקופת התקשרות: כהונתו של מר יעקב זרחיה כיו"ר דירקטוריון החברה תחל במועד השלמת העסקה.

(3) שכר: בגין תפקידו החברה תשלם למר יעקב זרחיה שכר ברוטו של 20 אלפי ₪ בתוספת מע"מ. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לשיקול דעתם, יהיו רשאים להעלות את תגמול החודשי בלא יותר מ-10%, פעם אחת בשנה ובכפוף למדיניות התגמול של החברה.

(4) מר יעקב זרחיה יהא זכאי להחזר הוצאות עסקיות בסכומים סבירים, אשר הוצאו על ידו כנגד

חשבוניות, בכפוף לבחינה ואישור של ועדת הביקורת.

(5) שיפוי, פטור וביטוח: מר יעקב זרחיה יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיאושר על ידי החברה מעת לעת, וכן למתן כתבי פטור ושיפוי, והכל בהתאם למקובל בהחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה.

פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג ללא דילול ובדילול מלא	שכר
מר יעקב זרחיה	יו"ר הדירקטוריון	40%	39.91% בלא דילול. 47.82% בדילול מלא. (באמצעות חברה בבעלותו).	שכר חודשי ברוטו בסך של 20 אלפי ₪ בתוספת בע"מ כנגד חשבונית.

8.4. אישור התקשרות הבחירה בהסכם העסקה עם מר אורן עטייה בקשר עם תנאי כהונתו כיו"ר

דירקטוריון החברה

להלן פרטים אודות מר יעקב זרחיה בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות:

שם:	אורן עטייה
מספר ת.ז.:	040738437
תאריך לידה:	2/5/1981
מען:	מנחם בגין 121, תל אביב
נתינות:	ישראלית
האם חבר בוועדות דירקטוריון:	לא
האם מכהן כדירקטור בלתי תלוי או כדירקטור חיצוני:	לא
האם משמש כעובד של החברה, חברה קשורה לה, חברה בת שלה או של בעל עניין בה והתפקיד שאותו הוא ממלא:	לא
התאריך בו החלה כהונתו:	
השכלה:	רו"ח
עיסוקו בחמש השנים האחרונות ופירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	CO Finance - CFO and Controlling Services יופיקס פרוביוטיקה בע"מ סבוריט בע"מ גרין קליה בע"מ נוקו ט.פ. בע"מ אגאנאפ בע"מ
פירוט החברות בהן הוא מכהן כדירקטור:	CO Finance - CFO and Controlling Services יופיקס פרוביוטיקה בע"מ סבוריט בע"מ גרין קליה בע"מ נוקו ט.פ. בע"מ אגאנאפ בע"מ
בעל כישורים מקצועיים ו/או יש לו את היכולת להבין דוחות כספיים ו/או בעל מומחיות חשבונאית פיננסית:	כן

בכפוף להשלמת הסכם, מוצע לאשר באסיפת בעלי המניות נשוא דוח זה, וכחלק מאישור העסקה עם הניצע, התקשרות בהסכם העסקה עם מר אורן עטייה שבכפוף לו יכהן כסמנכ"ל כספים של החברה וזאת בתוקף החל ממועד השלמת העסקה.

להלן יובא תיאור תמציתי של תנאי הכהונה והעסקה למר יעקב זרחיה:

(1) היקף שירותי הניהול יהיה בהיקף של 20 אחוז משרה בחברה. להסרת ספק, מר אורן עטייה יהא

רשאי לעסוק בתחומים נוספים במשרה חלקית.

(2) תקופת התקשרות: כהונתו של מר אורן עטייה כסמנכ"ל כספים של החברה תחל במועד השלמת העסקה.

(3) שכר: בגין תפקידו החברה תשלם למר אורן עטייה שכר ברוטו של 12.5 אלפי ₪ בתוספת מע"מ. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לשיקול דעתם, יהיו רשאים להעלות את תגמול החודשי בלא יותר מ-10%, פעם אחת בשנה ובכפוף למדיניות התגמול של החברה.

(4) מר אורן עטייה יהא זכאי להחזר הוצאות עסקיות בסכומים סבירים, אשר הוצאו על ידו כנגד חשבוניות, בכפוף לבחינה ואישור של ועדת הביקורת.

(5) שיפוי, פטור וביטוח: מר אורן עטייה יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיאושר על ידי החברה מעת לעת, וכן למתן כתבי פטור ושיפוי, והכל בהתאם למקובל בחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה.

פרטים אודות התגמול המוצע לשנה קלנדרית

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג ללא דילול ובדילול מלא	שכר
מר אורן עטייה	סמנכ"ל כספים	20%		שכר חודשי ברוטו בסך של 12.5 אלפי ₪ בתוספת בע"מ כנגד חשבונית.

8.5. אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

במועד השלמת העסקה, ובכפוף לקבלת אישורה של האספה הכללית יהיו זכאים הדירקטורים ונושאי המשרה החדשים (מטעם הניצע) לכתבי פטור ושיפוי בנוסחים המקובלים בחברה.

8.6. אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח, אחריות דירקטורים ונושאי משרה

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, פוליסת ביטוח האחריות לדירקטורים ונושאי משרה הקיימת של החברה תוחלף או תחודש ותורחב כך שתכלול גם את הדירקטורים ונושאי המשרה שימונו במועד ההשלמה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים ככל שיהיו בחברה, מעת לעת. תנאי הפוליסה כאמור יהיו בכפוף להוראות מדיניות התגמול ובהתאם להחלטת הדירקטוריון ובלבד שעלות הפרמיה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בתנאי שוק.

בנוסף, החברה תרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור נושאי המשרה והדירקטורים המכהנים בחברה ממועד החתימה ועד למועד ההשלמה, בתנאים והיקפים שלא יפחתו מהתנאים הבאים: כיסוי של 2 מיליון דולר ארה"ב לתקופה של 7 שנים ממועד השלמת העסקה ובמחירי השוק.

חלק ב' – פרטים נוספים בקשר עם הנושאים שעל סדר יום האסיפה

9. הודעה על עניין אישי

בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות, קודם להצבעה לאישור ההחלטה בנושא מס' 6-1 שעל סדר יומה של האסיפה יידרש כל בעל מניה המעוניין להשתתף בהצבעה להודיע לחברה האם יש לו ענין אישי באישור ההחלטה, אם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע באסיפה וקולו לא ימנה לגבי ההחלטה האמורה. יצוין, כי חובת ההודעה על קיומו או היעדרו של ענין אישי כאמור לעיל, חלה גם על בעל מניה המעוניין

להשתתף בהצבעה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט בכתב ההצבעה המצורף לדוח זה להלן.
בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך – "גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות" מיום 30 בנובמבר 2011, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה את דבר היותו בעל ענין, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, כהגדרתם בהנחיה זו וכן פרטים נוספים כנדרש בהנחיה. במידה שבעל מניה מצביע על פי ייפוי כוח, יינתנו הפרטים האמורים לעיל בייפוי הכוח, וכן יינתנו הפרטים גם באשר למיפוח הכוח, כנדרש בהנחיה.

10. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות המוצעות

ההחלטה המפורטת בנושא שעל סדר היום תתקבל ברוב רגיל, ובלבד שיתקיים אחד מאלו:
10.1.1. במנין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

10.1.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בס"ק 10.1.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

11. המניין החוקי לקיום האסיפה ואסיפה נדחית

בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון.

מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, או באמצעות כתב הצבעה, לרבות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, שני בעלי מניות שלהם לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה (להלן: "מניין חוקי").

לא נכח מניין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה, בשבעה (7) ימים, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד אחר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדיקטטוריון בהודעה לבעלי המניות (להלן: "האסיפה הנדחית").

באסיפה נדחית יתהווה מניין חוקי לפתיחת האסיפה, בעת שיהיה/יהיו נוכחים בעצמם/או על ידי שלוח, או על ידי כתב הצבעה, לרבות כתב הצבעה שנשלח באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, בעל/י מניות שלו/שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

בקביעת המניין החוקי יובאו בחשבון גם קולות של בעלי מניות אשר יצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ס' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "מערכת ההצבעה האלקטרונית" ו-"חוק ניירות ערך", בהתאמה).

12. מועד האסיפה, סדרי האסיפה וההצבעה בה

האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום 28, ד' בפברואר 2024, בשעה 17:30 במשרד עו"ד גיסין ושות', עורכי דין מרח' הברזל 38 (קומה 6), תל אביב-יפו. אסיפה נדחית, אם תיידרש, תתקיים ביום 6, ד' במרץ 2024 באותו מקום ובאותה שעה.

המועד לקביעת זכאות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182(ג) לחוק החברות הוא יום 14, ד' בפברואר 2024 בתום יום המסחר (להלן: "המועד הקובע").

זכאות להצביע – כל בעל מניות של החברה במועד הקובע, בין אם המניות רשומות על שמו (להלן: **"בעל מניות רשום"**) ובין אם הוא מחזיק בהן באמצעות חבר בורסה (קרי מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים, כאמור בסעיף 177(1) לחוק החברות (להלן: **"בעל מניות לא רשום"**), רשאי להשתתף ולהצביע באסיפה בעצמו או באמצעות בא כוח להצבעה.

בנוסף, בעל מניה לא רשום זכאי גם להצביע באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: **"מערכת ההצבעה האלקטרונית"**, **"כתב הצבעה אלקטרוני"** ו-**"חוק ניירות ערך"**, בהתאמה).

בא כוח להצבעה – כאמור, כל בעל מניות רשאי למנות בא כוח אשר יצביע במקומו. מינויו של בא-הכוח יהיה בכתב בחתימת הממנה או בא כוחו המורשה לכך, ואם הממנה הוא תאגיד – בחותמת התאגיד בצירוף חתימת המוסמך לחייב את התאגיד. המסמך הממנה בא כוח להצבעה (להלן: **"כתב המינוי"**), ייפוי כוח (אם ישנו) שלפיו נחתם כתב המינוי, או העתק ממנו מאושר להנחת דעת הדירקטוריון, יופקדו במשרד עו"ד של החברה או לפקס שמספרו: 03-7467700 לפחות שני ימי עסקים לפני תחילת האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי העניין, אלא אם ויתרה החברה על דרישה זו.

הצבעה באמצעות כתב הצבעה – בנושאים אשר על סדר יומה של האסיפה לעיל (ובנושאים אלה בלבד) רשאי בעל מניות להצביע באמצעות כתב הצבעה. כן רשאי בעל מניות להביע עמדתו באשר לנושאים האמורים באמצעות הודעת עמדה. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה אשר פורסם באתר ההפצה הנרשם להלן ואשר מצורף לדוח זה. את כתב ההצבעה יש להמציא למשרדו של עו"ד גיסין ושות' עורכי דין בכתובת המתוארת להלן, עד ארבע שעות (4) שעות לפני מועד האסיפה.

לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורפו לו המסמכים הבאים: אם בעל המניות הוא בעל מניות לא רשום: אישור בעלות, ואם הוא בעל מניות רשום: צילום תעודת זהות, דרכון, או תעודת התאגדות של בעל המניות הרשום. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה או לעו"ד גיסין ושות' עו"ד ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: **"הבורסה"**) בהם מצוי נוסח כתבי ההצבעה ואשר בהן יפורסמו הודעות העמדה (ככל שינתנו כאלו):

אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il; אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: maya.tase.co.il.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הוא עד 10 ימים לפני מועד האסיפה. המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה לחברה (לרבות המסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב ההצבעה) הוא עד ארבע שעות (4) לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה "מועד ההמצאה" הוא המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים למשרד עו"ד גיסין ושות' עו"ד.

אישור בעלות – בעל מניות לא רשום יהיה זכאי להשתתף באסיפה רק אם ימציא לחברה, לפחות שני ימי עסקים לפני מועד האסיפה (החברה רשאית לוותר על דרישה כאמור), אישור מקורי מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 (להלן: **"התקנות"** ו-**"אישור הבעלות"**). בעל מניות לא רשום כאמור, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר על מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. חבר הבורסה ישלח לבעל מניות לא רשום, בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח ההצבעה והודעת העמדה באתר

ההפצה של רשות ניירות ערך אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

הצבעה באמצעות כתב הצבעה תהא תקפה רק אם תתקבל אצל משרד עו"ד גיסין ושות' עורכי דין, בפקס 03-7467700, בצירוף המסמכים הנדרשים כאמור, במועד המפורט לעיל.

מבלי לגרוע מכל פירוט הנדרש בכתב ההצבעה, בעל מניה המשתתף בהצבעה באסיפה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, או אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה – יסמן על גבי כתב ההצבעה (בחלק ב' של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון) האם הוא נחשב בעל שליטה בחברה או מי מטעמו, או אם הוא בעל ענין בחברה, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, בהתאם להנחיות רשות ני"ע, גילוי בדבר אופן הצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות.

לחלופין, בעל מניות שאינו לא רשום יהיה רשאי לשלוח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית עד מועד נעילת המערכת. בלי לגרוע מן האמור לעיל, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 5א4 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, שענינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות במניה לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית – כאמור לעיל, בעל מניות לא רשום זכאי להצביע גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר החל מתום המועד הקובע ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (להלן: "מועד נעילת המערכת"), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או ביטול עד מועד נעילת המערכת, ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד נעילת המערכת, ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. יצוין, כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לענין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

שינויים בסדר היום – בעל מניה אחד או יותר שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום, ובלבד שהנושא מתאים להיות נידון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא בסדר היום, כאמור לעיל. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

13. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנה 17 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, ולתקנה 10 לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א - 2001 מוסמכת רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") או עובד שהיא הסמיכה להורות לחברה, תוך 21 יום ממועד הגשת דו"ח מיידי זה, לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרט מן הפרטים המובאים בדו"ח המיידי, תוך מועד שיקבעו, וכן רשאים הם להורות לחברה על תיקון הדו"ח המיידי לפי ההסבר, הפירוט, הידיעות והמסמכים כאמור, תוך מועד שיקבעו. ניתנה הוראת הרשות כאמור, ידחה המועד לאסיפה הכללית בעשרים ואחד ימים מיום פרסום הדו"ח המיידי המתוקן והחברה תודיע על כך בדו"ח מיידי אשר יכלול הזמנה לכינוס אסיפה כללית חדשה.

14. מועד ביצוע ההקצאה הפרטית

ניירות הערך המוקצים יוקצו לניצעים בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות, כמפורט בסעיף 7.13 לדוח זה.

15. נציג החברה לענין טיפול בדו"ח המיידני

משרד עוה"ד גיסין ושות' עורכי דין, מרח הברזל 38, תל אביב - יפו 6971054 (קומה 6); טל' 03-7467777, פקס: 03-7467700.

16. עיון במסמכים

בעלי מניות החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בכל מסמך הנוגע להתקשרויות המוצעות ולנושאים העומדים על סדר יומה של האסיפה כאמור לעיל, במשרד עוה"ד גיסין ושות' עורכי דין בשעות העבודה המקובלות ובתיאום עם עוה"ד בטל: 03-7467777.

קנאשור תראפיוטיקס בע"מ

תאריך

נחתם על ידי:

ניר פלס – יו"ר דירקטוריון החברה.

ביום: 6 בפברואר 2024

תוכן עניינים

מס'	שם הנספח	עמ'
1	הסדר חוב	23

נספח 1

הסדר חוב

עמ' 23

06 פברואר 2024

**הצעת הסדר חוב בין חברת קנאשור תראפיוטיקס בע"מ לבין נושיה
[לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018]**

א. הגדרות:

חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 ;	"החוק"
תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019 ;	"התקנות"
בית משפט מחוזי תל אביב- מחלקה כלכלית, במסגרת תיק חדל"ת _____ ;	"בית המשפט"
חברת קנאשור תראפיוטיקס בע"מ ח.פ. 520033861 ;	"החברה"
חברת אקספרטו איי. אף. אס פתרונות פיננסים בע"מ ח.פ. 515661973 ;	"הרוכשת"
הצעת הסדר חוב זו, הכפופה לאישור אסיפת הנושים ולאישורו של בית המשפט ;	"הסדר חוב"
חוב של המבקשת (כהגדרת המונח "חוב" בחוק) כלפי הנושים עד למועד הקובע כהגדרת מונח זה להלן, לרבות שעילתו בגין ערבותה של המבקשת כלפי חוב של צד שלישי לנושים ;	"חוב עבר"
כל נושה אשר נכון למועד הקובע (כהגדרתו להלן) קיים כלפיו חוב עבר ;	"הנושים"
31.12.2023 ;	"המועד הקובע"
החל מהמועד הקובע ועד לתום ביצוע תנאי ההסדר כמפורט בהסדר זה.	"תקופת ההסדר"
אסיפות הנושים שתכנסנה בהתאם להחלטת בית המשפט והוראותיו לשם הצבעה על אישור הסדר נושים המוצע על ידי החברה ;	"אסיפות הנושים"
המועד בו יאשר בית המשפט את הסדר חוב.	"מועד אישור הסדר נושים"

ב. רקע אודות החברה

1. החברה קנאשור תראפיוטיקס בע"מ הינה חברה ציבורית אשר עסקה בריבוי, גידול, הפצה ומו"פ של מוצרי קנאביס רפואי, באמצעות חברות בנות.
2. נכון למועד זה, חברת סולבר טכנולוגיות מזון בע"מ הינה בעלת השליטה בחברה (להלן: **"בעלת השליטה"**), המוחזקת בשרשור על ידי ה"ה ניר פלס ושמעון בר קמה בעלה של גב' בר קמה בשיעור של כ-49.42% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה.
3. ביום 30.3.2023 אישרה אסיפת בעלי מניות של החברה את התקשרות החברה בהסכם למכירת פעילותה העסקית של החברה בתחום הקנאביס הרפואי לחברת פרגון ריטייל בע"מ, שהינה חברה פרטית בבעלותה של גב' בר קמה (להלן: **"העסקת מכירת פעילות החברה"**). במסגרת העסקה, נכון למועד הגשת בקשה זו, נמכרו מלוא (100%) מניות חברת קנאשור בע"מ, חברת הבת של החברה (להלן:

"קאנשור" והחברות הבנות שלה, למעט חברת קנאשור פארמסי בע"מ, המפעילה את בית המרקחת שבבעלותה (להלן: "קנאשור פארמסי").

4. נכון למועד זה לחברה אין פעילות, למעט בית המרקחת, אשר מופעל על ידי קנאשור פארמסי (להלן: "בית מרקחת").

5. בהמשך לעסקת מכירת פעילות החברה, נמכרו מרבית נכסיה, ונותרה למעשה בחברה רק חברת קאנשור פארמסי בע"מ המפעילה את בית מרקחת. משכך, השווי המזערי של החזקות הציבור ירד מתחת ל-5 מיליון ש"ח ומניות החברה עברו להיסחר ברשימת השימור בשל עילה זו.

6. ביום 15.1.2023 הודיעה הבורסה לחברה, כי היא אינה עומדת בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור על פי כללי השימור, וכן לא מתקיימים לגביה תנאי ההקלה הקבועים בהנחיות הבורסה בגין עילה זו. בהמשך, ביום 17.7.2023 הועברו מניות החברה לרשימת השימור.

7. על פי הוראות החלק הרביעי בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו (להלן: "תקנון הבורסה"), שעה שאין בחברה פעילות עסקית, וכך בענייננו, החברה עונה להגדרת "חברת מעטפת" כקבוע בסעיף 1.1 לתקנון הבורסה:

"חברת מעטפת - חברה שאין לה, בין במישרין ובין בעקיפין, פעילות עסקית ריאלית, המניבה או צפויה להניב הכנסות במהלך העסקים הרגיל אשר אינן רק הכנסות מימון...."

8. במקרה כזה זהו גזר דין מוות, אין שווי לשלד, קשה עד בלתי אפשרי להחיות את השלד ולהחזיר את המניות למסחר ברשימה הראשית שכן חזרה למסחר ברשימה הראשית כרוך בעמידה בכל התנאים כאילו היה מדובר בחברה הנרשמת למסחר לראשונה. דבר זה יוביל לאיזון שווי כלשהו שקיים כיום לאותו "שלד בורסאי" שהינו הנכס היחיד שנותר למעשה בחברה, למעט בית המרקחת. עוד יובהר כי בית המרקחת אינו עונה לעמדת הרשות להגדרת "פעילות עסקית".

9. אכן לאור מצב דברים זה נציגי סגל רשות ניירות ערך (להלן: "רשות ניירות ערך") פנו לחברה בחודש יוני בדרישה להסבר מדוע החברה לא רואה את עצמה כחברה שעונה להגדרת "חברת מעטפת".

10. לאחר דין ודברים עם סגל הרשות, הסגל הסכים שלא להביע עמדה, באופן זמני בלבד, בעניין סטאטוס החברה כ"חברת מעטפת". משכך, בכל רגע נתון הרשות יכולה להכריז על החברה כ"חברת מעטפת" ובכך לחרוץ את גורלה כחברה ששוויה אפסי.

11. בעקבות מגעים ומשא ומתן ארוך, עלה בידי החברה למצוא רוכש שמעוניין לרכוש את החברה במצבה כיום ולהכניס לחברה פעילות עסקית לצורך מניעת הכרזת החברה כחברת מעטפת ופגיעה חמורה בבעלי המניות של החברה.

12. בעקבות המגעים נחתם ביום 7.12.2023 בין החברה לבין המשקיע, הסכם השקעה במסגרת הקצאת מניות וכתבי אופציות (להלן: "הסכם השקעה").

מטרות הסדר חוב

13. על פי הוראות הסכם השקעה התחייבה החברה כתנאי מתלה לקבל את אישור בית המשפט להסדר לפי סעיף 321 לחוק לצורך ניקוי החברה מחובותיה כלפי הנושים כאשר לא ניתן יהיה להיפרע מהחברה או להגיש תביעות כנגד החברה, אשר עילתן טרם אישור ההסדר למעט בקשר לחובות שנכללו באישור ר"ח ליום 31.12.2023 – מועד הקבוע.

14. הצעת הסדר חוב זו, מוצעת לנושים לפירעון חובותיה של החברה כלפי הנושים, כדי לאפשר לחברה לפתוח דף חדש בחייה.
 15. לאחר מכירת הפעילות, החברה נותרה ללא פעילות, למעט חברת קנאשור פארמסי בע"מ אשר במסגרת הסדר זה ועל פי החלטת אסיפת בעלי המניות מיום 30.3.2023 תעבור לגב' עדה בר קמה על פי תנאי האופציה שפקעה ביום 31.10.2023 ועל פי תנאי הסכם ההשקעה (להלן: "גב' בר קמה") או לחברה בבעלותה המלאה.
 16. הסדר חוב זה נדרש לצורך ניקוי החברה מחובותיה כלפי נושי החברה והתקשרות החברה בהסכם ההשקעה.
- ד. מתווה הסדר החוב**
17. בהתאם להוראות הסכם ההשקעה הרוכשת תעניק הלוואת בעלים לחברה בסך של 2 מיליון ₪ (להלן: "התמורה"), בכפוף לביצוע תנאים מתלים.
 18. התמורה תשמש ראשית לפירעון חוב כלפי גב' בר קמה על סך של 1,000,000 ש"ח נטו (הסכום הינו מוגבל במיליון ש"ח), עבור תשלומים שוטפים אשר שולמו ישירות על ידי גב' בר קמה או באמצעות חברות בבעלותה המלאה ויתרה בסך של כ-941,500 ש"ח ישמשו לפירעון חובות החברה כלפי צדדים שלישיים, לבעלי תפקיד ולנושים נוספים ככל שיהיו, הכל בכפוף לאישור רו"ח. למיטב ידיעת החברה, לא ידוע לה על נושים נוספים. יצוין כי לא יפרעו חובות למי מבעלי השליטה הנוכחיים אף אם לחברה יתרת חוב כלפיהם.
 19. במקרה בו יתברר אגב הליך הגשת תביעות החוב כי קיים נושה נוסף, אזי הסדר החוב יחול גם בעניינו באותו שיעור הפירעון המפורט להלן ובאותו מתווה, זאת מבלי שיופחת הסכום הכספי שישולם לגב' בר קמה במסגרת הסדר החוב.
- ה. מקורות ואופן התשלומים:**
20. סך של 1,000,000 ש"ח, ישולם לגב' בר קמה על ידי החברה בסמוך לקבלת הכספים מהרוכשת - בסמוך למועד אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לאישור הסכם ההשקעה והקצאת ניירות הערך לרוכשת.
 21. סך של 441,500 ש"ח יוענק לחברה תוך 60 ימים ממועד אישור ההסדר על ידי בית המשפט. בסמוך לקבלת סכום זה ישולמו שאר חובות החברה לצדדים שלישיים ולבעלי תפקיד ככל שיהיו.
 22. סך של 500,000 ש"ח, יוענק לחברה תוך 45 ימים ממועד ההענקה שבסעיף 21 לעיל.
 23. במועד אישור הסדר חוב זה ימכרו החזקות החברה בחברת קנאשור פארמסי לגב' בר קמה, החל בכפוף לתנאי האופציה אשר אושרו באסיפת בעלי מניות של החברה ביום 30.3.2023 (האופציה פקעה ביום 31.10.2023). ממועד מימוש האופציה האמורה, החברה ו/או נושי משרה בה (למעט הגב' בר קמה), לא יחויבו בחיוביה של קנאשור פארמסי לרבות באלו הנוגעים מאיזה מהאישורים רגולטוריים הנדרשים להפעלת בית מרקחת.
 24. לחברה תעמוד הזכות להקדים תשלומים בתיאום עם גב' בר קמה.
 25. בכפוף לתשלום בפועל של סכום ההסדר, באופן מלא ובמועדו, הנושים יוותרו באופן סופי ומוחלט על כל הטענות, התביעות והדרישות כלפי החברה.

26. במקרה בו יתברר אגב הליך הגשת תביעות החוב כי קיים נושה נוסף ("הנושה הנוסף"), אזי הסדר החוב יחול גם בעניינו בכפוף לדיני הקדימה הקובעים בחוק ו/או בהתאם להוראות הסדר זה כאמור לעיל. הסכום ישולם לנושים הנוספים, כדלקמן:
- א. התשלום לנושים הנוספים (ככל שיהיו) ישולם לנושים הנוספים בתוך כ- 90 יום מיום קבלת תוקף של פסק דין להסדר החוב.
- ב. אי ביצוע תשלום זה, באיחור של עד 15 ימים, לא יהווה הפרה של הסדר החוב.
- ג. אי ביצוע התשלום הנקוב בסעיף זה באיחור של יותר מ-15 ימים (כלומר 90 ימים מיום קבלת תוקף של פסק דין להסדר החוב) יהווה הפרה של הסדר החוב.
27. הסדר חוב זה ממצה את מלוא טענותיהם וזכויותיהם של הנושים כלפי החברה בגין חובות העבר של החברה.
28. כנגד עמידתה של החברה בתנאי הסדר חוב זה, תהא החברה פטורה מכל חוב עבר כלפי הנושים.

- סוף -