

לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הוודאות לגבי הצלחת המשך פיתוח מוצריה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון בפיתוח של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה, לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי חברת מחקר ופיתוח, על מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

פלנטארק ביו בע"מ

תשקיף להשלמה

הנפקה ראשונה לציבור

של

974,050 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה ("המניות המוצעות")
ושל

292,215 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם ("כתבי אופציה (סדרה 1)"), הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.3.2.2 לתשקיף), בכל יום מסחר, החל ממועד רישומם למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ועד (כולל) יום 30 בדצמבר 2024 (יובהר כי, כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים ייקרא: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור). כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך של 37.2 ש"ח (3,720 אג' ; ובכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.3.2.2 לתשקיף), לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 30 בדצמבר 2024 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

המניות המוצעות וכתבי אופציה (סדרה 1) ייקראו להלן: "ניירות הערך המוצעים"

ניירות הערך המוצעים מוצעים לציבור בהצעה אחידה, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה"), ב- 97,405 יחידות (כל אחת מהיחידות תכונה להלן: "יחידה"), בדרך של מכרז על מחיר היחידה ובמחיר אחיד ליחידה שלא יפחת מהמחיר המינימלי ליחידה כמפורט להלן (או מחיר אחר שייקבע בהודעה המשלימה), כשהרכב ומחיר כל יחידה הינם כדלקמן:

10 מניות רגילות במחיר של 18.6 ש"ח למניה	186 ש"ח
3 כתבי אופציה (סדרה 1)	ללא תמורה
סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה	186 ש"ח

השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ- 5.9 ש"ח. השווי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 1) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת "בלאק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה - לפרטים ראו סעיף 2.2 לתשקיף.

המחיר האפקטיבי למניה רגילה אחת, בהתבסס על המחיר המינימאלי ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה הינו כ- 16.83 ש"ח.

ההצעה על פי תשקיף זה הינה הצעה ראשונה לציבור של ניירות הערך של החברה.

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח והיא מחזיקה באישור מהרשות לחדשנות במשרד הכלכלה והתעשייה להיותה חברת מחקר ופיתוח בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה.

לאחר פרסומו של תשקיף זה, תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיטוטת תשקיף), תשס"ז-2007 ("ההודעה המשלימה" ו"תקנות הודעה משלימה", לפי העניין). במסגרת ההודעה המשלימה, יושלמו ו/או יעודכנו כל הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים ככל שיהיו, בכמות ובתנאי ניירות הערך המוצעים, המועד שבו תחל התקופה להגשת הזמנות על פי תשקיף זה, המועד לפתיחת רשימת החתימות והמועד לסגירת רשימת החתימות במכרז. ההודעה המשלימה תפורסם והמכרז הציבורי ייערך (אם ייערך) לא מוקדם מחמישה ימי עסקים ממועד פרסום התשקיף, או תקופה קצרה יותר בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), תשס"ז-2005. פורסמה ההודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה תסתיים לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום התשקיף להשלמה או מ-45 ימים מתחילת התקופה להגשת הזמנות, לפי המוקדם. ובלבד שהתקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף תחל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה ותסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

עם הפרסום תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מהתשקיף.

לפרטים אודות ניירות ערך המוצעים, אופן הצעת ניירות ערך המוצעים וההודעה המשלימה, ראו פרק 2 לתשקיף.

לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות המוצעות, ראו פרק 4 לתשקיף.

לפרטים בדבר כתבי אופציה (סדרה 1) ראו סעיף 2.3 לתשקיף.

ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה אינם מובטחים בחיתום.

בכפוף להתקיימות דרישות הבורסה (ובכללן קיום פיזור מזערי, שווי ושיעור החזקות ציבור מינימלי והון עצמי מינימלי) כאמור בסעיף 2.7 לתשקיף תרשמה למסחר 2,058,291 מניות רגילות רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה לעיל ולהלן: "מניות רגילות" הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה (בכפוף לשינוי ההון כמפורט בסעיף 3.1.2 לתשקיף זה), 657,694 מניות רגילות אשר תנבענה ממימוש אופציות לא סחירות, 974,050 המניות המוצעות, 347,655 כתבי אופציה (סדרה 1), ו-347,655 מניות רגילות אשר תנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1) כאמור. היה ותבוטל ההצעה על פי תשקיף זה מסיבה כלשהי, מניות החברה (לרבות המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1)) לא ירשמו למסחר.

השלמת ההצעה על פי תשקיף זה ורישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה מותנים בכך שמספר היחידות המוזמנות יהיה שווה או גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לצורך רישום למסחר, כמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף. נכון למועד התשקיף לא נקבע מספר מזערי של יחידות כאמור.

וכן תשקיף מדף

תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף אשר מכוחו תוכל החברה להנפיק ניירות ערך מסוגים שונים, בכפוף להוראות הדין, לרבות מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, ככל שתהינה מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ככל שתהינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שניתנות להמרה ושאין ניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי.

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו כל הפרטים הנדרשים לפי פרק ג' לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ח-1968, ביחס לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין, ובכלל זה בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה ולעמדות סגל רשות ניירות ערך כפי שיהיו באותה העת.

לפרטים בדבר עסקאות בין החברה לבין בעלי העניין בה, ראו פרק 8 לתשקיף.

למועד התשקיף החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב) לתקנות כאמור ככל שהן רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית), החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2020.

מבלי לסייג את חוות דעתם, הפנו רואי החשבון המבקרים של החברה את תשומת הלב לאמור בביאור 1.1 לדוחות הכספיים ליום 30.6.2020 לפיו החברה נמצאת עדיין בשלב המחקר והפיתוח ועד למועד אישור דוחות הכספיים לא נבעו לה כל הכנסות ממכירת המוצרים המפותחים על ידה, באופן שבשל כך החברה עדיין תלויה בגיוס מימון חיצוני להמשך פעילותה.

להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום פעילותה חשופה לגורם סיכון בעל השפעה גדולה המתייחס להגנה על קניין רוחני. לפרטים אודות גורמי הסיכון החלים על החברה ראו סעיף 6.33 לתשקיף.

סך כל ההוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה הצפויה עבור כל ניירות הערך המוצעים יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה. יצוין, כי בנוסף לעמלות מתמורת ההנפקה יכול ויוקצו למפיצים, בכפוף להחלטת החברה ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, עד 55,440 כתבי אופציה (סדרה 1). כתבי האופציה (סדרה 1) שיוקצו למפיצים יהיו בתנאים זהים לתנאי כתבי אופציה (סדרה 1) המוצעים לציבור כמפורט בסעיף 2.3 לתשקיף. החברה תעדכן במסגרת ההודעה המשלימה או בדיווח על תוצאות ההנפקה על פי התשקיף וההודעה המשלימה בדבר כמות כתבי האופציה (סדרה 1) שתוקצה למפיצים, ככל שתוקצה בהתאם לשיקול דעתה (לפרטים ראו סעיף 3.5.2 לתשקיף).

ניתן לעיין בנוסח המלא של תשקיף החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il ובמערכת האינטרנט להודעות (מא"ה) של הבורסה בכתובת www.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 27 בנובמבר 2020

תוכן עניינים

פרק 1 - מבוא..... א - 1

1.1. הגדרות..... א - 1

1.2. כללי..... א - 1

1.3. היתרים ואישורים לרישום למסחר של הצעה ראשונה של ניירות הערך על פי התשקיף א - 2

1.4. היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף..... א - 3

1.5. הון החברה..... א - 3

1.6. פרטים על ניירות הערך של החברה..... א - 4

פרק 2 - פרטי הצעת ניירות הערך..... ב - 1

2.1. ניירות הערך המוצעים לציבור..... ב - 1

2.2. אופן הצעת ומחיר ניירות הערך המוצעים..... ב - 2

2.3. תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור..... ב - 3

2.4. תנאים מתלים להשלמת ההצעה על פי תשקיף זה..... ב - 10

2.5. אופן ההצעה לציבור - הצעה אחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה..... ב - 10

2.6. מכתבי הקצאה ותעודות..... ב - 14

2.7. רישום למסחר בבורסה..... ב - 14

2.8. הימנעות מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף..... ב - 15

2.9. הימנעות מדילול הון..... ב - 16

2.10. מיסוי ניירות הערך המוצעים לפי תשקיף..... ב - 16

2.11. ההודעה המשלימה..... ב - 22

2.12. ריכוז, חיתום והפצה..... ב - 23

2.13. נותני שירותים נוספים..... ב - 23

2.14. הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף מדף..... ב - 23

פרק 3 - הון החברה..... ג - 1

3.1. הון מניות הרשום והמונפק של החברה..... ג - 1

3.2. השינויים שחלו בהון המניות של החברה..... ג - 1

3.3. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בחברה בניירות ערך של החברה..... ג - 2

3.4. השליטה בחברה..... ג - 5

3.5. ניירות ערך המירים של החברה..... ג - 5

3.6. חסימת ניירות ערך..... ג - 9

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה..... ד - 1

4.1. תמצית הפרטים מתקנון החברה אודות הזכויות הנלוות למניות החברה..... ד - 1

נספח - תקנון

פרק 5 - תמורת ההנפקה וייעודה..... ה - 1

5.1. תמורת ההנפקה..... ה - 1

5.2. ייעוד תמורת ההנפקה..... ה - 1

5.3. חיתום..... ה - 1

5.4. תמורה מזערית..... ה - 2

5.5. תשקיף מדף..... ה - 2

פרק 6 - תיאור תחום הפעילות..... 1 - 1

6.1. מינוחים והגדרות..... 1 - 1

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

6.2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה..... 3 - 1

6.3. תרשים החזקות..... 4 - 1

6.4. תחום הפעילות של החברה..... 5 - 1

6.5. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה..... 5 - 1

6.6. חלוקת דיבידנד..... 5 - 1

חלק שני - מידע אחר

6.7. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה..... 6 - 1

6.8. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה..... 6 - 1

6.9. מידע כללי על תחום הפעילות..... 9 - 1

6.10. תהליכי מחקר ופיתוח והמוצרים המפותחים למועד התשקיף..... 13 - 1

6.11. הסכמי שיתוף פעולה..... 19 - 1

6.12. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים..... 25 - 1

6.13. לקוחות..... 25 - 1

6.14. שיווק והפצה..... 25 - 1

6.15. תחרות..... 25 - 1

6.16. עונתיות..... 27 - 1

6.17. כושר ייצור..... 27 - 1

6.18. החזקה בטרג'ין..... 27 - 1

6.19. רכוש קבוע ומקרקעין..... 29 - 1

6.20. מחקר ופיתוח..... 30 - 1

6.21. קבלני משנה, יצרנים, ספקים וחומרי גלם..... 32 - 1

6.22. נכסים בלתי מוחשיים..... 32 - 1

6.23. הון אנושי..... 33 - 1

6.24. הון חוזר..... 34 - 1

6.25. השקעות..... 34 - 1

6.26. מיסוי..... 35 - 1

6.27. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם..... 35 - 1

6.28. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה..... 35 - 1

6.29. הסכמים מהותיים..... 35 - 1

6.30. הליכים משפטיים..... 35 - 1

6.31. יעדים ואסטרטגיה עסקית..... 36 - 1

6.32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה..... 37 - 1

6.33. דיון בגורמי סיכון..... 37 - 1

דוח הדירקטוריון

פרק 7 - ניהול החברה..... 1 - 1

7.1. דירקטוריון החברה..... 1 - 1

- 7.2. נושאי משרה בכירה..... ז - 2
- 7.3. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה לעניין דירקטוריון החברה וועדות הדירקטוריון..... ז - 3
- 7.4. מורשי חתימה עצמאיים..... ז - 3
- 7.5. פרטים נוספים..... ז - 3
- פרק 8 - בעלי עניין בחברה..... ח - 1**
- 8.1. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה..... ח - 1
- 8.2. מדיניות תגמול..... ח - 6
- 8.3. עסקאות עם בעל השליטה..... ח - 6
- 8.3. החזקת ניירות ערך על ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בחברה..... ח - 6
- נספח - מדיניות תגמול
- פרק 9 - דוחות כספיים..... ט - 1**
- 9.1. דוחות כספיים..... ט - 1
- 9.2. מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר..... ט - 1
- 9.3. דוח אירועים..... ט - 1
- פרק 10 - פרטים נוספים..... י - 1**
- 10.1. חוות דעת עורך דין..... י - 1
- 10.2. חוות דעת רואה חשבון..... י - 2
- 10.3. הוצאות ועמלות בקשר להצעה..... י - 2
- 10.4. עיון במסמכים..... י - 2
- פרק 11 - חתימות..... יא - 1**

פרק 1 - מבוא

1.1.

הגדרות

בתשקיף זה תהיה למונחים הבאים המשמעות המופיעה לצידם, אלא אם כן נאמר במפורש אחרת:

- **"דוח הדירקטוריון"** - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, הנכלל בפרק 6 לתשקיף זה.
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- **"הדוחות הכספיים השנתיים"** - דוחות כספיים לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, המצורפים בפרק 9 לתשקיף זה.
- **"הדוחות הכספיים לחציון הראשון לשנת 2020"** - דוחות כספיים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, המצורפים בפרק 9 לתשקיף זה.
- **"הדוחות הכספיים"** - הדוחות הכספיים השנתיים והדוחות הכספיים לחציון הראשון לשנת 2020.
- **"החברה"** - פלנטארק ביו בע"מ.
- **"התשקיף"** - תשקיף להשלמה זה.
- **"חוק החברות"** - חוק החברות, התשנ"ט-1999.
- **"חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- **"תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"** - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- **"תקנות ההצעה"** - תקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות הערך לציבור), התשס"ז-2007.
- **"תקנות הודעה משלימה"** - תקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007.
- **"תקנות הצעת מדף"** - תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

1.2.

כללי

- 1.2.1. החברה התאגדה בישראל ביום 15.5.2014 כחברה פרטית מוגבלת במניות, בהתאם לחוק החברות.

1.2.2. למועד התשקיף, לחברה תחום פעילות אחד (המהווה גם מגזר חשבונאי - ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 וסעיפים 6.4 ו- 6.9 לתשקיף), הכולל איתור גנים ורכיבים ביולוגיים למטרת שיפור או העצמת תכונות מטרה בצמחים ופיתוח מוצרים מבוססי גנים או תהליכים בצמח באמצעים ביו טכנולוגיים.

1.2.3. הצעת ניירות הערך על פי התשקיף הינה הצעה ראשונה של ניירות של החברה לציבור.

1.2.4. עם רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה בבורסה, תהפוך החברה לחברה ציבורית (כהגדרת המונח בחוק החברות) ולתאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך).

1.3. היתרים ואישורים לרישום למסחר ושל הצעה ראשונה של ניירות הערך על פי תשקיף להשלמה

1.3.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת ניירות הערך על פי התשקיף, להנפקתם ולפרסום התשקיף.

עונת מהתשקיף והעתק ההיתר לפרסומו ימסרו לרשם החברות לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר תאריך התשקיף.

1.3.2. **אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.**

1.3.3. הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לרישום למסחר על פי תשקיף זה, לפיו המניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה ערב הרישום למסחר, המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות שתנבענה ממימוש האופציות הלא סחירות, המניות המוצעות וכתבי אופציה (סדרה 1) המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה, עומדות בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו (להלן: **"אישור הבורסה לתשקיף להשלמה"**).

1.3.4. רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה, כפוף לקיומן של דרישות תקנון והנחיות הבורסה, לרבות לעניין קיום "פיזור מזערי" של החזקות הציבור במניות החברה, שווי ושיעור החזקות הציבור הנדרש מחברת פיתוח ומחקר חדשה ובכך שההון העצמי של החברה לאחר הרישום בבורסה לא יפחת מסך של 8 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף (להלן: **"תנאי הסף"**).

לעניין תנאי הסף - בכוונת החברה להירשם למסחר בהתאם לכללי הרישום התקפים לחברות מחקר ופיתוח, מתקיימים לגביה נכון למועד התשקיף התנאים הקבועים בתקנון הבורסה לעניין עיסוקה בתחום המחקר ופיתוח, וסכום השקעה אותו היא השקיעה בתחום בסך של 3 מיליון ש"ח. יצוין בהקשר זה כי החברה קיבלה בחודש אוגוסט 2020 אישור מהמדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה, לפיו השקיעה החברה, לפי קריטריונים המקובלים עליו, סך שעולה על 3 מיליון ש"ח (לתקופה 30.6.2020-1.7.2017) ובהתבסס על אישור ר"ח של החברה).

1.3.5. מתן אישור הבורסה לתשקיף להשלמה זה אינו מהווה אישור לרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה והרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים יהיה בהתאם להנחיות הבורסה ובכפוף לתנאי הסף וכן לקבלת אישור הבורסה לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על פי הודעה משלימה שתפורסם על ידי החברה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה כמפורט בסעיף 2.11 לתשקיף (להלן: **"הודעה משלימה"**).

1.3.6. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, יינתן טרם פרסומה של ההודעה המשלימה כמפורט בסעיף 1.3.5 לתשקיף.

1.3.7. אין לראות באישור העקרוני האמור של הבורסה לתשקיף להשלמה אישור לפרטים המובאים בתשקיף להשלמה זה או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בתשקיף או על המחיר בו הם יוצעו בהודעה המשלימה.

לאחר פרסומו של תשקיף להשלמה זה, תפרסם החברה הודעה משלימה כמפורט בסעיף 2.11 לתשקיף. רישום ניירות הערך של החברה למסחר מותנה בהתקיימות תנאי הסף (כמפורט בסעיף 1.3.4 לתשקיף).

1.3.8. אין באישור הבורסה לתשקיף להשלמה זה משום התחייבות למתן אישור לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי ההודעה המשלימה. על אישור בקשה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי ההודעה המשלימה יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים לציבור על פי ההודעה המשלימה.

1.4. היתרים ואישורים הנוגעים לתשקיף המדף

1.4.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה.

תשקיף זה מהווה גם תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א(א) לחוק ניירות ערך והצעת ניירות ערך מכוחו תיעשה על פי דוחות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, אשר יפורסמו על פי תקנות הצעת מדף.

1.4.2. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסום תשקיף המדף משום אימות הפרטים המובאים בו כמפורט בסעיף 1.3.2 לתשקיף.

1.4.3. החברה קיבלה מהבורסה אישור עקרוני המתייחס לרישום למסחר של ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף כמפורט בסעיף 2.14 לתשקיף, שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך, ותקנות הצעת מדף (להלן: "דוח הצעת מדף") ושיפורסם מכוח תשקיף המדף (להלן: "האישור העקרוני לתשקיף המדף").

1.4.4. מתן האישור העקרוני לתשקיף המדף אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך למסחר, ורישומם למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור הבורסה לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על-פי דוח הצעת המדף.

1.4.5. אין לראות במתן האישור העקרוני לתשקיף המדף כאמור משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על פי דוח הצעת המדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר על פי דוח הצעת המדף.

אין לראות באישור העקרוני לתשקיף המדף אישור לפרטים המובאים בתשקיף מדף זה או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיב ניירות הערך הכלולים בתשקיף המדף או על המחיר בו הם יוצעו, אם יוצעו, בדוח הצעת המדף.

1.5.

הון

1.5.1.

לפרטים אודות הון המניות הרשום, והון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון למועד התשקיף ולאחר ההנפקה על פי תשקיף זה - ראו כמפורט בסעיפים 3.1 ו-3.2 לתשקיף.

יצוין כי, למועד התשקיף קיימות בהונה של החברה מניות בכורה. סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, תומרנה כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה על בסיס תשקיף זה וטרם הרישום למסחר, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה מניות רגילות.

נכון לתאריך התשקיף, אין ניירות ערך הניתנים למימוש או להמרה למניות החברה, למעט אופציות לא סחירות שהוקצו לעובדים, נושאי משרה ויועצים כמפורט בסעיף 3.5 לתשקיף.

1.5.2.

ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2020 (באלפי ש"ח):

הון מניות רגילות	3
הון מניות בכורה א'	18
פרמיה על מניות	11,364
יתרת הפסד	(10,130)
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	767
סה"כ הון	2,022

1.5.3.

הרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים מותנה, בין היתר, בכך שההון העצמי של החברה לאחר הרישום למסחר בבורסה לא יפחת מסך של 8 מיליון ש"ח. החברה תפרסם דיווח מיידי לפני הרישום למסחר, ובמסגרתו תציין החברה, כי ההון העצמי שלה (כהגדרתו בתקנון הבורסה) לאחר הרישום למסחר ובהתחשב בתמורת ההנפקה שתקבל בידי החברה, אינו פוחת מ-8 מיליון ש"ח.

1.6.

פרטים על ניירות הערך של החברה

1.6.1.

כל המניות¹ של החברה הינן נפרעות במלואן. הזכויות הנלוות למניות מפורטות בפרק 4 לתשקיף. המניות הרגילות כאמור תיסחרנה בבורסה.

1.6.2.

לפרטים אודות אופציות לעובדים ולגופי יעוץ והפצה - ראו סעיף 3.5 לתשקיף.

1.7.

אימוץ הקלות ביחס ל"תאגיד קטן"

כאמור, למועד התשקיף החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה ג5 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התקנות כאמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות ד5(ב) לתקנות דוחות תקופתיים

¹ מניות רגילות ומניות בכורה; יובהר כי סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, תומרנה כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1 כמפורט בסעיף 3.1.2 לתשקיף.

ומיידיים ככל שהן רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20% ; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40% ; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית), החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2020.

פרק 2 - פרטי הצעת ניירות הערך

הצעת ניירות הערך המוצעים לציבור כמתואר בתשקיף זה, תיעשה על פי תשקיף זה ועל פי הודעה משלימה ("ההודעה המשלימה"): לאחר פרסום תשקיף זה תפרסם החברה הודעה משלימה כהוראת סעיף 16(א)(2) לחוק ניירות ערך ולתקנות הודעה משלימה, שבה יושלמו פרטים חסרים בתשקיף ובמידת הצורך יעודכנו פרטים שנכללו בתשקיף, שניתנים לעדכון. פורסמה הודעה משלימה, התקופה להגשת הזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה תסתיים לא יאוחר מ-75 ימים מיום פרסום התשקיף להשלמה או מ-45 ימים מתחילת התקופה להגשת ההזמנות, לפי המוקדם, ובלבד שהתקופה להגשת ההזמנות לרכישת ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף תחל לא לפני פרסום ההודעה המשלימה ותסתיים לא לפני תום שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר לפחות ממועד פרסום ההודעה המשלימה. אם ההודעה המשלימה תפורסם, או שהמכרז הציבורי ייערך (ככל שיערך), במועדים מאוחרים מן המועד הנ"ל, תידרש החברה להגיש לרשות ניירות ערך בקשה לתיקון תשקיף, וזאת טרם ביצוע ההצעה לפי תשקיף זה.

ההוראות הנכללות בפרק זה נסמכות, בין היתר, על הוראות תקנון הבורסה, ההנחיות על פיו וחוקי העזר של מסלוקת הבורסה (יחד, "הוראות הבורסה"), כנוסחן במועד פרסום התשקיף. על אף האמור, אם יחול שינוי בהוראות הבורסה לאחר פרסום תשקיף זה, הרי שעל הצעת ניירות הערך על פי ההודעה המשלימה, יחולו הוראות הבורסה כפי שיהיו במועד ההודעה המשלימה (ולא במועד פרסום תשקיף זה). בהודעה המשלימה יפורט השינוי שחל בהוראות הבורסה לעומת הוראות הבורסה כפי שהיו בתוקף במועד פרסום תשקיף זה.

החברה רשאית לבטל את הצעת ניירות הערך (חלקה או כולה) בכל עת לפני קבלת כספי ההנפקה מאת המשקיעים מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור יראו את כל ההזמנות שניתנו לחברה - כבטלות.

2.1. ניירות הערך המוצעים לציבור

בהצעה לציבור, שתבצע על פי ההודעה המשלימה, יוצעו לציבור:

2.1.1. 974,050 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ע.נ (מניות אלה תכוננה, לסירוגין, בשמות הבאים: "המניות המונפקות", "המניות המוצעות"). לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות המוצעות, ראו פרק 4 לתשקיף.

2.1.2. 292,215 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה, רשומים על שם ("כתבי אופציה (סדרה 1)" או "כתבי האופציה המוצעים"), הניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה אחת של החברה, רשומה על שם בת 0.01 ש"ח ע.נ. (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.3.2.2 לתשקיף), בכל יום מסחר, החל ממועד רישומם למסחר בבורסה ועד (וכולל) יום 30 בדצמבר 2024 (יובהר כי, כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים ייקרא: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור). כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך של 37.2 ש"ח (3,720 אג' ; ובכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.3.2.2), לא צמוד לבסיס

הצמדה כלשהו. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 30 בדצמבר 2024 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

המניות המוצעות וכתבי אופציה (סדרה 1) ייקראו לעיל ולהלן: "ניירות ערך המוצעים".

2.2 אופן הצעת ומחיר ניירות הערך המוצעים

ניירות הערך המוצעים מוצעים לציבור ב- 97,405 יחידות (להלן: "היחידות"), בהצעה אחידה כאמור בפרק ב' לתקנות ההצעה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה ומחירה של כל יחידה, הינם אלה:

10 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. במחיר של 18.6 ש"ח למניה	186 ש"ח
3 כתבי אופציה (סדרה 1)	ללא תמורה
סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה	186 ש"ח

בהתבסס על מחיר המימוש ותקופת המימוש, השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ- 5.9 ש"ח. השווי האמור של כל כתב אופציה (סדרה 1) והמחיר האפקטיבי של מניה רגילה מבוסס על נוסחת "בלאק אנד שולס", בהתאם לנוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כאשר מניות מונפקות ביחד עם כתבי אופציה (סדרה 1) שסטיית התקן השבועית של ענף הייטק-ביומד-ביוטכנולוגיה הינה 10.1%,¹ סטיית תקן שנתית של 72.83% וריבית חסרת סיכון של 2.0%.

בהתאם לערכם הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 1) כאמור, מחיר המניה האפקטיבי, בהתבסס על המחיר המינימאלי ליחידה בו תוצענה היחידות בהנפקה הינו כ- 16.83 ש"ח למניה.

2.3 תנאי ניירות הערך המוצעים לציבור

2.3.1 תנאי המניות המוצעות

המניות המוצעות תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף. המניות המוצעות, המניות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות שתנבענה ממימוש האופציות לא רשומות והמניות הקיימות בהון החברה תירשמה כולן על שם חברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "החברה לרישומים") ותזכינה את בעליהן בזכויות שוות לקבלת דיבידנדים, מניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על ידי החברה לאחר תאריך התשקיף.

לתיאור הזכויות הנלוות למניות החברה (ובכלל כך המניות המוצעות), בהתאם להוראות תקנון החברה כפי שייכנס לתוקפו במועד השלמת ההנפקה לציבור על פי תשקיף זה ובכפוף לה, ראו פרק 4 לתשקיף.

2.3.2 תנאי כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים

כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, רשומה על שם בת 0.01 ש"ח ע.ג. (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.3.2.2 לתשקיף), בכל יום מסחר, החל ממועד

¹ מדריך נתוני סחירות לחודש אוקטובר 2020 של הבורסה.
² מקדמי היוון שפרסמה הבורסה, נכון ליום 1 בנובמבר 2020.

רישומם למסחר בבורסה ועד (וכולל) יום 30 בדצמבר 2024 (יובהר כי, כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים ייקרא: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור). כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש תמורת תשלום במזומן לחברה של מחיר מימוש בסך של 37.2 ש"ח (3,720 אג''); ובכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.3.2.2), לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 30 בדצמבר 2024 (כולל) יפקע ויהא בטל ולא יקנה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא

המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תהינה שוות זכויות לכל דבר ועניין, למניות הרגילות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה במועד תשקיף זה, ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינו מועד הקצאתן או מאוחר יותר. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה פרק 4 לתשקיף זה.

כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תרשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

החל ממועד רישומם של כתבי האופציה (סדרה 1) למסחר ועד לתום תקופת המימוש בגינם, תחולנה בגין כתבי האופציה המוצעים שטרם מומשו הוראות הבאות:

2.3.2.1.

הגדרות

(א) "מחיר מימוש" - 37.2 ש"ח לכל כתב אופציה (סדרה 1), לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו.

(ב) "תקופת המימוש" - כל יום מסחר החל ממועד רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 1) ועד ליום 30 בדצמבר 2024. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד ליום 30 בנובמבר 2024 לא יזכה את הניצע בסכומים או במניות כלשהן, לא יקנה לו זכות כלשהי, ויהיה בטל ומבוטל לאחר התאריך האמור. כתבי אופציה (סדרה 1) לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "אירוע חברה"), ואולם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה - לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

(ג) "העברה" - כתבי האופציה סחירים וניתנים להעברה.

2.3.2.2.

התאמות

(א) **התאמה עקב חלוקת מניות הטבה**

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה, תישמרנה זכויות המחזיקים בכתבי אופציה (סדרה 1), כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת (ויחולו הוראות סעיף 2.6 לתשקיף). מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם

רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור או במקרה של הנפקה בדרך של זכויות, כאמור להלן, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר, ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה".

(ב) התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

ככל שתוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר המניות הנובעות ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1) יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

(ג) התאמה בגין חלוקת דיבידנד

ככל שהחברה תבצע חלוקת דיבידנד, כמשמעה בחוק החברות, תשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות") לבעלי מניות רגילות של החברה, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו (להלן: "היום הקובע לקבלת דיבידנד") יקדם למועד המימוש של כתבי אופציה (סדרה 1), אזי מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

2.3.2.3 הודעת מימוש של כתבי האופציה המוצעים

הבעלים הרשומים של כתבי האופציה (סדרה 1) יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על פי כתבי האופציה לרכוש את מניות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומנים של מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:

(א) כל מחזיק בכתב אופציה (סדרה 1) אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את מניות המימוש מכוח כתבי האופציה המוצעים שבבעלותו, יעשה זאת, במהלך תקופת המימוש, באמצעות הבנקים או חברי הבורסה האחרים, על ידי מתן הודעת מימוש ("הודעת המימוש"), באופן המתואר להלן.

(ב) הודעת המימוש תוגש לחברה, במישרין במשרדה הרשום או באמצעות הבנק או חבר הבורסה האחר, עד תום תקופת המימוש על גבי טופס, כפי שייקבע על ידי החברה, בצירוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה (סדרה 1) אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. כמות המניות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים לעיל.

(ג) תאריך המימוש ייחשב היום בו נמסרה הודעת מימוש לחברה במקרה של מחזיק במישרין, ובמקרה של מסירת הודעה באמצעות חברי הבורסה, היום בו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעות על מימוש כתב האופציה, הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף

זה (להלן: "תאריך המימוש"). על מבקש המימוש יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי החברה, על כל מסמך שיהיה דרוש בהתאם להוראות כל דין ותקנון החברה, לשם הקצאת מניות המימוש.

(ד) לדירקטוריון החברה הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת מניות המימוש. לא תינתן זכות לממש חלקי כתב אופציה.

(ה) לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתבי האופציה המוצעים במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון על ידי מי שיתמנה ע"י הדירקטורים כאמור לעיל, אזי תיחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה המוצעים והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהחברה קבעה כי ההודעה בטלה.

(ו) הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות למימוש חלקי של כתבי האופציה המוצעים, אך מכתבי ההקצאה בגין כתבי האופציה המוצעים יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או לויתור ומסירתו, בצירוף מכתבי ההקצאה לחברה, ובכפוף לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו ולתשלום כל ההוצאות, המיסים וההיטלים הכרוכים בכך על ידי המבקש.

(ז) חל מועד תום תקופת מימוש של כתבי האופציה המוצעים ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

(ח) חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים נקבע כדלקמן:

(1) כל המחזיק בכתבי האופציה המוצעים באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים (להלן: "המורשים") ייתן הודעת מימוש באמצעותם. חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:

(2) הודעת מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה המוצעים, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(3) קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.

(4) קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (3) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי החברה המנפיקה לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(5) כל הודעה מאלה המנויות בס"ק (2) עד (4) לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

(6) למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

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

הקצאה ותעודות

2.3.2.4

(א) לא יאוחר משני (2) ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, החברה תקצה למבקשים באמצעות תעודות את מניות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות המימוש בבורסה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לגרום כי מניות המימוש תירשמנה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.

(ב) בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, וכתבי האופציה אשר מומשו ייחשבו למבוטלים החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש.

(ג) המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית מימוש, אולם כל עודפי מניות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי החברה בבורסה במשך תקופה של שלושים (30) ימים מהמועד שהתהוותה כמות מתקבלת על הדעת של מניות למכירה בבורסה כאמור (ככל שתתהווה). התמורה שתשולם לכל אחד מהזכאים בגין אותן מניות תהא תמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו. התמורה כאמור תשולם לזכאים תוך שבעה (7) ימים מתאריך המכירה. לא יישלח לזכאי רשום שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, ויהיה ניתן לקבל סכומים אלה במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים, לאחר תיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

העברה ופיצול של כתבי האופציה המוצעים

2.3.2.5

(א) מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה המוצעים ניתנים להעברה ולוויתור ובלבד שיוגש לחברה שטר העברה או ויתור מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת מניות (בשינויים המחויבים). שטר העברה כאמור, יימסר לרישום במשרד הרשום של החברה יחד עם מכתב ההקצאה וכן בצירוף כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, כולל סכום הדרוש לשם תשלום כל מס והיטל אחר, באם יהיו כאלה.

החברה תחזיק במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלה. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על שלושים (30) ימים בכל שנה.

הוראות תקנון החברה החלות על העברת מניות משולמות במלואן והסבתן, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה.

דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כל הוכחה שתראה לו בדבר בעלות המעביר ועל זכותו להעביר את כתב האופציה, ובהיעדר הוכחה כאמור, רשאי הדירקטוריון לסרב לרשום העברה כאמור.

(ב) כל מכתב הקצאת כתבי האופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש וכן שכל מכתב יתייחס לכתבי אופציה שלמים בלבד.

הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

2.3.2.6 פקיעת כתבי האופציה המוצעים

(א) כתב אופציה (סדרה 1) שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של מניות המימוש ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי.

(ב) כתב אופציה (סדרה 1) אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו במסלקת הבורסה, עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

2.3.2.7 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה המוצעים בתקופת המימוש

כל עוד לא מומשו או לא פקעו כל כתבי האופציה (סדרה 1) על פי תנאי תשקיף זה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי כתבי האופציה, ההוראות הבאות:

(א) החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי כתבי האופציה המוצעים, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

(ב) אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה המוצעים, לפי העניין לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל כתבי האופציה המוצעים לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור יחולו הוראות תשקיף זה בשינויים המחויבים.

החברה תימנע מחלוקת מניות הטבה שעלולה להביא להקצאת מניות מימוש במחיר הנמוך מ-30 אג' למניה או ערכה הנקוב, לפי הגבוה מביניהן.

(ג) תוך יום עסקים אחד (1) לאחר התאמה בהתאם לאמור בסעיף 2.3.2.2 לעיל תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר זכותם של מחזיקי כתבי האופציה המוצעים לממש את כתבי האופציה

שלהם תוך ציון "מחיר המימוש" ו- "תקופת המימוש" בהן מזכה כתב אופציה (סדרה 1) אחד באותה עת.

(ד) בנוסף לכך, לא יאוחר משלושה (3) שבועות ולא מוקדם מאשר ארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת המימוש, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר תום תקופת מימוש כתבי האופציה המוצעים.

(ה) בדיווח המיידי יאמר גם כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תום תקופת המימוש של כתבי האופציה המוצעים וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה המוצעים בטלים ומבוטלים.

במקרה של הארכת תקופת המימוש, שתבוצע זמן סביר מראש, לפני תום תקופת המימוש תפרסם החברה דיווח מיידי בתחילת החודש שבו מסתיימת תקופת המימוש הנוספת. הכל בהתאם לתנאי שינוי זכויות בכתבי האופציה כמפורט בסעיף 2.3.2.8 להלן.

החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע של הזכות לקבלתם קודם לתאריך ההחלטה, והתאריך הקובע יהיה לא פחות משישה (6) ימי מסחר לאחר קבלת ההחלטה או ההכרזה כאמור.

(ו) במקרה של קבלת החלטה על פירוק מרצון, תפרסם החברה דיווח מיידי בדבר קבלת ההחלטה כאמור ובדבר זכות המימוש הנזכרת להלן. כל בעל כתב אופציה יהיה רשאי, תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה, להודיע בכתב לחברה על רצונו להיחשב כאילו מימש את כתב האופציה שלו מיד לפני קבלת ההחלטה. במקרה זה יהיה בעל כתב האופציה כאמור זכאי לתשלום השווה לסכום שהיה מגיע לו בפירוק אילו היה בעל מניות עקב מימוש כתב האופציה שברשותו, עובר לקבלת ההחלטה לפירוק, וזאת בניכוי מחיר המימוש.

2.3.2.8. שינוי זכויות כתבי האופציה המוצעים ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה המוצעים

(א) על פי תנאי כתבי האופציה (סדרה 1), באישור מוקדם של אסיפת מחזיקי כתבי אופציה בהחלטה מיוחדת שתתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1), יכולה החברה להתפשר עם מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) בקשר לכל זכות או תביעה שיש להם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה (סדרה 1).

(ב) למרות האמור לעיל, על-פי תקנון והנחיות הבורסה, לא ניתן לשנות את תנאי כתבי האופציה הנוגעים לתקופת המימוש, מחיר המימוש, תנאי ההצמדה והתאמות להטבה, זכויות ודיבידנד, למעט שינוי תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או תנאי ההצמדה של כתבי האופציה המוצעים במסגרת הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות.

(ג) בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, רשאית החברה לשנות את מחיר המימוש במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה, ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור, האמור כפוף לכך שמחיר המימוש לא יפחת משלושים (30) אגורות או ערכן הנקוב של מניות המימוש, לפי הגבוה, הכל בהתאם ובכפוף להנחיות הבורסה והרשות, כפי שתהיינה בתוקף באותה העת.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך הפיצול" משמעו לעניין זה – הליך שבו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך שבו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים וההתחייבויות והכל – בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה – הליך שבו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לחברה רשומה אחרת או הליך שבו החברה תעביר את כל הנכסים וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל – בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

(ד) כל הוראות תקנון החברה, כפי שיאושר מעת לעת, בנוגע לאסיפות הכלליות של בעלי המניות, הרוב הדרוש לקבלת החלטות וזכויות הצבעה, תחולנה בשינויים המחויבים לפי העניין, על אסיפות כלליות של בעלי כתבי האופציה המוצעים.

(ה) בהצבעה באסיפות של המחזיקים בכתבי האופציה המוצעים יהיה לכל מחזיק בכתב אופציה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו. הצבעה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) תהייה במניין קולות.

2.3.2.9 פנקס בעלי כתבי האופציה המוצעים

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה המוצעים. החברה תהיה רשאית לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

2.3.2.10 רישום

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

2.3.2.11 יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבונו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עיזבון - האנשים שיש להם זכות בכתבי האופציה המוצעים בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שבהם החברה תכיר בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב האופציה, החברה תכיר אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב אופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו דירקטוריון החברה מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק בכתב אופציה או בכפיפות לתנאים אלה ולתנאי כתבי האופציה, להעביר את כתב האופציה.

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מעת החברה למחזיקי כתבי האופציה המוצעים תינתן על ידי הודעה שתפורסם באמצעות דיווח מיידי של החברה.

2.4**תנאים מתלים להשלמת ההצעה על פי תשקיף זה**

השלמת ההצעה על פי תשקיף זה ורישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה מותנים בכך שמספר היחידות המוזמנות יהיה גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לצורך רישום למסחר, כמפורט בסעיף 2.7 להלן.

2.5**אופן ההצעה לציבור - הצעה אחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה****2.5.1****התקופה להגשת בקשות ורשימת החתימות**

התקופה להגשת בקשות על פי תשקיף זה, ובכלל כך מועד המכרז על מחיר היחידות, לרבות שעת פתיחת המכרז וסגירתו, יפורטו בהודעה המשלימה, ובלבד שמועד הפתיחה של רשימת החתימות לא יחל לפני פרסום ההודעה המשלימה ויסתיים לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר בבורסה לפחות ("יום המכרז").

2.5.2**הגשת בקשות לרכישת יחידות**

את הבקשות לרכישת היחידות המוצעות יש להגיש לאוריון חיתום והנפקות בע"מ מרחוב אריאל שרון 4, גבעתיים ("רכז ההנפקה"), במישרין או באמצעות בנקים או חברים אחרים בבורסה ("המורשים לקבלת בקשות"), במועדים שיפורטו בהודעה המשלימה כאמור בסעיף 2.11 לתשקיף, על גבי טפסים שניתן להשיגם אצל המורשים לקבלת בקשות.

כל בקשה לרכישת יחידות במכרז שהוגשה למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד לשעה שתפורט בהודעה המשלימה ("המועד האחרון להגשת בקשות"), ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת הבקשות לידי רכז ההנפקה ותתקבל על ידי רכז ההנפקה עד למועד שיפורט בהודעה המשלימה, כאמור בסעיף 2.11 לתשקיף ("המועד האחרון למסירה לרכז"). כל בקשה לרכישת יחידות במכרז שהוגשה ישירות לרכז ההנפקה תחשב מוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי רכז ההנפקה עד למועד האחרון להגשת בקשות.

הבקשות לרכישת יחידות תועברנה לרכז ההנפקה על ידי המורשים לקבלת בקשות ביום המכרז, עד למועד האחרון למסירה לרכז, באמצעות כספת דיגיטלית או באמצעות מעטפות סגורות אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון למסירה לרכז, ותוכנסנה לתיבה סגורה על ידי רכז ההנפקה, ביחד עם הבקשות אשר הוגשו ישירות אליו.

2.5.3**הבקשות**

הבקשות תוגשנה לפי התנאים הבאים :

2.5.3.1. המבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה. בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימאלי ליחידה, יראוה כבקשה שלא הוגשה.

2.5.3.2. כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים, ובלבד שמרווחי המחיר הנקובים יהיו בסך של 1 ש"ח, באופן שבו ככל שהמחיר המינימאלי לא יתוקן במסגרת ההודעה המשלימה, אזי המדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימאלי הינה 187 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 188 ש"ח, 189 ש"ח וכד'. בקשה שתנקוב במחיר שאינו במרווח שנקבע כאמור, תעוגל למחיר המרווח הקרוב כלפי מטה.

2.5.3.3. ניתן להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד, וחלק היחידה הכולל בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל.

הבקשות לרכישת יחידות במכרז הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף, של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות לבקשתו על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.5.3.4. כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מהכמות המוצעת על פי ההודעה המשלימה, יראוה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על פי ההודעה המשלימה.

2.5.3.5. המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן. בסעיף זה "**מבקש**" משמעו מזמין יחד עם בן משפחתו הגר עמו המזמין ניירות ערך.

2.5.4. פתיחת המעטפות

ביום המכרז, בסמוך לאחר המועד האחרון למסירה לרכז, תיפתח התיבה ותפתחנה המעטפות לרבות הבקשות שהועברו באמצעות הכספת הדיגיטלית, בנוכחות נציג החברה ורואה חשבון של החברה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז, וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

2.5.5. קביעת המחיר ליחידה

כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה ("**מחיר הרכישה שייקבע**" או "**המחיר האחיד**") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי תשקיף זה ועל פי ההודעה המשלימה מכוחו.

2.5.6. אופן חלוקת היחידות למבקשים

2.5.6.1. היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור, תענינה כל הבקשות במלואן, בכפוף להתקיימות דרישות הבורסה כמפורט בסעיפים 2.7.4 ו- 2.7.5

לתשקיף, ובמקרה כזה יהיה מחיר היחידה למבקשים המחיר המינימאלי ליחידה ויתרת היחידות שלא תתקבלנה בגין בקשות לא יונפקו.

2.5.6.2. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

(א) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד - תענינה כל הבקשות במלואן.

(ב) בקשות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד - לא תענינה.

(ג) בקשות שהמחיר הנקוב בהן שווה למחיר האחיד - תענינה באופן יחסי, כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות לציבור שיוותר לחלוקה לאחר היענות לבקשות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד, חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין במחיר האחיד, לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן ננקב המחיר האחיד.

2.5.6.3. אם בשל הקצאה כאמור בסעיף 2.5.6.2 לעיל, לא תתקיימנה דרישות הפיזור המזערי במניות כנדרש כאמור בסעיפים 2.7.4 ו-2.7.5 להלן, אזי תבוצע ההקצאה במחיר האחיד כדלקמן:

(א) בקשות שהמחיר הנקוב בהן נמוך מהמחיר האחיד - לא תענינה.

(ב) בקשות שהמחיר הנקוב בהן שווה למחיר האחיד ו/או גבוה מהמחיר האחיד, תענינה באופן יחסי, כך שכל מבקש במחיר האחיד ו/או במחיר הגבוה מהמחיר האחיד, יקבל מתוך סך כל היחידות המוצעות לציבור, מספר השווה ליחס שבין מספר היחידות שביקש במחיר האחיד ליחידה ו/או במחיר ליחידה הגבוה ממנו לבין סך כל היחידות הכלולות בכל הבקשות, בהן ננקב המחיר האחיד ו/או מחיר ליחידה הגבוה ממנו.

2.5.6.4. אם כתוצאה מהקצאה לפי סעיף 2.5.6.3 לעיל לא תתקיימנה דרישות הפיזור המזערי במניות כמפורט בסעיפים 2.7.4 ו-2.7.5 להלן, רכז ההנפקה יקבע מחיר אחיד חדש ליחידה, אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה (להלן: "**המחיר האחיד החדש**"). המחיר האחיד החדש יהיה המחיר ליחידה הגבוה ביותר שבו ניתן יהיה להקצות את היחידות המוצעות באופן שיתקיים הפיזור המזערי כאמור בסעיפים 2.7.4 ו-2.7.5 להלן, ובלבד שלמבקש לא תוקצינה יחידות במספר גבוה מזה שהזמין או במחיר ליחידה גבוה מזה שננקב בבקשתו.

נקבע מחיר אחיד חדש כאמור בפסקה זו, תיעשה ההקצאה בהתאם לאמור בפסקה 2.5.6.3 לעיל ובמקום "המחיר האחיד" יראו כאילו נאמר "המחיר האחיד החדש".

2.5.6.5. אם גם היענות כאמור בסעיף 2.5.6.4 לעיל לא תביא להתקיימות דרישות הפיזור המזערי במניות כנדרש בסעיפים 2.7.4 ו-2.7.5 להלן, תבוטל ההנפקה, המניות המוצעות לא תוקצינה ולא יגבו כספים מהמבקשים בגינה.

2.5.6.6. אם כתוצאה מההקצאה כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות, הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שייוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור, יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר ליחידה שנקבע על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה.

2.5.6.7. כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.

2.5.7. הקצאה נוספת לכלל המזמינים לאחר תאריך המכרז

בכפוף לאמור בהודעה המשלימה, במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות ההצעה³, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד ליחידה או במחיר האחיד החדש ליחידה, לפי הענין, כמות נוספת של ניירות הערך המוצעים, אשר תפורט בהודעה המשלימה, בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שתוצע על פי ההודעה המשלימה (בהנחה שלא יחול שינוי בכמות המוצעת על פי תשקיף זה, עד 14,610 יחידות נוספות ובסה"כ עד 146,100 מניות רגילות נוספות ועד 43,830 כתבי אופציה (סדרה 1)), אשר יוקצו בהתאם לסעיף 2.5.6.2 לעיל (בשינויים המחויבים).

יובהר, כי לחברה שיקול דעת אם לבצע את ההקצאה הנוספת, כולה או חלקה.

2.5.8. חשבון מיוחד

2.5.8.1. סמוך לפני יום המכרז יפתח רכז ההנפקה אצל תאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו ("החשבון המיוחד"). החשבון המיוחד ינוהל בלעדית על ידי רכז ההנפקה עבור החברה ובשמה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ("חוק ניירות ערך"). המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד את כל הסכומים ששולמו בגין היחידות שהבקשות לרכישתן נענו על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה, ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי התשקיף וההודעה המשלימה.

2.5.8.2. לאחר שנתקבלו אצל רכז ההנפקה כספי תמורת ההנפקה, יעביר רכז ההנפקה לחברה את הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, כנגד העברת תעודות או מכתבי הקצאה, לפי הענין, כמפורט בסעיף 2.6 לתשקיף.

2.5.9. הודעה על תוצאות הנפקה

2.5.9.1. עד השעה 10:00 ביום המסחר הראשון שלאחר יום הגשת הבקשות, תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, למבקשים אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן. ההודעה תציין את המחיר האחיד ליחידה שנקבע במכרז, כמות היחידות שתוקצנה ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עם קבלת ההודעה ובאותו יום עד לשעה 12:30, יעבירו המבקשים לרכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, את מלוא התמורה המגיעה מהם עבור היחידות אשר לגביהן נענתה ההצעה כאמור בהודעה האמורה, לחשבון המיוחד כאמור בסעיף 2.5.8 לעיל.

³ "חתימת יתר" - היחס בין כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם בקשות במחיר ליחידה שנקבע במכרז, לבין כמות ניירות הערך שנותרה לחלוקה, ובלבד שהוא עולה על אחד; "כמות ניירות הערך שנותרה לחלוקה" - כמות ניירות הערך שהוצעה במכרז על מחיר היחידה עלפי התשקיף וההודעה המשלימה, לאחר שנוכחה ממנה כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם בקשות במחיר העולה על מחיר היחידה שייקבע במכרז.

ביום העסקים הראשון שלאחר יום הגשת הבקשות, תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז.

מכתבי הקצאה ותעודות

הוראות סעיף זה כפופות לאמור בכל דין והוראות הבורסה במועד פרסום ההודעה המשלימה. התמלאו כל התנאים לביצוע ההצעה לפי תשקיף זה, תקצה החברה למזמינים שהצעתם נענתה את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה, על ידי משלוח תעודות ו/או מכתבי הקצאה, לפי הענין, בגין ניירות הערך המוצעים לחברה לרישומים של החברה, כנגד העברת הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד (כפי שיפורט במסגרת ההודעה המשלימה), על ידי רכז ההנפקה לחברה, ובלבד שההקצאה לא תיעשה בטרם נוכח רכז ההנפקה, כי התקיימו דרישות הבורסה במלואן, כאמור בסעיף 2.7.3 להלן.

יצוין, כי ככל שבמועד הקצאת ניירות הערך המוצעים על שם החברה לרישומים טרם הועברה לחברה מלוא תמורת ההנפקה, תדווח החברה בסמוך למועד ההקצאה דיווח על שינויים בהון המונפק, בו יצוין כי טרם נתקבלה תמורת ההנפקה. עם קבלת תמורת ההנפקה במלואה בידי רכז ההנפקה בעבור החברה או בידי החברה, תפרסם החברה דיווח נוסף על שינויים בהון בו תצוין קבלת תמורת ההנפקה. יובהר, כי כל עוד לא התקבלה מלוא תמורת ההנפקה בגין ניירות הערך המוצעים, לא ניתן לרושם למסחר בבורסה.

תעודות המניות תהיינה ניתנות לפיצול או להעברה או לויתור לטובת אחרים בכפוף למילוי כתב העברה או פיצול או ויתור, לפי הענין, ומסירתו בצירוף התעודות, לחברה, ובכפוף לתשלום על ידי המזמין של כל מס או היטל או הוצאה הכרוכים בכך.

בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, כל המניות הקיימות בהון החברה וכן כל המניות המוצעות לציבור על פי תשקיף זה תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים. כמו כן, מניות חדשות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרת ניירות ערך המירים למניות שהנפיקה ושתנפיק החברה, ככל שתנפיק, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים במרשם בעלי המניות.

רישום למסחר בבורסה

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני לתשקיף להשלמה, המאשר, כי ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה, המניות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1), המניות שתנבענה מאופציות לא רשומות והמניות הקיימות בהון החברה במועד התשקיף, עומדים בתנאים הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו.

טרם פרסום ההודעה המשלימה החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים לציבור על פי תשקיף זה, את המניות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה ערב פרסום התשקיף, את המניות שתנבענה ממימוש אופציות לא סחירות, את כתבי אופציה (סדרה 1) ואת המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (סדרה 1). תוך שני (2) ימי עסקים לאחר יום המכרז, ככל שיתקיים, תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר, על פי אישור הבורסה כאמור, את ניירות הערך האמורים.

רישום למסחר כאמור מותנה בכך שההון העצמי של החברה וששווי ושיעור החזקות הציבור במניות החברה לאחר הרישום למסחר לא יפחתו מהקבוע בהנחיות הבורסה לחברה חדשה מסוגה של החברה הנרשמת בבורסה כמפורט בסעיפים 2.7.4 ו- 2.7.5 לתשקיף.

2.7.3. החברה הינה חברת מו"פ בהתאם להוראות פרק ו' להנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה, והציגה לבורסה אישור המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה לפיו השקיעה במו"פ לפי קריטריונים המקובלים על הרשות לחדשנות סך שעולה על 3 מיליון ש"ח לתקופה, ומשכך חלים עליה כללי רישום למסחר כמפורט להלן.

2.7.4. רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך האמורים בסעיף 2.7.2 לעיל מותנה בכך שההון העצמי של החברה, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-8 מיליון ש"ח; ששווי החזקות הציבור במניות החברה (לרבות שווי החזקות הציבור הנובע מהנפקת המניות המוצעות) לאחר הרישום למסחר לא יפחת מ-16 מיליון ש"ח; ושיעור החזקות הציבור לאחר הרישום למסחר יעמוד על לפחות 10%.

2.7.5. על פי הנחיות הבורסה, רישום ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה למסחר בבורסה מותנה גם בקיומו של פיזור מזערי של החזקות הציבור במניות החברה, כמפורט להלן: מספר המחזיקים המזערי במניות החברה יהיה שלושים וחמישה (35) מחזיקים ששווי האחזקה של כל אחד מהם 16 אלפי ש"ח לפחות.

בסעיף זה "מחזיק" – מחזיק אחד ששווי החזקותיו עולה על שווי החזקה מזערי למחזיק הנדרש כאמור לעיל, או מחזיק ביחד עם אחרים, ששווי החזקותיהם במשותף עולה על שווי ההחזקה המזערי למחזיק כאמור.

2.7.6. לא התקיימו כל דרישות הבורסה כמפורט בסעיף זה לעיל, תבוטל ההצעה, ניירות הערך המוצעים לא יונפקו ולא ירשמו למסחר בבורסה ולא יגבו כספים מהמזמינים. התבטלה ההצעה כאמור לעיל, תדווח החברה על כך בדוח מיידי לרשות ולבורסה (בהתאם למועדים הקבועים בדיון), ותפרסם הודעה בנדון ביום העסקים הראשון בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה בישראל, היוצאים לאור בשפה העברית.

2.8. הימנעות מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף

החברה וחברי הדירקטוריון מתחייבים, בחתימתם על התשקיף, כדלקמן:

2.8.1. להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף ו/או שלא יכתבו בהודעה המשלימה, בקשר עם הצעת ניירות ערך, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך על פי התשקיף וההודעה המשלימה, למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף ובהודעה המשלימה.

2.8.2. להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 2.8.1 דלעיל.

2.8.3. לא לקבל הזמנות לניירות ערך על פי הצעה לציבור זו מאת מפיץ שלא התחייב בכתב לנהוג בהתאם להוראות סעיף 2.8.1 לעיל.

בתקופה שתחל מתאריך פרסום התשקיף ועד להשלמת הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, לא תעשה החברה כל פעולה, להוציא המכירה לציבור לפי התשקיף ועל פי ההודעה המשלימה, אשר יש בה משום "דילול הון" כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

מיסוי ניירות הערך המוצעים לפי התשקיף

יש לשקול את השלכות המס הקשורות ברכישה של ניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף זה. האמור לעיל אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל, או תיאור ממצה של הוראות חוקי המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים, ואינו בא במקום ייעוץ מקצועי ומשפטי פרטני בנדון. מומלץ לכל המתעניין ברכישה של ניירות הערך המוצעים בתשקיף לפנות לקבלת יעוץ מקצועי ומשפטי בהתאם לנתונים המיוחדים לו.

מובהר, כי האמור להלן מטרתו לתת סקירה כללית בלבד על מיסוי ניירות ערך נסחרים במס הכנסה ואינו עוסק במקרים פרטניים והוא מתבסס על דיני המס כפי שהם נכונים למועד תשקיף זה ואינו מתיימר להוות פרשנות מוסמכת ו/או מלאה של הוראות החוק והתקנות או הצווים מכוחו, או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך הכלולים בו ואינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי בנדון, שאותו יש לקבל בהתאם לנתוניו המיוחדים של כל משקיע. כמו כן, שינוי בדיני המס או בפרשנות דיני המס עשוי להוביל לתוצאות שונות.

לפי הדין הקיים כיום, על ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה (להלן: "ניירות הערך") חלים הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן.

רקע:

ביום 25 ביולי 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 אשר פורסם ברשומות ביום 10 באוגוסט 2005 ונכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2006 (להלן: "תיקון 147"). תיקון 147 שינה באופן ניכר את הוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"), הנוגעת למיסוי ניירות ערך הנסחרים בבורסה.

ביום 29 בדצמבר 2008 אישרה הכנסת את תיקון 169 לפקודה (להלן: "תיקון 169"), אשר פורסם ברשומות ביום 31 בדצמבר, 2008 (נכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2009) ואשר חולל שינויים נוספים ביחס למיסוי ניירות ערך. במועד פרסום תשקיף זה טרם התפרסמו כל התקנות החדשות הצפויות להתפרסם בעקבות התיקונים הנ"ל. בנוסף, במועד פרסום תשקיף זה לא קיימת פרקטיקה מקובלת לגבי חלק מהוראות התיקון וכן לא קיימת פסיקה המפרשת את הוראות המס בתיקון.

ביום 5 בדצמבר 2011 התקבל בכנסת החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 אשר פורסם ברשומות ביום 6 בדצמבר 2011 ונכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2012 ("החוק לשינוי נטל המס"). בהתאם לחוק לשינוי נטל המס הועלו שיעורי המס על הכנסות בידי יחידים בגין רווחי הון, דיבידנד וריבית מ-20% ל-25%, ולבעל מניות מהותי - קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה בחברה במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור (להלן: "בעל מניות מהותי"), מ-25% ל-30%. ביום 6 באוגוסט 2012, התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי

נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר כלל את תיקון מס' 195 לפקודה (להלן: **"תיקון 195"**), אשר פורסם ברשומות ביום 13 באוגוסט 2012 ונכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2013. במסגרת תיקון 195, נוסף סעיף 121ב לפקודה. סעיף זה עודכן ביום 22 בדצמבר 2016 כאשר התקבל בכנסת ופורסם ברשומות ביום 29 בדצמבר 2016 חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 (להלן: **"חוק ההסדרים לשנים 2017-2018"**) במסגרתו הוחלט להוריד את שיעור המס ליחידים הקבוע בסעיף 121 לפקודה משיעור מירבי של 48% לשיעור מירבי של 47% החל משנת 2017 ואילך ולהעלות את שיעור מס היסוף כקבוע בסעיף 121ב לפקודה משיעור של 2% לשיעור של 3%. סעיף 121ב כיום קובע כי יחיד (לרבות תושב חוץ) אשר הכנסתו החייבת עולה על 651,600 ש"ח בשנת המס 2020 (סכום הבסיס הינו 640,000 ש"ח המתואם למדד מידי שנה), יהא חייב במס נוסף על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור בשיעור של 3% (להלן: **"מס יסף"**). ההכנסה החייבת לצורך חישוב מס יסף כוללת את כל סוגי ההכנסות, לרבות הכנסה מרווח הון ושבח מקרקעין (מכירת זכות במקרקעין בדירת מגורים תכלול רק אם שווי מכירתה עולה על 4,745,145 מיליון ש"ח (נכון לשנת 2020) והמכירה אינה פטורה ממס לפי כל דין), למעט סכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה וסכום אינפלציוני כהגדרתו בסעיף 47 לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), תשכ"ג-1963.

2.10.1 שיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות הערך

2.10.1.1 בהתאם להוראות סעיף 91(ב)(1) לפקודה, רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל אשר ההכנסה ממכירת ניירות הערך אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד" והיחיד לא תבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל נייר הערך, חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם להוראות סעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על 25%, ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה, כהגדרתו לעיל, אשר שיעור המס לגבי רווח ההון ריאלי בידיו לא יעלה על 30%.

לגבי יחיד שתבע בניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של 30%, עד לקביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה לפי סעיף 101א(א)(9) לפקודה וסעיף 101א(ב) לפקודה. בהתאם להוראות סעיף 121 לפקודה, שיעור המס המוגבל כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד" או מעסקת אקראי בעלת אופי מסחרי, בהתאם להוראות סעיף 121 לפקודה, שאז הוא יחויב בשיעור המס השולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה (בשנת 2020 - עד 47%) וכן במס יסף, ככל שיחול. בנוסף, לפי הוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2020 עלתה על סך של 651,600 ש"ח (סכום שמתואם מדי שנה), יהא חייב במס יסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס חברות כקבוע בהוראות סעיף 126(א) לפקודה (בשנת 2020 בשיעור של 23%).

בהתאם לסעיפים 2(א) ו-3(ד) לתקנות מס הכנסה (חישוב רווח הון במכירת נייר ערך הנסחר בבורסה, מלווה מדינה או יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2002 (להלן: **"תקנות חישוב רווח הון"**), ממכרת מניה שמקורה בכתב אופציה שהומר למניה, יראו כמחיר המקורי את המחיר המקורי של

כתב האופציה ויראו כהוצאות השבחה את התשלום ששולם בעד מימושו למנייה. כמו כן, במכירת מניה שמקורה בכתב אופציה שמומש למניה, יראו את יום הרכישה כיום הרכישה של כתב האופציה.

2.10.1.2

ככלל, תושב חוץ (יחיד או חבר בני אדם), כהגדרתו בפקודה, פטור ממס על רווח הון ממכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל מכוח הוראות סעיף 97(ב2) לפקודה, וזאת אם רווח ההון אינו ממפעל הקבע שלו בישראל ובהתאם לתנאים ולמגבלות של הוראות סעיף 97(ב2) לפקודה. היה יום רכישתו של נייר הערך לפני יום רישומו למסחר בבורסה, ואילו נמכר לפני רישומו לא היה זכאי תושב החוץ לפטור ממכירתו כמפורט בהוראות סעיף 97(ב3) לפקודה, יחויב חלק רווח ההון שהיה נצמח אילו היה נייר הערך נמכר לפני יום רישומו למסחר בבורסה (אך לא יותר מסכום רווח ההון במועד המכירה), בהתאם לתנאים המפורטים בהוראות סעיף 97(ב2) לפקודה. האמור לעיל לא יחול לגבי חבר בני אדם תושב חוץ, אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה בו או הנהנים או הזכאים ל- 25% או יותר מההכנסות או הרווחים של חבר בני אדם תושב חוץ, במישרין או בעקיפין בהתאם לקבוע בהוראות סעיף 68א לפקודה. יצוין, כי במקרה שפטור כאמור אינו חל, ככלל אפשר שיחולו הקלות מס אחרות בהתאם להוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ, וזאת בכפוף להמצאה מראש של אישור על פטור מניכוי מס במקור או ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים.

2.10.1.3

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי הוראות סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור בהתאם ובכפוף לתנאי הסעיף.

בהתאם להוראות סעיף 129ג(א)(2) לפקודה, על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על רווחים או הכנסות אילו היו מתקבלים על-ידי יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם נקבע במפורש אחרת. ככל ולא נקבע להכנסה כאמור שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בהוראות סעיף 121 לפקודה (בשנת 2020 - 47%).

2.10.1.4

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במקרה של מכירה של ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה, או של מניות או אופציות שמקורן בזכויות כאמור, ייוחס מרכיב ההטבה בזכויות שהוקצו ("הזכויות") גם למניות הקיימות שמכוחן הוקצו הזכויות לבעלי המניות של החברה ("המניות העיקריות"), והמחיר המקורי של הזכויות וכן של המניות העיקריות יותאם באופן יחסי על-מנת לשקף את ייחוס מרכיב ההטבה כאמור.

כמו-כן, לעניין יום הרכישה של הזכויות, יראו את הזכויות כאילו נרכשו ביום בו נרכשה המניה העיקרית.

בהתאם להוראות סעיף 94ב לפקודה, במכירת מנייה נסחרת בבורסה בידי מוכר מניה שהינו בעל מניות מהותי בחברה בעת המכירה או ביום כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה, יוקטן סכום רווח ההון הריאלי הנובע מהמכירה בסכום השווה לחלק הרווחים הראויים לחלוקה בחברה שמניותיה נמכרות, שנצברו מיום 1.1.2006 או מתום שנת המס שקדמה לשנת רכישת המניה, כמאוחר מבניהם, ועד תום שנת המס שקדמה לשנת המכירה, באופן יחסי לחלקו של המוכר בזכות לרווחים בחברה.

- 2.10.2. ניכוי במקור על רווח הון מניירות ערך
- 2.10.2.1. לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם להוראות סעיף 164 לפקודה והוראות תקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג- 2002 ("תקנות הניכוי מרווח הון"), "חייב" (כהגדרת מונח זה בתקנות הניכוי מרווח הון) המשלם למוכר שהינו יחיד תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של 25% מרווח ההון הריאלי ובשיעור מס החברות הקבוע בהוראות סעיף 126(א) לפקודה (23% בשנת 2020) מרווח ההון הריאלי או מהתשלום, לפי העניין, כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, בכפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור, שהופקו על-ידי רשות המסים ויומצאו מראש, וכן בכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע.
- 2.10.2.2. כמו כן, בכפוף לאישור פטור מניכוי מס במקור שיומצא מראש והופק על-ידי רשות המסים, לא ינוכה מס במקור לקופת גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הוראות הדין.
- 2.10.2.3. יצוין, כי אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור כמפורט לעיל מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91(ד) לפקודה והתקנות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור, ביום 31 ביולי וביום 31 בינואר של כל שנת מס, בשל מכירה של ניירות ערך שארעה בששת החודשים שקדמו לחודש שבו חל יום הדיווח.
- 2.10.2.4. תקנות הניכוי מרווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהינו תושב חוץ, תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת ל- 3 שנים, אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.
- 2.10.2.5. ככל שניירות הערך המוצעים על-פי התשקיף יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) עשוי להגיע ל- 30% מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).
- 2.10.3. קיזוז הפסדים ממכירת ניירות הערך המוצעים
- ככלל, הפסדי הון ממכירת ניירות הערך המוצעים, יותרו בקיזוז רק במקרים שבהם אילו היו נוצרים רווחי הון הם היו חייבים במס בידי מקבלם.
- על פי העקרונות הקבועים בהוראות סעיף 92 לפקודה, הפסד הון ממכירת ניירות הערך שאילו היה רווח הון היה חייב במס, ניתן יהיה לקיזוז כנגד רווח ההון הריאלי ושבח מקרקעין ריאלי שינבעו ממכירת כל נכס שהוא, בישראל או מחוצה לה (למעט סכום אינפלציוני חייב אשר יקוזז ביחס של 1 ל- 3.5).
- בהתאם לתקנה 9 לתקנות הניכוי מרווח הון נקבע, כי במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות סחירים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים") יקוזז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות ערך סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם מועד יצירת ההפסד ובין לאחר

המועד האמור. פקיד השומה רשאי במקרים מסוימים ולצרכי ניכוי המס במקור לאשר קיזוז הפסדים מתיק ניירות ערך המנוהל שלא על ידי החייב, והכל בתנאי הוראות תקנה 9 כאמור.

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(4) לפקודה, הפסד הון ממכירת ניירות ערך יהיה בר קיזוז באותה שנת מס בה נוצר גם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד שנתקבלו באותה שנת מס בגין אותו נייר ערך וגם כנגד הכנסות מריבית או מדיבידנד מניירות ערך אחרים שהתקבלו באותה שנת מס, ובלבד ששיעור המס החל על הריבית או הדיבידנד מנייר הערך האחר כאמור אינו עולה על השיעור מס חברות הקבוע בהוראות סעיף 126(א) לפקודה אם הוא חבר בני אדם, ועל השיעור הקבוע בסעיפים 125ב(1) או 125ג(ב), לפי העניין, אם הוא יחיד. המס אשר חל על דיבידנד ליחיד שהוא בעל מניות מהותי הינו 30%. על כן, הפסד ההון שהתהווה בשנת המס ממכירת ניירות ערך לא יהיה בר קיזוז כנגד הכנסות דיבידנד או ריבית מניירות ערך אחרים בידי יחיד המוגדר כבעל מניות מהותי.

הפסד שלא ניתן לקזזו, כולו או מקצתו, בשנת מס מסוימת, כאמור לעיל, יהיה ניתן לקיזוז כנגד רווח הון ריאלי ושבח מקרקעין ריאלי בלבד כאמור בהוראות סעיף 92(ב) לפקודה בשנות המס הבאות בזו אחר זו, לאחר השנה שבה היה ההפסד, ובלבד שהוגש לפקיד השומה דוח לשנת המס שבה נוצר ההפסד.

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה אך לא יותר מסכום ההפסד, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של 15% או יותר (אך לא יותר מסכום ההפסד).

2.10.4 שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד בגין מניות החברה

2.10.4.1 דיבידנד שמקורו במניות החברה, ככלל, יהיה חייב במס, בהתאם להוראות סעיף 125ב(1) לפקודה, בידי בעל מניות יחיד בשיעור של 25%, למעט אם בעל המניות הוא יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה 30%, בהתאם להוראות סעיף 125ב(2) לפקודה.

בנוסף, לפי הוראות סעיף 121ב(א) לפקודה, יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2020 עלתה על סך של 651,600 ש"ח (סכום שמתואם מדיי שנה), יהא חייב במס יסף בשיעור של 3% על חלק הכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור.

2.10.4.2 לגבי דיבידנד המתקבל בידי חברות תושבות ישראל, סעיף 126(ב) לפקודה קובע, כי בחישוב הכנסתו החייבת של חבר בני אדם, לא תיכלל הכנסה מחלוקת רווחים או מדיבידנד שמקורם בהכנסות שהופקו או שנצמחו בישראל שנתקבלו במישרין או בעקיפין מחבר בני אדם אחר החייב במס חברות וכן לא תיכלל הכנסה שנקבע לגביה שיעור מס מיוחד.

2.10.4.3 דיבידנד שמקורו בהכנסות שהופקו או נצמחו מחוץ לישראל וכן דיבידנד שמקורו מחוץ לישראל, יהיה חייב במס חברות בשיעור של 23% (נכון לשנת 2020).

2.10.4.4 תושב חוץ יהיה חייב במס בגין דיבידנדים בשיעור של 25%, למעט תושב חוץ שהיה בעל מניות מהותי במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב- 12 החודשים שקדמו לו, שאז יהא שיעור המס 30%. אולם שיעורי מס אלו עשויים להיות מופחתים בהתאם להוראות אמנה למניעת כפל המס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה

מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור או אישור על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים בישראל. בנוסף, לפי סעיף 121ב(א), יתכן ויחיד תושב חוץ יהא חייב במס יסף וזאת בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל המס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל ובין מדינת התושבות של תושב החוץ, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור או אישור על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים.

2.10.4.5. דיבידנד שמקורו במניות החברה בידי קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור בכפוף לתנאים אשר נקבעו בסעיף 9(2) לפקודה כאמור.

2.10.4.6. דיבידנד המתקבל בידי קרן נאמנות חייבת, יחויב במס בהתאם לשיעורי המס החלים על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידיו הכנסה מ"עסק" או מ"משלח יד", אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבעה להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה בשיעור המס המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

2.10.5. ניכוי במקור מדיבידנד

2.10.5.1. החברה תנכה את המס במקור בחלוקת הדיבידנד, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 (להלן: "**תקנות הניכוי מדיבידנד**"). בהתאם לתקנות הניכוי מדיבידנד, שיעור המס שיש לנכות במקור בחלוקת דיבידנד בגין מניות החברה, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה ומוחזקות בחברת רישומים, ליחיד תושב ישראל או לתושב חוץ (יחיד/חבר בני אדם), יהיה בשיעור של 25%. האמור יחול גם ביחס ליחיד, תושב ישראל או תושב חוץ, שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים. ניכוי המס במקור ששילם חבר בני אדם תושב ישראל שמניותיו רשומות למסחר בבורסה בשל מניות שמוחזקות בחברת רישומים, יהיה באמצעות מוסד כספי.

2.10.5.2. על-פי תקנות הניכוי מדיבידנד, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע. לגבי תושב חוץ, שיעור ניכוי המס במקור יהיה בכפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס (אם קיימת) שנכרתה בין מדינת ישראל לבין מדינת תושבותו של המקבל, וכן בכפוף להמצאה מראש של אישור לפטור מניכוי מס במקור או אישור על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת מרשות המיסים.

2.10.5.3. לא ינוכה מס במקור בגין תשלומים לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין.

2.10.5.4. תושב חוץ שהייתה לו הכנסה מדיבידנד שנצמחה או הופקה בישראל, שנוכה ממנה מלוא המס כאמור לעיל, יהיה פטור מהגשת דוח מס בישראל בגין הכנסה זו, למעט אם הוא חייב במס יסף בהתאם להוראות סעיף 121ב לפקודה.

התיאור הכללי לעיל אינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי תשקיף זה, לפנות לייעוץ משפטי על-מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבות הייחודיות.

בשל השינויים המהותיים שחלו במיסוי שוק ההון בעקבות הרפורמה במס הכנסה, טרם התגבשה הפרקטיקה הנאותה ליישום הוראותיה, ואף ייתכנו מספר פרשנויות לגבי אופן יישומן. יתרה מזאת, ייתכנו שינויים תחיקתיים בהוראות הרפורמה. מטבע הדברים, לא ניתן לצפות את תוכנם והשפעתם של השינויים האמורים, לרבות לעניין הסדרי המס שקיבלה החברה.

כמקובל בהחלטות השקעה יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקבלת ניירות הערך המוצעים. האמור אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות לעיל או תיאור ממצה של הוראות המס הנוגעות לניירות הערך המוצעים ואינו מהווה או בא במקום ייעוץ משפטי בנדון. מוצע לכל רוכש של ניירות הערך המוצעים לפנות לקבלת ייעוץ משפטי באשר להשלכות המסוימות של הדין המקומי וכן באשר להשלכות מס זר בגין החזקה ומכירה של ניירות הערך המוצעים, לרבות ההשלכות של כל שינוי מוצע בדינים האמורים, בהתאם לנתונים המיוחדים לכל רוכש ורוכש.

מובהר, כי שינויים בדיני המס עשויים לחול למפרע ו/או להוביל לתוצאות שונות מהמתואר לעיל.

2.11. ההודעה המשלימה

2.11.1. כאמור לעיל, לאחר פרסום התשקיף תפרסם החברה הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך ותקנות הודעה משלימה. בהודעה המשלימה יושלמו ויעודכנו הפרטים החסרים בתשקיף זה, לרבות, אך לא רק, שינויים, ככל שיהיו בכמות ותנאי ההצעה. בהודעה המשלימה יכללו הפרטים הנדרשים בהתאם לתקנות הודעה משלימה ובכלל זאת, הנתונים הבאים :

2.11.1.1. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים ושל המניות הקיימות בהון החברה לציבור על פי התשקיף.

2.11.1.2. מועד המכרז לציבור, המועד להגשת הבקשות לרכישת היחידות מטעם הציבור ופרטי רכז ההנפקה.

2.11.1.3. פירוט הוצאות בשל הצעת ניירות הערך המוצעים והנפקתם, ועמלות ריכוז והפצה.

2.11.1.4. שינוי בכמות ו/או במחיר ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף (ככל שיהיו) בשיעור שלא יעלה על 20% מהכמות ו/או מהמחיר המצוינים בסעיף 2.2 לעיל, בהתאמה, ובכפוף לכך שמכפלת כמות היחידות המוצעת במחיר לא תשונה ביותר מ-30% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן המחיר והכמות שצוינו בתשקיף. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה.

שינוי העולה על השינוי האמור בסעיף זה לעיל יתאפשר ובלבד שלא ישונה אף אחד מבין המחיר או הכמות של ניירות הערך המוצעים ביותר מ-50% מן הכמות ומן המחיר שצוינו בסעיף 2.2 לעיל, לפי העניין, ומכפלת המחיר בכמות לא תשונה ביותר מ-50% מן המכפלה האמורה הנגזרת מן הכמות והמחיר שצוינו בתשקיף. הכמות והמחיר העדכניים יפורטו בהודעה המשלימה.

2.11.1.5. כל פרט אשר תיקונו מתחייב כתוצאה מהשינוי בתנאי ניירות הערך, כאמור בסעיף 2.2 לעיל, לרבות הוצאות, תמורת ניירות הערך וייעודה. בנוסף יינתן פירוט ההתחייבויות המוקדמות שניתנו, לרבות שמות המשקיעים המוסדיים כהגדרתם בתקנות ההצעה, הכמות והמחיר להם התחייבו והתקופה להגשת בקשות לרכישת ניירות הערך על ידי הציבור. בנוסף, החברה מתחייבת לעדכן האם בוצעה התקשרות עם עושה השוק ויפורטו תנאי ההתקשרות עמו (ככל שבוצעה התקשרות כאמור).

2.11.2. התקופה להגשת בקשות לרכישת ניירות הערך על פי התשקיף וההודעה המשלימה, על ידי הציבור, תסתיים לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר לפחות, ממועד פרסום ההודעה המשלימה.

2.11.3. ההודעה המשלימה תוגש לרשות באמצעות מערכת המגנ"א ותופץ באופן ובמקומות שבהם פורסם התשקיף. עם הפרסום תהפוך ההודעה המשלימה לחלק בלתי נפרד מהתשקיף ותצורף לכל עותק מהתשקיף אשר תפיץ החברה לאחר פרסום ההודעה המשלימה.

2.12. ריכוז, חיתום והפצה

2.12.1. בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם רכז הנפקה בהסכם לריכוז הנפקה, לשלם עמלת ריכוז למי שישמש כרכז ההנפקה, והכל בהתאם לתנאים שיפורטו בהודעה המשלימה.

2.12.2. כמו כן, בכפוף להוראות כל דין, בגין הצעת ניירות ערך על פי תשקיף זה, תהיה החברה רשאית להתקשר עם מפיצים, לשלם עמלות הפצה למי שישמש כמפיץ, בשיעור ועל פי יתר התנאים, כפי שיפורטו בהודעה המשלימה. בכל מקרה בו תהיינה קיימות התקשרויות עם מפיצים נוספים לאלו המפורטים בתשקיף זה יינתן גילוי במסגרת ההודעה המשלימה בדבר זהותם, עמלות ההפצה שהם אמורים לקבל, עמידתם בתנאי כשירות, וכן פרוט בדבר הקשר בין מפיצים למשקיעים מסווגים ובין המפיצים לחברה ו/או לבעלי העניין בה, ככל שקיים.

2.13. נותני שירותים נוספים

במסגרת ההודעה המשלימה יינתן גילוי אודות זהות נותני השירותים הנוספים (לפי העניין וככל ויהיו) בגין ההנפקה, תפקידם והעמלה ו/או השכר אותו הם זכאים לקבל, וכן גילוי לגבי ניגודי עניינים פוטנציאליים, אם וככל שיהיו.

2.14. הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף

על פי תשקיף מדף זה, יכול שיוצעו בעתיד לציבור מניות רגילות של החברה (מטעם החברה או מציע אחר שאינו החברה), אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה, מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב ולאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי.

הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם להוראות הבורסה, כפי שתהיינה באותה העת.

פרק 3 - הון החברה

3.1 הון המניות הרשום והמונפק של החברה

3.1.1 להלן פירוט בדבר הון המניות הרשום והמונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף¹:

סוג נייר הערך	מס' מניות בהון הרשום	מס' מניות בהון המונפק והנפרע
מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ("מניות רגילות")	3,200,000	300,000
מניות בכורה א' 0.01 ש"ח ע.ג. ("מניות בכורה") ²	1,800,000	1,758,290
סה"כ	5,000,000 (50,000 ש"ח)	2,058,290 (20,582.9 ש"ח)

3.1.2 הון המניות הרשום והמונפק והנפרע בסמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה:

סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, תומרנה כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וטרם הרישום למסחר, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק והנפרע של החברה מניות רגילות ("שינוי ההון"). בהתאם, עם השלמת שינוי ההון, בסמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, הונה הרשום, המונפק והנפרע של החברה יהיה, כדלקמן:

סוג נייר הערך	מס' מניות בהון הרשום	מס' מניות בהון המונפק והנפרע
מניות רגילות	5,000,000	2,058,290
סה"כ	5,000,000 (50,000 ש"ח)	2,058,290 (20,582.9 ש"ח)

החברה תעדכן על השלמת שינוי ההון במסגרת דיווח מיידי לפני הרישום למסחר.

3.2 השינויים שחלו בהון המניות של החברה

3.2.1 שינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף

בשלוש השנים אשר קדמו למועד התשקיף, לא חלו שינויים בהון הרשום של החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	כמות מניות בהון הרשום	סה"כ הון רשום לאחר השינוי
יתרת פתיחה: 4,300,000 מניות רגילות ו-700,000 מניות בכורה; סה"כ 50,000 ש"ח			
17 בדצמבר 2017	המרת 400,000 מניות רגילות בהון הרשום למניות בכורה ביחס של 1:1	מניות רגילות - 3,900,000 מניות בכורה - 1,100,000	50,000 ש"ח

¹ לפרטים אודות אופציות לא רשומות שהוקצו ראו סעיף 3.5.2 לתשקיף. לפרטים אודות אופציות לא סחירות וכן כתבי אופציה (סדרה 1) שיכול ותוקצינה בכפוף להשלמת ההנפקה ראו סעיף 3.5.3 לתשקיף.

² בהתאם לתקנון החברה למועד התשקיף, הזכויות הצמודות למניות הבכורה כוללות עדיפות לקבלת סכומים במקרה של אירוע רכישה, כפי שהוגדר בהסכם בעלי מניות שנחתם בין בעלי המניות בחברה בחודש מאי 2014. הסכם בעלי המניות יתבטל בכפוף להשלמת רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים. הסכם בעלי המניות כלל הוראות בדבר זכות מצרנות, זכות סירוב ראשונה, זכות מכירה כפויה, זכות הצטרפות וזכות למינוי דירקטורים. ההסכם כאמור (וההוראות מכוחו) יתבטל עם השלמת רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה שתפרסם מכוחו ולמועד התשקיף, למיטב ידיעת החברה, לא נחתם תחתיו הסכם חדש בין בעלי המניות של החברה, כולם או חלקם. בהתאמה, כל המניות בהונה המונפק והנפרע של החברה תהיינה שוות בזכויותיהן.

22 ביולי 2019	המרת 700,000 מניות רגילות בהון הרשום למניות בכורה ביחס של 1:1	מניות רגילות - 3,200,000 מניות בכורה - 1,800,000	50,000 ש"ח
בסמוך לרישום למסחר וכפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה	שינוי ההון (כהגדרתו בסעיף 3.1.2 לעיל; ביטול מניות בכורה)	מניות רגילות - 5,000,000	50,000 ש"ח

שינויים שחלו בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף 3.2.2.

בשלוש השנים אשר קדמו למועד התשקיף, לא חלו שינויים בהון המונפק של החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה בש"ח	כמות מניות	סה"כ מניות (מצטברת)	יתרת
17 בדצמבר 2017	הקצאת מניות במסגרת סבב השקעה לבעלי המניות הקיימים	מניות בכורה	כ-2.8 מיליון ש"ח	³ 7.14	398,300 מניות בכורה	מניות רגילות: 300,000 מניות בכורה: 1,098,300	
21 ביולי 2019	הקצאת מניות במסגרת סבב השקעה לבעלי המניות הקיימים	מניות בכורה	כ-3.5 מיליון ש"ח	⁴ 5.36	659,990 מניות בכורה	מניות רגילות: 300,000 מניות בכורה: 1,758,290	
בסמוך לפני הרישום למסחר	השלמת שינוי ההון (כהגדרתו לעיל)	--	ללא תמורה	--	--	2,058,290	

3.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בחברה בניירות ערך של החברה

למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין (בעלי מניות המחזיקים ב-5% או יותר מהונה המונפק והנפרע של החברה) ונושאי משרה בכירה המחזיקים בניירות הערך של החברה סמוך למועד התשקיף וטרם הרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים, הינם כמפורט להלן:

שם המחזיק	מניות רגילות	מניות בכורה	אופציות לא רשומות	שיעור החזקה ללא דילול	שיעור החזקה בדילול מלא ⁵
ד"ר דרור שליטין (א)	300,000	--	⁶ 202,000	14.58%	21.6%
שיח שריד בע"מ (ב)	--	228,952	--	11.12%	9.85%
יובל כהן	--	140,000	----	6.80%	6.02%
שמואל בראשי ⁷ (ג)	--	112,518	----	5.47%	4.84%
עמיר בירם (ג)	--	235,062	--	11.42%	10.12%
תום אחזקות ונכסים (1993) בע"מ (ד)	--	235,062	--	11.42%	10.12%
ויקטור בוקר	--	235,062	--	11.42%	10.12%

³ נתון המשקף שווי חברה לפני הכסף של כ-7.1 מיליון ש"ח (וכ-10 מיליון ש"ח אחרי ההשקעה).

⁴ נתון המשקף שווי חברה לפני הכסף של כ-7.5 מיליון ש"ח (וכ-11 מיליון ש"ח אחרי ההשקעה).

⁵ בהנחה של מימוש כל האופציות (הלא סחירות) שהוקצו טרם מועד התשקיף.

⁶ ביחס לאופציות שהוקצו לד"ר שליטין קיים מנגנון האצה (acceleration) במקרה של הנפקה ראשונה לציבור.

⁷ המקנה לו זכות לממש את מלוא האופציות לאחר ההנפקה על פי תשקיף זה.

שאינו בעל עניין מכח החזקות.

17.06%	19.26%	--	396,440	--	דב שיף
1.02%	--	23,556	--	--	פרופ' עודד שוסיוב (ג)
0.58%	--	13,628	--	--	רועי ליבנה (ה)
0.38%	--	8,916	--	--	ד"ר נועם גרימברג (ו)
0.35%	--	8,110	--	--	עובדים שאינם נושאי משרה בכירה (ומתקיימים לגביהם יחסי עובד מעביד)
7.54%	8.51%	--	175,195	--	מחזיקים אחרים שאינם בעלי עניין, נושאי משרה בכירה או עובדים (ז)
0.4%	--	9,300	--	--	יועצים
100%	100%	265,510	1,758,291	300,000	סה"כ

- (א) מנכ"ל החברה ודירקטור.
(ב) חברה פרטית המוחזקת, למיטב ידיעת החברה, על ידי שיח מדיקל גרופ בע"מ, חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב אשר למיטב ידיעת החברה מצויה בשליטת מר יוגב שריד, מר שי אברהם שריד, גב' חנה שריד ושריד חקלאות (שותפות המוחזקת על-ידי מר יוגב שריד, מר אופיר שריד, מר שי אברהם שריד, וגב' חנה שריד).
(ג) יו"ר דירקטוריון שאינו בעל ענין מכח החזקות. לפרטים אודות מנגנון הגנה מפני דילול לו הוא זכאי, ראו סעיף 8.1.2.4 לתשקיף.
(ד) למיטב ידיעת החברה, חברה פרטית המוחזקת בשרשור סופי בהחזקה בחלקים שווים על ידי צבי בירן (50%) וחן בירן (50%).
(ה) סמנכ"ל פיתוח עסקי, שמתקיימים לגביו יחסי עובד מעביד.
(ו) סמנכ"ל מחקר, שמתקיימים לגביו יחסי עובד מעביד.
(ז) 5 מחזיקים במניות החברה שאינם בעלי עניין בה (המחזיקים למועד התשקיף כל אחד במניות בכמות שנעה בין 21,000 לבין 42,195 ובשיעורים הנעים בין 1.02% ל- 2.05%), אך הינם צד להסכם בעלי המניות כמפורט בסעיף 3.1.2 לתשקיף (שכאמור, יתבטל עם השלמת רישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף להשלמה זה וההודעה המשלימה שתתפרסם מכוחו ולמועד התשקיף, למיטב ידיעת החברה, לא קיים הסכם חדש בין בעלי המניות של החברה למועד התשקיף, כולם או חלקם, המחליף את הסכם בעלי המניות) וכן 2 מחזיקים נוספים שהינם יועצים חיצוניים המחזיקים למועד התשקיף באופציות בלבד. לפרטים ראו סעיף 6.23.5 לתשקיף.

3.3.2. למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין המחזיקים בניירות הערך של החברה סמוך למועד התשקיף וטרם ההנפקה בהנחת השלמת שינוי ההון, הינם כמפורט להלן:

שם המחזיק	מניות רגילות	אופציות לא רשומות	שיעור החזקה ללא דילול	שיעור החזקה בדילול מלא ⁸
ד"ר דרור שליטין	300,000	202,000	14.58%	21.6%
שיח שריד בע"מ	228,952	--	11.12%	9.85%
יובל כהן	140,000	--	6.80%	6.02%
שמואל בראשי	112,518	--	5.47%	4.84%
עמיר בירם	235,062	--	11.42%	10.12%
תום אחזקות ונכסים (1993) בע"מ	235,062	--	11.42%	10.12%
ויקטור בוקר	235,062	--	11.42%	10.12%
דב שיף	396,440	--	19.26%	17.06%
פרופ' עודד שוסיוב	--	23,556	--	1.02%
רועי ליבנה	--	13,628	--	0.58%
ד"ר נועם גרימברג	--	8,916	--	0.38%

⁸ בהנחה של מימוש כל האופציות (הלא סחירות) שהוקצו טרם מועד התשקיף.

עובדים שאינם נושאי משרה בכירה	--	8,110	--	0.35%
מחזיקים אחרים שאינם בעלי עניין, נושאי משרה בכירה או עובדים	175,195	9,300	8.51%	7.94%
סה"כ	2,058,290	265,510	100%	*100%

3.3.3. למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין המחזיקים בניירות הערך של החברה לאחר השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה (ובהנחת הקצאת כל ניירות הערך המוצעים על פיו והקצאת האופציות בכפוף להשלמת ההנפקה כמפורט בסעיף 3.5.3 לתשקיף), הינם כמפורט להלן:

שם המחזיק	מניות רגילות	אופציות (לא סחירות) ⁹	כתבי אופציה (סדרה 1)	שיעור החזקה ללא דילול	שיעור החזקה בדילול מלא ¹⁰
ד"ר דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור	300,000	11368,290	12--	9.89%	16.55%
שיח שריד בע"מ	228,952	--	12--	7.55%	5.67%
יובל כהן ¹³	140,000	--	12--	4.62%	3.47%
שמואל בראשי, דירקטור	112,518	27,720	12--	3.71%	3.47%
עמיר בירם, דירקטור	235,062	27,720	12--	7.75%	6.51%
תום אחזקות ונכסים (1993) בע"מ	235,062	--	12--	7.75%	5.82%
ויקטור בוקר	235,062	--	12--	7.75%	5.82%
דב שיף	396,440	--	12--	13.07%	9.82%
אלדד משולם, מנכ"ל מיועד ¹⁴	--	166,290	12--	--	4.12%
פרופ' עודד שוסיוב, יו"ר דירקטוריון ¹⁵	--	27,720	12--	--	0.69%
רועי ליבנה	--	13,628	12--	--	0.34%
ד"ר נועם גרימברג	--	8,916	--	--	0.22%
עובדים	--	8,110	12--	--	0.20%
מפיצים ¹⁶	--	--	55,440	--	1.37%

9 לפרטים אודות אופציות לא רשומות אשר הוקצו למועד התשקיף ראו סעיף 3.5.2 לתשקיף; לפרטים אודות כתבי אופציה (סדרה 1) וכן אודות אופציות לא רשומות אשר תוקצנה בכפוף להשלמת ההנפקה ראו סעיף 3.5.3 לתשקיף.

10 בהנחה של מימוש כל האופציות (הלא סחירות) שהוקצו למועד התשקיף ושל כל האופציות המוצעות על פי תשקיף זה.

11 ראו ה"ש 6. כמו כן, לפרטים אודות מנגנון האצה (acceleration) במקרה של אירוע מכירה (כהגדרתו בתכנית), ראו סעיף 3.5.3.2 לתשקיף.

12 בהנחה שלא ישתתפו בהצעה על פי תשקיף זה; אין באמור לעיל כדי לגרוע מאפשרות לפיה מחזיק זה ירכוש ניירות ערך של החברה במסגרת ההצעה נשוא התשקיף.

13 בהתחשב בהנפקת מלוא המניות המוצעות יחדל מלהיות בעל ענין במועד הרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף.

14 החברה התקשרה עם מר אלדד משולם בקשר עם מינויו כמנכ"ל משותף בחברה החל מחודש ינואר 2021. עם תחילת כהונתו, מר משולם הינו נושא משרה בכירה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד.

15 אינו בעל ענין מכח החזקות; לפרטים אודות מנגנון הגנה מפני דילול החל בקשר עם החזקותיו של מר שוסיוב ואשר על פיו התחייבה החברה להקצות למר שוסיוב אופציות בשיעור המשקף שיעור החזקה מצטבר בדילול מלא של 1% מהונה המונפק והנפרע של החברה עד לגיוס מצטבר של 10 מיליון דולר ארה"ב ראו סעיף 8.2.1.4 לתשקיף. בהתאם, לאחר השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה וההודעה המשלימה, תפעל החברה להקצות למר שוסיוב אופציות בכמות אשר תשקף כמות המשלימה להחזקה של 1% בדילול מלא ותפנה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתבטא מימושו, בכפוף לעמידה בכללי הבורסה.

16 כמות מקסימלית, שתקבע על ידי החברה על פי שיקול דעתה. לפרטים ראו סעיף 3.5.3.1 לתשקיף.

4.57%	5.78%	12--	9,300	175,195	מחזיקים אחרים שאינם בעלי עניין
31.36%	32.12%	292,215	--	974,050	ציבור
100%	100%	347,655	657,694	3,032,341	סה"כ

3.4. השליטה בחברה

נכון למועד התשקיף אין בחברה בעל שליטה.

3.5. ניירות ערך המירים של החברה

3.5.1. תכנית האופציות לעובדים, דירקטורים, נושאי משרה ויועצים

3.5.1.1 ביום 26.3.2017 אימצה החברה תכנית אופציות אשר עודכנה בחודש אוקטובר 2020 (להלן: "התכנית" או "תכנית האופציות"), על פיה ניתן להקצות מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים של החברה (להלן: "ניצעים"), ללא תמורה, כפי שיקבע על-ידי דירקטוריון החברה (או ועדה שהסמיך הדירקטוריון), אופציות לא רשומות (לרבות מניות חסומות או יחידות מניה חסומות) הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה (לעיל ולהלן: "האופציות"). תוקפה של התוכנית הוא לעשר שנים ממועד אימוצה על ידי הדירקטוריון, דהיינו עד 26.3.2027. לפרטים נוספים ראו גם ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

3.5.1.2 תכנית האופציות הוגשה לפקיד שומה נכויים בחודש נובמבר 2017 (ועדכונה כאמור הוגש בחודש אוקטובר 2020), כך שתהיה בהתאם למסלול נאמן רווח הון בהתאם לסעיף 102(ב)(2) ו- 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 ("הפקודה"). על אופציות שאינן עומדות בדרישות סעיף 102(ב) לפקודה (ובכלל כך הקצאה ליועצים), תחולנה הוראות סעיפים 102(ג) או 3(ט) לפקודה.

3.5.1.3 התכנית קובעת בין היתר כדלקמן:

(א) כללי - הענקת אופציות בהתאם לתכנית תיעשה באמצעות כתב הענקה, במסגרתו ייקבעו תנאי האופציות (מספר האופציות המוענקות, מועדי הבשלה, מחיר המימוש וכיו"ב) ותנאים נוספים, בכפוף להוראות תכנית האופציות ולשיקול דעת הדירקטוריון. כמות האופציות הלא רשומות שתוקצינה על פי התכנית תקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון¹⁷.

מחיר מימוש ואופן התשלום - על-פי התכנית, מחיר המימוש של כל אופציה ייקבע על-ידי הדירקטוריון (או ועדה שהוסמכה על ידי הדירקטוריון בהתאם להוראות חוק החברות; בסעיף זה "הדירקטוריון") במועד ההענקה, ובכפוף למחיר מימוש מינימאלי על פי תקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, לפי העניין. התמורה בגין מימוש האופציה תשולם במזומן..

(ב) תקופת מימוש - האופציות אשר הוענקו בהתאם לתוכנית תהיינה ניתנות למימוש בתקופה כפי שייקבע בידי הדירקטוריון, ובלבד שלא תעלה על 10 שנים ממועד ההענקה, ובכפוף להוראות פקיעה במקרה של סיום העסקה. בהתאם לתכנית, במקרה של סיום העסקה

¹⁷ כל הקצאת ניירות ערך של החברה תהא כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוקצים ואו של ניירות הערך שינבעו ממימושם, לפי העניין, ולעמידה בהוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שתהיינה במועד הגשת הבקשה לאישור.

ביוזמת החברה או חברת בת שלא כתוצאה מסיבה מוצדקת (כהגדרת המונח בתכנית), יהיה ניתן לממש אופציות אשר הבשילו לפני סיום ההעסקה למשך תקופה של 3 חודשים (או תקופה אחרת כפי שתיקבע בידי הדירקטוריון) ממועד סיום ההעסקה או ממועד פקיעת האופציות בהתאם להוראות כתב ההענקה, המוקדם מביניהם. אופציות שלא הבשילו תפקענה ממועד סיום ההעסקה. במקרה של סיום העסקה כתוצאה מנכות או מוות, יהיה ניתן לממש אופציות אשר הבשילו לפני סיום ההעסקה, למשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום ההעסקה או ממועד פקיעתן של האופציות בהתאם להוראות כתב ההענקה, המוקדם מביניהם. במקרה של סיום העסקה כתוצאה מ"עילה" (הפרת חובות אמון, ביצוע עבירה שיש עימה קלון וכיו"ב), כל האופציות שלא מומשו תפקענה.

(ג) איסור העברה - האופציות לא תהיינה ניתנות להעברה, למעט על פי צוואה על פי דין ותהיינה ניתנות למימוש בכפוף להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. בנוסף, על הניצעים יכול שתחולנה מגבלות על מכירת מניות המימוש כפי שייקבע על ידי החברה (וכן בכפוף להוראות החסימה הקבועות בחוק ניירות ערך).

(ד) איסור מימוש במקרה של אירועי חברה - לא יבוצע מימוש של האופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן "**אירוע חברה**"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

(ה) האופציות¹⁸ כפופות להוראות התאמה כמפורט להלן:

(1) **חלוקת מניות הטבה** - היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות מניות הטבה לאחר הענקת האופציות ולפני מימושן (לרבות מימוש על ידי הנאמן) ולפני שהזכות למימוש פקעה, תישמרנה זכויותיו של כל ניצע כך שמספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר כל ניצע כאמור יהיה זכאי להן עם המרתן, יגדל במספר המניות מאותו סוג שהניצע כאמור היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות שטרם מימש ושהוקצו לו (בין אם הבשילו ובין אם לאו). במקרה שכזה, מחיר המימוש הכולל בגין כל המניות הכפופות לאופציה לא ישתנה.

(2) **התאמה בשל חלוקת דיבידנד במזומן** - בכל מקרה של תשלום דיבידנד במזומן, אשר המועד הקובע לתשלום יחול בתקופה שבין מועד ההקצאה לבין מועד המימוש, מחיר המימוש יופחת ביום "האקס הדיבידנד" בסכום הדיבידנד המשולם ביחס למניה אחת.

(3) **הנפקת זכויות** - במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות, אשר המועד הקובע לתשלום יחול בתקופה שבין מועד ההקצאה לבין מועד המימוש, מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות. לעניין זה, "מרכיב

¹⁸ לרבות אופציות אשר הוקצו טרם פרסום התשקיף.

ההטבה", כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

(4) **התאמות במקרה של שינוי בהון** - במקרה שתבצע החברה פיצול מניות, איחוד, חלוקה או החלפה של מניות, או כל אירוע דומה במהותו שיבוצע על ידי החברה לאחר הענקת האופציות ולפני מימושן (לרבות מימוש על ידי הנאמן) ולפני שהזכות למימוש פקעה, זכויות הניצעים יישמרו כך שמספר המניות שתנבענה ממימוש האופציות יגדל או יקטן בהתאם למספר המניות שהניצע היה זכאי לקבל אילו מימש את האופציות.

(5) **התאמות אחרות** - במקרים אחרים של שינוי בהון או במקרה של אירוע מכירה (כהגדרתו בתכנית), תבוצענה התאמות כפי שתיקבענה על ידי הדירקטוריון.

3.5.2. להלן יובא ריכוז טבלאי אודות האופציות הלא סחירות בחברה נכון למועד התשקיף (לא כולל האופציות אשר תוקצנה בכפוף להשלמת ההנפקה כמפורט בסעיף 3.5.3 לתשקיף):

אופציות שהבשילו	מועד הפקיעה	מחיר מימוש לכל כתב אופציה	סך מניות מימוש ¹⁹	סך האופציות שהוקצו	מועדי הענקה	נושאי משרה בכירה
49,500	10 שנים ממועד ההענקה	7.14 ש"ח ביחס ל-72,000 אופציות ו-5.31 ביחס ליתרה	202,000	202,000	11.2.2018 ; 20.2.2020	דרור שליטין ²⁰
13,436	10 שנים ממועד ההענקה	0.01 ש"ח בגין 15,356 אופציות ו-1 ש"ח בגין 8,200 אופציות.	23,556	15,356 ו-8,200 בהתאמה	11.2.2018 ; 30.8.2020	עודד שוסיוב
12,776	11.2.2028	7.14 ש"ח	13,628	13,628	11.2.2018	רועי ליבנה
2,692	10 שנים ממועד ההענקה (11.2.2028) ו-30.8.2030 (בהתאמה)	7.14 ש"ח בגין 3,916 אופציות ו-5.31 ש"ח בגין 5,000 אופציות	8,916	3,916 ו-5,000 בהתאמה.	11.2.2018 ; 30.8.2020	ד"ר נועם גרימברג
2,262	11.2.2028	7.14	2,610	2,610	11.2.2018	6 מנהלים, עובדים ויועצים אחרים ²¹
1,162	20.2.2030	5.31 ש"ח בגין 1,500 אופציות ו-1 ש"ח	6,150	6,150	20.2.2020	

¹⁹ כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה והמניות אשר תנבענה ממימוש האופציות תירשמה על שם החברה לרישומים.

²⁰ לפרטים אודות אקסלרציה שחלה ביחס לאופציות, ראו ה"ש 5 לעיל.

²¹ המנהלים הינם עובדים שמקיימים יחסי עובד מעביד ולמיטב ידיעת החברה אינם קשורים לבעלי ענין בחברה; היועצים אינם בעלי עניין מכח החזקות ואינם קשורים לבעלי הענין בחברה.

אופציות שהבשילו	מועד הפקיעה	מחיר מימוש לכל כתב אופציה	סך מניות מימוש ¹⁹	סך האופציות שהוקצו	מועדי הענקה	
		בגין 4,650 אופציות ²²				
--	22.4.2030	1 ש"ח ²³	4,650	4,650	22.4.2020	
--	30.8.2030	5.31 ש"ח	4,000	4,000	30.8.2020	
79,566	--	--	265,510	265,510	--	סה"כ

במסגרת ההודעה המשלימה תפנה החברה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של 265,510 מניות שתנבענה ממימוש האופציות (הלא סחירות) כמפורט בטבלה לעיל.

3.5.3 הקצאת אופציות (לא סחירות) בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף²⁴

3.5.3.1 הקצאת כתבי אופציה (סדרה 1) למפיצים

בסמוך לאחר השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה יכול ויוקצו למפיצים, בכפוף להחלטת החברה ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, עד 55,440 כתבי אופציה (סדרה 1), המהוות למועד התשקיף, טרם ההנפקה על פי התשקיף, כ- 2.69% מההון המונפק והנפרע של החברה; וכ- 2.62% בדילול מלא, אשר יהיו ניתנות למימוש לעד 55,440 מניות רגילות של החברה. כתבי האופציה (סדרה 1) יהיו בתנאים זהים לתנאי כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים לציבור על פי התשקיף. כמות כתבי האופציה (סדרה 1) המדויקת שתונפק למפיצים כאמור בס"ק זה תיקבע על ידי החברה על פי שיקול דעתה הבלעדי, ופרטים אודות הכמות כאמור ייכללו בהודעה המשלימה או בדיווח על תוצאות ההנפקה על פי התשקיף וההודעה המשלימה.

הערך הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 1) שיכול ויוקצו למקבל האופציות כאמור (בהנחת הענקה של מלוא הכמות כאמור, על פי שיקול דעת החברה), הוא כ-327 אלפי ש"ח. ראו סעיף 2.3.2 לתשקיף.

3.5.3.2 הקצאת אופציות (לא סחירות) לנושאי משרה

ביום 18.11.2020 אישר דירקטוריון החברה, בכפוף להשלמת ההנפקה על פי תשקיף זה, הקצאת 392,184 אופציות לנושאי משרה (המהוות למועד התשקיף, טרם ההנפקה על פי התשקיף, כ- 16.8% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא; וכ- 16% בהתחשב באופציות שלהלן והאופציות למפיצים כמפורט בסעיף 3.5.3.1 לתשקיף), הניתנות למימוש ל- 392,184 מניות רגילות של החברה (כל אחת ניתנת למימוש למניה אחת של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 3.5.1.3(ה) לעיל)), כמפורט להלן*:

שם הניצע/נושא המשרה ותפקידו	כמות	מחיר מימוש(**)	תקופת הבשלה (Vesting)	תקופת מימוש	ערך כלכלי (****)
ד"ר זרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור(***)	166,290 (כ- 6% בדילול מלא טרם ההנפקה על פי התשקיף)	המחיר למניה על פי ההודעה המשלימה	האופציות תובשלנה על פני תקופה של 4	10 שנים ממועד ההקצאה	13.28 ש"ח לאופציה, וסך מצטבר

²² 4,650 אופציות הוענקו ליועץ בתמורה למתן שירותים שמעניק לחברה.

²³ 4,650 אופציות הוענקו ליועץ בתמורה למתן שירותים שמעניק לחברה.

²⁴ במסגרת ההודעה המשלימה תפנה החברה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של 265,510 מניות שתנבענה ממימוש האופציות (הלא סחירות) כמפורט בסעיף זה.

אלדד משולם, מנכ"ל משותף מיועד(**)	166,290 (****) (כ- 6% בדילול מלא טרם ההנפקה על פי התשקיף)	(להלן: "מחיר למניה בהנפקה"). 1/3 (שליש) מהאופציות - מחיר למניה בהנפקה; 1/3 (שליש נוסף) - X1.25 מחיר למניה בהנפקה; 1/3 (שליש אחרון) - X1.4 מחיר למניה בהנפקה	שנים ממועד ההקצאה (ביחס למר משולם, ממועד תחילת כהונתו) ב-13 מנות, כמפורט להלן: מנה ראשונה בהיקף של 25% בתום שנה ו-1 מנות שוות בשיעור של 6.25% בתום כל שלושה חודשים לאחר מכן.	של 2,208,727 ש"ח.
שמואל בראשי, דירקטור	27,720 (כ- 1% בדילול מלא טרם ההנפקה על פי התשקיף)	מחיר למניה בהנפקה		13.28 ש"ח לאופציה, וסך מצטבר של 368,188 ש"ח.
עמיר בירם, דירקטור	27,720 (כ- 1% בדילול מלא טרם ההנפקה על פי התשקיף)	מחיר למניה בהנפקה		13.28 ש"ח לאופציה, וסך מצטבר של 368,188 ש"ח.
פרופ' עוזד שוסיוב, יו"ר דירקטוריון	4,164 (כ- 1% בדילול מלא טרם ההנפקה על פי התשקיף)	1 ש"ח.		17.88 ש"ח לאופציה, וסך מצטבר של 74,447 ש"ח.
סה"כ	392,184			5,140,744 ש"ח

(*) האופציות תוקצנה בהתאם לתכנית האופציות של החברה ותופקדנה בידי הנאמן.

(**) יובהר כי מחיר המימוש לא יפחת בכל מקרה מהמחיר המזערי למניה בהתאם להוראות תקנון הבורסה והנחיותיו (אשר הינו 1 ש"ח לחברה חדשה).

(***) החברה התקשרה עימם בהסכם העסקה ומתקיימים לגביהם יחסי עובד מעביד (לגבי מר משולם - החל ממועד תחילת כהונתו בחברה). כמו כן, נקבע לגבי האופציות המוענקות להם כי ייכלל מנגנון האצה (acceleration) במקרים הבאים: (א) במועד רכישת שליטה בחברה (להלן: "מועד רכישת השליטה") - האצה מלאה של כלל האופציות אשר הוקצו לכל אחד עד למועד רכישת השליטה ואשר טרם הבשילו; או (ב) במועד ביצוע הנפקה של ניירות ערך של החברה המשקף שווי חברה העולה על 40 מיליון דולר ארה"ב (לצורך סעיף זה להלן: "מועד ההנפקה") - האצה של 50% מכלל כתבי האופציה שהוקצו לכל אחד עד למועד ההנפקה ואשר טרם הבשילו. במקרה זה, האצת הבשלה תתבצע באופן שבו תואץ תחילה הבשלתן של האופציות אשר מועד הבשלתן הינו הקרוב ביותר למועד ההנפקה.

(****) האופציות למר משולם תוקצנה עם ובכפוף לכניסתו לתפקיד כמנכ"ל משותף בחברה (החל מחודש ינואר 2021).

(*****) הערך הכלכלי נקבע בהתחשב בפרמטרים הבאים: מחיר מניה - 18.6 ש"ח; מחיר מימוש - כמפורט בטבלה; אורך חיי אופציה - 10 שנים; ריבית חסרת סיכון - 0.94%; תשואת דיבידנד - 0; תנודתיות - 66%.

3.6 חסימת ניירות ערך

3.6.1 להלן תמצית הוראות והנחיות הבורסה לעניין חסימת ניירות ערך לאחר רישומם למסחר בבורסה, כפי שהן נכון למועד התשקיף:

3.6.2 הגדרות:

"בעל ענין" - לרבות מי שמחזיק בניירות ערך המירים או בזכות כלשהי לקבלת מניות אשר בהנחה שימומשו יהיה המחזיק כאמור בעל ענין.

"מניה" - לרבות נייר ערך המיר.

"מניות שהוקצו לפני הרישום למסחר" - כל אחד מאלה:

1. מניות שהוקצו או שנרכשו מבעל ענין, בתקופה שתחילתה שנים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.
2. מניות שהוקצו במסגרת המרה של ניירות ערך המירים, בתקופה שתחילתה שנים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר.
3. ניירות ערך המירים שהוקצו או נרכשו, בכל מועד שהוא לפני הרישום למסחר, ולא מומשו לפני הרישום למסחר.

למעט:

1. מניות שהוצעו לציבור על פי תשקיף.
 2. מניות הטבה שהוקצו בתקופה שתחילתה שנים-עשר חודשים לפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וסופה במועד הרישום למסחר, בגין מניות שהוקצו לפני התקופה האמורה.
- "עסקה או פעולה"** - לרבות השאלה, מתן אופציה על מניות חסומות או קבלתה, אף אם מועד מימושה חל לאחר תום תקופת החסימה, העברת זכויות הצבעה בשל מניות חסומות או הסכם אחר, שנכרת בין כותב ובין בעל פה בתקופת החסימה של ניירות הערך נשוא ההסכם ושיש בו התחייבות של מחזיק במניות חסומות להפעיל את אמצעי השליטה שלו בתאגיד בשל אותן מניות בדרך הקבועה בהסכם.

3.6.3 הוראות חסימה

3.6.3.1 על בעל עניין בחברה חדשה במועד הרישום למסחר²⁵ למעט על מי שנהיה בעל עניין במועד כאמור כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה, לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, יחולו תנאי החסימה הבאים:

- (א) בשלושת החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה בעל עניין כל עסקה או פעולה במניות המוחזקות על-ידו במועד הרישום למסחר (להלן: **"המניות החסומות"**).
 - (ב) החל מתחילת החודש הרביעי שלאחר מועד הרישום למסחר ועד תום החודש השמונה עשר שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי בעל עניין לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 2.5% מכמות המניות החסומות, מדי חודש.
- חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו ייעשה על בסיס מצטבר.

²⁵ נכון למועד תשקיף זה, בעלי מניות אשר עונים להגדרה זו הינם דרור שליטין, שיח שריד בע"מ, עמיר בירם, תום אחזקות ונכסים (1993) בע"מ, ויקטור בוקר ודב שיף, שמואל בראשי ועודד שוסיוב.

(ג) בתום שמונה עשר חודשים שלאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע כל עסקה או פעולה במניות החסומות.

3.6.3.2. על מחזיק במניות חברה חדשה שאינו בעל עניין במועד הרישום למסחר²⁶ ועל מחזיק במניות החברה שנהיה בעל עניין כתוצאה מרכישת מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור שבתשקיף ההנפקה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר - יחולו תנאי החסימה הבאים²⁷:

(א) בשלושת החודשים שתחילתם במועד רישום המניות למסחר, לא יעשה המחזיק במניות כל עסקה או פעולה במניות שהוקצו לפני הרישום למסחר (להלן: "**המניות החסומות**").

(ב) החל מתחילת החודש הרביעי שלאחר מועד הרישום למסחר ועד תום החודש התשיעי שלאחר מועד הרישום למסחר, רשאי מחזיק במניות החסומות לבצע כל עסקה או פעולה במניות החסומות בשיעור שאינו עולה על 12.5% מכמות המניות החסומות, מדי חודש.

חישוב כמות המניות החסומות לצורך פסקה זו ייעשה על בסיס מצטבר.

(ג) בתום תשעה חודשים לאחר מועד הרישום למסחר לא תהיה עוד מניעה לביצוע עסקה או פעולה במניות החסומות.

האמור בסעיף 3.6.3 זה לעיל לא יחול על עובד שאינו "עובד שהינו בעל עניין", כהגדרתו בפרק ה' להנחיות הבורסה.

3.6.3.3. ביצוע עסקאות או פעולות

למרות האמור בסעיף 3.6.3 זה לעיל, ניתן יהיה לבצע עסקה או פעולה במניות החסומות במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

(א) ניתן להציע לציבור בהצעת-מכר מניות חסומות.

(ב) החל מתום שישה חודשים ממועד הרישום למסחר ניתן להעביר מניות חסומות בעסקה מחוץ לבורסה, ובלבד שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר כאמור בסעיף זה.

(ג) מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על-ידו רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות וזאת לשם העברתן לעושה שוק לצורך עשיית שוק בהתאם לאמור בחלק השלישי לתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו.

(ד) משכון, ובלבד שמימוש המשכון יהיה רק לאחר תום תקופת המניעה של כל עסקה או פעולה שנקבעה בהנחיות.

²⁶ נכון למועד תשקיף זה, אין בעלי מניות אשר עונים להגדרה זו, אך ישנם יועצים המחזיקים 9,300 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-9,300 מניות רגילות של החברה, אשר הוקצו להם במהלך 12 החודשים האחרונים ועונים להגדרה זו.

²⁷ הוראות אלו יחולו על ניירות ערך המוחזקים בידי מחזיקים שאינם בעלי עניין שרכשו ניירות ערך מבעל עניין במהלך 12 החודשים שלפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, על ניירות ערך המוחזקים בידי בעלי מניות שאינם בעלי עניין שהוקצו להם ניירות ערך במהלך 12 החודשים שלפני הגשת הבקשה לרישום למסחר, וכן על מניות המימוש בגין האופציות הלא סחירות המוחזקות על-ידי המחזיקים הנ"ל והכל כמפורט בטבלה שבסעיף 3.6.4 להלן.

- 3.6.3.4. ניתן להעביר מניות חסומות ממחזיק במניות חסומות לתאגיד בבעלותו המלאה או לתאגיד המחזיק במלוא הבעלות בו, בתנאי שמקבל המניות יתחייב כי על המניות שקיבל ימשיכו לחול תנאי החסימה שחלו במועד הרישום למסחר כאמור בסעיף זה.
- 3.6.3.5. ניתן לבצע כל עסקה או פעולה במניות חסומות בהתקיים התנאים הבאים:
- (א) במקום המניות מושא העסקה או הפעולה ייחסמו מניות אחרות המוחזקות על-ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות או על-ידי המחזיק במלוא הבעלות במחזיק המניות החסומות.
- (ב) המניות שייחסמו יהיו מסוג ובכמות הזהים למניות החסומות מושא העסקה או הפעולה והמחזיק בהן יתחייב כי יחולו עליהן תנאי החסימה שחלו על המניות החסומות מושא העסקה או הפעולה, כאמור בסעיף זה למשך תקופת החסימה שנותרה.
- 3.6.3.6. נחסמו מניות כאמור בס"ק 3.6.3.4 ו-3.6.3.5 לעיל על-ידי תאגיד בבעלותו המלאה של המחזיק במניות החסומות, לא יחול שינוי בבעלות בתאגיד עד לתום תקופת החסימה.
- לעניין סעיף זה:
- "מחזיק במניות החסומות"** - בין אם המחזיק הוא בעל עניין ובין אם לאו.
- "מלוא הבעלות"** או **"בבעלותו המלאה"** - בין במישרין, ובין בעקיפין.
- 3.6.3.7. בחברה שפוצלה מחברה רשומה, ניתן להעביר מניות חסומות ממחזיק במניות חסומות למי שמבקש לממש ניירות ערך המירים של החברה רשומה שביצעה פיצול וזכאי למניות החסומות על פי התנאים שנקבעו בהליך הפיצול. לעניין זה, **"פיצול"** - כהגדרתו בסעיף 91.ד. לתקנון הבורסה.
- 3.6.3.8. ניתן להעביר מניות חסומות של חברה במיזוג, ובלבד שהמניות שיקבלו המחזיקים בהן בגינן, במסגרת המיזוג, תיחסמנה למשך תקופת החסימה שנותרה למניות החסומות כאמור. לעניין זה, **"מיזוג"** - כהגדרתו בסעיף 91.ד. לתקנון הבורסה.
- 3.6.3.9. מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על ידו, רשאי לשחרר מחסימה מניות חסומות, לשם השאלתן לחתם לצורך הקצאת יתר בהצעה לא אחידה, כקבוע בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז – 2007, וזאת לתקופה של עד 30 ימים לאחר תאריך פרסום התשקיף.
- 3.6.3.10. הוראות סעיפים 3.6.3.1 ו-3.6.3.2 לעיל לא תחולנה על מניות שהוצעו במסגרת ההצעה לציבור על פי תשקיף זה לפיו נרשמת החברה לראשונה למסחר, ונרכשו לפני הרישום למסחר.
- כמו כן, הוראות סעיף 3.6.3.2 כאמור לעיל לא תחולנה על מניות שהוקצו למחזיקים חלף מניות מסוג אחר שהוחזקו על ידם טרם הרישום למסחר (להלן בסעיף זה: **"מניות מסוג אחר"**)²⁸, ובלבד שהתקיימו התנאים הבאים:

²⁸ קרי בעלי מניות בכורה שאינם בעלי עניין בחברה.

(1) המניות מהסוג האחר הוחזקו על ידי המחזיק במשך תקופה שאינה פחותה משנים-עשר חודשים לפני מועד הרישום למסחר של מניות החברה.

(2) המחזיק לא העביר לחברה ולא התחייב להעביר כל תמורה נוספת חלף המניות הנרשמות למסחר, כך שהמניות מהסוג האחר שהחזיק היוו את מלוא התמורה חלף המניות הנרשמות למסחר כאמור.

(3) הקצאת המניות שנרשמו למסחר חלף מניות הסוג בוצעה בתנאים שווים לכל המחזיקים באותו סוג של מניות.

לענין סעיף זה "מניה" - למעט נייר ערך המיר.

לפרטים אודות שינוי ההון, המקיים את הוראות סעיף זה לעיל, ראו סעיף 3.1 לתשקיף.

3.6.3.11 מניות חסומות תופקדנה בידי אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ כמפורט בטבלה שבס"ק 3.6.4 להלן (להלן: "נאמן למניות החסומות")²⁹ במשך תקופת החסימה באופן שהמניות החסומות הרשומות בספרי החברה על שם החברה לרישומים, תוחזקנה אצל חבר הבורסה בפקדון המתנהל על שם הנאמן למניות החסומות, כאשר רק לנאמן למניות החסומות תהיה זכות חתימה בפקדון.

3.6.3.12 נחסמו מניות על פי ההוראות דלעיל, תחול החסימה על מניות הטבה שחולקו בגין, על מניות הנובעות מממוש ניירות ערך המירים חסומים ועל זכויות שחולקו בגין ללא תמורה.

3.6.3.13 נחסמו מניות על פי ההנחיות דלעיל והוצעו בגין מניות בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק במניות החסומות על פי אחת הדרכים שלהלן:

(א) ימכור בבורסה את הזכויות בגין המניות החסומות ובתמורה שיקבל מהמכירה ירכוש מניות הזהות למניות החסומות ועליהן יחולו הוראות חסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידיו.

(ב) ינצל את הזכויות בגין המניות החסומות המוחזקות בידיו. על המניות שינבעו מניצול הזכויות, למעט אותה כמות של מניות ששוויה על פי מחיר ה-"אקס זכויות" כשווי השקעתו בגין ניצול הזכויות, יחולו הוראות החסימה החלות על המניות החסומות המוחזקות בידיו.

לפי הנחיות הבורסה, הוראות החסימה כמפורט בסעיף זה לעיל, יחולו גם על ניירות ערך המירים שאינם רשומים למסחר, על זכויות הניתנות למימוש לניירות ערך ועל ניירות ערך הנובעים מהם. תקופת החסימה תימנה מיום הרישום לראשונה של ניירות הערך של החברה, בבורסה.

3.6.4 להלן פרטים אודות חסימת ניירות הערך של החברה נכון למועד התשקיף:

29 בהתאם לתקנון הבורסה, "נאמן" לענין זה - (1) חברה לנאמנות שבנק או חבר בורסה הוא החברה האם שלה או החברה האחות שלה; (2) עורך דין או חברה לנאמנות של עורכי דין; (3) רואה חשבון או חברה לנאמנות של רואי חשבון; (4) חברה אשר אושרה על ידי יושב ראש רשות ניירות ערך לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק השקעות משותפות בנאמנות תשנ"ד 1994 או חברה אשר אושרה על ידי פקיד השומה לשמש כנאמן על פי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), תשס"ג-2003. ככל שתבקש החברה לשנות את הנאמן לניירות הערך לאחר פרסום התשקיף, תפרסם על כך הודעה לציבור, עם פרטים אודות הנאמן החדש ובלבד שהינו עומד בתנאים האמורים לעיל.

סוג החסימה	ניירות הערך המוקצים		פרטי המחזיק
	אופציות (לא רשומות)	מניות	
בעלי עניין מכח החזקות ³⁰			
3.6.3.1 על פי סעיף לתשקיף	368,290	300,000	דרור שליטין
	--	228,952	שיח שריד בע"מ
	27,720	235,062	עמיר בירם
	--	235,062	תום אחזקות ונכסים (1993) בע"מ
	--	235,062	ויקטור בוקר
	--	396,440	דב שיף
	396,010	1,630,578	סה"כ בעלי עניין
בעלי עניין שלא מכח החזקות - דירקטורים			
3.6.3.1 על פי סעיף לתשקיף	23,556	--	פרופ' עודד שוסיוב (יו"ר דירקטוריון)
	--	112,518	שמואל בראשי
עובדים ונושאי משרה בכירה סה"כ שאינם בעלי עניין מכח החזקות			
על פי הוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]	13,628	--	רועי ליבנה, נושא משרה בכירה
	8,916	--	ד"ר נועם גרימברג, נושא משרה בכירה
	8,110	--	עובדים אחרים
	54,210	--	סה"כ עובדים ונושאי משרה בכירה שאינם בעלי עניין מכח החזקות
ניירות ערך שהוקצו במהלך 12 החודשים שקדמו למועד התשקיף			
--	--	--	צדדים שלישיים (אינם עובדים ואינם בעלי עניין)
יועצים			
3.6.3.2 על פי סעיף לתשקיף	4,650	--	ד"ר טוד מוקלר
	4,650	--	פרופ' מוריס מולוני
	9,300	--	יועצים
	459,520	1,743,096	סה"כ

³⁰ לפירוט אודות החזקות בעלי העניין בחברה ראו פירוט בטבלאות בסעיף 3.3 לעיל.

פרק 4 - הזכויות הנלוות למניות החברה¹

הזכויות הנלוות למניות החברה מעוגנות בתקנון החברה המצורף כנספח א' לפרק זה. יובהר כי הוראות התקנון המתוארות בפרק זה תכנסנה לתוקף באופן אוטומטי, לפני הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה בבורסה, עם היוודע תוצאות ההנפקה על פי תשקיף זה לפיו התקיימו דרישות הבורסה לרישום למסחר כאמור בפרק 2 לתשקיף זה.

4.1 להלן תובא תמצית הפרטים מתקנון החברה אודות הזכויות הנלוות למניות החברה:

4.1.1 הון המניות הרשום של החברה מורכב ממניות רגילות רשומות על שם בעלות ערך נקוב של 0.01 ש"ח (להלן: "המניות").

4.1.2 כל המניות הרגילות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה תקנה למחזיק בה: זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, בכל הצבעה, בכל אסיפה כללית של החברה בה השתתף; זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו; זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.

4.1.3 להלן ריכוז הוראות התקנון המשקפות את עיקרי הזכויות הנלוות למניות החברה:

ההוראות	הסעיף/ים בתקנון
שינוי ההון	39-41
שינוי התקנון וההון	39-41, 67(א), 144
העברת מניות החברה	27-35
ניירות ערך בני פדיון	36-38
אסיפות כלליות של בעלי המניות	42-49
זכויות ההצבעה	50-60
חלוקת דיבידנד ומניות הטבה ²	115-123
זכויות בפירוק החברה	136
הזכות למינוי דירקטורים	ראה פרק 7 לתשקיף

4.1.4 יצוין כי החברה כללה בסעיפים 48, 70-76, 64-61, 88 ו-137 לתקנונה הוראות בהתאם לסעיפים 50, 59, 81 ו-107 259 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

להלן נוסחם:

4.1.4.1 סעיף 48

בכפוף להוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. נטלה האסיפה

¹ על פי סעיף 46' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 תנאי לרישום מניות החברה הוא שבהון החברה יהיה סוג מניות אחד בלבד, המקנה זכויות הצבעה שוות ביחס לערכן הנקוב. אין בהוראה כאמור כדי למנוע מהחברה מלהנפיק מניות בכורה, ובלבד שחלפה שנה מיום שמניותיה נרשמו לראשונה למסחר ובהתאם לתקנון הבורסה והנחיותיה, כפי שיהיו מעת לעת. כל המניות בהון המוצא של החברה תהיינה נפרעות במלואן. כל המניות בהון המוצא של החברה, כל המניות שתונפקנה וכל המניות שתנבענה מימוש האופציות הלא רשומות תרשמה במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים בהתאם לתקנון הבורסה.

² חלוקת מניות הטבה וחלוקת דיבידנד כפופה לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהוראותיה כפי שיהיו מעת לעת. חלוקת דיבידנד למניות בכורה (ככל שתונפקנה מניות בכורה כאמור) תהא כפופה לתקנון הבורסה והנחיותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.

4.1.4.2.

סעיף 70

מספר חברי הדירקטוריון ייקבע מידי פעם בפעם על-ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל של בעלי המניות, ובלבד שלא יפחת משלושה חברים ולא יעלה על שנים עשר, ובכללם הדירקטורים החיצוניים. כדירקטור בחברה יכול להתמנות יחיד בלבד ולא תאגיד.

4.1.4.3.

סעיף 71

(א) הדירקטורים ייבחרו בהחלטה ברוב רגיל של בעלי המניות שתתקבל באסיפה השנתית או בכל אסיפה כללית אחרת. כל דירקטור שנבחר יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה. דירקטורים שנסיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב. האמור לא יחול ביחס לדירקטורים החיצוניים, אשר לגביהם יחולו הוראות חוק החברות ותקנותיו.

(ב) כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על-ידי האסיפה כאמור, אך האסיפה יכולה לקבוע מועד מינוי המאוחר ממועד האסיפה.

(ג) האסיפה הכללית רשאית בכל עת לפטר דירקטור, ברוב רגיל של בעלי המניות, והיא רשאית להחליט אותה עת למנות במקומו אדם (שאינו תאגיד) אחר כדירקטור בחברה. לדירקטור שפיטוריו על סדר היום תינתן הזדמנות סבירה להביא את עמדתו לפני האסיפה הכללית.

4.1.4.4.

סעיף 72

(א) דירקטור זכאי בכל עת למנות אדם (שאינו תאגיד) לשמש כדירקטור ממלא מקומו בדירקטוריון ("דירקטור חליף"). לא ימונה כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור וכן מי שמכהן כדירקטור או כדירקטור חליף אלא אם כן יותר הדבר על פי דין. ניתן למנות דירקטור חליף לחבר ועדת דירקטוריון, את מי שמכהן כדירקטור, ובלבד שהמועמד להתמנות כדירקטור חליף לחבר הועדה, אינו מכהן באותה ועדת דירקטוריון ואם הוא דירקטור חליף לדירקטור חיצוני, יהא המועמד דירקטור חיצוני. אולם לא ימונה דירקטור חליף לדירקטור חיצוני אלא על פי סעיף קטן (א) זה בלבד, למעט אם נקבע אחרת בחוק.

(ב) כל עוד מינוי הדירקטור החליף בתוקף, יהא הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דירקטוריון (בלא שלילת זכותו של הדירקטור הממנה לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצביע בכל ישיבת דירקטוריון ממנה נעדר הדירקטור הממנה.

(ג) לדירקטור החליף תהיינה, כפוף להוראות כתב-המינוי שלפיו נתמנה, כל הסמכויות שישנן לדירקטור שהוא משמש ממלא מקומו, ודינו כדין דירקטור.

(ד) דירקטור שמינה דירקטור חליף יהא זכאי בכל עת לבטל המינוי. כהונתו של דירקטור חליף תיפסק אם הדירקטור שמינהו (לעיל ולהלן: "הדירקטור הממנה") הודיע לחברה בכתב על ביטול המינוי כאמור או על התפטרותו, או אם כהונתו של הדירקטור הממנה כדירקטור נפסקה בדרך אחרת.

(ה) כל מינוי של דירקטור חליף וביטול מינויו ייעשו בהודעה בכתב לחברה.

4.1.4.5

סעיף 73

דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.

4.1.4.6

סעיף 74

משרת דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים :

(א) אם התפטר או פוטר ממשרתו כאמור בסעיפים 229-231 לחוק החברות.

(ב) אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.

(ג) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.

(ד) אם בית המשפט החליט להורות על פקיעת כהונתו כאמור בסעיף 233 לחוק החברות.

(ה) אם הוכרז פושט רגל.

(ו) במותו.

(ז) אם נעשה פסול דין.

(ח) במועד מתן הודעה לפי סעיף 227 א או 245 לחוק החברות.

4.1.4.7

סעיף 75

אם תתפנה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פחות משלושה דירקטורים. פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימלי כאמור לעיל, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים.

4.1.4.8

סעיף 76

הדירקטורים רשאים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שהמספר הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על מספר החברים כמפורט בסעיף 70 לתקנון (ראו לעיל).

4.1.4.9

סעיף 61

אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על-ידי באי-כוח, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות רבע (1/4) מזכויות ההצבעה בחברה.

4.1.4.10

סעיף 62

אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל מועד אחר, אם צוין בהודעה על האסיפה ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשם נקראה האסיפה הראשונה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%)

לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

4.1.4.11

סעיף 63

יושב ראש הדירקטוריון או מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון, יושב בראש האסיפה הכללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או אדם שמונה כאמור על ידי הדירקטוריון, או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח, או אם סירבו לשמש כיושב ראש האסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או על ידי שלוח, באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות, אשר נוכח באסיפה, לשבת בראש האסיפה. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע בחירת יושב ראש האסיפה כאמור תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

4.1.4.12

סעיף 64

יושב-ראש של אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחות את האסיפה, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום מזמן לזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדחותם כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחית אין לדון אלא בעניינים שהיו על סדר היום ושהדיון בהם לא נסתיים או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

4.1.4.13

סעיף 88

החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.

4.1.4.14

סעיף 137

- (א) החברה רשאית, לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.
- (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כמשמעותה בחוק החברות.
- (ג) כמו כן, על אף האמור בסעיף קטן (א) החברה אינה רשאית לפטור נושא משרה בה, ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעברו מוענק כתב הפטור) יש בה ענין אישי.

תקנון פלנטארק ביו בע"מ

עמוד	מס' סעיף	
2-3	1-6	פרשנות
3	7	שם החברה
3	8	מטרות החברה
3	9	תכלית החברה
3	10	הון המניות הרשום
3	11	אחריות בעלי מניות
3	12	חברה ציבורית
4	13-19	מניות
4-5	20-23	תעודת מניה
5	24	דרישות תשלום
5	25-26	חילוט ושעבוד מניות
5-6	27-35	העברת מניות ומסירתן
7	36-38	ניירות ערך בני פדיון
7-8	39-41	שינוי ההון
8-9	42-49	אסיפות כלליות
9-11	50-60	זכויות הצבעה
11-12	61-69	דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות
12-13	70-78	הדירקטוריון
13-14	79-81	סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו
14-15	82-93	ישיבות הדירקטוריון
15	94-97	ועדות הדירקטוריון
16	98-100	המנהל הכללי
16	101-102	נושאי משרה
16	103-106	המבקר הפנימי
16-17	107-110	רואה החשבון המבקר
17	111-114	תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות
17	115	חלוקה
17-18	116-123	דיבידנד ומניות הטבה
18	124	מיזוג
18	125-127	פרוטוקולים
18-19	128-130	מרשם בעלי המניות
19-20	131-135	הודעות
20	136	פירוק החברה
20	137	פטור מאחריות
20-21	138-139	ביטוח אחריות
21-22	140-142	שיפוי
22	143	חיוב החברה
22	144	שינוי תקנון

פרשנות

1. בתקנון זה, מלבד אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, משמעותם של המילים והביטויים הבאים הינו כדלקמן:

- **"אדם"** - לרבות תאגיד (אלא אם נאמר אחרת בתקנון זה);
- **"בעל מניות"** - מי שהוא בעל מניות רשום ו/או בעל מניות שאינו רשום. היה וקיים מועד קובע, כהגדרתו בסעיף 182 לחוק החברות, לאותו עניין ייחשב כבעל מניות מי שהיה בעל מניות במועד הקובע.
- **"בעל מניות רשום"** - בעל מניות הרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות בחברה.
- **"בעל מניות שאינו רשום"** - בעל מניות שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים.
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- **"הדירקטוריון"** - הדירקטוריון שנבחר כדין ובהתאם להוראות תקנון זה.
- **"דירקטור"** - חבר בדירקטוריון של החברה.
- **"חוק החברות"** - חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיתקנו מכוחו.
- **"חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או יותקנו מכוחו.
- **"החוק"** - חוק החברות, חוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיתקנו מכוחו, וכל חוק בר תוקף בקשר לחברות, החל על החברה אותה שעה.
- **"החברה"** - החברה הנזכרת בסעיף 7 לתקנון זה.
- **"המרשם"** - מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לסעיף 127 לחוק החברות, וכן אם החברה תחזיק מרשם נוסף מחוץ לישראל - כל מרשם נוסף, בהתאם למקרה.
- **"המשרד הרשום"** - המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה באותו הזמן, ואשר ישתנה מעת לעת כפי שיקבע דירקטוריון החברה.
- **"כתב"** - דפוס, ליטוגרפיה, צילום, מברק, טלקס, פקסימיליה, דואר אלקטרוני, וכל צורה אחרת של יצירה או הטבעה של מילים בצורה הנראית לעין.
- **"ניירות ערך"** - לרבות, מניות, איגרות חוב, שטרי הון, תעודות ומסמכים אחרים המקנים זכות למכור, להמיר או למכור לשכאלה.

"פקודת החברות" - פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983.

"התקנון" - תקנון החברה כניסוחו כאן או כפי שישונה.

2. הוראות סעיפים 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10 לחוק הפרשנות, התשמ"א-1981, יחולו בשינויים המחויבים גם על פירוש התקנון, אם אין הוראה אחרת לעניין הנדון ואם אין בעניין הנדון או בהקשרו, דבר שאינו מתיישב עם תחולה כאמור.
3. פרט לאמור בסעיף זה, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון המשמעות הנובעת להם בחוק החברות אלא אם יש בהם משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.
4. הוראות שניתן להתנות עליהן תחולנה על החברה אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה ובכל סתירה בין הוראות חוק החברות האמורות ותקנון זה תחולנה הוראות תקנון זה; יובהר, כי כל עוד מניות החברה תהיינה רשומות למסחר בבורסה: (א) הוראות סעיף 46 לחוק ניירות ערך תחולנה על החברה; (ב) כל המניות בהון המוצא של החברה תהיינה מניות שנפרעו במלואן; ו- (ג) הוראות התקנון תחולנה בכפוף להוראות תקנון הבורסה והנחיותיו, לרבות לחוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו מעת לעת ויחולו על החברה ("**כללי הבורסה**"), ובכלל כך הקצאת ניירות ערך ורישומן למסחר בבורסה, חלוקת מניות הטבה וחלוקת דיבידנד תיעשנה בכפוף לכללי הבורסה.
5. הפנה תקנון זה להוראה בחוק החברות והוראה זו תוקנה או בוטלה, יראו את ההוראה האמורה כבת תוקף וכאילו היתה חלק מהתקנון, אלא אם כן אסור הדבר על פי דין.
6. בכל מקום בתקנון זה בו לא צוין הרוב הנדרש לקבלת החלטה באסיפה הכללית או בדירקטוריון, יחשב הרוב הדרוש לקבלת אותה החלטה רוב רגיל.

שם החברה

7. שם החברה הוא כדלקמן:

בעברית: **פלנטארק ביו בע"מ**
בלועזית: **PLANTARC BIO LTD.**

מטרות החברה

8. החברה רשאית לעסוק בכל עיסוק חוקי.

תכלית החברה

9. תכלית החברה היא לפעול על-פי שיקולים עסקיים להשאת רווחיה, ואולם, החברה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים כאמור לעיל, וזאת על-פי שיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הון המניות הרשום

10. (א) הון המניות הרשום של החברה הוא 50,000 (חמישים אלף) ש"ח מחולק ל-5,000,000 מניות רגילות בעלות 0.01 ש"ח ע.ג. (להלן: "**המניות**").
- (ב) כל המניות הרגילות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה תקנה למחזיק בה:
 - (1) זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, בכל הצבעה, בכל אסיפה כללית של החברה בה השתתף;
 - (2) זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו.

(3) זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.

אחריות בעלי המניות

11. אחריותם של בעלי המניות מוגבלת, כמפורט בחוק החברות. לעניין זה, כל בעל מניות אחראי לפירעון הערך הנקוב של מניותיו בלבד. הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, תהא אחריותו של כל בעל מניות מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת בגין כל מניה שהוקצתה לו כאמור.

חברה ציבורית

12. בכפוף להוראות כל דין, כל עוד ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה או כל עוד ניירות הערך של החברה שהוצעו לציבור מוחזקים על ידו, תהא החברה חברה ציבורית.

מניות

13. מבלי לפגוע בזכויות מיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה, ככל שניתנו, יכולה החברה להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים בזכויות עדיפות או בזכויות מאוחרות או להנפיק מההון שטרם הונפק ניירות ערך בני פדיון או להנפיק מניות בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שתקבע החברה מדי פעם בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב של בעלי המניות.

14. אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות יכולה החברה, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל באסיפה הכללית, מלבד אם תנאי ההנפקה של אותו סוג המניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות-היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת באחד הסוגים, או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית ברוב רגיל של בעלי המניות מן הסוג הזה.

15. זכויות מיוחדות המוקנות למחזיקים של מניות או סוג מניות שהוצאו, לרבות מניות בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו כאילו שונו באמצעות יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות.

ההוראות שבתקנות אלה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג כנ"ל.

16. המניות הבלתי מונפקות של החברה תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן עד גבול הון המניות הרשום של החברה, לאותם האנשים, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין למעלה מערכן הנקוב, בין בערכן הנקוב ובין (בהתאם להוראות חוק החברות) בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ותהא לדירקטוריון הסמכות להגיש לכל אדם דרישת תשלום על מניות כנ"ל איזה שהן, בערכן הנקוב או למעלה מערכן הנקוב או בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, במשך אותו הזמן ובאותה התמורה והתנאים אשר הדירקטוריון ימצא למתאים.

17. עם הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון להנהיג הבדלים בין בעלי מניות ביחס לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פרעונם.

18. אם על-פי תנאי הקצאת מניה כלשהי, יהא תשלום התמורה בגין המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פרעונו על-ידי האדם אשר הוא הבעלים הרשום של המניות אותה עת או על-ידי אפוטרופסיו.

19. החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור תפקידו כחתם או הסכמתו לשמש כחתם, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, לרבות סטוק אגרות חוב של החברה או

על הסכמתו להחתים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, אגרת חוב או סטוק איגרות של החברה. בכל מקרה ומקרה אפשר לשלם את העמלה או לסלקה במזומנים או בניירות ערך או באגרות חוב או בסטוק איגרות חוב של החברה.

תעודת מניה

20. כפוף להוראות חוק החברות ובהתאם להן, תעודת מניה המעידה על זכות קניין במניות תישא את חותמת החברה או את שמה המודפס, בצירוף חתימה של שני דירקטורים או של דירקטור אחד ושל מזכיר החברה, או כפי שיקבע דירקטוריון החברה מעת לעת.
21. כל בעל מניה רשום (לרבות החברה לרישומים) זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תעודת מניה אחת בגין המניות הרשומות על שמו, או אם הדירקטוריון יאשר זאת (לאחר שישלם את הסכום אשר הדירקטוריון יקבע מזמן לזמן), כמה תעודות מניה, כל אחת על אחת או יותר ממניות כאלו; כל תעודת מניה תציין את כמות המניות שבגינה היא הוצאה ואת מספריהן הסידוריים של המניות, ערכן הנקוב של המניות והכל בכפוף להוראות חוק החברות.
22. תעודת מניה הרשומה על שמותיהם של שני בני אדם או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, מבין שמות הבעלים המשותפים, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למסרה לבעלים רשום אחר.
23. אם תעודת מניה תאבד או תושחת או נפגמה, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודת מניה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה לא בוטלה על-ידי החברה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון כי תעודת המניה אבדה או הושמדה, והחברה קיבלה בטוחות לשביעות רצונו של הדירקטוריון, בגין כל נזק אפשרי, והכל תמורת תשלום, אם יחליט הדירקטוריון להטילו. הוראות סעיף 20 עד 22 לעיל יחולו בשינויים המחויבים גם לגבי הנפקת תעודת מניה חדשה.

דרישות תשלום

24. בעל מניות לא יהיה זכאי לזכויותיו כבעל מניות, לרבות לדיבידנד, אלא אם פרע את מלוא הסכומים בהתאם לתנאי ההקצאה, בצירוף ריבית, הצמדה והוצאות, אם היו כאלה, והכול אם לא נקבע אחרת בתנאי ההקצאה.

חילוט ושעבוד מניות

25. הדירקטוריון רשאי לחלט וכן למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר כל נייר ערך שלא שולמה מלוא תמורתו כפי שיחליט, לרבות ללא תמורה.
26. חילוט נייר ערך יגרור עמו בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס לנייר הערך, אשר הדין מעניק לבעל נייר ערך לשעבר או מטיל עליו.

העברת מניות ומסירתן

27. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב העברת מניה ייחתם בחתימת יד בלבד על-ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם, והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר למשרד של החברה כתב העברה, כמפורט להלן.

כתב ההעברה של מניה ייערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על-ידי יושב-ראש הדירקטוריון:

"אני _____, מ- _____ ("המעביר"), תמורת הסך של _____ ש"ח ששולם לי על ידי _____ מ- _____ ("מקבל")

ההעברה") מעביר בזה למקבל ההעברה _____ מניות _____ בנות _____ ש"ח כ"א, המסומנות במספרים _____ עד _____ ועד בכלל, של פלנטארק ביו בע"מ, להיות בידי מקבל ההעברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופסיו, ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני, מקבל ההעברה, מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל. ולראיה באנו על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____.

_____	_____
מקבל ההעברה	המעביר
_____	_____
עד לחתימת מקבל ההעברה"	עד לחתימת המעביר

28. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך אותו זמן אשר ייראה בעיני הדירקטוריון, ובלבד שלא יעלה על שלושים (30) יום בכל שנה. החברה תודיע לבעלי המניות על סגירת מרשם בעלי המניות בהתאם לקבוע בתקנון זה לעניין מסירת הודעות לבעלי המניות.

29.

(א) כל כתב העברה יימסר למשרד לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעבירן, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש דירקטוריון החברה. כתבי העברה שיירשמו, יישארו בידי החברה, אך כל כתבי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשם, יוחזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה). סירב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר משלושים (30) ימים מתאריך קבלת כתב ההעברה.

(ב) החברה רשאית לדרוש תשלום אגרה עבור רישום ההעברה, אשר יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

30. האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאינ מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהיתה רשומה על שם הנפטר.

31. נרשמה מניה על שם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנוטר בחיים או בשותפים הנוטרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות במניה או טובת הנאה בה, אך לא יהא בכך כדי לפטור את עזבונו של בעל משותף בנייר הערך מחובה כלשהי ביחס לנייר הערך שהחזיק בו בשותפות. נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.

32. כל אדם שיעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהציגו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפוטרופוס או מתן צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.

33. החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בחיסול או בפירוק או בנאמן בפשיטת רגל או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות על שמו של בעל מניות כזה.

34. כונס הנכסים או המפרק של בעל מניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק, או הנאמן בפשיטת רגל או כל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, יוכל, לאחר שהמציא אותן הראיות שידרוש ממנו הדירקטוריון, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות בחיסול או בפירוק או בפשיטת רגל, בהסכמת הדירקטוריון (והדירקטוריון יהיה רשאי לסרב לתת הסכמתו בלי

לתת כל סיבה לסירוב) להירשם כבעל מניות בגין מניות כאלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר אותן מניות.

35. כל האמור לעיל בדבר העברת מניות יחול על העברת ניירות ערך אחרים של החברה, בשינויים המחייבים.

ניירות ערך בני פדיון

36. החברה תהיה רשאית להנפיק או להקצות ניירות ערך הניתנים לפדיון, בכפוף להוראות תקנון זה בדבר הנפקת ניירות ערך.

37. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא לפדותם ולא יחולו על הפדיון מגבלות מכח הפרק השני לחלק השביעי בחוק החברות.

38. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא להצמיד להם מתכונותיהן של מניות, לרבות זכויות הצבעה וזכות השתתפות ברווחים.

שינוי ההון

39. החברה רשאית מזמן לזמן, על-פי החלטה של האסיפה הכללית, שתתקבל ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום שלה בסוגי מניות כפי שתקבע.

40. אלא אם נאמר אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות כאמור, תחולנה על המניות החדשות הוראות תקנון זה.

41. על-פי החלטה של האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל, רשאית החברה:

א. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר, ובין השאר, להוציא תעודות של שברי מניות או תעודות על-שם של מספר בעלי מניות שתכלולנה את שברי המניות המגיעים להם.
מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי במקרה שכתוצאה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותיר שברים, יהיה הדירקטוריון רשאי, באישור האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל:

(1) למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרם והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים; או -

(2) להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותיר לגביו שבר, מניות מסוג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד; או -

(3) לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת;

במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות אזי פרעון ייעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא יחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה.

- ב. לחלק על-ידי חלוקה מחודשת של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון מונפק המורכב ממספר גדול יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי החזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.
- ג. לבטל הון מניות רשום שביום קבלת ההחלטה טרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.
- ד. להפחית מניות בהון המונפק של החברה באופן שמניות אלו תבוטלנה וכל התמורה ששולמה בגין ערכן הנקוב תרשם בספרי החברה כקרן הון שדינה יהיה, לכל דבר ועניין, כדין פרמיה ששולמה על המניות שיוותרו בהון המונפק של החברה.
- ה. לאחד את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, לסוג מניות אחד ובכלל זה רשאת החברה להחליט על פיצוי בעלי מניות בחברה, כולם או מקצתם, בגין איחוד ההון, בדרך של הקצאת מניות הטבה לאותם בעלי מניות.
- ו. להפחית את ערכן הנקוב של מניות החברה (ככל שאלו הינן בעלות ערך נקוב) ובמקרה זה האמור בס"ק ד' לעיל יחול, בשינויים המחויבים, גם ביחס להפחתת ערכן הנקוב של מניות החברה כאמור.

אסיפות כלליות

42. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית שאינה אסיפה שנתית תהא אסיפה מיוחדת.
43. סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים המנויים להלן:
- (א) דיון בדוח התקופתי של החברה, הכולל בין היתר את הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה ואת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית;
- (ב) מינוי דירקטורים;
- (ג) מינוי רואה חשבון מבקר וקבלת דיווח בדבר שכרו של רואה החשבון;
- (ד) נושאים שהדירקטוריון החליט להביאם להחלטת האסיפה הכללית;
44. כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו, וכן תכנסנה אסיפות מיוחדות על-פי דרישה כאמור של שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים באותו מועד, או לפי דרישה של בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.
- נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה כאמור, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בסעיף 46(ב) להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום המודעה, והכל בכפוף להוראות החוק.
45. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת, כאמור בסעיף 44 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות – גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שלא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.
46. (א) סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכלול בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי סעיף 43 לעיל וכן נושא כאמור בסעיף (ב) להלן.

- (ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית, בכפוף להוראות חוק החברות.
- (ג) בקשה כאמור בסעיף (ב) לעיל תוגש לחברה בכתב לפחות שבעה (7) ימים לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצעת על ידי בעל המניות וזאת אלא אם נקבע אחרת על פי כל דין.
47. (א) מודעה על כינוס אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בשפה העברית, או באתר האינטרנט של החברה או בכל דרך אחרת המותרת על פי דין, במועד קבוע בחוק, והחברה לא תמסור כל הודעה נוספת לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה, אלא אם נדרש הדבר על פי דין.
- (ב) במודעה על כינוס האסיפה הכללית יצוינו סוג האסיפה והפרטים הנדרשים על פי דין.
48. בכפוף להוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשים לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.
49. פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.

זכויות הצבעה

50. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי דין.
51. (א) החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית, ובלבד שמועד זה לא יעלה על 21 ימים לפני המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית ולא יפחת מ- 4 ימים לפני מועד הכינוס ;
- (ב) על אף האמור בס"ק א' לעיל, באסיפה כללית שעל סדר יומה נושאים המנויים בסעיף 87(א) לחוק החברות, תקבע החברה מועד קובע אשר יחול לא יותר מ- 40 ימים ולא פחות מ- 28 ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית אלא אם הדין יאפשר קביעת מועד קובע במועד מוקדם יותר.
52. בעל מניות קטין וכן בעל מניות שבית משפט מוסמך הכריזו פסול דין רשאים להצביע רק באמצעות אפוטרופוסייהם, וכל אפוטרופוס כאמור רשאי להצביע באמצעות בא-כוח.
53. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף למניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה הזו, כאילו הוא הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בין בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור בדבר בעלותו במניה או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לעניין זה, לפי העניין. אפוטרופסים אחדים או מנהלי עזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף במניות אלו.

54. בעלי המניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי שלוח, כפי שיותנה להלן.
55. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמך, על-פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל, יהא רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן אילו היה בעל מניות יחיד. יושב-ראש האסיפה רשאי לדרוש מכל אדם מוסמך כאמור הוכחה סבירה להיותו נציג מוסמך של התאגיד, כתנאי להשתתפותו של אותו אדם באסיפה.
- מובהר כי האמור בתקנות 55 עד 59 להלן לעניין כתב המינוי לא יחול על הנציג המוסמך של התאגיד אלא רק על שלוח להצבעה מטעם התאגיד.
56. כל מסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב מינוי") יערך בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי באי-כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, ואם הממנה הוא תאגיד יעשה המינוי בכתב חתום על ידי מורשי החתימה של התאגיד ובחותמת התאגיד או בחתימת באי-כוחו המוסמך.
57. כתב המינוי, או העתק ממנו להנחת דעת דירקטוריון החברה או מי שהוסמך על ידו, יופקד במשרד או במקום המיועד לכינוס האסיפה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקוב בכתב המינוי. אולם, רשאי יושב-ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי אסיפה כלשהי, ולקבל את כתב המינוי שלהם או העתק הימנו, להנחת דעת יושב ראש האסיפה, גם במועד אחר.
58. בעל מניות המחזיק יותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבא-כוח אחד, כפוף להוראות להלן:
- (א) כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן וכן, במקרים הנדרשים על פי דין, התייחסות לשאלת עניינו האישי של בעל המניות בהתקשרות שעל סדר יומה של האסיפה הכללית;
- (ב) עלה מספר המניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על-ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג המוחזקות על-ידי, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על-ידי אותו בעל מניות בגין המניות העודפות, מבלי לפגוע בתוקף ההצבעה בגין המניות המוחזקות על-ידי;
- (ג) מונה רק בא-כוח על-ידי בעל מניות וכתב המינוי אינו מציין את מספר וסוג המניות שבגינן הוא ניתן, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות שבידי בעל המניות ביום הפקדת כתב המינוי בידי החברה או ביום מסירתו ליושב-ראש האסיפה, בהתאם למקרה. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות פחות ממספר המניות שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת המניות שבידיו, וכתב המינוי יהיה תקף רק בגין מספר המניות הנקובות בו.
59. כתב המינוי לאסיפה כללית יערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי יושב-ראש הדירקטוריון:
- "אני, _____, מ-_____, בעל מניות בפלנטארק ביו בע"מ ("החברה"), ממנה בזה את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ-_____, או בהעדרו/ה - את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ-_____, או בהעדרו/ה - את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ-_____, להצביע למעני ובשמי בגין _____ מניות מסוג _____, המוחזקות על-ידי, באסיפה הכללית השנתית/המיוחדת של החברה / באסיפה של בעלי המניות מסוג _____"

_____, שְׁתֵּיעֶרֶךְ בְּיוֹם _____ בְּחֹדֶשׁ _____ שָׁנָה _____,
וּבְכָל אֲסִיפָה נִדְחִית מֵאֲסִיפָה זוֹ.

וּלְרֹאיָה בֹאֲתִי עַל הַחֲתוּם בְּיוֹם _____ בְּחֹדֶשׁ _____ שָׁנָה _____.”

חֲתִימָה

60. הצבעה בהתאם לכתב מינוי יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול כתב המינוי או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם הודעה בכתב על המוות, הביטול או ההעברה, נתקבלה במשרד החברה או על-ידי יושב-ראש האסיפה לפני ההצבעה.

דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות

61. אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על-ידי באי-כוח, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות רבע (1/4) מזכויות ההצבעה בחברה.

62. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל מועד אחר, אם צוין בהודעה על האסיפה ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשם נקראה האסיפה הראשונה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על-פי דרישת בעלי מניות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

63. יושב ראש הדירקטוריון או מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון, יושב ראש האסיפה הכללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או אדם שמונה כאמור על ידי הדירקטוריון, או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח, או אם סירבו לשמש כיושב ראש האסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או על ידי שלוח, באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות, אשר נוכח באסיפה, לשבת בראש האסיפה. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע. בחירת יושב ראש האסיפה כאמור תיעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

64. יושב-ראש של אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחות את האסיפה, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום מזמן לזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדחותם כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחית אין לדון אלא בעניינים שהיו על סדר היום ושהדיון בהם לא נסתיים או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

65. כפוף להוראות כל דין, החלטה באסיפה הכללית תתקבל בהצבעה במניין קולות, באופן שכל מניה, המקנה זכות הצבעה, תקנה קול אחד. היו הקולות שקולים יראו את ההחלטה כנדחית.

66. החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון.

67. נוסף על ההחלטות שהסמכות לקבלתן נתונה לאסיפה הכללית, והמפורטות בתקנון זה ו/או בחוק החברות, החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית ברוב רגיל:

(א) שינוי תקנון זה.

(ב) הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה שהאסיפה קבעה כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו, וכי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות.

- (ג) מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, והפסקת העסקתו.
- (ד) מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם.
- (ה) אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית.
- (ו) הגדלת הון המניות הרשום וביטולו.
- (ז) מיזוג (אלא אם מדובר בעסקה הטעונה אישור לפי סעיף 275(א) לחוק החברות).
68. הכרזת יושב-הראש כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול האסיפה שנחתם בידי יושב-הראש האסיפה, ישמשו ראיה לכאורה לאמור בפרוטוקול.
69. הדירקטוריון רשאי מעת לעת לקבוע את החלטות האסיפה הכללית שניתן לקבלן גם בדרך של כתב הצבעה. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון וכפוף להוראות חוק החברות ותקנותיו, החלטות האסיפה הכללית בנושאים המנויים להלן יכול שיתקבלו גם בדרך של כתב הצבעה:
- (א) מינוי דירקטורים ופיטוריהם;
- (ב) אישור פעולות או עסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות;
- (ג) אישור מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות;
- (ד) הסמכת יושב ראש הדירקטוריון או קרובו למלא את תפקיד המנהל הכללי או להפעיל את סמכויותיו והסמכת המנהל הכללי או קרובו למלא את תפקיד יושב ראש הדירקטוריון או להפעיל את סמכויותיו, לפי סעיף 121(ג) לחוק החברות;
- (ה) נושאים כמפורט בסעיף 43 לעיל.
- (ו) נושאים שקבע השר בתקנות שהותקנו או שיותקנו מכוח סעיף 89 לחוק החברות;
- הדירקטוריון**
70. מספר חברי הדירקטוריון ייקבע מידי פעם בפעם על-ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל של בעלי המניות, ובלבד שלא יפחת משלושה חברים ולא יעלה על שנים עשר, ובכללם הדירקטורים החיצוניים. כדירקטור בחברה יכול להתמנות יחיד בלבד ולא תאגיד.
71. (א) הדירקטורים ייבחרו בהחלטה ברוב רגיל של בעלי המניות שתתקבל באסיפה השנתית או בכל אסיפה כללית אחרת. כל דירקטור שנבחר יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה. דירקטורים שנשתיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב. האמור לא יחול ביחס לדירקטורים החיצוניים, אשר לגביהם יחולו הוראות חוק החברות ותקנותיו.
- (ב) כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על-ידי האסיפה כאמור, אך האסיפה יכולה לקבוע מועד מינוי המאוחר ממועד האסיפה.
- (ג) האסיפה הכללית רשאית בכל עת לפטר דירקטור, ברוב רגיל של בעלי המניות, והיא רשאית להחליט אותה עת למנות במקומו אדם (שאינו תאגיד) אחר כדירקטור בחברה. לדירקטור שפיטוריו על סדר היום תינתן הזדמנות סבירה להביא את עמדתו לפני האסיפה הכללית.
72. (א) דירקטור זכאי בכל עת למנות אדם (שאינו תאגיד) לשמש כדירקטור ממלא מקומו בדירקטוריון ("דירקטור חליף"). לא ימונה כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור וכן מי שמכהן כדירקטור או כדירקטור חליף אלא אם כן יותר הדבר על פי דין. ניתן למנות דירקטור חליף לחבר ועדת דירקטוריון, את מי שמכהן כדירקטור, ובלבד שהמועמד להתמנות כדירקטור חליף לחבר הועדה, אינו מכהן באותה ועדת דירקטוריון ואם הוא דירקטור חליף לדירקטור חיצוני, יהא המועמד דירקטור חיצוני. אולם לא ימונה דירקטור חליף לדירקטור חיצוני אלא על פי סעיף קטן (א) זה בלבד, למעט אם נקבע אחרת בחוק.

- (ב) כל עוד מינוי הדירקטור החליף בתוקף, יהא הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דירקטוריון (בלא שלילת זכותו של הדירקטור הממנה לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצביע בכל ישיבת דירקטוריון ממנה נעדר הדירקטור הממנה.
- (ג) לדירקטור החליף תהייה, כפוף להוראות כתב-המינוי שלפיו נתמנה, כל הסמכויות שישנן לדירקטור שהוא משמש ממלא מקומו, ודינו כדין דירקטור.
- (ד) דירקטור שמינה דירקטור חליף יהא זכאי בכל עת לבטל המינוי. כהונתו של דירקטור חליף תיפסק אם הדירקטור שמינהו (לעיל ולהלן: "הדירקטור הממנה") הודיע לחברה בכתב על ביטול המינוי כאמור או על התפטרותו, או אם כהונתו של הדירקטור הממנה כדירקטור נפסקה בדרך אחרת.
- (ה) כל מינוי של דירקטור חליף וביטול מינויו ייעשו בהודעה בכתב לחברה.
73. דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.
74. משרת דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים:
- (א) אם התפטר או פוטר ממשרתו כאמור בסעיפים 229-231 לחוק החברות.
- (ב) אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.
- (ג) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.
- (ד) אם בית המשפט החליט להורות על פקיעת כהונתו כאמור בסעיף 233 לחוק החברות.
- (ה) אם הוכרז פושט רגל.
- (ו) במותו.
- (ז) אם נעשה פסול דין.
- (ח) במועד מתן הודעה לפי סעיף 227א או 245א לחוק החברות.
75. אם תתפנה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פחות משלושה דירקטורים. פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימלי כאמור לעיל, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים.
76. הדירקטורים רשאים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שהמספר הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על מספר החברים כמפורט בסעיף 70 לתקנון זה.
77. הדירקטורים יהיו זכאים לשכר וגמול בגין כהונתם בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין וכן יהיה כל דירקטור זכאי לקבל את הוצאותיו הסבירות בגין נסיעות ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובקיום תפקידו כחבר הדירקטוריון.
78. בחברה יכהנו דירקטורים חיצוניים, אשר מספרם, תנאי כשירותם, תקופת כהונתם ופקיעתה וגמולם, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו

79. הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, וכן תהיה לו כל סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון לאורגן אחר.
80. הדירקטוריון יהיה רשאי לאצול את סמכויותיו למנהל הכללי ולועדה מועדות הדירקטוריון, בכפוף למגבלות על פי דין.

81. (א) הדירקטוריון רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי, לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים, שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, והכל על פי שיקול דעת הדירקטוריון, בהחלטה שתתקבל ברוב קולות הדירקטורים.
- (ב) מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו.
- (ג) נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעיל במקומו.

ישיבות הדירקטוריון

82. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה (3) חודשים.
83. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת. בנוסף, רשאי דירקטור אחד לדרוש כינוס ישיבת דירקטוריון בנושא שיפורט.
84. (א) כל הודעה על זימון ישיבת דירקטוריון תוכל להינתן בעל-פה, בשיחה טלפונית, בכתב (לרבות בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני), או באמצעות מברק, ובלבד שההודעה תינתן לפחות יום עסקים אחד לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו רוב חברי הדירקטוריון או ממלאי מקומם (אם יהיו כאלה), במקרים דחופים, על מועד קצר יותר או על התכנסות ללא הודעה.
- (ב) דירקטור היוצא את גבולות ישראל (להלן: "דירקטור נעדר") והמעוניין לקבל בתקופת העדרותו הודעה, ישאיר אצל מזכיר החברה, אצל יו"ר הדירקטוריון או אצל דירקטור אחר שהדירקטוריון הסמיך לעניין זה, פרטים מספיקים לכך שניתן יהיה להודיע לו על ישיבת הדירקטוריון בתקופת היעדרותו (דירקטור נעדר) אשר השאיר פרטים אצל מזכיר החברה כמפורט לעיל ביחד עם דירקטורים הנמצאים בגבולות ישראל: "דירקטורים הזכאים לקבל הודעה".
- (ג) דירקטור נעדר שלא השאיר את פרטיו כמפורט לעיל בסעיף זה, אינו זכאי במשך שהותו מחוץ לישראל לקבל הודעה, אלא אם ביקש להעביר את ההודעה לדירקטור חליף בא כוח, שמונה על פי תקנון זה.
- (ד) תרשומת של מי שהוסמך כאמור בסעיף משנה (ב) לקבל פרטים מדירקטור נעדר תחשב ראייה חלוטה למתן הודעה לדירקטור נעדר הזכאי לקבל הודעה.
85. ההודעה על ישיבת דירקטוריון תפרט את מועד הישיבה, המקום שבו תתכנס ופירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.
- סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול את הנושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון וכן כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת הדירקטוריון, לכלול בסדר היום.
86. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה ואשר אין מניעה לפי כל דין להשתתפותם ולהצבעתם בישיבת הדירקטוריון. המניין החוקי ייבדק בפתיחת הישיבה.
- על אף האמור לעיל, המניין החוקי לעניין החלטת הדירקטוריון בדבר הפסקת כהונת המבקר הפנימי לא יפחת בכל מקרה מרוב חברי הדירקטוריון.
87. דירקטוריון החברה יבחר אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון. יושב-ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבת הדירקטוריון. אם נעדר יושב ראש הדירקטוריון מהישיבה, או

- אם לא ירצה לשבת בראשה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבה אחד מביניהם לשמש יושב ראש הישיבה, לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הישיבה.
88. החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. ליושב-ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.
89. כל ישיבה של דירקטוריון שנכח בה מניין חוקי, תהיה לה הרשות לקיים את כל הסמכויות, ייפוי הכוח ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן, לפי הוראות תקנון זה, בידי הדירקטוריון או המופעלים על-ידי דרך כלל.
90. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה כל הזמן.
91. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו ענין. במקרה כאמור ייערך פרוטוקול ההחלטות, לרבות ההחלטה שלא להתכנס, ויחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או לחילופין ירשום יושב ראש הדירקטוריון פרוטוקול ויצרף לו את חתימות הדירקטורים.
- לעניין זה, "חתימת דירקטור" יכולה שתהיה בצורף הסכמתו או התנגדותו או ציון דבר הימנעותו. במקום חתימת דירקטור רשאי יושב-ראש הדירקטוריון או מזכיר החברה לצרף תרשומת בחתימתו המפרטת את אופן הצבעתו של הדירקטור.
92. החלטה ללא התכנסות בפועל החתומה על ידי יו"ר הדירקטוריון, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה הסכימו (ובלבד שמספרם לא יפחת משניים) או החלטה בכתב החתומה על ידי כל חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה (ובלבד שמספרם לא יפחת משניים), תהיה, בכפוף להוראות החוק, חוקית ובת תוקף כהחלטה שנתקבלה כהלכה בישיבת דירקטוריון שנתכנסה והתקיימה בהתאם להוראות תקנות אלה.
93. כפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על-ידי או על-פי החלטת הדירקטוריון או על-ידי ישיבת ועדה של הדירקטוריון או על-ידי אדם (שאינו תאגיד) המשמש כחבר הדירקטוריון, תהיינה בעלות תוקף גם אם יתגלה אחר כך כי היה איזה פגם בבחירת חברי הדירקטוריון האלה או האנשים המשמשים כאמור, או שכולם או אחד מהם היו פסולים, כאילו נבחר כל אחד מהם כחוק וכאילו היו לו הכישורים הדרושים להיות חבר הדירקטוריון או הוועדה האמורה.

ועדות הדירקטוריון

94. הדירקטוריון רשאי להקים ועדות דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה לייעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון. כפוף להוראות חוק החברות והוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי למסור את סמכויותיו או חלק מהן לוועדות כאמור. בכל ועדה יכהנו שני דירקטורים לפחות.
95. כל ועדה שתוקם כאמור בסעיף 94 לעיל, חייבת בשעת השימוש בסמכויותיה למלא אחר כל ההוראות שתיקבענה על-ידי הדירקטוריון. הישיבות והפעולות של כל ועדה כזו תתנהלנה לפי ההוראות הכלולות בתקנון זה לעניין הישיבות והפעולות של הדירקטוריון, כל כמה שהן מתאימות וכל כמה שלא באו במקומן הוראות שניתנו על-ידי הדירקטוריון.
96. ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה בהתאם לקביעת הדירקטוריון. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

97. הדירקטוריון רשאי לבטל החלטה של ועדה שמונתה על ידי, ואולם אין בביטול כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

כל הפעולות שנעשו בתום לב בישיבת הדירקטוריון או על ידי ועדה של הדירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור יהיו בנות תוקף אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויו של דירקטור או אדם כזה הפועל כאמור או שהם או אחד מהם היו פסולים ממש כאילו כל אדם כזה נתמנה כדין והיה כשיר להיות דירקטור.

המנהל הכללי

98. המנהל הכללי ימונה ויפטר בידי הדירקטוריון ורשאי הדירקטוריון למנות יותר ממנהל כללי אחד.

99. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו ויהיו לו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.

המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו. האישור יכול שיהיה כללי ומראש.

100. (א) המנהל הכללי יודיע ליושב ראש הדירקטוריון ללא דיחוי על כל עניין חריג שהוא מהותי לחברה, וכן יגיש לדירקטוריון דיווחים בנושאים, במועדים ובהיקף שיקבע הדירקטוריון. לא היה לחברה יושב ראש דירקטוריון או שנבצר ממנו למלא תפקידו, יודיע המנהל הכללי כאמור לכל חברי הדירקטוריון.

(ב) יושב-ראש הדירקטוריון רשאי, מיוזמתו או לפי החלטת הדירקטוריון, לדרוש מהמנהל הכללי דין וחשבון בנוגע לעסקי החברה.

(ג) הצריכו הודעה או דין וחשבון כאמור פעולה של הדירקטוריון, יזמן יושב-ראש הדירקטוריון ללא דיחוי ישיבה של הדירקטוריון לצורך דיון בהודעה או החלטה על נקיטת הפעולה הנדרשת.

נושאי משרה

101. המנהל הכללי יהיה רשאי מזמן לזמן למנות לחברה נושאי משרה (למעט דירקטורים ומנהל כללי) לתפקידים קבועים, זמניים או מיוחדים, כפי שהמנהל הכללי ימצא לנכון מזמן לזמן, וכמו כן יהיה המנהל הכללי רשאי להפסיק את שירותיהם של אחד או יותר מהנוכרים מזמן לזמן ובכל זמן, לפי שיקול דעתו המוחלט.

102. המנהל הכללי יוכל לקבוע, כפוף להוראות חוק החברות, את הסמכויות והתפקידים של נושאי המשרה שמונו על-ידו כאמור. תנאי כהונתם של נושאי המשרה יקבעו בהתאם לאמור בחוק החברות.

המבקר הפנימי

103. דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.

104. המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינותן של פעולות החברה מבחינת השמירה על החוק ונוהל עסקים תקין.

105. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או אם נקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה.

106. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון הצעה לתוכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון יאשר אותה בשינויים הנראים לו.

רואה החשבון המבקר

107. רואה החשבון המבקר, אחד או יותר, יתמנו בכל אסיפה שנתית וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה. על אף האמור לעיל, האסיפה הכללית רשאית, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל למנות רואה חשבון מבקר שישמש בתפקידו לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.
108. האסיפה הכללית רשאית לסיים את כהונתו של רואה החשבון המבקר בכפוף ובהתאם להוראת חוק החברות.
109. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון, אשר ידווח בכל אסיפה שנתית על תנאי העסקתו של ר"ח המבקר. ועדת הביקורת או הועדה שמינתה החברה לבחינת דוחותיה הכספיים לפי הוראות חוק החברות, תבחן את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ותביא המלצותיה לפני הדירקטוריון.
110. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון.

תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות

111. בכפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת דירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור או כחבר ועדת דירקטוריון או על ידי המנהל הכללי, לפי העניין – יהיו תקפות אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון, הדירקטור חבר הועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.
112. נושא משרה אשר לו עניין אישי בפעולה של החברה יגלה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור הפעולה את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.
113. עסקה לא חריגה של חברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה, או עסקה לא חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה או לבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי, למעט עסקה הנוגעת לתנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה או של בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, תאושר על ידי ועדת הביקורת או לפי קביעתה (בכפוף להוראות הדין). אישור ועדת הביקורת יכול שייעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.
114. עסקאות חריגות עם נושא משרה או בעל שליטה בחברה או עם אדם אחר שלנושא המשרה או בעל השליטה עניין אישי באישורן וכן עסקאות הנוגעות לתנאי כהונתם של נושאי המשרה ולתנאי כהונתם של בעלי השליטה וקרוביהם תאושרנה בדרך הקבועה על פי דין.

חלוקה

115. החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין.

דיבידנד ומניות הטבה

116. כפוף לכל זכויות מיוחדות או מוגבלות המוענקות למניות כלשהן, דיבידנד או מניות הטבה יחולקו באופן יחסי לכמות מניות החברה, וזאת מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות.
117. החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכות לקבלת דיבידנד, ובלבד שמועד זה יהיה מאוחר ממועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד.

118. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביהן יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור או לממש כל הטבה וכל זכות ולהשתמש בתמורת המימוש לשם סילוק החובות של בעל המניות האמורות בגינם יש לחברה עכבון ו/או שיעבוד.
119. העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר אותה ההעברה ולפני רישום ההעברה. על אף האמור לעיל, במקרה שהעברת המניות טעונה אישור הדירקטוריון, יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום ההעברה.
120. דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוך תקופה של שבע (7) שנים מיום ההחלטה על חלוקתו, יראו את הזכאי לו כמוותר עליו, והוא יחזור לבעלות החברה.
121. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו חבר ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת ופירעונה ישמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.
122. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או חלוקה אחרת שעומדים לשלם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחיד או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לחברה לבדו או בשותפות עם אחר, על חשבון דרישות תשלום וכדומה.
123. הדירקטוריון רשאי על פי שיקול דעתו להפריש לקרנות מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערוך נכסיה, או חלקה היחסי בשערוך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע ייעודן של קרנות אלה.

מיזוג

124. אישור מיזוג טעון רוב רגיל, בכפוף להוראות חוק החברות.

פרוטוקולים

125. החברה תנהל מרשם פרוטוקולים של אסיפות כלליות, אסיפות סוג, ישיבות דירקטוריון וישיבות של ועדות הדירקטוריון, ותשמור אותם במשרדה הרשום או במען אחר בישראל, שעליו הודיעה החברה לרשם, לתקופה של שבע (7) שנים ממועד האסיפה או הישיבה, לפי העניין.

126. כל פרוטוקול יכלול את הפרטים הבאים :

- (א) המועד והמקום בו נתקיימה הישיבה או האסיפה ;
- (ב) שמות הנוכחים, ואם הם מיופי כוח או חליפים, שמות מייפי הכוח או הממנים ובאסיפת בעלי מניות, כמות המניות מכוחם מתקיימת הצבעה וסוגן ;
- (ג) תמצית הדיונים, מהלך הדיונים וההחלטות שנתקבלו ;
- (ד) הוראות שניתנו על-ידי הדירקטוריון לוועדות של הדירקטוריון או למנהל הכללי ;
- (ה) מסמכים, דו"חות, אישורים, חוות דעת וכיוצא באלה שהוצגו, נדונו ו/או צורפו.

127. פרוטוקול כזה של אסיפה כללית, שנחתם בידי יושב ראש האסיפה ישמש ראיה לכאורה לאמור בו. פרוטוקול ישיבת דירקטוריון או ועדת דירקטוריון שאושר ונחתם על-ידי הדירקטור שניהל את הישיבה, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

מרשם בעלי המניות

128. החברה תנהל מרשם בעלי מניות ותרשום בו את הפרטים הבאים :

- (1) לגבי מניות על שם -
- (א) שמו, מספר הזהות ומענו של כל בעל מניות, הכל כפי שנמסר לחברה;
 - (ב) כמות המניות וסוג המניות שבבעלותו של כל בעל מניות, בציון ערך הנקוב, אם קיים, ואם טרם שולם על חשבון התמורה שנקבעה למניה סכום כלשהו - הסכום שטרם שולם;
 - (ג) תאריך הקצאתן של המניות או מועדי העברתן לבעלי המניות, לפי העניין;
 - (ד) סומנו המניות במספרים סידוריים, תצוין החברה ליד שמו של כל בעל מניות את מספרי המניות הרשומות על שמו;

- (2) לגבי מניות רדומות - גם את מספרן והתאריך שבו הפכו לרדומות, הכל כפי שידוע לחברה.
- (3) לגבי מניות שאינן מקנות זכויות הצבעה לפי סעיף 309(ב) לחוק החברות או לפי סעיף 333(ב) לחוק החברות - גם את מספרן ואת התאריך שבו הפכו למניות שאינן מקנות זכויות הצבעה, הכל כפי שידוע לחברה.
- (4) כל אותם פרטים אחרים אשר לפי חוק החברות או תקנון זה נדרשים או מורשים להירשם במרשם בעלי המניות.

129. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל.

130. מרשם בעלי המניות יהיה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם בעלי המניות לבין תעודת מניה, ערכו הראייתי של מרשם בעלי המניות עדיף על ערכה הראייתי של תעודת המניה.

הודעות

131. הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית תימסר כאמור בסעיף 47.

132. (א) הודעות שעל פי דין חייבת החברה במסירתן שלא בדרך של פרסום באתר הפצה של רשות ניירות ערך או בעיתונים או באתר האינטרנט, לבעלי מניותיה הרשומים במרשם בעלי המניות, בכפוף לסעיף 47 לעיל, תימסרנה לידיהם של בעל המניות או תשלחנה אליו על-פי הכתובת האחרונה שמסר לחברה. נשלחה הודעה באמצעות הדואר, תיחשב ההודעה כנמסרת - אם נשלחה לכתובת בישראל בתוך שבועים ושתיים (72) שעות ממועד משלוחה ואם נשלחה לכתובת בחו"ל - תוך עשרה (10) ימים ממועד משלוחה.
- (ב) החברה רשאית למסור הודעה לבעלי המניות, בין אם הם מחזיקים מניות על-שם ובין אם הם מחזיקים מניות באמצעות חברה לרישומים, על-ידי פרסום מודעה כאמור בסעיף 47 לעיל, ותאריך פרסום המודעה ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.

הוראות סעיף (א) לא תחולנה מקום בו החברה בחרה ליתן הודעה כאמור בס"ק (ב) זה, למעט אם חלה חובה מפורשת מכח הדין לפרסם הודעה בדרך אחרת.

- (ג) אין באמור בפסקאות (א) ו-(ב) לעיל כדי להטיל כל חובה על החברה ליתן הודעה למי שלא המציא לחברה כתובת בישראל.

133. בכל אחד מהמקרים הבאים יחשב בעל מניות כמי שלא המציא לחברה כתובת:

- (א) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום בו נתבקש לאשר כי הכתובת האמורה עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה, והחברה לא קיבלה תשובה תוך שלושים (30) יום ממועד משלוח ההודעה.

(ב) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום, ורשות הדואר - אגב החזרת המכתב או בלא לעשות כן - הודיעה לחברה כי אין הוא ידוע בכתובת האמורה או מכל סיבה דומה אחרת.

134. לשותפים במניה יכולה החברה ליתן הודעה בשולחה הודעה לשותף ששמו נזכר ראשון במרשם בעלי המניות לגבי אותה מניה.

135. כל מסמך או הודעה שנמסרו על ידי החברה בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגל או פירוק של אותו בעל מניות (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח ומסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות.

פירוק החברה

136. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי - תחולנה ההוראות הבאות:

(א) המפרק ישתמש תחילה בכל נכסי החברה לשם פירעון חובותיה (נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה יקראו להלן - "הנכסים העודפים").

(ב) כפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות, יחלק המפרק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות באופן יחסי פרו רטה לכמות המניות.

(ג) באישור החברה בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב רגיל, רשאי המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפיקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

פטור מאחריות

137. (א) החברה רשאית, לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כמשמעותה בחוק החברות.

(ג) כמו כן, על אף האמור בסעיף קטן (א) החברה אינה רשאית לפטור נושא משרה בה, ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה ענין אישי.

ביטוח אחריות

138. החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כולה או מקצתה, בכל אחת מאלה:

(א) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;

(ב) הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

(ג) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.

(ד) פעולה אחרת המותרת בביטוח על פי כל דין.

139. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 138 לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה הכרוכה בתשלומים או בהוצאות בהם יישא נושא המשרה, לפי העניין, כדלקמן:

(א) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך" שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;

לעניין סעיף זה "הליך" – הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך, הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות ו/או הליך לפי פרק ז' לחוק התחרות הכלכלית-תשמ"ח-1988, ו/או הליך אחר המנוהל על ידי רשות מנהלית או גוף אחר המוסמך לכך על פי דבר חקיקה או הוראת דין.

(ב) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך.

שיפוי

140. החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בשל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (א) עד (ז) להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה:

(א) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

(ב) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי; בפסקה זו –

סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בענין שנפתחה בו חקירה פלילית – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה – חוק סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

(ג) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחוייב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

(ד) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך", כהגדרתו בסעיף 139(א) לעיל, שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

(ה) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך.

(ו) חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין.

141. החברה רשאית להתחייב מראש כלפי נושא משרה לשפות בגין חבות או הוצאה כמפורט בסעיפים 140(ב) עד 140(ו) לעיל. כן רשאית החברה להתחייב מראש לשפות נושא משרה בה

כמפורט בסעיף 140 (א) לעיל, ובלבד שההתחייבות תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, ולסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.

142. בכל מקרה סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה החברה, במידה ורכשה) לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד השיפוי.

חייב החברה

143. (א) חתימתו של כל אדם שימונה מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון באופן כללי או למקרה מיוחד בין בעצמו ובין ביחד עם אנשים נוספים, יחד חותמת החברה או שמה המודפס תחייב את החברה.

(ב) רשאי הדירקטוריון לקבוע זכויות חתימה נפרדות לגבי עסקים שונים של החברה ולגבי גובה הסכומים לגביהם מוסמכים האנשים לחתום.

שינוי תקנון

144. החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית.

פרק 5 - תמורת ההנפקה וייעודה

5.1.

תמורת ההנפקה

התמורה הצפויה מההנפקה של ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף זה, ההוצאות המשוערות הכרוכות בה, והשיעור שמהוות הוצאות ההנפקה מתמורת ההנפקה הצפויה, יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה שתפרסם החברה בהתאם לסעיף 16(א1)(2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה משלימה וטיוטת תשקיף), התשס"ז-2007. החברה תפרט במסגרת ההודעה המשלימה, את עלויות ההנפקה, לרבות ההוצאות והעמלות בקשר עם פרסום התשקיף, לרבות עלויות הפצה.

בהקשר זה יצוין כי בהנחת הקצאת מלוא ניירות הערך המוצעים, התמורה המיידית (ברוטו) הצפויה הינה כ-18.1 מיליון ש"ח. כמו כן, בהנחת מימוש כל כתבי האופציה (סדרה 1) (מבלי להתחשב בכתבי אופציה (סדרה 1) שיכול ותונפקנה למפיצים), התמורה העתידית (ברוטו) הצפויה הינה כ-10.87 מיליון ש"ח.

5.2.

ייעוד תמורת ההנפקה

למועד התשקיף, תמורת ההנפקה המיידית שתתקבל על פי תשקיף להשלמה זה תשמש למימון פעילותה העסקית של החברה תוך שימת דגש על פעילות המחקר והפיתוח הקיים והעתיד של החברה, בהתאם לאסטרטגיה העסקית של החברה, או על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל כך לצורך הרחבת פעילות ויכולות המחקר והפיתוח של החברה לאיתור גנים חדשים וקידום המוצרים שבתהליכי פיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להם. בהתאם, בכוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה כמפורט להלן: (א) סכום של כ-450 אלפי ש"ח מיועד להמשך פיתוח יכולות המחקר והפיתוח של החברה כמפורט בסעיף 6.32 לתשקיף לגילוי גנים חדשים ממקורות שונים כמפורט בסעיף 6.20.2 לתשקיף, ובכלל כך לאיתור ופיתוח עצמאי של גנים (למשל, בדיקה בגידולים מובילים, ביצוע חקר חיצוני באקדמיה) על מנת להגדיל את פוטנציאל שיתופי הפעולה עם חברות זרעים והגנת הצומח מובילות בתנאים מסחריים מיטביים; (ב) סכום של כ-200 אלפי ש"ח מיועד להמשך פיתוח יכולות לאפיון מתקדם של צמחים שלהם שופרה תכונת המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים; (ג) סכום של כ-150 אלפי ש"ח מיועד לבדיקת גנים נוספים בגידולי המטרה להאצת מסחור הגנים; (ד) סכום של כ-2,200 אלפי ש"ח מיועד להרחבת כח האדם המקצועי של החברה לשם הרחבת המחקר והפיתוח של החברה וכן הגדלת כח האדם לשם קידום הפיתוח העסקי בחברה; ו- (ה) סכום של כ-250 אלפי ש"ח מיועד לפיתוח יכולות ולידציה מהירה בחממות ובשדה. יתרת התמורה תשמש את החברה למימון פעילותה השוטפת.

בתקופת הביניים שבין מועד השלמת ההנפקה ועד למועד בו ייעשה שימוש בתמורת ההנפקה בהתאם לאמור לעיל, תפקיד החברה את תמורת ההנפקה ופירות ההשקעה בגינן בחשבון בנק של החברה והם ינוהלו בהתאם לנוהלי החברה באפיקים סולידיים. יובהר, כי אין בכוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה לצורך השקעה בנגזרי מטבע שלא למטרות הגנות מטבע.

5.3.

חיתום

הנפקת ניירות הערך על פי תשקיף להשלמה זה אינה מובטחת בחיתום.

תמורה מזערית

השלמת ההצעה על פי תשקיף זה ורישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה מותנים בכך שמספר היחידות המוזמנות יהיה שווה או גבוה מהמספר המזערי של יחידות שיצוין בהודעה המשלימה (ככל שיצוין בה מספר מזערי) וכן בהתקיימות דרישות הבורסה לצורך רישום למסחר, כמפורט בסעיף 2.7 לתשקיף. נכון למועד התשקיף לא נקבע מספר מזערי של יחידות כאמור, ובהתאמה לא נקבעה תמורה מזערית להנפקה על פי התשקיף.

תשקיף מדף

תשקיף זה מהווה אף תשקיף מדף. ניירות ערך בהתאם לתשקיף המדף, ככל שיוצעו, יוצעו לציבור בפועל, על פי דוח הצעת מדף, בו יושלמו פרטים מיוחדים לאותה הצעה, ובכלל כך תמורת ההנפקה וייעוד תמורת ההנפקה, ואשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

פרק 6 - תיאור עסקי התאגיד¹

6.1

מינוחים והגדרות

בתשקיף זה, למונחים הבאים תהא המשמעות הרשומה לצדם:

- "אמצעים ביוטכנולוגיים"** - אמצעים לשיפור תכונות של צמחים אשר באמצעותם ניתן לערוך שינוי בגנים או בד.נ.א של הצמח או שבאמצעותם ניתן להחדיר גנים חדשים לד.נ.א של הצמח.
- "גן" או "גנים"** - רצפי ד.נ.א המהווים, בין היתר, את הבסיס לייצור ר.נ.א. וחלבונים בצומח.
- "ד.נ.א"** - המרכיב התורשתי המהווה, בין היתר, את הצופן לבנייה ולתפקוד הצומח.
- "ר.נ.א"** - המרכיב הנוצר מביטוי ד.נ.א. (תעתוק ד.נ.א) אשר על פי הרצף שלו נוצר חלבון.
- "ולידציה של גנים"** - בדיקה דרך ניסוי בצמחים של השפעת הגן על הצמח. בדיקה זו מתבצעת לאחר שהגן הוחדר לצמח בתהליך של החדרת רצף ד.נ.א ומתבצע ניסוי בצמחים המכילים את הגן בהשוואה לצמחים שאינם מכילים את הגן.
- "זרעים ביוטכנולוגיים"** - זרעים של צמח המטרה שעברו תהליך באמצעים ביוטכנולוגיים ומציגים שיפור בתכונת המטרה.
- "זרעים משופרים"** - זרעים של צמח המטרה שעברו שיפור באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים או באמצעות שיטות טיפוח מתקדמות, ומראים שיפור בתכונת המטרה.
- "חומר תורשתי"** - ד.נ.א או ר.נ.א.
- "חלבונים"** - מולקולות המצויות, בין היתר, בצומח, המאפשרות את התרחשותם של התהליכים הביולוגיים בצומח.
- "סמנים גנטיים"** - רצפי ד.נ.א המזהים פרטים באוכלוסיות הצומח, המאופיינים בתכונה מסוימת. בצמחים, הסמן הגנטי מאפשר לדעת מהי הסבירות לכך שתכונת המטרה מצויה בצמח נתון. השימוש בסמנים גנטיים עשוי לייעל את תהליכי הטיפוח בצמחים.
- "עקות ביוטיות / תנאי עקה ביוטיים"** - תנאי גידול היוצרים מצוקה לצמח הנובעת מאורגניזם בעל ד.נ.א, כגון: חרקים, תולעים, פטריות, חיידקים, וירוסים ועשבים
- "עקות סביבתיות / תנאי עקה סביבתיים"** - תנאי גידול היוצרים מצוקה לצמח הנובעת מהסביבה, כגון: תנאי יובש, מליחות, חום וקור.
- "פרמיית הטכנולוגיה"** - תוספת מחיר שחברות הזרעים גובות בעבור השיפור בתכונת המטרה הכלולה בזרעים המשופרים, לעומת זרעים שאינם מכילים את השיפור כאמור.

¹ החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ובהתאם לכך תיאור החברה ועסקיה, כפי שיפורטו להלן בפרק זה, הינם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2018 וסיומה סמוך למועד הגשת תשקיף זה.

"צמח/י מודל" -

צמח המשמש לעזר בתהליך השינוי באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים, לפני עריכת ניסויים בצמחי מטרה. צמחים אלו מאפשרים לבחון באופן מהיר יחסית את השפעתו של גן מסוים על תכונת המטרה.

"צמח/י מטרה" -

הצמח בו מעוניינים ליצור שיפור של תכונת המטרה לצרכים מסחריים.

"רצפי ד.נ.א" -

מקטעים ייחודיים בד.נ.א, כגון גנים פרומטורים וסמנים גנטיים.

"שיטות טיפוח מתקדמות" -

שימוש בסמנים גנטיים ובמערכות סלקציה מתקדמות על מנת לשפר ולהאיץ את תהליך הטיפוח, ללא שימוש באמצעים ביוטכנולוגיים. אחד האמצעים הינו שימוש בסמנים גנטיים המאפשרים לדעת מהי הסבירות לכך שתכונת המטרה מצויה בצמח ספציפי על סמך דגימת ד.נ.א. בדרך כלל נעשה השימוש בסמנים בשלבים מוקדמים במסגרת תהליך הטיפוח, באופן המסייע בקבלת החלטה בדבר המשך ההשקעה בצמח המטרה וגידולו לצורך המשך השימוש בו בתהליך הפיתוח של זן חדש ומשופר.

"תכונת המטרה" -

תכונה רצויה לשיפור בצמח, כגון שיפור יכול ועמידות לעקות סביבתיות וביוטיות.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

6.2

כללי

6.2.1

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 15.5.2014 כחברה פרטית מוגבלת במניות.

6.2.1.1

לאחר רישום ניירות הערך של החברה המוצעים על-פי תשקיף זה למסחר בבורסה, תהפוך החברה לחברה ציבורית כהגדרת המונח בחוק החברות. הנפקת המניות על פי תשקיף זה הינה הצעה ראשונה לציבור של מניות החברה.

החברה עוסקת מיום הקמתה במחקר ופיתוח בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות.

6.2.1.2

במסגרת פעילותה פיתחה החברה טכנולוגיה המבוססת על תהליך ייחודי לאיתור גנים (המצוי בשלבי רישום פטנט, כמפורט להלן), המשפיעים לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים (כגון עמידות ליובש ולקוטלי עשבים) ושימוש בהם לשם שיפור תכונות המטרה. הפעילות מתמקדת בשיטה הייחודית שפיתחה, ולצידה פועלת החברה גם בשיטות מקובלות אחרות לאיתור גנים. לאחר שלב איתור הגנים, נעשה שיפור של תכונת המטרה באחת מהדרכים הבאות:

(א) הטמעת הגן המאותר והחדרתו לזרע צמח המטרה, כך שביטוי שלו בצמח ישפר את תכונת המטרה;

(ב) שימוש בידע הנרכש לגבי גן מאותר לשם שינוי גן הקיים בצמח באמצעות עריכה גנטית, על מנת להעצים את תכונת המטרה.

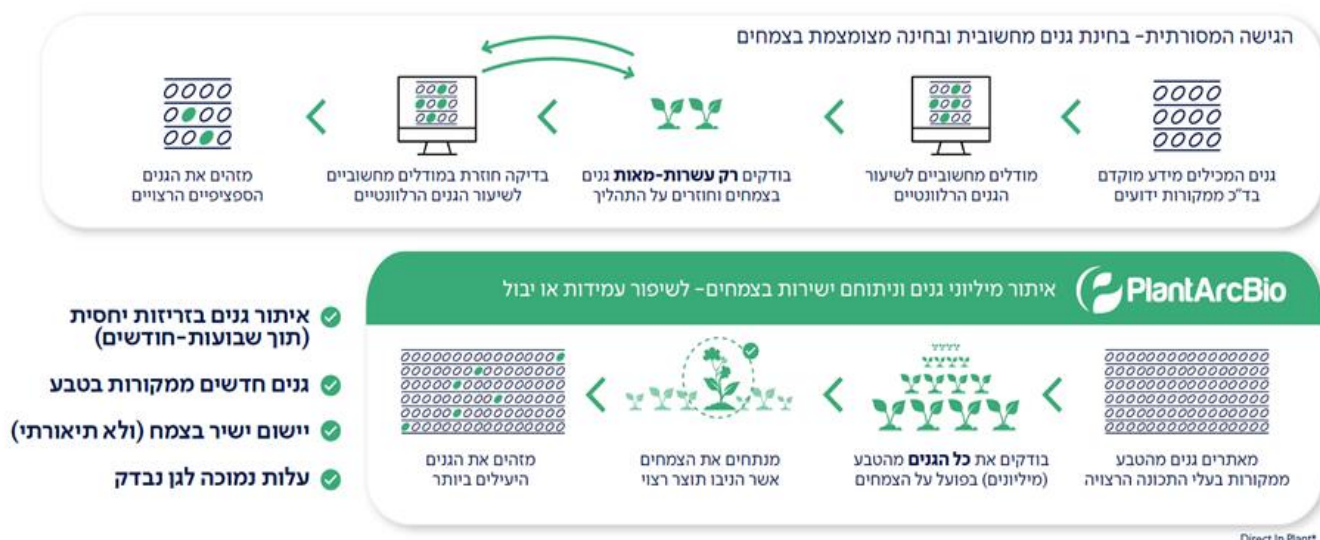
(ג) השפעה על רמת הפעילות של גנים (המושגת באמצעות רכיבים ביולוגיים), כדי שתביא לשיפור או העצמת תכונת המטרה הרצויה (כגון עמידות לחרק, או העלאת תפוקת יבולים).

6.2.1.3

כאמור, כחלק מפעילותה כאמור, פיתחה החברה תהליך ייחודי (DIP=Direct In Plant), אשר מצוי (על נגזרותיו השונות) בשלבי רישום פטנט (ראו סעיף 6.22 לתשקיף), והכולל יכולת איתור מספר רב של גנים בעלי תכונות מטרה (לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביטויות ולשיפור יבול) על סמך דגימות שאוספת החברה ממקורות רלוונטיים לתכונת המטרה הרצויה (כגון דגימות קרקע מאזורים מדבריים, במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות ליובש, או דגימות מים מלוחים במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות למליחות). במסגרת תהליך זה נבחנים הגנים נשואי הדגימות כאמור בפועל בצמחים, על מנת לאתר את השפעתם על צמחי המטרה ולאמוד שיפורים (כגון עמידות לעקות) שהושגו בפועל באותם צמחים.

למיטב ידיעת החברה, תהליך ייחודי זה נבדל מהמתכונת הנפוצה כיום לאיתור גנים בעלי תכונות מטרה, המבוצעת באמצעות כלים מחשוביים המשמשים לעריכת אנליזות ביולוגיות בצמחים, שבמסגרתם נאספים נתונים רבים ותוצאתם מציגה ממצאים תיאורטיים ביחס לתכונות מטרה, שרק לאחריהן מבוצעת בדיקה רלוונטית בפועל על סמך צמחים. במובחן מהמתכונת הנפוצה כאמור, התהליך הייחודי שפיתחה החברה מסייע לה להשיג תוצאות במהלך פרק זמן קצר יותר באופן יחסי לתהליך הנוהג כיום באמצעות הכלים המחשוביים ובעלויות המוערכות כנמוכות יותר. להערכת החברה, התהליך שפיתחה החברה מתאים לתכונות מטרה רבות, ובכלל כך הגדלת יבול בתנאי עקות, עמידות לקוטלי עשבים ועמידות למזיקים.

להלן תרשימים המציגים בתמצית את התהליך הייחודי שפיתחה החברה ואת התהליך באמצעות כלים מחשוביים:



Direct In Plant*

6.2.2. לפרטים נוספים אודות התהליך ויתרונותיו ראו סעיפים 6.10.1.1 ו- 6.15 לתשקיף.

6.2.3. גיוסי הון ומענקים -

6.2.3.1. משנת הקמתה ועד היום השלימה החברה שלושה סבבים של גיוסי הון ממשקיעים פרטיים, בסכום מצטבר של כ- 11.3 מיליון ש"ח (בנוסף לגיוסי ההון קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות כמפורט בסעיף 6.20.4 לתשקיף), באופן שבשנת הקמת החברה השלימה החברה גיוס הון בסך של כ- 5 מיליון ש"ח, בשנת 2017 השלימה גיוס הון מבעלי מניות קיימים בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח ובשנת 2019 השלימה החברה גיוס הון מבעלי מניות קיימים בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח. לפרטים אודות השקעות במניות החברה במהלך שלוש השנים שקדמו למועד התשקיף ואודות בעלי עניין בחברה ראו סעיף 3.3 לתשקיף.

תמורת גיוסי ההון שימשה את החברה, בין היתר, לקידום פעילות מחקר הפיתוח, ובכלל כך להאצת שיתופי פעולה לפיתוח מוצרים פוטנציאליים בהתבסס על התהליך הייחודי של החברה כאמור. לפרטים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיפים 6.10 ו- 6.11 לתשקיף.

6.2.3.2. החל משנת 2015 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות אשר הסתכמו למועד התשקיף בכ- 2.2 מיליון ש"ח. לפרטים אודות המענקים ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף.

6.2.4. שיתופי פעולה - החל משנת 2018 מקיימת החברה שיתופי פעולה עם מספר חברות מובילות בשוק הזרעים ובשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח וכן עם גופי מחקר אקדמאיים, וזאת בהתבסס על התהליך הייחודי שפיתחה החברה כאמור לעיל. שיתופי פעולה אלו מהווים מרכיב מרכזי במודל העסקי של החברה, ובמסגרתם פועלים הצדדים להסכם לפיתוח מוצרים שונים (ובכלל כך תכשירים ביולוגיים ומוצרים לעמידות לעקות סביבתיות, כגון יובש, וקוטלי עשבים), רישויים ומסחרים. לפרטים אודות שיתופי הפעולה, המוצרים השונים ושלבי הפיתוח של כל אחד מהם, ראו סעיפים 6.10.1.2 ו- 6.11 לתשקיף.

6.2.5. חברה מוחזקת - בחודש מרץ 2018 הוקמה חברת טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין") שעל מייסדיה נמנית בין היתר החברה, ואשר פועלת במסגרת תחום פעילותה של החברה לאיתור גנים בעלי העצמה של תכונת מטרה רצויות בצמח הקנאביס (כגון השפעה על מסלולים מטבוליים), אשר ייצרו כמויות שונות של חומרים פעילים בצמח. במסגרת זו, מפתחת טרג'ין שיטות ליצור חומרים פעילים בתנאי פארמה,

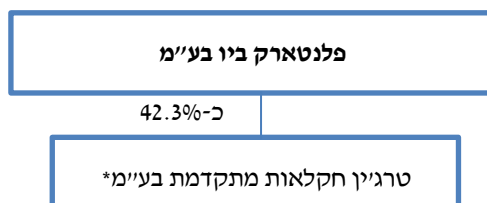
באמצעות גידול תאי קנאביס ותאים מאורגניזמים אחרים (כגון שמרים או אצות) במדיום נוזלי (ביו-ריאקטור), ומפתחת יכולות לביצוע תהליכים של עריכה גנטית בצמח הקנאביס.

למועד התשקיף מחזיקה החברה בשיעור של כ-42.3% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה בטרגיין. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.3.1 לתשקיף.

6.3

תרשים החזקות

6.3.1 להלן תרשים החזקות של החברה ושל תאגידים פעילים המוחזקים על ידי החברה והמהותיים לפעילותה, נכון למועד התשקיף:



* חברה פרטית מוגבלת במניות שהתאגדה בישראל בחודש מרץ 2018. חברת שיח שריד בע"מ (להלן: "שיח שריד"), שלמיטב ידיעת החברה הינה חברה בת בבעלות מלאה של שיח מדיקל גרופ בע"מ (חברה ציבורית אשר ניירות ערך של רשומים למסחר בבורסה) מחזיקה בכ-52.3% מהונה המונפק והנפרע של טרגיין ויתרת המניות מוחזקות בידי שני צדדי ג' (לפרטים נוספים אודות פעילות טרגיין ראו סעיף 6.18 לתשקיף). יצוין כי לשיח שריד החזקה עקיפה במניות טרגיין, היות ושיח מחזיקה בכ-11.1% ממניות החברה.

6.4

תחום הפעילות של החברה

לחברה תחום פעילות אחד (המהווה גם מגזר חשבונאי - ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים), הכולל איתור גנים ורכיבים ביולוגיים למטרת שיפור או העצמת תכונות מטרה בצמחים, ופיתוח מוצרים מבוססי גנים או תהליכים בצמח באמצעים ביוטכנולוגיים.

יצוין כי החזקת החברה בטרגיין מטופלת לפי שיטת השווי המאזני, כמפורט בביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים ובסעיפים 6.2.5 ו-6.3.1 לתשקיף. בהתאם לכך, החברה אינה מאחדת את דוחותיה של טרגיין בדוחותיה הכספיים. לפרטים נוספים אודות טרגיין ראו סעיף 6.18 לתשקיף.

6.5

השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות שבוצעו במניות החברה במהלך התקופה שקדמה למועד התשקיף ראו סעיף 3.2 לתשקיף.

6.6

חלוקת דיבידנדים

6.6.1 במהלך התקופה שממועד הקמתה ועד למועד התשקיף לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה. ליום 30.6.2020 לחברה אין יתרת רווחים ראויים לחלוקה.

6.6.2 למועד התשקיף, בהתחשב בכך שהחברה עדיין נמצאת בשלב המחקר והפיתוח ומממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון ושינופי פעולה וממענקים מרשות החדשנות, לא ניטל אשראי על ידי החברה המקיים מגבלות על חלוקת דיבידנד.

חלק שני - מידע אחר

מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

6.7

6.7.1 להלן נתונים כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018 ו-2019 וליום 30.6.2020 (באלפי ש"ח):

31.12.2018	31.12.2019	30.6.2020	
2,252	1,906	1,117	הוצאות מחקר ופיתוח - נטו
485	318	131	הוצאות הנהלה וכלליות
--	207	--	הכנסות אחרות
2,737	2,017	1,248	הפסד תפעולי
--	46	8	הוצאות מימון
9	--	--	הכנסות מימון
--	87	99	חלק בהפסדי חברה בשליטת משותפת שמתופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,728)	(2,150)	(1,355)	רווח (הפסד) לשנה
2,139	3,931	2,702	סך הנכסים
436	640	680	סך ההתחייבויות

להסברי הדירקטוריון ביחס לנתונים הכספיים של החברה, ראו דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2019 וליום 30.6.2020 המצורפים כחלק ב' לפרק 6 לתשקיף.

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

6.8

מגמות בתעשיית החקלאות והשפעתן הצפויה על תעשיית האגרו-טק

6.8.1

ההערכות הן כי תעשיית החקלאות וענף ייצור המזון צפויים להיות נתונים ללחצים בעשורים הבאים, כתוצאה ממגוון גורמים ומגמות ובכללם גידול אוכלוסייה וביקוש גובר למזון, תהליכי עיור וירידה בהיצע משאבים זמינים לגידולים חקלאיים, שינויי אקלים, והלחץ הגובר לשמירה על הסביבה מחומרים מזיקים.

ההערכות כאמור מתבססות, בין היתר, על צפי הגידול באוכלוסייה העולמית אשר צפויה למנות כ-10 מיליארד תושבים עד שנת 2050², מגמה שצפויה להוביל, בין היתר, לביקוש גובר למזון, לצד שיבושים בהיצע כתוצאה משינויי אקלים, המוערכים באובדנם של כ-17% מהקציר וכ-12 מיליון דונם של אדמה חקלאית מדי שנה.

הגידול המתמשך באוכלוסייה והעלייה ברמת החיים מובילים לביקוש גובר למזון, לצד צמצום מתמשך בשטחים הזמינים לחקלאות (המוגבלים נוכח מגמות של עיור), הוצאה משימוש של חומרי הדברה שונים (עקב פגיעה באדם ובסביבה) ומגמות של שינויי אקלים המקשים עם התמודדות עם הביקוש לתוצרת חקלאית, מייצר צורך מתמיד לשיפור התנובה ביבולים בעולם ולאתור חומרים ידידותיים יותר לסביבה, ומהווה בסיס להמשך התפתחות וצמיחת תעשיית האגרו-טכנולוגיה (אגרו-טק). לצד גורמים אלו יש לציין דרישות רגולטוריות לשיפור איכות המזון ומגמות המעודדות שימוש בתוצרים ביולוגיים וידידותיים לסביבה ככאלו שתורמים להמשך התפתחות תעשיית האגרו-טק.

² בהתאם לנתונים אשר התפרסמו על ידי ארגון המזון והחקלאות של האו"ם: FAO 2017, The Future of Food and Agriculture.

בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח נוהגים החקלאים לרכוש מחברות הזרעים והגנת הצומח השונות (ככלל, תאגידים גלובליים בעלי פריסה רחבה) זרעים של גידולים חקלאיים וכן תכשירים להגנת הצומח לצורך הגברת עמידות התוצרים החקלאיים והגנתם מפני מזיקים. התכונות של אותם גידולים ועלויות הגידול מושפעות במידה רבה מהגנטיקה של הזרעים או ממידת השימוש בתכשירים להגנת הצומח, לפי העניין. שימוש בזרעים ביוטכנולוגיים (קרי, זרעים המכילים תכונות מטרות משופרות כלשהן) עשוי להעלות את פוטנציאל היקף ואיכות הגידולים ואת ערכם הכלכלי של גידולים אלו, וליצור ערך לחקלאי (למשל, בדרך של גידול היקפי היבול והמכירה, או בדרך של הפחתת עלויות הגידול, כתוצאה מפיתוח עמידות בפני עקות ביוטיות או סביבתיות)

להערכת החברה ועל פי התנהלות השווקים בהן היא פועלת, מחיר הזרעים הביוטכנולוגיים המכילים את תכונות המטרה יהיה יקר ביחס לזרעים ללא תכונות המטרה, ופרמיית הטכנולוגיה תהיה קשורה לתוספת הערך בפועל שתיווצר לחקלאי כתוצאה מן השימוש בתכונה המשופרת. כמו כן, בשוק הגנת הצומח ישנו ערך רב לתכשירים להגנת הצומח וכן לתכשירים להעלאת יבולים.

שוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח, אשר מאפיין את שוק היעד לתוצרי הרכיבים הביוטכנולוגיים של המחקר והפיתוח של החברה, מוערך בכ- 7 מיליארד דולר ארה"ב (נכון לשנת 2018), מתאפיין בשיעור צמיחה שנתי של כ-12.9%³ ועל פי פרסומים פומביים מוערך כצפוי להגיע למכירות של כ-21 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2027⁴.

היקף שוק הזרעים, שמאפיין שוק יעד לתוצרי המחקר והפיתוח של החברה, מוערך בכ- 55 מיליארד דולר ארה"ב (נכון לשנת 2019) ומתאפיין בשיעור צמיחה שנתי של כ-37.6%.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

במסגרת המתכונת הנפוצה כיום בגידולים חקלאיים מובילים בעולם (כגון תירס, סויה, כותנה וקנולה) נעשה שימוש בטכנולוגיות ביולוגיות שונות כדי להחזיר לתאי הצמח גנים חדשים (קרי, שינוי מלאכותי בתכונות הצמח על-ידי הנדסה גנטית - Genetically Modified Organism) GMO. בנוסף, בשנים האחרונות פותחה טכנולוגיה ייחודית שבאמצעותה ניתן לבצע עריכה גנטית (Gene Editing), באופן המאפשר לערוך את הגנים כחלק מה-ד.נ.א המקורי של הצמחים, תוך ביצוע שינוי נקודתי בגן ספציפי שכבר קיים בצמח. להערכת החברה, שימוש בטכנולוגיה של עריכה גנטית עשוי להקל במידה מסוימת ברגולציה החלה על קבלת אישורים והיתרים לשיווק ומסחור של מוצרים. טכנולוגיית העריכה הגנטית כאמור מוגנת בפטנטים וכדי לעשות בהם שימוש, הן מצד החברה והן מצד גורמים אחרים, נדרש להתקשר בהסכם רישיון או במנגנון דומה.

להערכת החברה למועד התשקיף, הגם שטכנולוגיית העריכה הגנטית כאמור הינה בעלת פוטנציאל השפעה על תחום הפעילות, היא אינה גורעת מההליך הייחודי שפותח על ידי החברה וכן אינה מחליפה את המתכונת הנפוצה כיום (GMO). וזאת, בין היתר, מהטעמים הבאים: (א) עריכה גנטית מתמקדת בתכונות קיימות בצמח. לעתים אין בתכונות הקיימות מקור יעיל כדי לפתח עמידות לתנאי עקות ביוטיות או סביבתיות, באופן שמוביל את התעשייה לפעול להשגת תכונות המטרה בדרך של החדרת גנים חדשים לתאי הצמח (בשיטת ה-

³ על פי פרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית: [קישור](#).

⁴ על פי פרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית: [קישור](#).

GMO; (ב) לעתים קיים דמיון בין הגן שאותר בשלב איתור הגנים (Discovery) בתהליך הייחודי שפיתחה החברה לבין הגן הקיים בצמח, היכול לשפר את תכונות הצמח, ובהתאם ניתן לעשות שימוש בידע הנרכש מהבנת תפקוד הגן אשר אותר על ידי התהליך הייחודי של החברה בשלבי איתור הגנים ולאחר מכן להמשיך בטכנולוגיית העריכה הגנטית; ו-(ג) חלק מהמוצרים שבתהליך המחקר והפיתוח של החברה כיום הינם תכשירים ביולוגיים חיצוניים, להם השפעה זמנית, ואלה אינם כרוכים בטכנולוגיית עריכה גנטית או בטכנולוגיית של GMO.

בהקשר זה יצוין כי פעילות הכוללת מחקר ופיתוח של זרעים ביוטכנולוגיים (שיטת ה-GMO) נתקלת בהתנגדות מצד קבוצות צרכניות ומדינות מסוימות בעולם. מזונות העשויים מזרעים כאמור אינם מקובלים על ידי צרכנים מסוימים ובמדינות מסוימות אף חל איסור לגדל גידולים מסוימים באמצעות זרעים ביוטכנולוגיים, ובכלל כך מדינות באיחוד האירופי, וזאת מחשש של השפעות גידולים כאמור כאלה על בטיחות המזון והסביבה. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.33.11.

מנגד, ישנן מדינות בהן נעשה שימוש רחב בזרעים ביוטכנולוגיים, כאשר גידולים המבוססים על זרעים ביוטכנולוגיים גדלים בעיקר בארה"ב, קנדה, ברזיל, ארגנטינה, הודו, אוסטרליה ועוד, אשר מאפשרות גידולים המבוססים על זרעים ביוטכנולוגיים, תחת רגולציה מקומית שמשתנה ממדינה למדינה.

רגולציה

6.8.4

למועד התשקיף, מתבצעת פעילות החברה בישראל. בהתאמה, פעילות החברה כפופה בעיקר לרגולציה החלה על קבלת היתרים לצורך עריכת ניסויים בצמחים שעברו שינוי באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים וגידולם. כמו כן, שיווק מוצרי החברה, פרי פעילות המחקר והפיתוח שלה (לרבות תוצרי שיתופי הפעולה שהחברה צד להם, כמפורט בסעיף 6.11 לתשקיף) יהיה כפוף לקבלת אישורים רגולטוריים בישראל ובמדינות השונות בהן הם ישווקו. ככלל, ההתמודדות עם היבטי הרגולציה כאמור תחול על הגופים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה (קרי, לקוחותיה הפוטנציאליים של החברה) ולא על החברה. בהקשר זה, וכחריג לכלל האמור, יצוין כי ביחס לתכשיר להשגת עמידות לחדקונית הדקל האדומה מצויה החברה בשלבי הפיתוח והרישוי בישראל (ראו סעיף 6.10.1.26.10.1 לתשקיף).

ככלל, החברה פועלת לקבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים לפעילותה השוטפת (למועד התשקיף - בעיקר אישורים לעריכת ניסויים בצמחים שעוברים תהליך באמצעים ביוטכנולוגיים וגידולם ואישורים לייבוא זרעים שעברו תהליך כאמור), וזאת לצד הגורמים עימם עורכת החברה שיתופי פעולה אשר על פי תנאי ההתקשרות עם אחראים לקבלת אישורים רגולטוריים הנחוצים לצורך מסחור של מוצרים המכילים את תוצרי המחקר והפיתוח (אשר למועד התשקיף אין לחברה מוצר שבשלב המסחור; לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיף 6.10 לתשקיף).

להערכת החברה, כמקובל בתחומי המחקר הביולוגיים השונים, משטרי הפיקוח והרגולציה הרלוונטיים לפעילותה עשויים להיות מכבידים באופן המכתיב תקופה ארוכה לקבלת האישורים והרישיונות הנדרשים, תקופה שנעה בין שנה לארבע שנים, כתלות במוצר ומאפייניו (לפרטים נוספים ראו סעיף 6.10 לתשקיף). ככל שהחברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה שהיא צד להם, לא תצליח לקבל את האישורים הרגולטוריים הנדרשים, או אם יחול עיכוב בקבלת אישורים כאמור, צפויה השפעה שלילית על פעילותה. למרות האמור לעיל, בשים לב לכך שהחברה מצויה בשלבי פיתוח שונים של מספר מוצרים (באמצעות מספר שיתופי פעולה ובמדינות שונות), להערכת החברה קיים פיזור סיכונים המקטין סיכון זה.

התפשטות נגיף הקורונה

6.8.5

בשנה האחרונה פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19). בעקבות הנגיף הוטלו מגבלות שונות ברחבי העולם למניעת התפשטותו, ובכלל כך, מגבלות בדבר בידוד אוכלוסיות, הגבלות על תנועת אזרחים ותנועות תחבורתיות, הגבלות על התקהלויות וכיו"ב. להתפשטות הנגיף השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בתנודתיות.

על אף האמור, למועד התשקיף, בהתחשב באופי פעילות החברה למועד זה והשלבים בהן היא מצויה, לא אותרה השפעה מהותית על פעילותה, ובכלל כך לא אירעו עיכובים מהותיים בשלבי מחקר הפיתוח הנובעים מהמשך התפשטות נגיף הקורונה או עיכובים בקשר עם פעילות החברה במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם. יצוין כי בעקבות המגבלות שהוטלו כתוצאה מהתפשטות הנגיף חל עיכוב לתקופה מוגבלת בקשר עם שיתוף פעולה עם חברה הודית אשר נבע כתוצאה ממגבלות תנועה וסגר מקומי בהודו, ללא השפעה מהותית על פעילות החברה. בהקשר זה אף יצוין כי במהלך שנת 2020 לא נדרשה החברה לגיוסי הון חדשים לצורך מימון פעילותה, אשר מומנה מיתרות המזומנים שבקופת החברה כתוצאה מגיוסי הון קודמים (לפרטים ראו סעיף 3.2.2 לתשקיף), ממימון שהועמד במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם (לפרטים ראו סעיף 6.11 לתשקיף) וממענקים שקיבלה החברה לפי חוק עידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "החוק לעידוד מחקר") (לפרטים ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף).

יצוין כי להערכת החברה התפשטות נגיף הקורונה מחזקת את מגמת הביקוש הגובר למזון ובהתאמה את הצורך במוצרים משפרי יבול, המהווים חלק מפעילותה של החברה.

יודגש, היות שהתפשטות נגיף הקורונה הינה אירוע גלובלי אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו עשויים להשפיע שווקי ההון בעולם ועל יכולתה של החברה לגייס הון למימון המשך פעילותה, למועד התשקיף כאמור לא אותרה השפעה מהותית על פעילותה ואין באפשרות החברה להעריך את השפעתה העתידית על פעילותה ועל מגמות בתחום תעשיית האגרו-טק ככל שהתפשטות נגיף הקורונה יתמשך.

תחזיות והערכות המוצגות לעיל בדבר מגמות בתעשיית החקלאות בכלל, וכן בשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח ובשוק הזרעים בפרט, והשפעתן הצפויה על תעשיית האגרו-טק בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט, מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך. הערכות כאמור נשענות על המידע הקיים בידי החברה למועד התשקיף ובהתאם לפרסומים פומביים. הערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית) משהוערך, כתוצאה מגורמים שוני שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך כתוצאה מגורמים ומגמות של גידול האוכלוסייה וביקוש גובר למזון, תהליכי עיור וירידה בהיצע משאבים זמינים לגידולים חקלאיים, שינויי אקלים, שינויים ברגולציה וכיו"ב.

חלק שלישי - תיאור עסקי החברה

6.9 מידע כללי על תחום הפעילות

6.9.1 כללי

החברה עוסקת במחקר ופיתוח בתעשיית האגרו-טק, הכולל איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות.

הפעילות בתחום מתבצעת נכון למועד התשקיף באופן עצמאי על ידי החברה ובמתכונת של שיתופי פעולה, בעיקר עם מספר חברות וגופים מובילים בשוק הזרעים ובשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח.

למועד התשקיף מצויים מוצרי החברה בשלבי פיתוח שונים (חלקם בשלבים מתקדמים), בעיקר במסגרת שיתופי פעולה כמפורט בסעיף 6.11 לתשקיף, וטרם נבעו לחברה הכנסות כלשהם מפעילות שוטפת. לפרטים אודות מוצרי החברה ושלבי הפיתוח השונים של כל אחד מהם ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

6.9.2 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

6.9.2.1 כללי

תעשיית האגרו-טק מורכבת מחברות וגופים העוסקים בייצור החקלאי ובגיוון התוצרת החקלאית בסקטורים שונים, ובכלל כך בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח. למיטב ידיעת החברה, פעילות החברות בתעשייה כאמור מתאפיינת באימוץ גובר של תהליכי מחקר ופיתוח שונים על רקע העלייה במודעות לאתגרים המתוארים בסעיף 6.8 לתשקיף.

ככלל, ניתן לאפיין את החברות הפועלות בתחום זה לפי חלוקה לשלוש קבוצות: (א) חברות זרעים וחברות דשנים וכימיקלים (דוגמת החברות "ICL", "ADAMA", Syngenta, Limagrain, KWS, Bayer, BASF ו-Corteva) העוסקות למיטב ידיעת החברה במגוון פעילויות ותחומי עיסוק, ואשר להן יחידות של מחקר ופיתוח בתחום האגרו-טק; (ב) חברות ביוטכנולוגיה (דוגמת החברה) קטנות עד בינוניות המתמחות בתחום האגרו-טק, עם פעילות פיתוח מוצרים משלהן; ו- (ג) מוסדות מחקר אקדמיים וחקלאיים העוסקים בפעילות מחקר בתחום, והמתמקדים בדרך כלל בפעילות מחקרית בשלב מוקדם.

6.9.2.2 שיטות הפעילות בתחום

פעילות המחקר והפיתוח המבוצעת על ידי גורמים בתעשיית האגרו-טק (שאינם החברה) מבוצעת ככלל באמצעות כלים מחשוביים שמשמשים לעריכת אנליזות ביולוגיות בצמחים, באופן שבמסגרת פעילות זו נאספים נתונים רבים ותוצאות פעולת הכלים המחשוביים מציגה תוצאות תיאורטיות ביחס לתכונות מטרה, כך שרק לאחר הצגת אותן תוצאות תיאורטיות מבוצעת בדיקה רלוונטית בפועל על צמחים. התהליך כאמור נבדל מאופן התנהלות החברה, אשר פיתחה תהליך ייחודי (אשר הוא ונגזרותיו מצויים בשלבי רישום פטנטים, כמפורט בסעיף 6.22 לתשקיף), הכולל איתור גנים בעלי תכונות מטרה (לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביטיות ולשיפור יבול) על סמך דגימות הנאספות ממקורות הרלוונטיים לתכונת המטרה הרצויה (לדוגמה, גנים עבור עמידות צמחים ליובש נלקחו מדוגמאות מאזור ים המלח והמדבר). הגנים נשוא הדגימות כאמור נבחנים על ידי החברה בדרך ישירה בצמחים על מנת לאתר את השפעתם על צמחי המטרה ולאמוד עמידות ושיפורים שהושגו בפועל באותם צמחים. בהתאם, התהליך שפיתחה החברה מסייע לה להשיג תוצאות במהלך פרק זמן קצר יותר באופן יחסי לתהליך המחשובי הנפוץ כיום, ובעלויות נמוכות יותר. להערכת החברה, התהליך שפותח על ידה מתאים לתכונות מטרה רבות, ובכלל כך שיפור צמחים לתנאי יובש, הגדלת יבול בתנאי עקות, עמידות לקוטלי עשבים, עמידות למזיקים. לפרטים נוספים אודות התהליך הייחודי כאמור ויתרונותיו ראו סעיפים 6.2.1.3, 6.10.1.1 ו- 6.15 לתשקיף.

6.9.2.3 מודל עסקי

למועד התשקיף, המודל העסקי של החברה מתבסס על מספר שלבים עיקריים: (א) יישום התהליך הייחודי שפותח על ידה לאיתור ואפיון גנים ורכיבים ביולוגיים, המגלים להערכתה יתרונות ייחודיים בעיקר בשלבי איסוף הגנים וזיהוי הגנים כאמור, החל בפיתוח עצמאי של החברה עד לשלב הפיתוח המוקדם (כמפורט להלן) או לשלב מאוחר יותר; (ב) התקשרויות בשיתופי פעולה עם חברות זרעים וחברות דשנים וכימיקלים מובילות אשר נמנות על לקוחותיה הפוטנציאליים של החברה (שיתופי פעולה אלו מקנים לשותפותיה של החברה את

הזכות לעשות שימוש בממצאי התהליך הייחודי של החברה), להמשך פיתוח ולהשלמת תהליכי רישוי ומסחר, על בסיס מימון עצמאי של שותפותיה ולעתים בדרך של מימון משותף; ו-(ג) קבלת הכנסות בגין עמידה באבני דרך בפיתוח המוצר ותמלוגים על מכירות המוצר.

בחלק מהמקרים פועלת החברה ליישום התהליך הייחודי שפותח על ידה במסגרת שיתוף פעולה החל משלב הפיתוח הראשוני (שלב זיהוי הגנים כהגדרתו בסעיף 6.10.1.1(א) לתשקיף), וזאת במקרים בהם השותף אפיין את תכונת המטרה הנדרשת ופנה לחברה כדי שזו תאשר ותזהה גן בעל תכונת המטרה.

המודל העסקי כאמור מקנה לחברה מספר יתרונות עיקריים, ובכלל כד: (א) מימון והשתתפות בהוצאות המחקר והפיתוח ככל הניתן באמצעות הצד להסכם שיתוף הפעולה (או תוך חלוקת הוצאות שלבי הפיתוח השונים בינו לבין החברה), והקטנת חשיפת סיכונים תפעוליים; (ב) ביסוס מערכת יחסים ארוכת טווח עם לקוחות פוטנציאליים (ככלל, הצד להסכם שיתוף הפעולה) אשר לו יכולות, מוניטין, וניסיון רב בשוק היעד הפוטנציאלי, כמו גם ביכולות ובמשאבים להשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים לשיווק תוצרי המחקר והפיתוח ושיווקם ללקוחות הקצה; ו-(ג) פיזור סיכונים ביחס לפיתוח של מוצר פוטנציאלי ספציפי תוך השגת משאבים המאפשרת פעילות מחקר ופיתוח מעמיקה למספר תכונות מטרה במקביל.

ככלל, במסגרת שיתופי הפעולה נקבעים בין הצדדים אבני דרך רלוונטיים, הוראות בדבר מתכונת ההתקשרות במקרה של היערכות לשיווק, וכן תנאים בדבר הענקת רישיון בתמורה לתמלוגים או התקשרות לפי מנגנון השתתפות ברווחים, תוך הגדרת הקניין הרוחני המשותף ככל שהצד לשיתוף הפעולה ממשיך בהתקשרות עם החברה לשלב המסחרי של שיווק המוצרים שיכול ויפותחו במסגרת המחקר והפיתוח. לפרטים ראו סעיף 6.11 לתשקיף.

להערכת החברה, התקשרות בהסכם שיתוף פעולה בשלב של מחקר ופיתוח מתקדם, תאפשר התקשרות בתנאים מסחריים עדיפים באופן יחסי. לאור כך חותרת החברה לבצע את שלבי הפיתוח הראשונים באופן עצמאי (או באמצעות מיקור חוץ), ובהתאמה היא בוחנת בעצמה (לרבות באמצעות פעילות מיקור חוץ בארה"ב, על ידי אוניברסיטת ויסקונסין) מספר גנים לעמידות ליובש בצמח המטרה סויה.

6.9.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

להערכת החברה, נוכח הצורך הגובר בשיפור יכולים באמצעים ביוטכנולוגיים (כמפורט בסעיף 6.8 לתשקיף), חל גידול מתמשך בהיקף פעילות המחקר והפיתוח בתעשיית האגרו-טק, ובהתאמה, למיטב ידיעת החברה, בגידול בהיקף ההשקעות ותקציבי מחקר ופיתוח של זרעים משופרים וזרעים ביוטכנולוגיים.

לפרטים אודות היקף המכירות המוערך בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח ומעודדי הצמיחה ראו סעיף 12 לתשקיף.

6.9.4 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

פעילות החברה בתחום כרוכה בעמידה בתקנים ובכללי רגולציה, המשתנים בהתאם למדינה בה מבוקש האישור הרגולטורי. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.28 לתשקיף. בהתאם למודל העסקי של החברה, פעילות הרישוי מתבצעת ככלל על ידי הצד להסכמי שיתוף הפעולה, במדינות השונות (ראו סעיף 6.8.4 לתשקיף).

6.9.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי הצלחה הקריטיים בתחום הפעילות כוללים:

- 6.9.5.1 **יכולות מחקר ופיתוח** - איכות המחקר והפיתוח לאיתור גנים בעלי תכונות מטרה הינו גורם קריטי בתחום פעילותה של החברה. לצורך כך מלווה פעילות החברה בחוקרים, מנהלים ויועצים בעלי ותק, ניסיון ומומחיות בתעשיית האגרו-טק, המסייעים בקידום פעילות המחקר והפיתוח של החברה. כמו כן, לחברה מעבדות וציוד מודרני מתאים לקידום המחקר והפיתוח וכן חממות המשמשות לבדיקת הגנים ישירות בצמחים.
- 6.9.5.2 **שיתופי פעולה ויכולת החדרת מוצרי מחקר ופיתוח לשוק** - החדרת מוצרים (זרעים ביוטכנולוגיים, תכשירים וכיו"ב) בקרב חברות זרעים ובהתאמה אצל לקוחות הקצה החקלאים במדינות שונות בעולם הינה גורם קריטי להצלחה בשוק הזרעים ובשוק התכשירים הביולוגיים והגנת הצומח. בהתחשב בכך שהחברה אינה חברת זרעים והמודל העסקי שלה אינו כרוך במכירה ישירה ללקוחות קצה, החברה מקיימת ומפתחת קשרים עסקיים ופועלת במספר שיתופי פעולה עם חברות מובילות בתחום במטרה שאלו תרכושנה מהחברה את מוצריה ותשלמנה לחברה תמלוגים או השתתפות ברווחים.
- 6.9.5.3 **מימון** - תהליכי מחקר ופיתוח בתחום הפעילות אורכים מספר שנים ובהתאם יכולת מימון לפעילות בתחום מהווה גורם הצלחה קריטי.
- 6.9.5.4 **מיומנות, מומחיות וידע מקצועי** - כאמור, יכולות מחקר ופיתוח, ובכלל כך כח אדם מיומן, מהווה גורם הצלחה קריטי. בהתאם, שמירה על רמת מומחיות וידע מקצועי גבוהים, אשר על בסיסם ניתן לקדם את פעילות המחקר והפיתוח באופן מיטבי, הינה גורם הצלחה קריטי.
- 6.9.5.5 **קבלת אישורים רגולטוריים** - השגת אישורים רגולטוריים הינה תנאי לשיווק מוצרים פרי המחקר והפיתוח ולפיכך מהווה גורם הצלחה קריטי.
- 6.9.5.6 **הגנת על קניין רוחני** - פעילות מחקר ופיתוח בתחום הפעילות מאופיינת בתקופה ארוכה יחסית הכרוכה בהשקעת משאבים משמעותיים שעשויים להקנות יתרון תחרותי לגורם המפתח. בהתאם, שיווק המסחרי של מוצר באופן מיטבי מותנה בהגנה על זכויות בקניין רוחני נשוא תוצרי המחקר והפיתוח ומהווה גורם הצלחה קריטי.
- 6.9.6 **שינויים במערך קבלני המשנה, היצרנים והספקים לתחום הפעילות**
למועד התשקיף פעילות החברה מתרכזת בעיקר במחקר ופיתוח, במסגרתה מתקשרת החברה עם יועצים בעלי מומחיות באיתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים לשימוש בתעשיית החקלאות, ומתקשרת בהסכמי שיתוף פעולה עם גורמים הפועלים בתחום (בין היתר חברות זרעים וחברות המייצרות מוצרים להגנת הצומח). לפרטים אודות שיתופי הפעולה שהחברה צד להם ראו סעיף 6.11 לתשקיף. לפרטים אודות התקשרות החברה עם יועצים ראו סעיף 6.23.5 לתשקיף.
- כמו כן, החברה רוכשת מספקים שונים ומתחזקת ציוד רלוונטי לפעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות, ובכלל כך חממות, מעבדות וציוד אלקטרוני וכן פועלת לפי הצורך לייבוא זרעים מהונדסים.
- בנוסף, החברה מתקשרת בהסכמי מיקור חוץ ממוקדים עם גופי ומחקר ומוסדות אקדמאים (ובכלל כך אוניברסיטת ויסקונסין, מכון וולקני, האוניברסיטה העברית והטכניון), במסגרתם מבוצעות לבקשת החברה בדיקות שונות של גנים ורכיבים ביולוגיים שונים שאיתרה החברה.
- 6.9.7 **חסמי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**
להערכת החברה, ככלל, חסמי הכניסה העיקריים לפעילות בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

6.9.7.1. **ידע ומומחיות מקצועית** - הצורך בפיתוח יכולת לאיתור ובדיקת גנים בעלי תכונות מטרר דורש ידע ומומחיות מקצועית מורכבת אשר מהווה חסם כניסה לתחום הפעילות.

6.9.7.2. **השקעות וגיוס מימון** - פעילות החברה, ובכלל כך איתור גנים בעלי תכונות מטרר, ביצוע ניסויים, פיתוח זרעים ביוטכנולוגיים, זרעים משופרים או תכשירים להגנת הצומח, והשגת האישורים הנדרשים, מצריכה השקעות גבוהות באופן יחסי, לרבות בהתחשב במשך הזמן הדרוש לתהליך המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ואי הוודאות בהצלחתו, באופן המייצר חסם כניסה לתחום הפעילות.

6.9.7.3. **מערך קשרים** - קיים צורך בקשרים רלבנטיים ומוניטין בארץ ובעולם עם מדענים, מוסדות מחקר, וחברות הפעילות בתחומים הרלבנטיים לפעילות החברה.

6.9.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה למועד התשקיף, האמצעים הנפוצים ביותר הקיימים לשיפור תכונות בצמחים הינם אמצעים ביוטכנולוגיים ושיטות טיפוח (שיטות טיפוח מתקדמות וכן שיטות טיפוח אחרות, ובכלל כך שיטות של הכלאה קלאסית של צמחים שהינן שיטות פשוטות באופן יחסי). כאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה ישנם גורמים רבים המקדמים מחקר ופיתוח בתחום פעילותה של החברה, במטרה להשיג תכונות מטרר והמתבססים על כלים מחשוביים, וזאת בשונה מהתהליך שפיתחה החברה כמפורט בסעיף 6.2.1.3 לתשקיף, המקנה לה יתרון יחסי משמעותי, היות שהחברה בודקת את השפעת הגנים המאותרים על ידה ישירות על צמחים.

יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה למועד התשקיף, קיימות שתי חלופות שכיחות נוספות לאיתור גנים וסמנים גנטיים שלא באמצעות שימוש בכלים מחשוביים - (א) מחקר אקדמי, אורכת זמן רב וכוללת מחקר ביולוגי בסיסי של גנים וסמנים גנטיים בודדים (בדרך של לימוד תופעות ביולוגיות ולימוד הקשרים שביניהן לבין גן או סמן גנטי ספציפי), ו-(ב) סריקה ביולוגית של כמויות גדולות של גנים וסמנים גנטיים פוטנציאליים בצורה אקראית או אקראית למחצה (סריקה של קבוצת גנים מוגדרת), לשם איתור גנים או סמנים גנטיים בעלי פוטנציאל גבוה לשיפור תכונת המטרר. חלופה זו דורשת השקעת משאבים גדולים יחסית בהשוואה לאמצעים המופעלים על ידי החברה.

6.9.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות

לפרטים אודות התחרות הפועלות בתחום (ובהתאם מקיימות תחרות עם החברה), ולפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות ראו סעיף 6.15 לתשקיף.

6.10. **תהליכי מחקר ופיתוח והמוצרים המפותחים למועד התשקיף**

6.10.1. תהליך המחקר והפיתוח של זרעים משופרים וביוטכנולוגיים הנערך על ידי החברה עורך, ככלל, שנה עד שנתיים, ולאחרי תקופה זו נמשך התהליך על ידי גורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה לתקופה נוספת שנעה בין 4 ל- 8 שנים. תהליך המחקר והפיתוח כאמור כולל ארבעה עד שישה שלבים עיקריים, כמפורט להלן:

6.10.1.1. שלבי מחקר ופיתוח עבור זרעים משופרים וביוטכנולוגיים

(א) **איתור גנים (Discovery)** - שלב זה כולל את התהליכים הבאים המבוצעים על ידי החברה בעצמה:

(1) איסוף דגימות המכילות רכיב גנטי וביולוגי - בתהליך זה פועלת החברה לאיסוף דגימות ממקורות שונים בטבע אשר הגנים הכלולים בדגימות הינם, ככלל, לא ידועים. מקורות הטבע

נבחרים על ידי החברה בהתאם לתכונת המטרה הרלוונטית (למשל, דגימות קרקע מאזורים מדבריים במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות ליובש). שלב זה מתבצע באופן ייחודי על ידי החברה, כאשר למיטב הידיעה יתר החברות בתחום נוהגות לבחור את הגנים שעשויים להוביל לתכונת המטרה הרצויה ממקור יחיד (כגון צמח מסוים) ובאמצעות כלים מחשוביים (המציגה תוצאות תיאורטיות בעיקר ביחס לגנים ידועים בהתבסס על תוצאות עיבוד הכלים המחשוביים). פרק הזמן המיוחס לשלב הייחודי הזה בתהליך של החברה הינו קצר באופן יחסי לחברות אחרות ומוערך בכחודש.

(2) הטמעת הרכיב הגנטי שנאסף בצמחים - בתהליך זה פועלת החברה לאסוף מספר רב (בדרך כלל בהיקפים של מאות אלפים עד מיליונים, בשונה מהיקפים מצומצמים של עשרות עד מאות בחברות המתחרות) של מקטעים (גנים) מתוך הדוגמאות שנאספות במטרה להטמיע את הרכיב הגנטי שנאסף באופן ישיר ובפיזור רחב בצמחי מודל. גם פרק הזמן המיוחס לשלב זה הינו קצר באופן יחסי ומוערך בכחודשיים.

(3) סריקת צמחי המודל וזיהוי הגן - במסגרת תהליך זה מגדלת החברה בחממות את צמחי המודל המכילים את הרכיב הגנטי החדש שהוטמע בהם, בתנאים סביבתיים הרלוונטיים לתכונת המטרה, ומבצעת סריקה (screen) של הצמחים על מנת לזהות צמחים אשר שיפרו את תכונת המטרה (כגון עמידות לתנאי העקה הסביבתית או הביוטית או עמידות לקוטלי עשבים, לפי המקרה). לאחר תהליך הסריקה, נבחנים הצמחים המשופרים (שהציגו יתרון לגבי תכונת המטרה, כגון עמידות ליובש) ובאמצעותם נמצאים הגנים שאחראים לתכונת המטרה.

פרק הזמן הדרוש לשלב זה, באמצעות התהליך הייחודי של החברה, מוערך בכחצי שנה. כאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה שלב זה מבוצע על ידי מתחרותיה, בעיקר, באמצעות כלים מחשוביים ועל פני תקופות ארוכות יותר, כאשר שלב (ב) ואילך משותף לשיטות האחרות הקיימות בשוק. לפרטים אודות התהליך הייחודי והיתרונות בתהליך הייחודי שפיתחה החברה ראו סעיפים 6.9.2.2 ו- 6.15 לתשקיף (תחרות).

(ב) ולידציה של גנים - בתהליך זה מאמתת החברה, באופן עצמאי, שהגנים שזוהו בשלב איתור הגנים אחראי על תכונת המטרה. בדיקה זו מבוצעת על ידי בדיקת הגנים שאותרו בצמחים נוספים. שלב זה מוערך בכחצי שנה.

(ג) בדיקת היתכנות - בתהליך זה הגנים שנמצאו כאחראים לתכונת המטרה נבחנים באופן ממוקד, ומוחדרים לצמחי המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים במסגרת ניסויי חממה. במרבית המקרים שלב זה נערך על ידי הגורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה ובחלק מהמקרים על ידי החברה באופן עצמאי. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים (כאשר לעתים שלב זה חופף לשלב הפיתוח המוקדם, כמפורט להלן).

(ד) המשך הפיתוח על ידי חברות הזרעים (ככלל, במסגרת שיתופי פעולה שהחברה מתקשרת בהם, ותחת מעורבות מוגבלת של החברה)

(1) פיתוח מוקדם - בתהליך זה מחדירים לצמחי המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים את הגנים הרלוונטיים שאותרו על ידי החברה, בודקים את יעילותם במסגרת ניסויי שדה, ומנסים לשפר את הביצועים של הגן בדרכים שונות. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים.

(2) פיתוח מאוחר - בתהליך זה מחדירים באמצעים ביוטכנולוגיים את הגנים הרלוונטיים לצמחי מטרה בהיקף נרחב ובמקומות גיאוגרפיים שונים. המטרה בשלב זה היא להצליח לבדד מקרה שמציג שיפור של תכונת המטרה באופן מיטבי ועקבי. במסגרת בחינת השיפור כאמור נבחנים פרמטרים נוספים, ובכלל כך העדר פגיעה ביתר תכונות צמח המטרה ובהתחשב באזורים הגיאוגרפיים השונים. במסגרת זו מתחילים באיסוף נתונים רלוונטיים הנדרשים כחלק מתהליך הרישוי וההיערכות לשיווק כמפורט להלן. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים.

(3) רישוי והיערכות לשיווק - בתהליך זה מתבצעות הפעולות הדרושות לקבלת היתרים מתאימים לצד ההיערכות לשיווק המוצרים פרי המחקר והפיתוח. פרק הזמן להשגת האישורים הנדרשים נע בין שנתיים לארבע שנים, כתלות במוצר, לרוב מתחיל במהלך שלב הפיתוח המאוחר.

שלבי מחקר ופיתוח עבור רכיבים ביולוגיים

השלבים עבור פיתוח רכיבים ביולוגיים קצרים יותר וכוללים ככלל שלב של בחירת גנים או רכיבים ביולוגיים (פרק זמן מוערך של מספר חודשים), שלב בדיקת היתכנות (פרק זמן מוערך בטווח שבין שנה עד שנתיים) ושלב הפיתוח והרישוי (פרק זמן המוערך בטווח שבין שנה עד שנתיים).

את שלב בחירת גנים ורכיבים ביולוגיים ושלב בדיקת היתכנות מבצעת החברה בעצמה. במסגרת זו בוחרת החברה את הגנים או הרכיבים הביולוגיים הרצויים ומאמתת שאלה אחראים על תכונת המטרה. המשך הפיתוח, שלב הפיתוח והרישוי, מבוצע על ידי חברות הגנת הצומח וחברות דשנים וכימיקלים (ככלל, במסגרת שיתופי פעולה שהחברה מתקשרת בהם).

שלבי המחקר והפיתוח עבור רכיבים ביולוגיים הינם נדבך נפרד ועצמאי מהתהליך הייחודי לחברה. יחד עם זאת, היכולות המוכחות של החברה ומנהליה, הרקע והניסיון שלהם, מקנים לחברה מוניטין ויתרון תחרותי גם בהקשר זה.

מוצרים שבתהליכי מחקר ופיתוח על ידי החברה 6.10.1.2

כאמור לעיל, פעילות החברה מתמקדת באיתור גנים ספציפיים או רכיבים ביולוגיים בעלי השפעה על תכונת מטרה רצויה לשיפור בצמחים, אפיון הגן או הרכיב הביולוגי המאוחר והשפעתו על הצמח. למועד התשקיף לחברה מספר מוצרים שנמצאים בתהליכי מחקר ופיתוח, ושיבחס לכל אחד מהם הוגשה בקשה לרישום פטנט (ביחס לגנים או הרכיב הביולוגי שאותר על ידי החברה; לפרטים ראו סעיף 6.22 לתשקיף), כמפורט להלן:

סוג המוצר ואפיונו	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	הוצאות ^[1]	הערות
איתור גנים והשפעה עליהם בתכשירים ומולקולות ביולוגיות			
משפרי יבול	שלבי הפיתוח הרלוונטיים למוצרים כאמור הינם אלה החלים על חומרים ביולוגיים. למועד התשקיף נמצאת החברה (במסגרת שיתוף פעולה הקיים בינה לבין ICL כמפורט להלן) בשלב בדיקת ההיתכנות,	למועד התשקיף הוצאות המחקר והפיתוח (לרבות הקניין הרוחני נשוא המחקר והפיתוח) ממומנות על ידי ICL במסגרת שיתוף הפעולה הקיים בינה לבין החברה. לפרטים ראו סעיף 6.11.2 לתשקיף.	החברה התקשרה בחודש יולי 2018 עם ICL בהסכם שיתוף פעולה על מנת לפתח ולמסחר רכיב גנטי אשר ישפיע על ביצועי ואיכות גידולים. למועד התשקיף המחקר והפיתוח נשוא השת"פ מתמקד בשיפורי יבולי קנולה. בכוונת הצדדים לפעול לפיתוח משפרי יבול בגידולים נוספים (ובכלל

סוג המוצר ואפיונו	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	הוצאות ^[1]	הערות
	ובמסגרת זו נערכו עד כה ניסויים בחממה וניסויי שדה בקנולה אשר הציגו תוצאות ראשוניות חיוביות. להערכת החברה למועד התשקיף, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח, הצפי לתחילת שלב הרישוי הוא שנת 2021 ותחילת מכירות בשנת 2023^[2].	אבני הדרך לשנה הקרובה - השלמת שלב בדיקת ההיתכנות לגבי יבולי קנולה ותחילת שלב הפיתוח והרישוי.	כך סויה ואורז). לפרטים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 6.11.2 לתשקיף. למועד התשקיף, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי של משפרי יבול ביחס לגידולי קנולה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך התקשרות בהסכם מסחור) והשגת נתח שוק משמעותי, נאמדים במיליוני דולרים בודדים עד כדי עשרות בשנה. [2]
תכשיר להשגת עמידות לחדקונית הדקל האדומה, חרק הפוגע בעצי הדקל.	למועד התשקיף השלימה החברה (במסגרת שיתוף פעולה עם גדות אגרו (מרחב אגרו בע"מ; "גדות אגרו") כמפורט להלן) את שלב בדיקת ההיתכנות, באופן שהביא לאפיון גנים בעלי תכונות מטרם הממגרות חרק הקרוי חדקונית הדקל האדומה, ושבאמצעותם ניתן לייצר תכשיר נקי, היעיל בהתמודדות עם מפגעי חדקונית הדקל האדומה וידידותי לסביבה⁵. התכשיר הוכח במבחנים על זחלי החרק, כאשר במסגרת תוצאות הניסויים הושג שיעור תמותה של 100% בתוך 14 ימים (לעומת קבוצת הביקורת, בה שיעור התמותה עמד על כ- 20% לאחר 14 ימים)⁶. בהתאם, החלה החברה לאחרונה בשלב הפיתוח והרישוי. להערכת החברה למועד התשקיף, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר, הפיתוח והרישוי, המוצר צפוי להיות משווק במהלך שנת 2022 (בשלב ראשון, בעיקר בישראל; ובשנת 2024 גם בחו"ל)^[2].	למועד התשקיף עיקר הוצאות המחקר והפיתוח של החברה מיוחסות בעיקר לכח אדם, אשר אינן מובחנות למוצר זה מבין סך ההוצאות במסגרת פעילות המחקר והפיתוח של החברה. כמו כן, למועד התשקיף, התקציב המשותף המוערך לשנה הקרובה הינו כ- 1,500 אלפי ש"ח. אבן הדרך הקרובה - תוצאות ניסוי הרכיב על עצי דקל נגועים בחדקונית במהלך 2021.	החברה התקשרה בחודש יולי 2018 עם גדות אגרו, שהינה חברה ישראלית בעלת מוניטין בתחום פתרונות ביוטכנולוגיים והגנת הצומח והמייצגת חברות בינלאומיות בתחום האגרו-טק (וכן עם פרופ' משה בר יוסף) בהסכם לפיתוח, ייצור ומסחור של מוצר להדברת חדקונית הדקל האדומה. לפרטים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 6.11.1 לתשקיף. החברה קיבלה מענק מרשות החדשנות בקשר עם המחקר והפיתוח של פיתוח מוצר זה. לפרטים ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף. יובהר בהקשר זה כי למועד התשקיף החברה לא הכירה בהתחייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים בעתיד הנראה לעין. למועד התשקיף, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי למוצרים נגד חדקונית הדקל האדומה (עצים בשוק החקלאי ועצי נוי), בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך התקשרות בהסכם מסחור) והשגת נתח שוק משמעותי, נאמדים במיליוני דולרים בשנה בעולם (ובישראל בלבד - במאות אלפי דולרים).^[2] יצוין, כי חלק מהגנים שאותרו במסגרת שיתוף הפעולה של החברה בקשר עם חדקונית הדקל האדומה כאמור, משמשים את החברה

⁵ למועד התשקיף מוערך כי קיימים בעולם כ- 4 מיליארד עצי דקל (ומתוכם כמיליון עצי דקל בישראל) כאשר מוערך כי כ- 60% מהעצים מיוחסים לשוק החקלאי וכ- 40% מיועדים לנוי. בשלב ראשון בכוונת החברה להתמקד בטיפול בעצי נוי, עבורם הרגולציה נוחה יותר ועלות הטיפול גבוהה באופן יחסי. כיום הטיפול בעצים נגועים נעשה באמצעות טיפול כימי בלבד (מניעתי או לאחר הפגיעה) כאשר עלות הטיפול לכל עץ נוי מוערכת בטווח של 40-10 דולר ארה"ב.

⁶ שיעור התמותה לאחר 11 ימים עמד על כ- 80% (לעומת 0% בקבוצת הביקורת), לאחר שמונה ימים עמד על כ- 60% ולאחר חמישה ימים על כ- 10%.

סוג המוצר ואפיונו	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	הוצאות ^[1]	הערות
			במסגרת שיתוף פעולה מקדמי לבחינת יעילות הגנים לשיפור עמידות חרק מסוים לקנה סוכר. בשיתוף פעולה כאמור בקשר עם קנה סוכר, סיימה החברה את שלב זיהוי הגנים ומסרה לגורם עימו התקשרה בהסכם שיתוף פעולה להמשך פיתוח, לצורך בחינת ההיתכנות (על חשבונה של השותפה). במקרה של פיתוח ושיווק מוצר ביחס למוצר כאמור, לשותפה של החברה בהסכם שיתוף הפעולה לעניין חדקונית הדקל האדומה תהיינה זכויות על התמלוגים. למועד התשקיף טרם נערך ניתוח ממצה של החברה והגורם עימו התקשרה בהסכם שיתוף פעולה בקשר עם הערכת הפוטנציאלי המיוחס למוצר זה (קנה סוכר) של עמידות לחרקים ביחס לצמח המטרה כאמור.^[2]
מוצר (מבוסס על פטריה) לטיפול הגנתי לצמחים נגד מחלות ונמטודות	למועד התשקיף השלימה החברה (במסגרת שיתוף פעולה עם אחת מחמש החברות המובילות בעולם בתחום הגנת הצומח כמפורט להלן) את שלב בדיקת ההיתכנות (לרבות לאחר תהליך בדיקה שנערך על ידי גורם חיצוני מקצועי בלתי תלוי). למועד התשקיף, נערכו במסגרת בדיקת ההיתכנות ניסויי חממה עם גורמי מחלה שונים והתקבלו תוצאות חיוביות. כך, למשל, במסגרת ניסוי שנערך במכון וולקני הושג צמצום של כשני שליש בהדבקת נמטודות ביחס לקבוצת הביקורת שנבדקה. למועד התשקיף נמסר המוצר לגורם עימו התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה כאמור לצורך המשך פיתוח. להערכת החברה למועד התשקיף, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר, הפיתוח והרישוי, המוצר צפוי להיות משווק במהלך שנת 2023^[2]	המשך שלב הפיתוח כרוך בהוצאות אשר הגורם עימו התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה נושא בהן במלואם. אבן הדרך הקרובה - חתימה חוזה מסחרי בשנה הקרובה.	בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה בקשר עם מוצר זה. לפרטים ראו סעיף 6.11.5 לתשקיף. למועד התשקיף טרם נערך ניתוח ממצה של החברה והגורם עימו התקשרה בהסכם שיתוף פעולה בקשר עם הערכת פוטנציאל השוק של מוצרים נגד מחלות ונמטודות.
איתור גנים להשבחת זרעים			
פיתוח גנים עבור צמחים בעלי עמידות עשבים לקוטלי עשבים	צמיחת עשבים בשדות גידול של יבולים עלולה לפגוע באופן משמעותי ביבול, כתוצאה מצריכה מתחרה על משאבים משותפים כגון אור והזנה. למועד התשקיף, החברה איתרה גנים שניתן באמצעותם לפתח מוצר ריסוס שיפגע בעשבים מבלי לפגוע ביבולים (דוגמת סויה, קנולה או תפוחי אדמה) והגן המוביל נמסר לחברת זרעים גדולה KWS SAAT SE & Co. KG aA	המשך שלב הפיתוח כרוך בהוצאות אשר חברת הזרעים עימה התקשרה החברה בשיתוף פעולה כאמור נושאת בהן במלואם. אבן הדרך הקרובה - תוצאות ראשוניות בצמח המטרה במהלך השנה הקרובה (במסגרת שלב ההיתכנות).	לפרטים אודות שיתוף פעולה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA שהינה חברה הנמנית על אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם ראו סעיף 6.11.6 לתשקיף. למועד התשקיף, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרי שיפור התכונה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך

סוג המוצר ואפיונו	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	הוצאות ^[1]	הערות
	Co. KG aA), עימה התקשרה החברה בשיתוף פעולה להמשך פיתוח, החל משלב בדיקת ההיתכנות (לאחר שהחברה השלימה את שלב אימות השלימה (Validation) הגן האחראי על תכונת המטרה). לפרטים ראו סעיף 6.11.3 לתשקיף. להערכת החברה למועד התשקיף, התקופה המשוערת שנותרה לתהליך המחקר והפיתוח הינה 6-8 שנים.^[1]		התקשרות בהסכם מסחור) והשגת נתח שוק משמעותי, נאמדים בעשרות מיליוני דולרים בשנה לכל גידול משמעותי שבו יוטמעו הגנים.^[1]
פיתוח ליובש עמידות	תנאי יובש מגבילים את יכולת הגידול של יבולים? החברה איתרה גנים המסוגלים לשפר את יכולת הצמחים לגדול בתנאי יובש. אחד מהגנים שאותרו נבדק בהצלחה (במסגרת שלב ההיתכנות) בטבק ובצמחי מודל נוספים באופן שהראה גידול בתנאי יובש תוך כדי שיפור הגידול בשיעורים בטווחים הנעים בין 30%-70%. למועד התשקיף מבצעת החברה, בעצמה, את שלב בדיקת ההיתכנות בקשר עם הגנים שאותרו כאמור לשיפור עמידות של יבולי סויה.⁸ בנוסף, חלק מהגנים שאותרו כאמור, נמסרו לשתי חברות זרעים גדולות, עימן התקשרה החברה בשיתוף פעולה, להמשך פיתוח המוצר, החל משלב ההיתכנות (לבחינה על יבולים נפוצים (תירס ותפוח אדמה)). לפרטים אודות שיתופי הפעולה כאמור ראו סעיפים 6.11.6 ו-6.11.4 לתשקיף. להערכת החברה למועד התשקיף, התקופה המשוערת שנותרה לתהליך המחקר והפיתוח הינה 6-8 שנים.^[1]	למועד התשקיף השלימה החברה את עיקר הוצאות המחקר והפיתוח המיוחסות ליבולי סויה. אבני דרך לשנה הקרובה - תוצאות ראשוניות בצמח מטרה במהלך השנה הקרובה (במסגרת שלב ההיתכנות לגידולי סויה ותירס).	למועד התשקיף בוחנת החברה למועד התשקיף בוחנת החברה נוספות ביחס לסוגי יבולים נוספים. למועד התשקיף, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרים של עמידות ליובש בגידולי סויה, תירס ותפוחי אדמה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כן התקשרות בהסכם מסחור) והשגת נתח שוק משמעותי, נאמדים בעשרות מיליוני דולרים בשנה, לכל גידול משמעותי שבו יוטמעו הגנים.^[1] לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח עמידות ליובש בתפוחי אדמה, ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף. יובהר בהקשר זה כי למועד התשקיף החברה לא הכירה בהתייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים בעתיד הנראה לעין.

לטבלה המציגה סיכום תמציתי של הנתונים המפורטים לעיל ראו נספח לפרק זה.

⁷ בהקשר זה יצוין כי על פי נתונים פומביים של משרד החקלאות האמריקאי (USDA) הנזק שגרמה הבצורת בארה"ב לגידול התירס בלבד, בשנת 2012, הוערך בכ- 26% מסך היבולים. כמו כן, על פי פרסומים פומביים (ראו [link](#)), מוצר שפותח על ידי חברה ציבורית ארגנטינאית (BIOCERES) להעלאת עמידות סויה ליובש, הוערך על ידם כבעל פוטנציאל להעלות את יבולי הסויה בברזיל ובארגנטינה, באופן שהיקף גידול המכירות (ברוטו) של החקלאי, כתוצאה מהשימוש במוצר, מוערך בכ- 1.3 מיליארד דולר. בנוסף, בהתאם לפרסומים פומביים (ראו [קישור](#)), הנזקים מיובש בארה"ב נאמדים בכ- 10 מיליארד דולר ארה"ב בממוצע של 40 השנה האחרונות. כמו כן, בהקשר זה יצוין כי מוערך שכ- 77% מהחקלאות העולמית מגודלת ללא השקיה.

⁸ במסגרת תוצאות ניסוי בסויה באוניברסיטת ויסקונסין, על בסיס מדד נראותי לנבילות הצמח, הגנים של החברה הראו תוצאות חיוביות ביחס לקבוצת הביקורת בשיעור ממוצע בטווח שנע בין 31% ל- 34%. בנוסף, מתוצאות לא סופיות של הניסוי הנ"ל, נראה שאחד הגנים גורם לצמחים להישאר ירוקים לאחר ההתייבויות הטבעית של שאר הצמחים, תופעה המצביעה על אינדיקציות חיוביות ומהווה תופעה בעלת ערך בחקלאות.

[*] הערכות החברה בדבר המועדים הצפויים לשיווק, להשלמת שלבי הפיתוח, היקף השוק הפוטנציאלי והיקפי ההשקעות הצפויות מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. הערכות כאמור נשענות על הערכות ונתונים הקיימים בידי החברה למועד התשקיף. הערכות כאמור יכול שתתממשנה באופן חלקי או באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, מסיבות שאינן תלויות בחברה, ובכלל כך כתוצאה מעיכובים בהשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, תוצאות שליליות בשלבי הפיתוח ועיכובים בהשלמתם, המשך שיתופי פעולה, יכולת החברה להתקשר בשיתופי פעולה נוספים ויכולת החברה להמשיך לגייס מקורות למימון פעילותה.

יודגש, כי המוצרים כאמור בסעיף זה נמצאים בשלבי פיתוח שונים ואין וודאות בהשלמתם, אשר כפופה, בין היתר, להשלמת בדיקת היתכנות, שלב הפיתוח או שלב הרישוי והשיווק, לפי הענין.

*בהקשר זה יצוין כי המתודולוגיה המנחה את החברה להערכת היקף המכירות בשוק הפוטנציאלי, ובכלל כך לתמלוגים הפוטנציאליים לחברה (בהנחה של השלמת תהליכי המחקר והפיתוח) מתחשבת בפרמטרים הבאים: ערך היבול הרלוונטי (קנולה, סויה, תירס וכיו"ב), שיעור השיפור הפוטנציאלי (המינימלי) המוערך ליבול, יעד החברה (בעצמה או באמצעות שיתוף הפעולה) לנתח השוק הפוטנציאלי, תמחור המוצר ושיעור התמלוגים הפוטנציאלי (שיעור התמלוגים מוערך כנע בטווחים שבין אחוזים בודדים לבין אחוזים דו ספרתיים ומשתנה, בין היתר, כתלות בזהות חברת הזרעים, בשלב שבו מתקשרים בהסכם מסחור עם חברת זרעים ובאיכות הגנים שאותו על ידי החברה).

לשם ההמחשה, אם ערך היבול של שוק הקנולה העולמי מוערך בכ- 35 מיליארד דולר ושיעור שיפור היבול המוערך הינו 10%, קיים ערך מצרפי (לחקלאים ולחברות הזרעים במצטבר) של כ- 3.5 מיליארד דולר (תוצאת מכפלת שיעור השיפור בערך היבול) ("הערך המצרפי"). תמחור המוצר מבוסס של שיעור מסוים (ככלל, בטווחים של עשרות אחוזים) מתוך הערך המצרפי. מכפלת שיעור תמחור המוצר כאמור ביעד החברה לנתח השוק הפוטנציאלי ובשיעור התמלוגים הפוטנציאלי, משקף את הערכת החברה להיקף תמלוגים פוטנציאלי שאותו מציבה החברה כיעד אסטרטגי.

ביחס לקוטלי עשבים, המתודולוגיה מתחשבת בכך שקיימים מספר גנים המפתחים עמידות לקוטלי עשבים ואשר משולבים במקביל (באמצעים ביוטכנולוגיים) בזרעי היבול הרלוונטי, כאשר התמלוגים הפוטנציאליים לחברה תלויים בנתח של הגן שאיתרה החברה ביחס ליתר הגנים האחרים המשולבים בזרעים כאמור. לשם ההמחשה, בהתאם להערכות, שוק הזרעים המהונדסים מוערך בכ- 21 מיליארד דולר, ומתוכו שוק הזרעים המהונדסים בעלי תכונות עמידות לקוטלי עשבים מהווה 70%-90%. מספר הגנים בעלי תכונות עמידות לקוטלי עשבים המשולבים בזרע נע, ככלל על פי ניסיון החברה, בטווח שנע בין 6-1 גנים. התגמולים הפוטנציאליים ישתקפו במכפלת נתח השוק של הזרעים בהם ישולבו הגנים של החברה ובנתח שלהם באותם זרעים⁹.

כאמור, הערכות אלו הינן מידע צופה פני עתיד המותנות, בין היתר, בהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח של החברה לשביעות רצונה והחברות עימן היא קשורה בהסכמי שיתוף פעולה, ובכלל כך בקבלת ההיתרים והרישיונות הרלוונטיים לשיווק מוצרי פרי תהליכי המחקר והפיתוח, השגת יעדי היעילות של ההשפעה על תכונות המטרה הרצויות והשגת נתח שוק בהתאם ליעדי החברה בכפוף לאמור לעיל.

לפרטים אודות איתור ופיתוח גנים פעילים מצמח הקנביס אשר נמצא בתהליכי מחקר ופיתוח על-ידי טרג'ין, ראו סעיף 6.18 לתשקיף. לפרטים נוספים אודות מחקר ופיתוח ראו סעיף 6.20 לתשקיף.

6.11 הסכמי שיתוף פעולה

⁹ בהתאם לנתונים פומביים, שוק קוטלי העשבים והעמידות לחרקים נאמד בשנת 2018 בכ- 21 מיליארד דולר (ראו בקישור הבא: [קישור](#)). בהקשר זה יצוין כי בהתאם למידע הקיים בידי החברה, ההערכות הן כי 70%-90% מהזרעים המהונדסים מכילים עמידות לקוטלים מסוימים (מקור: Phillips McDougall Seed Service Report 2018, Bayer).

להלן פרטים אודות שיתופי פעולה שהחברה צד להם נכון למועד התשקיף:

הסכם שיתוף בקשר עם חדקונית הדקל האדומה -

6.11.1.

מהות ההתקשרות - בחודש יולי 2018 התקשרה החברה עם גדות אגרו, שהינה חברה ישראלית בעלת מוניטין בתחום פתרונות ביוטכנולוגיים והגנת הצומח והמייצגת חברות בינלאומיות בתחום האגרו-טק (בס"ק זה: "השותף") ועם איש אקדמיה בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, ייצור ומסחר של תכשיר להדברת חדקונית הדקל האדומה או מוצר מסחרי אחר לטיפול בחדקונית הדקל האדומה. במסגרת שיתוף הפעולה אחראית החברה על איתור ואפיון רכיב ביולוגי ושילובו במוצרי שיתוף הפעולה, השותף אחראי על עריכת הניסויים ובחינת יעילות התכשיר, ואיש האקדמיה מספק יעוץ שוטף בנוגע למוצרים ומסחרם.

תקופת ההתקשרות - שיתוף הפעולה נשוא ההסכם הינו בתוקף כל עוד לא הובא לידי סיום מוקדם, אשר יתרחש במידה וצד מסוים הפר את התחייבויותיו ולא תיקן אותם במהלך תקופה של 45 יום מהמועד שקיבל הודעה מהצד השני.

במסגרת ההתקשרות נקבע מנגנון היפרדות בין השותף לחברה במקרה שקיימות אי הסכמות שלא נפתרו תוך תקופה שנקבעה, באופן שלאחריה רשאי כל צד להסכם לפנות במשך תקופה קצובה אל הצד השני בהצעה לרכוש את חלקו בפעילות המשותפת (למעט הזכות לקבלת מינימום רווחים כמתואר להלן) או למכור את חלקו בפעילות המשותפת, במתכונת שנקבעה.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין חדקונית הדקל האדומה). לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח זה, ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף. יובהר בהקשר זה כי למועד התשקיף החברה לא הכירה בהתחייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים בעתיד הנראה לעין.

חלוקת אחריות והוצאות - במסגרת ההסכם נקבע כי העלויות תתחלקנה באופן שווה בין החברה לבין השותף. העלויות כוללות, בין היתר, בחינת הפטנט והגשתו, ביצוע ניסויים על המוצר וכיו"ב (לפרטים אודות התקציב המשותף המוערך לשנה הקרובה ראו סעיף 6.10.1.2). כמו כן, נקבע כי לשותף בלעדיות בנוגע למסחר התכשיר ושיווקו.

מנגנון חלוקת רווחים - אופן חלוקת הרווחים אשר ינבעו משיווק ומכירת מוצרים בין הצדדים להסכם הינו 47.5% לחברה, 47.5% לשותפה ו-5% לאיש האקדמיה, באופן שבמידה ואחד הצדדים הפסיק את מעורבותו, הוא יאבד חלק יחסי מזכויותיו בפעילות המשותפת (בקניין הרוחני וברווחים), אך בכל מקרה לא יפחת חלקם של כל אחד מהצדדים מהמפורט להלן: 15% לחברה, 15% לשותפה ו-1% לאיש האקדמיה. כמו כן, סוכם בין הצדדים כי הסכמות נוספות בקשר למסחר המוצר יסוכמו בין הצדדים בצורה מקיפה בסמוך לשלב הפיתוח.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד התשקיף להיקף המכירות המוערך של מוצרים נגד חדקונית הדקל (אשר כאמור נאמד במיליוני דולרים בשנה) ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין חדקונית הדקל האדומה).

זכויות בקניין רוחני - במסגרת ההתקשרות נקבע כי כל הזכויות בקניין הרוחני במסגרת הפעילות המשותפת תהיינה בבעלות משותפת של הצדדים בהתאם לשיעורים המתוארים לעיל ביחס לחלוקת הרווחים.

בלעדיות - נקבעה בהסכם תניית אי תחרות גורפת ללא הגבלת זמן לפיתוח, ייצור ושיווק מוצרים אשר יתחרו במוצר, בין אם עבור אותו שותף או עבור צד ג', באופן ישיר או עקיף, לרבות כל תכשיר להדברת חדקונית

הדקל האדומה המבוסס על טכנולוגיית RNAi (טכנולוגיה הנחשבת כידידותית לסביבה, אשר למועד התשקיף אושרה לשימוש בארה"ב באופן שישנם צמחי תירס המהונדסים באמצעות טכנולוגיה זו בשוק מסחרי; במסגרת טכנולוגיה זו נעשה שימוש בתהליכים טבעיים שקיימים בבעלי חיים וצמחים, בהם מולקולת RNA הזהה בחלקה לאזור בגן המטרה, נקשרת אליו בלבד בצורה מדויקת וגורמת לעיכובו או השתקתו של גן המטרה).

הסכם שיתוף פעולה עם ICL בקשר עם משפרי יבול -

6.11.2.

מהות ההתקשרות - בחודש יולי 2018 התקשרה החברה עם ICL (תאגיד המהווה חלק מקונצרן חברות שלו פעילות ייצור של, בין היתר, דשנים ומוצרים בתעשיית האגרו-טק, בעל פעילות בינלאומית ענפה) בהסכם שיתוף פעולה שמטרתו לפתח ולמסחר רכיב ביולוגי אשר ישפיע על ביצועי ואיכות גידולי שדה על ידי השפעתו על גנים שאיתרה החברה ובתוך כך, יגרום להעלאת תפוקת יבול. במסגרת שיתוף הפעולה נבחנים מספר רכיבים המשפיעים על גנים שונים בעלי פוטנציאל השפעה חיובית על גידולי הקנולה, הסויה והאורז.

תקופת ההתקשרות - למועד התשקיף מצויים הצדדים בשנה השלישית של שיתוף הפעולה, כאשר מעת לעת האריכו הצדדים את ההתקשרות בתקופות נוספות עד ליום 31.11.2020, עם אפשרות להארכת שיתוף הפעולה בהסכמת שני הצדדים. למועד התשקיף הביעו הצדדים רצון להמשיך שיתוף הפעולה והם נערכים להארכתו.

לכל אחד מצדדים זכות לסיים את ההסכם במקרה של הפרה של הצד השני (ובכלל כך אי עמידה באבני דרך הכוללים בין היתר בחירת גנים להתמקד בהם, ייצור מולקולות, גידול צמחים וניתוח התוצאות), אשר לא תוקנה במהלך תקופה של 30 יום.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה והיקף המכירות המוערך למועד התשקיף ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

חלוקת אחריות - על פי תנאי ההתקשרות בין הצדדים, החברה מבצעת את פעילות המחקר והפיתוח ו- ICL מממנת את עלויות הפיתוח, בהתאם לתקציב ואבני דרך שנקבעים בין הצדדים.

מנגנון חלוקת רווחים, בלעדיות וזכויות בקניין רוחני - ל- ICL אופציה לחתימה על הסכם רישיון (לרבות במקרה של ביטול ההסכם), אשר יהיה רישיון כלל עולמי, בלעדי ולא מוגבל בזמן, לשימוש בגנים אשר אותרו על ידי החברה במסגרת שיתוף הפעולה. במקרה בו תבחר ICL לממש את האופציה כאמור יתקיים משא ומתן בתום לב ובזמן קצוב כפי שנקבע בהסכם, במטרה להתקשר בהסכם רישיון כאמור, אשר במסגרתו תהיה החברה זכאית לתשלום תמלוגים מבוססים על שיעור (שייקבע במסגרת המשא ומתן כאמור) מההכנסות השנתיות.

במידה ו- ICL תבחר שלא תממש את האופציה, יועבר הקניין הרוחני לצד שסיפק אותו וכלל הקניין הרוחני המשותף (קרי, כל פטנט שייוצר במסגרת שיתוף הפעולה, בין אם הוסדר בפטנט רשמי ובין אם לאו) יועבר לחברה. כמו כן, במידה ו- ICL תבחר שלא לממש את האופציה כאמור, רשאית החברה להתקשר בהסכם רישיון עם צד ג' בהתבסס על הפעילות נשוא שיתוף הפעולה ותוצאותיה. במקרה כאמור יהא על החברה להשיב ל- ICL את התשלומים ששולמו על ידה, וזאת במידה ונתקבלו בידה רווחים בסכום הגבוה מהתשלומים ששולמו כאמור. עם זאת, ICL רשאית לוותר על קבלת החזר התשלום בתמורה לתשלום תמלוגים על ידי החברה במידה ותבחר בכך, תוך 30 יום מההודעה על ההתקשרות עם צד ג'.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד התשקיף להיקף המכירות המוערך של משפרי יבול ביחס לגידולי קנולה (אשר כאמור, נאמד במאות מיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין משפרי יבול).

לפרטים נוספים וכן לפרטים אודות הכרה בחייבים בגין פיתוח משותף עם ICL ראו באור 5 לדוחות הכספיים השנתיים.

הסכם למתן רישיון מחקר בקשר עם עמידות לקוטלי עשבים -

6.11.3

מהות ההתקשרות - בחודש אפריל 2020 התקשרה החברה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA, שהינה חברת ייצור זרעים אירופאית, שהינה אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם שלה פעילות בינלאומית (בס"ק זה: "השותף"), בהסכם לפיו העניקה לה החברה רישיון לפיתוח כלל עולמי, בלעדי ולא מוגבל בזמן, של מספר גנים שפותחו על ידי החברה עם פוטנציאל לעמידות לקוטלי עשבים ביבול חקלאי מרכזי.

תקופת ההתקשרות - ההסכם נקבע לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימתו, אלא אם כן יופסק קודם לכן באחד מהמקרים המפורטים להלן: (1) בהחלטת השותף, מכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת של 60 יום מראש; (2) במקרה של הפרה על ידי אחד הצדדים להסכם שיתוף הפעולה – בחלוף 30 יום מהמועד בו נתקבלה אצל הצד המפר הודעה בכתב על ידי הצד השני בדבר ביצוע ההפרה. (3) במקרה של חדלות פירעון של הצד האחר – באופן מיידי; (4) במקרה שבו השותף ביצע פעולה אשר מאתגרת את התוקף או ההיקף של זכויות הפטנט של החברה – באופן מיידי.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

חלוקת אחריות - במסגרת ההסכם אחראית החברה למתן תמיכה להמשך הפיתוח ובאחריות השותף לערוך בדיקות חממה על הפונקציונליות של הגן שפותח ועמידותו לקוטלי עשבים, ולספק לחברה מידע בנוגע להתקדמות הבדיקות.

זכויות בקניין רוחני - הזכויות על הגנים שאותרו על ידי החברה יוותרו בידיה.

בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים - החברה אינה מקנה לשותף בלעדיות במסגרת ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק. יחד עם זאת להערכת החברה, המשך ההתקשרות עם השותף בהסכם שיתוף פעולה זה והתקדמות בשלבי הפיתוח, הרישוי והמסחר, עשוי להוביל בסופו של דבר להתקשרות בהסכם תמלוגים בהיקפים כספיים משמעותיים.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד התשקיף להיקף המכירות בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרי שיפור התכונה נשוא שיתוף הפעולה (אשר כאמור נאמד בעשרות מיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין קוטלי עשבים). לעניין זה יצוין כי, על פי פרסומים פומביים¹⁰, הערך המוסף של יבולים העמידים לקוטלי עשבים (כתוצאה משימוש במוצר המבוסס על גנים המשפרים את התכונה הרלוונטית), נאמד בשנת 2016 בכ- 8.44 מיליארד דולר ארה"ב.

הסכם שיתוף פעולה בקשר עם מוצר לגידולי תפוחי אדמה -

6.11.4

מהות ההתקשרות - בחודש אוגוסט 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם תאגיד אמריקאי בעל ומוניטין שלו פעילות בינלאומית, והעוסק בין היתר בייצור ושיווק מוצרים הקשורים לתעשיית החקלאות, בהסכם שיתוף פעולה לשיפור ביצועים ויצירת עמידות ליובש בתפוחי אדמה.

ראו קישור: <https://www.isaaa.org/resources/publications/pocketk/10/default.asp>

10

תקופת ההתקשרות - ההסכם נקבע לתקופה של 3 שנים ממועד חתימתו, והוא ניתן להארכה בהסכמת הצדדים בכתב. ההסכם ניתן לביטול על ידי השותף מכל סיבה שהיא בהודעה מוקדמת של 30 ימים, ואילו החברה רשאית לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 יום במקרה שהשותף (או גוף הקשור לו) פוגע בזכויות הפטנט של החברה.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף. לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח זה, ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף. יובהר בהקשר זה כי למועד התשקיף החברה לא הכירה בהתחייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים בעתיד הנראה לעין.

חלוקת אחריות - במסגרת ההתקשרות נקבע כי השותף ישלם לחברה סכום קצוב עבור כל שנת התקשרות (עשרות אלפי דולרים בודדים, במצטבר), כאשר ביחס לשנת ההתקשרות השלישית התשלום מותנה ביעדי הצלחה שנקבעו בהסכם. במסגרת ההתקשרות, השותף התחייבת לעמידה באבני הדרך הבאות: (א) עד חודש יולי 2021 - שילוב הגן של החברה בתפוחי אדמה (קרי, יצירת תפוחי אדמה מהונדסים המבטאים את תכונת הגן); (ב) עד לחודש מרץ 2022 - תחילת תהליך בדיקת חממה של תפוחי אדמה הכוללים את תכונת הגן, אשר יושלם עד לחודש אוגוסט 2022; (3) עד לחודש יוני 2022 - תחילת תהליך ניסויי השדה והשלמתו עד לחודש נובמבר 2023.

זכויות בקניין רוחני - הזכויות על הגנים שאותרו על ידי החברה יוותרו בידיה. כל המידע הסודי, ההליכים וההמצאות הקשורים לשותף או רכיבים בקשר להסכם שסופקו על ידו, יהיו בבעלות השותף.

בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים – במסגרת הסכם שיתוף הפעולה לא נקבעו הוראות המקנות לשותף בלעדיות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווקו. יחד עם זאת להערכת החברה, המשך ההתקשרות עם השותף בהסכם שיתוף פעולה זה והתקדמות בשלבי הפיתוח, הרישוי והמסחר, עשוי להוביל בסופו של דבר להתקשרות בהסכם תמלוגים בהיקפים כספיים משמעותיים. יודגש, כי למועד התשקיף אין וודאות כי החברה תתקשר בהסכם תמלוגים כאמור והתקשרותה בהסכם מותנה כאמור בהתקדמות בשלבי הפיתוח, הרישוי והמסחר לשביעות רצון הצדדים. בהתאם, למועד התשקיף, אין וודאות כי שיתוף הפעולה יבשיל לשלב שבו ישולמו לה תמלוגים כלשהם, ובהתאם לכך החברה לא הכירה בהתחייבויות כלשהן בגין המענק שניתן לה בקשר עם פיתוח זה כמפורט בסעיף 6.20.4 לתשקיף.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד התשקיף להיקף המכירות המוערך בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרים לעמידות ליושב בגידולי סויה, תירס ותפוחי אדמה (אשר כאמור נאמד בעשרות מיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין עמידות ליושב).

6.11.5 הסכם שיתוף פעולה בקשר עם טיפול הגנתי לצמחים -

מהות ההתקשרות - בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה עם אחת מחמש חברות הגנת הצומח הגדולות בעולם בהסכם שיתוף פעולה לביצוע הערכה על פטריה שאותרה על ידי החברה, המשמשת לטיפול הגנתי לצמחים נגד מחלות ונמטודות (בס"ק זה "המוצר") אשר הנזק הנגרם על ידם לגידולים חקלאיים ברחבי העולם נאמד במאות מיליוני דולרים בשנה, עם אופציה להתקשרות בהסכם מסחרי בשלב מאוחר יותר.

תקופת ההתקשרות - במסגרת ההתקשרות נקבע כי השותפה תקבל רישיון בלעדי לתקופה של 12 חודשים להערכת היתכנותו של המוצר. ההסכם ניתן לארכה בהסכמת הצדדים בכתב. תקופת הבלעדיות תסתיים בתום התקופה כאמור או בהודעה בכתב על ידי השותפה שלפיה היא מעוניינת להפסיק את ביצוע ההערכה.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

חלוקת אחריות - על פי תנאי ההתקשרות השותפה מבצעת את בחינת ההיתכנות על חשבונה והתחייבה לספק לחברה מידע שוטף, ובמידה והיא תמשיך למסחור המוצר, היא תממן את הוצאות הפטנט במדינות שונות כפי שתמצא לנכון.

זכויות בקניין רוחני - על פי תנאי ההתקשרות, הזכויות על הרכיב שאותר על ידי החברה יוותרו בידיה.

בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים - על פי תנאי ההתקשרות, ככל שתוצאת הבחינה נשוא הסכם שיתוף הפעילות תהיה חיובית, עומדת לשותפה זכות בלעדית להודיע לחברה האם היא מעוניינת למסחר את המוצר, באופן שכלל והיא תביע עניין במסחור המוצר - יתקיים משא ומתן בין הצדדים בבלעדיות למשך תקופה קצובה שנקבעה, להענקת זכות מסחר בלעדית ברחבי העולם על ידי השותפה (בין היתר, על בסיס עקרונות לתמלוגים לפי שיעור ממכירות שנתיות). מנגד, במידה והמשא ומתן לא יבשיל לכדי הסכם מחייב, רשאית החברה להתקשר בהסכמים עם צדדים אחרים, בכפוף למנגנון השוואת תנאים שניתן לשותפה, בתנאים שנקבעו בהסכם.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד התשקיף להיקף המכירות המוערך של מוצרים נגד מחלות ונמטדות (אשר כאמור נאמד במיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף (לעניין מוצר נגד מחלות ונמטדות).

במסגרת ההתקשרות נקבע כי במידה ובמהלך ההתקשרות תשפר החברה את המוצר (מעבר לתכונות שאותרו על ידי החברה במועד ההתקשרות), יהיה עליה להודיע על כך לשותפה באופן שתובטח לשותפה זכות ראשונים למשא ומתן או זכות סירוב לפיתוח ומסחור המוצר המשופר ברמה עולמית, תוך שנקבע מנגנון להשוואת תנאים.

6.11.6. הסכם בקשר עם פיתוח זרעי תירס משופרים

מהות ההתקשרות - בחודש נובמבר 2018 התקשרה החברה עם חברת זרעים והגנת הצומח גלובלית מהודו בהסכם רישיון לפיתוח זרעי תירס משופרים ועמידים לבצורות באזור הודו ומדינות נוספות באסיה (בס"ק זה: "**המוצר**"), וזאת ברקע הנזק הנגרם מיובש לגידולים חקלאיים בעולם (דוגמת תירס) הנאמד במיליארדי דולרים בשנה.

תקופת ההתקשרות - ההסכם נקבע לתקופה שעד פקיעת זכויות הפטנט של החברה השייכות לגן (כ- 20 שנה החל משנת 2017) (ראו סעיף 6.22 לתשקיף) או עד המועד שבו השותף מסיים לשלם את התמלוגים להם הוא מחויב. ההסכם ניתן לסיום מוקדם קודם לכן באחד המקרים הבאים: (1) השותף לא הצליח להשיג מימון לניסוי השדה בו נבחרים הגנים ולאחר 90 יום מהודעה בכתב שתימסר לחברה; (2) באופן מיידי - במקרה של הפרה אשר לא תוקנה על ידי מי מהצדדים תוך 30 יום מקבלת הודעה על ההפרה על ידי הצד השני; (3) במקרה של חדלות פירעון של הצד השני; (4) החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי במקרה שהשותפה תפגע בזכויות הפטנט של החברה או תוך 30 יום במידה ובעל רישיון משנה פגע בזכויות היוצרים של החברה והשותפה לא סיימה את ההתקשרות עימו במהלך התקופה כאמור.

שלב הפיתוח - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף. לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח זה, ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף.

חלוקת אחריות - בהתאם לתנאי ההתקשרות, על השותף להתקדם בתהליך המחקר והפיתוח ולהשלים ניסוי חממה במהלך שנת 2021. ככל שהשותפה לא תעמוד באבני דרך שנקבעו, היא תאבד את הרישיון ביחס לגנים המיוחסים לאותם אבני דרך. השותף אחראי לפתח את המוצר ולשווק אותו, כאשר לאחר השלמת הניסויים (לרבות ניסויי שדה הנערכים לאחר ניסויי חממה) יקבע השותף תאריך יעד להגשת התירס המשופר לאישור הגורמים הרגולטורים המתאימים מתוך מטרה לקבל את האישורים בתוך שנה ממועד השלמת הניסויים כאמור (המועד יוארך ככל שחל עיכוב בעקבות הגורמים הרגולטורים).

זכויות בקניין רוחני - על פי תנאי ההתקשרות, הזכויות על הרכיב שאותר על ידי החברה יותרו בידיה.

בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים - במסגרת ההתקשרות, העניקה החברה לשותף רישיון בלעדי נושא תמלוגים לפיתוח המוצר ולמכירתו בארצות שנקבעו בהסכם שיתוף הפעולה (והממוקמות, ככלל, בהודו ובמדינות נוספות באסיה כאמור, עם אפשרות להרחבת רשימת המדינות בהסכמת הצדדים). במסגרת ההתקשרות נקבעו הוראות והסדרים למקרים בהם תעשה החברה שימוש בתוצאות השותף במסגרת שיתוף הפעולה, לצורך התקשרות בהסכם רישיון עם חברה אחרת מחוץ לטריטוריה הקבועה בהסכם. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר הסכומים שישלם השותף לחברה, אשר מבוססים על רווחים ממכירת המוצר.

6.12 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד התשקיף החברה עודנה בשלבי מחקר ופיתוח וטרם החלה בשלבי שיווק של מי מהמוצרים נשוא פעילות המחקר והפיתוח. בהתאם, למועד התשקיף לא נבעו לחברה הכנסות ממכירת המוצרים המפותחים על ידה.

6.13 לקוחות

כאמור, החברה טרם החלה בשיווק המוצרים המפותחים על ידה. את לקוחותיה הפוטנציאליים העיקריים של החברה ניתן לאפיין, ככלל, לפי החלוקה הבאה: (א) חברות זרעים; (ב) חברות אגרו-כימיקלים; ו- (ג) חברות הגנת הצומח. החברות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואגרו-כימיה המשווקות מוצרים כאמור הינן, בין היתר, BASF, Bayer, Syngenta, Adama, Rallis, Mahyco, KWS, ICL, Corteva. חברות כאמור משווקות מוצרים מסחריים ללקוחות קצה, שהינם, ככלל, חקלאים הרוכשים את המוצרים לטובת גידולים חקלאיים באזורים שונים בעולם ואשר מוכנים לשלם את פרמיית הטכנולוגיה עבור זרעים משופרים או זרעים ביוטכנולוגיים, או שמעוניינים לרכוש מוצרים יעילים בתחום הגנת הצומח והעלאות יבולים.

בהתחשב במבנה פעילות המחקר והפיתוח בתחום זה, למועד התשקיף התקשרה החברה עם מספר חברות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואגרו-כימיה כאמור לצורך שיתופי פעולה, במסגרתם, בכפוף להצלחת המחקר והפיתוח נשוא שיתוף הפעולה הרלוונטי, נקבעים מנגנונים לשיווק המוצרים ללקוחות הקצה, ובכלל כך מנגנון השתתפות ברווחים, מנגנון מתן רישיונות כנגד תשלום תמלוגים וכיו"ב (ראו סעיף 6.11 לתשקיף).

6.14 שיווק והפצה

בשים לב לכך שהחברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח, פעילות השיווק העיקרית של החברה למועד התשקיף מתרכזת בעיקר באיתור שיתופי פעולה עם חברות בינלאומיות בתעשיית הזרעים, אגרו-כימיה והגנת הצומח, לצורך האצת מחקר ופיתוח של מוצרים ויצירת ערוץ שיווק לטובת פירות המחקר והפיתוח. כמו כן, יצוין כי פעילות השיווק וההפצה ללקוחות הקצה תעשה באמצעות הגורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה, באופן שלהערתה יאפשר לה פיתוח פורטפוליו של מוצרים ושיווקם באמצעות שיתופי פעולה.

6.15 תחרות

- 6.15.1 ככלל, כאמור בסעיף 6.9.2.1 לתשקיף, ניתן לאפיין את מתחרותיה של החברה לפי שלוש קבוצות:
- 6.15.1.1 חברות גדולות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואג-כימיה (דוגמת BASF, ADAMA, Rallis, Mahyco, KWS, Bayer, Syngenta ו-Corteva), אשר להן יחידות של מחקר ופיתוח. יצוין, כפי שגם עולה משיתופי הפעולה של החברה, הגם שחברות כאמור מתחרות בחברה, הן עשויות להתקשר עם החברה בשיתופי פעולה ולרכוש מהחברה רישיונות שימוש למוצרים פרי פיתוחה ולשמש כלקוחות.
- 6.15.1.2 חברות ביוטכנולוגיה קטנות עד בינוניות המתמחות בתחום האגרו-טק עם פיתוח מוצרים משלהן אשר עליהם נמנית החברה. בשונה מחברות הזרעים והכימיקלים, אשר עשויות להתקשר עם החברה בשיתופי פעולה ולשמש כלקוחות, חברות ביוטכנולוגיה מקיימות תחרות ישירה עם החברה מאחר שהן עורכות מחקר ופיתוח מתוך מטרה להעניק רישיונות שימוש לקבלת תמלוגים או לקבל תקבולים מרווחי המוצרים שפותחו, בדומה לחברה.
- בשים לב לכך שלמועד התשקיף החברה טרם החלה בשיווק מוצרים פרי המחקר והפיתוח שלה, אין באפשרות החברה להעריך את נתח השוק שלה במסגרת קבוצה זו.
- 6.15.1.3 מוסדות מחקר אקדמיים וחקלאיים העוסקים בפעילות מחקר בתחום - קבוצה זו מאופיינת במוסדות אקדמיים ומכוני מחקר. גופים כאמור מעניקים, לעיתים, רישיונות שימוש בגנים וברצפי ד.נ.א אחרים שאותו על ידם, בדומה לחברה. יחד עם זאת, ככלל, המחקר האקדמי מתמקד במספר מועט של גנים ורצפי ד.נ.א אחרים ועשוי לארוך זמן רב.
- יצוין כי החברה מקיימת מעת לעת שיתופי פעולה עם מוסדות כאמור. לפרטים ראו סעיף 6.9.6 לתשקיף.
- מוצרים מתחרים - למועד התשקיף למיטב ידיעת החברה ישנם מוצרים שונים ומגוונים המשווקים לשימוש נגד קוטלי עשבים ונגד חדקונית הדקל האדומה וכן מוצרים שונים של משפרי יבול, עמידות נגד מחלות ונמטודות. הצלחת החברה תלויה באיכות הגנים שאותו ויאותרו על ידי החברה וכן בהכרת לקוחותיה באיכות הגנים הללו. להערכת החברה, ככל שתשלים החברה את הליך המחקר והפיתוח ומוצרי החברה יוכרו כיעילים יותר ביחס למוצרים המתחרים כאמור, כך יתאפשר לחברה להשיג נתח שוק גדול יותר על פני מתחרותיה. יחד עם זאת, יצוין כי לעתים מוצרים שונים משלימים אחד את השני באופן שלא בהכרח מוצר אחד נמכר על חשבון מוצר אחר. עוד יצוין בהקשר זה כי, למיטב ידיעת החברה למועד התשקיף (בין היתר על פי פרסומים פומביים¹¹), קיימים כיום שני מוצרים להעלאת עמידות ליובש שפותחו על ידי חברה ציבורית ארגנטינאית (BIOCERES) וחברת Bayer ואשר להערכת החברה מכירותיהם למועד התשקיף אינן משמעותיות. להערכת החברה המוצרים שונים בינם לבין עצמם ובינם לבין המוצר שבתהליכי מחקר ופיתוח בחברה וכי מכירת המוצרים במקביל עשוי להשיג תוצאות אופטימליות (על פי העיקרון כאמור, שמוצרים שונים משלימים אחד את השני).
- בהתאם, יכולתה של החברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה אשר היא צד להם, להשיג תוצאות משופרות בהשוואה לגנים או מוצרים שאותו או פותחו על ידי חברות מתחרות מהווה גורם סיכון אשר עלול להשפיע על יכולת חדירת החברה לשווקי היעד הפוטנציאליים במקרה של הבשלת שלבי המחקר והפיתוח לכדי מוצר, או על יכולת של החברה לקדם מחקר ופיתוח מול לקוחות פוטנציאליים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 6.33.5 ו-6.33.6 לתשקיף.

¹¹ ראו [link](#).

6.15.2.

החברה מתמודדת עם התחרות, בין היתר, באמצעות התהליך הייחודי שפיתחה החברה כאמור בסעיף 6.2.1.3 לתשקיף.

להלן יוצגו בתמצית יתרונות החברה על פני מתחרותיה בהתחשב בתהליך שפיתחה ומקבל ביטוי, בעיקר, בשלב זיהוי הגנים (Discovery):

חברות אחרות (כלים מחשוביים)	החברה (תהליך הייחודי מבוסס הצלחה בצמחים)	
גנים ידועים ממקורות שיש לגביהם מידע קיים (לדוגמה מצמחים אחרים)	גנים מהטבע, מכל מקור רלוונטי לתכונת המטרה, לרבות גנים לא ידועים.	מקור הגנים
באמצעות כלים מחשוביים המציגים תוצאות תיאורטיות	על סמך תוצאות בצמחים	דרך איתור הגנים
כמות המוערכת בעשרות עד מאות	כמות המוערכת בכמיליונים	כמות הגנים שנבדקים בצמחים
גבוהה	נמוכה	עלות
אין	יש	הגנה בפטנט על דרך גילוי הגנים

6.16.

עונתיות

פעילות החברה אינה מאופיינת בעונתיות.

6.17.

כושר ייצור

כאמור בסעיף 6.10.1.1(ד)3) לתשקיף, שלב השיווק של המוצרים פרי המחקר והפיתוח וייצורם יבוצע באמצעות חברות זרע, חברות כימיקלים או חברות בתחום הגנת הצומח עימם התקשרה החברה בהסכמי שיתוף פעולה או עם גורמים כאמור עימם תתקשר החברה בעתיד בהסכמי רישיון.

6.18.

החזקה בטרג'ין

6.18.1.

לפרטים אודות החזקתה של החברה בטרג'ין ראו סעיף 6.3.1 לתשקיף. החברה נמנית על מייסדיה של טרג'ין ומחזיקה במניותיה ממועד הקמתה של טרג'ין. פעילות בתחום הקנאביס טעונה את אישור היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "היק"ר")¹². על רקע האמור, בחודש יוני 2019 הגישה טרג'ין ליק"ר בקשה לביצוע מחקר ופיתוח בקנאביס, תוך פירוט של, בין היתר, זהות בעלי המניות בטרג'ין, מנהליה ופרטי המחקר ובחודש נובמבר 2019 התקבל בידי טרג'ין אישור ראשוני מהיק"ר לבדיקת ההיתכנות למחקר (טרם התקבל אישור סופי) אשר למועד התשקיף נמסר לטרג'ין מהיק"ר כי פקע, לאחר שחלפה שנה ממועד הענקתו, וטרג'ין פועלת להאריכו. למועד התשקיף, מבצעת טרג'ין מחקר חקלאי במתקני שיח שריד, באמצעות קבלת שירותים משיח שריד, בעלת רישיון לבצע מחקר ופיתוח בשיטות גידול של קנאביס. בד בבד, פועלת טרג'ין להארכת אישור ההיתכנות כאמור ולקבלת אישור מחקר סופי לטרג'ין עצמה ואישור להחזקות בה, אשר למועד התשקיף טרם התקבל. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.1.4 להלן.

¹² קיימות מגבלות על מינוי דירקטור ומנכ"ל וכן הקצאת מניות לניצע כלשהו בחברה הפועלת בתחום הקנאביס בהתאם לפקודת הסמים המסוכנים, לרבות רכישת מניות בחברה כאמור, אם כתוצאה מכך יהפוך אדם לבעל מניה מהותי ו/או לבעל עניין ו/או לבעל עניין אפקטיבי בחברה. פעולה כאמור טעונה אישור היק"ר. לעניין זה בעל מניה מהותי ובעל עניין כהגדרתם בחוק החברות. בעל עניין אפקטיבי - בעל שליטה בבעל עניין ו/או בעל מניה מהותי.

למועד התשקיף לא קיים בין החברה לבין בעלי המניות בטרג'ין הסכם בעלי מניות ומנכ"ל החברה מכהן כמנכ"ל טרג'ין ובדירקטוריון טרג'ין מכהנים שני (2) דירקטורים (דירקטור שזהותו הומלצה על ידי החברה ודירקטור שזהותו הומלצה על ידי בעלת המניות הגדולה בטרג'ין (שיח שריד)). למועד התשקיף מנכ"ל החברה מכהן בדירקטוריון טרג'ין.

6.18.2. כאמור, טרג'ין הינה חברה אשר למועד התשקיף עוסקת במחקר ופיתוח של שיטות לגידול חומרים פעילים מקנאביס בתנאים נקיים בתרבויות רקמה, בדגש על פעילות באמצעות מתקן או מערכת ייצור או הנדסה, המיועדים לסביבה של פעילות ביולוגית (ביוריאקטור), הן על ידי גידול תאי צמח הקנאביס והן על ידי גידול אורגניזמים אחרים שלהם הוחדרו גנים מהקנאביס לייצור חומרים פעילים במערכות אלה. טרג'ין מפתחת טיפוח שאיננו טיפוח קלאסי, הכולל, בין השאר, שיטות עריכה גנטית של צמחי קנאביס. בנוסף, מפתחת טרג'ין אמצעים ביוטכנולוגיים נוספים לייצור של קנבינואידים (משפחה של מטבוליטים משניים המיוצרים על ידי צמחי הקנאביס, המהווה תרכובת כימית בצמח הקנאביס - חומרים פארבמצטיים פעילים). בנוסף מפתחת טרג'ין יכולת ליצור חומרים פעילים פרטניים (לדוגמה THC, CBD וכיו"ב) בביו-ריאקטור שאינו מבוסס תאים מצמח הקנאביס (לדוגמה בשמרים, אצות או אורגניזם אחר).

6.18.3. שלבי הפיתוח של טרג'ין כוללים איתור ואפיון גנים הפעילים בצמח הקנאביס אשר אחראים לייצור החומרים הפעילים בצמח, החדרת הגנים לאורגניזם חדש ובחינת ריבויים המהיר בקנה מידה גדול והפקת חומרים פעילים פרטניים על פי דרישה עבור חברות מדיקל ופארמה (לקוחותיה הפוטנציאליים של טרג'ין). בכפוף להצלחת המחקר והפיתוח של טרג'ין, בכוונתה לפעול לייצור תעשייתי של חומרים פעילים מקנאביס על בסיס השיטה שמפותחת על ידה. למועד התשקיף היכולות אשר הושגו בטרג'ין כוללות גידול תאי קנאביס במספר ליטרים תוך שליטה בכמות ייצור החומרים הפעילים וכן יכולת לקבלת צמחים ראשוניים שישמשו בעתיד לעריכה גנומית.

6.18.4. פעילותה של טרג'ין כפופה בעיקר להוראות היק"ר. על פי הוראות פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973, קנאביס הינו חומר המוגדר כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימוש, אלא אם ניתן לכך רישיון כדן. בנוסף להוראות הפקודה והתקנות על פיה, האמנה בדבר סמים נרקוטיים משנת 1961 (The Single Convention on Narcotic Drugs) של האו"ם, קובעת משטר פיקוח ובקרה ייחודי לקנאביס, ובכלל זה קיומה של סוכנות ממשלתית האחראית להסדרת הנושא. בהתאם, נקבע כי משרד הבריאות, באמצעות היק"ר, ישמש "סוכנות ממשלתית" בכל הנוגע לפיקוח והסדרת הטיפול בקנאביס למטרות רפואיות ולמחקר. תפקידי היק"ר כוללים, בין היתר, קביעת אמות מידה מקצועיות רפואיות הנוגעות למוצרי הקנאביס השונים וכן בחינה, אישור והנפקת רישיונות מתאימים לכלל העוסקים בתחום הקנאביס. למועד התשקיף פועלת טרג'ין במסגרת מתקניה ובמעבדות של שיח שריד, אשר לה היתרים ואישורים הנדרשים לצורך ריבוי וגידול קנאביס רפואי, ולרבות ביצוע מחקר ופיתוח בשיטות גידול של קנאביס, וזאת בהתאם להסכם שירותים שנחתם בין הצדדים. בכפוף להשלמת המחקר והפיתוח של טרג'ין והצלחת הפיתוח של שיטת גידול לקנאביס המפותחת על ידה, טרג'ין תפעל לקבלת היתרים רלוונטיים או להתקשר עם גורמים שיחזיקו בהיתרים רלוונטיים לייצור חומרים פעילים מקנאביס בהתאם לשיטה המפותחת על ידי טרג'ין (ובכלל כך אישורים ורישיונות לשימוש והפעלת מקורות לייצור וגידול תרבויות תאים המכילים חומרים פעילים מקנאביס).

6.18.5. למועד התשקיף טרג'ין מעסיקה כח אדם מצומצם המונה שני עובדים (חוקרים) ומסתייעת ביועצים חיצוניים בעלי רקע וניסיון בתחום פעילותה. כמו כן, בהתחשב במיקום טרג'ין בסמוך למתקניה של שיח מדיקל גרופ בע"מ (שלמיטב ידיעת החברה הינה בעלת השליטה בשיח שריד) והחברה, טרג'ין מסתייעת מעת לעת, בהיקפים שאינם מהותיים במתקנים וכח אדם של החברה ושיח שריד, וזאת ללא תמורה. טרג'ין בוחנת

להרחיב את כח האדם המצומצם כאמור על מנת לקדם את תהליכי המחקר והפיתוח נשוא פעילותה, ולצורך כך בוחנת טרג'ין מעת לעת אפשרות לגיוס הון ממשקיעים.

6.18.6. בהתחשב באופי פעילותה של טרג'ין, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילותה כחברת מחקר ופיתוח דומים למאפייני גורמי הסיכון החלים על החברה כחברת מחקר ופיתוח, ופעילותה ממומנת למועד התשקיף בעיקר מהלוואות בעלים ומגיוס הון משותפתה של החברה בטר'גין.

6.18.7. בהתאם לפרסומים פומביים, שוק החומרים הפעילים מקנאביס עבור תעשיית המדיקל והפארמה מוערך בכ- 10 מיליארד ש"ח בשנת 2019, עם קצב גידול שנתי מוערך של כ- 22.9% בתקופה שבין 2019-2024¹³. למיטב ידיעת החברה, קיימות מתחרות רבות בארץ ובעולם לפעילותה של טרג'ין, לרבות מספר מתחרות המפתחות שיטות לגידול קנאביס באמצעות ביוריאקטור. למועד התשקיף אין באפשרותה של טרג'ין לאמוד את מעמדה בשוק היעד, לרבות בהתחשב בהיות טרג'ין חברת מחקר ופיתוח שטרם פיתחה מוצר מסחרי. בהתאם להערכות פנימיות של החברה, ככל שטר'גין תצליח לפתח יכולת טכנולוגית לשיפור יצור החומרים מהקנאביס (אשר תהליך המחקר והפיתוח מוערך כיום על ידי טרג'ין בכשנתיים), בצורה זולה והדירה. ככל שטר'גין תצליח לפתח יכולת טכנולוגית לשיפור יצור החומרים מהקנאביס בצורה זולה והדירה כאמור, היקף המכירות הפוטנציאלי לטר'גין עשוי להיות משמעותי, אך למועד התשקיף היקף המכירות כאמור קשה להערכה. לסיכום טבלאי תמציתי של האמור ראו נספח לפרק זה. הערכות כאמור ביחס לתקופת תהליך המחקר והפיתוח הינן מידע צופה עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך הנשען על הערכות החברה למועד התשקיף ואין וודאות שהערכות אלו תתממשנה, במלואן או בחלקן, והן אף עשויות להתממש באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, בהתחשב בתוצאות שליליות במהלך תהליכי המחקר והפיתוח.

6.18.8. בשנת 2018 לא הציגה טרג'ין רווח או הפסד. במהלך שנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 הציגה טרג'ין הפסד בסך של כ- 327 אלפי ש"ח, כ- 232 אלפי ש"ח, בהתאמה. טרג'ין לא חילקה דיבידנדים ולא משולמים לחברה דמי ניהול. לפרטים אודות הלוואה שהועמדה לטר'גין על ידי בעלי מניותיה (באופן שהחברה ושיח שריד העמידו כל אחת 50,000 ש"ח) ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים.

כמו כן, בשנת 2018 לא הכירה בהוצאות מחקר ופיתוח. הוצאות מחקר ופיתוח של טרג'ין בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ- 364 אלפי ש"ח ובכ- 229 אלפי ש"ח, בהתאמה.

6.19. רכוש קבוע ומקרקעין

6.19.1. למועד התשקיף לחברה רכוש קבוע הכולל, בעיקר, מעבדה וציוד מעבדה מתקדם, מחשבים וחממות.

משרדי החברה, וכן המעבדה והחממות של החברה במסגרתם מבוצעת פעילות החברה מצויים בגבעת חן, בשטח אשר מושכר לחברה על ידי, בין היתר, שיח שריד, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה במניות החברה, בהתאם להסכם הרשאה מחודש אוגוסט 2014. תקופת ההרשאה על פי ההסכם נקבעה לארבע (4) שנים (להלן: **"תקופת ההרשאה הבסיסית"**) עם אופציה לחברה להאריך את תקופת ההרשאה לשש תקופות נוספות של שנה כל אחת על ידי מתן הודעה בכתב לשיח שריד (להלן: **"תקופת האופציה"**). למועד התשקיף הווארכה תקופת ההרשאה כאמור והיא בתוקף, בהתאם לאופציה האחרונה שמומשה על ידי החברה, עד לחודש דצמבר 2021 (כולל) ודמי ההרשאה שולמו מראש בגין התקופה כאמור.

¹³ בהתאם לפרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית: [קישור](#).

בתמורה להעמדת השטח לחברה במהלך תקופת ההרשאה הבסיסית, הקצתה החברה לשיח שריד מניות אשר בכפוף להשלמת ההנפקה מהוות 70,000 מניות רגילות (בהתאם למנגנון שינוי ההון כמפורט בסעיף 3.1 לתשקיף). עבור כל שנה נוספת במהלך תקופת האופציה תשלם החברה לשיח שריד סך כולל של 50,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

6.20 מחקר ופיתוח

6.20.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר מקבלת מענקים מהרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה והתעשייה ומחזיקה באישורה להיותה חברת מו"פ בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה (לפרטים ראו סעיף 2.2.7.2 לתשקיף).

6.20.2 לפרטים אודות תהליכי המחקר והפיתוח בתחום פעילותה של החברה ראו סעיף 6.10 לתשקיף.

החברה בוחנת מעת לעת מגוון מוצרים לפיתוח בהתאם לגנים שאיתרה, ובכלל כך מוצרים לשיפורי יבול בזנים נוספים, חומרים לקטילת מזיקים נוספים וכן גנים לעמידות לקוטלי עשבים נוספים. יצוין, כי למועד התשקיף החלה החברה ביישום התהליך הייחודי שפותח על ידה לאיתור גנים נוספים לעמידות חדשות של קוטלי עשבים מקבוצות שונות. למועד התשקיף המחקר והפיתוח כאמור הינו בשלבים ראשוניים ונערך בעלויות לא מהותיות ביחס לסך הוצאות המחקר והפיתוח הכוללות של החברה.

כמו כן, יצוין כי החברה התקשרה עם חברת ביוטכנולוגיה בהסכם לפיו האחרונה תערוך בדיקות של גנים שנבדקו על ידי החברה ומשמשים כנגד בצורת והקניית עמידות לעשבים שוטים, במטרה שישמשו ביבולים של צמחי סויה, בעזרת הטכנולוגיה של השותפה. ההסכם הינו בתוקף למשך שנתיים ממועד חתימתו, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לבטלו בהודעה בכתב של 60 יום מראש. במסגרת ההתקשרות, נקבע כי הצדדים יהיו הבעלים במשותף של התוצאות והמידע מהמחקר המשותף, אך השימוש בגנים שאיתרה החברה יישאר רכוש הבלעדי של החברה.

במסגרת ההסכם, נקבע כי חברת הביוטכנולוגיה תישא בכל העלויות הנדרשות ליצור דוגמיות ולבדיקת יעילותן. במידה והצדדים יחליטו, בהתבסס על תוצאות הדוגמיות, לבצע מחקר שדה, הצדדים יקיימו משא ומתן וישתפו פעולה בנוגע לצורת ביצוע המחקר, מיקומו ומימונו.

במסגרת ההתקשרות, נקבע כי החברה תדון בתום לב בהבטחת אופציה לשותפה לרישיון מסחרי עולמי, בלעדי או שאינו בלעדי הכולל תמלוגים ליצור מוצר על בסיס הגנים שפיתחה החברה ומכירתו בקשר עם יבולים של פולי סויה.

6.20.3 בשנים 2018, 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 השקיעה החברה בפעילות המחקר והפיתוח כ- 2,252 אלפי ש"ח, כ- 1,906 אלפי ש"ח ו- כ- 1,117 אלפי ש"ח, בהתאמה. לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה ראו סעיף 6.20.5 לתשקיף. לפרטים אודות סכומים בדבר חייבים בגין פיתוח משותף ראו באור 5 לדוחות הכספיים השנתיים.

לפרטים אודות ייעוד תמורת ההנפקה, ובכלל כך ביחס לסכומים שישמשו לפעילות מחקר ופיתוח, ראו פרק 5 לתשקיף.

6.20.4 מענקים

6.20.4.1 למועד התשקיף קיבלה החברה אישורים לתכניות השקעות מכוח חוק עידוד מחקר כמפורט להלן:

שם התכנית עבודה התקבל אישור מכח חוק עידוד המחקר	סך המענקים שהתקבלו (או שאושרו, לפי העניין) מרשות החדשנות למועד התשקיף	תנאי השבת המענקים	התניות מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים
מציאת גנים לעמידות צמחים ליובש ואפיונם (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 6.11.4 לתשקיף)	כ- 1,891 אלפי ש"ח (כ- 649 אלפי ש"ח אושרו והתקבלו ביחס לשנת 2015 ; כ- 591 אלפי ש"ח אושרו והתקבלו ביחס לשנת 2016 וכ- 651 אלפי ש"ח אושרו והתקבלו ביחס לשנת 2017)	החברה התחייבה לתשלום תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר ¹⁴ ממכירת מוצרים פרי תכנית המחקר והפיתוח שאושרה. תמלוגים אלה ישולמו עד לסכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.	--
תכנית השקעה בקשר עם פיתוח מתקדם לפתרון חדשני למיגור חדקונית הדקל האדומה (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 6.11.1 לתשקיף)	כ- 473 אלפי ש"ח ¹⁵ (הסכום כאמור אושר ומתוכו התקבל בפועל סך של כ- 174 אלפי ש"ח)	החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר מכל הכנסות החברה בטכנולוגיית ה-RNA של החברה ומכל הכנסות החברה כנגד חדקונית הדקל האדומה, עד לסכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.	--
אישור תכנית השקעה בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש, במסגרת שיתוף פעולה של רשות החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו ¹⁶ (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 6.11.6 לתשקיף)	כ- 735 אלפי ש"ח (הסכום כאמור טרם אושר סופית, ובכלל כך טרם התקבל בפועל)	החברה תתחייב (למועד התשקיף טרם נחתם הסכם מימון עם רשות החדשנות) לתשלום תמלוגים מתוך ההכנסות הנובעות לחברה מיישום גנים שיבדקו בתכנית ומכל הכנסה הנובעת מהידע אשר יפותח בתכנית זו בשיעור של 2%-5% לשנה עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור. תקופת החזר התמלוגים - 15 שנה ממועד קבלת המענק הראשון, או 10 שנים ממועד שיווק המוצר, המוקדם מביניהם.	עמידה באבני דרך כדלקמן - שישה חודשים לאחר תחילת הפרויקט, החברות יגישו תכנית למסחר המוצר, כולל שווקי יעד. - לאחר 12 חודשים מתחילת הפרויקט, החברות יגישו פרוטוקול על תוצאות ניסוי יובש. - החברות כבר חתמו על הסכם שיתוף פעולה כנדרש.

6.20.4.2. בהתאם להוראות החלות על מקבלי מענקים כאמור, על מקבל המענק לעמוד בהוראות החוק לעידוד מחקר וההוראות שהותקנו מכוחו, ובכלל כך הוראות בדבר איסור להעביר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיופקו מהמחקר והפיתוח ללא אישור ועדת המחקר; תשלום תמלוגים והגשת דוחות בהתאם להוראות החוק והתקנות מכוחו וכיו"ב.

למועד התשקיף עומדת החברה בכל תנאי כתבי האישור כאמור.

למועד התשקיף לא הוכרו סכומי התחייבות בגין המענקים כאמור בדוחותיה הכספיים, וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים בעתיד הנראה לעין.

¹⁴ על פי הוראות לעניין שיעור התמלוגים וכללים לתשלומם, שיעור התמלוגים משתנה, בין היתר, בהתאם להיקף הכנסות החברה, מקום הייצור וכיו"ב.

¹⁵ התכנית אושרה לתקופה שמחודש נובמבר 2019 ועד לחודש אוקטובר 2020 (באופן שלמועד התשקיף נתקבל בידי החברה סך של כ- 174 אלפי ש"ח בגין האישור כאמור).

¹⁶ מכח אישור תכנית השקעה על ידי קרן משותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה לתקופה של שנתיים.

6.21. קבלני משנה, יצרנים, ספקים וחומרי גלם

לפרטים ראו סעיף 6.9.6 לתשקיף.

למועד התשקיף לא קיים ספק שסך הרכישות ממנו מהווה 10% או יותר מסך הרכישות של החברה.

להערכת החברה למועד התשקיף לא קיים ספק אשר החלפתו כרוכה בתוספת עלות מהותית מאוד לחברה.

6.22. נכסים בלתי מוחשיים

למועד התשקיף, הגישה החברה בקשות לרישום פטנטים שהינם מהותיים לפעילותה, כמפורט להלן:

כותרת ותיאור הפטנט	תיאור הפטנט	מדינה	מועד קדימות ¹⁷	בעלים נשוא הבקשה	סטטוס נוכחי
COMPOSITIONS AND METHODS FOR MITIGATING PEST INFESTATION WITH RHYNCHOPHORUS	בקשת פטנט זו מכסה מניעה, הפחתה או טיפול בהדבקה של דקלים בחדקונית הדקל האדומה על ידי טיפול הדקל ברצפי ר.נ.א המכונים לגנים חיוניים של החדקונית, כך שאכילת הדקל על ידי החדקונית מביאה לתמותת החדקונית.	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT ¹⁸	18.7.2018	החברה	בקשה בינלאומית (PCT), לפני כניסה לשלב הלאומי
METHODS FOR IMPROVING TRAITS IN PLANTS	בקשות פטנט אלו מכסות תהליך למציאת גנים לשיפור תכונות של צמחים על ידי: (1) בידוד גנים מנישות אקולוגיות המאופיינות בתכונות אותן רוצים לשפר (ללא קשר למקור הרנ"א ומבלי לדעת את זהותו), (2) הכנסה של רצפי דנ"א המבודד לתוך תאי הצמח (טרנספורמציה), (3) גידול הצמח בתנאים המאפיינים את התכונה ו- (4) ריצוף וזיהוי של הרצף שהוכנס בצמחים אשר שרדו את תנאי הגידול בעקבות תהליכים באמצעים ביו טכנולוגיים (הטרנספורמציה).	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT וכן במדינות הבאות: סין, הודו, משרד הפטנטים האירופי, אוסטרליה, קנדה, פיליפינים, מקסיקו, ארה"ב, ברזיל, ארגנטינה, קולומביה, ישראל, צ'ילה, דרום אפריקה ואינדונזיה.	28.3.2017	החברה	הוגש; ביחס לדרום אפריקה, הפטנט אושר (granted) ביום 30.9.2020
TOPICAL APPLICATIONS OF POLYNUCLEOTIDE MOLECULES FOR IMPROVING YIELD TRAITS OF PLANTS	בקשות פטנט אלו מכסות רצפי רנ"א הניתנים בטיפול חיצוני לצמחים, בדרך של החדרתם לתוך תאי הצמח, ומעכבים גני מטרה ובכך גורמים לשיפור ביבול של הצמח	US	16.3.2020	1. החברה 2. כיל	Provisional
TOPICAL APPLICATIONS OF POLYNUCLEOTIDE MOLECULES FOR IMPROVING YIELD TRAITS OF PLANTS	לשיפור ביבול של הצמח	US	10.8.2020	1. החברה 2. כיל	Provisional

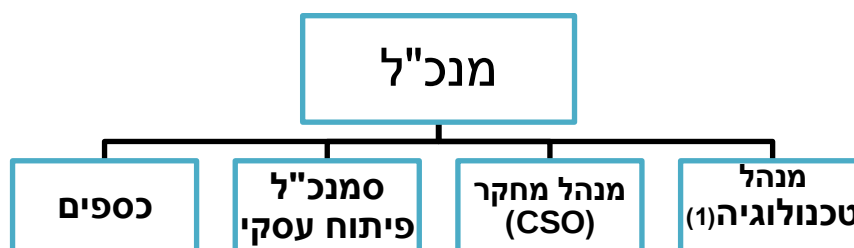
¹⁷ למועד הקדימות חשיבות בעיקר לכך שהחל ממועד זה הבקשה של החברה חוסמת בקשות מאוחרות לה על אותה המצאה ואינה נחסמת על-ידי פרסומים שמאוחרים לתאריך זה. כמו כן, תאריך ההגשה קובע את משך ההגנה שתוקנה לפטנט (לרוב 20 שנה ממועד הגשת הבקשה).

¹⁸ בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.

כותרת ותיאור הפטנט	תיאור הפטנט	מדינה	מועד קדימות ¹⁷	בעלים נשוא הבקשה	סטטוס נוכחי
COMPOSITIONS AND METHODS FOR CONTROLLING PLANT GROWTH	בקשת פטנט אלו מכסות צמחים אשר בעקבות כך עמידים לקוטלי עשבים המכילים HPPD (קבוצת חומרים שמעכבים את האנזים וגורמים לפגיעה בעשבים שוטים).	פטנט הגשת בינלאומית במסגרת אמנת PCT ¹⁹	5.9.2020	החברה	הוגש ; הגשת בקשות שלב לאומי עד 5.3.2022
COMPOSITION COMPRISING NOVEL FUNGAL STRAIN AND METHODS OF USING SAME FOR PROMOTING PLANT GROWTH AND SUPPRESSING PATHOGENS	בקשת פטנט זו מכסה תרכובת המכילה זן של פטריה חדשה ושימוש בתרכובת זו בצמחים לצורך שיפור יבולם ולמניעת הדבקתם בפתוגנים	US	30.4.2020	החברה	Provisional

6.23. הון אנושי

להלן יובא תרשים המציג את המבנה הארגוני של החברה למועד התשקיף²⁰:



(1) למועד התשקיף, מנכ"ל החברה מכהן גם כמנהל הטכנולוגיה של החברה.

6.23.1 נכון ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018 ו- 2019 ונכון ליום 30 ביוני 2020 ובסמוך למועד התשקיף מצבת העובדים של החברה (לא כולל נותני שירותים חיצוניים) הינה כדלקמן*:

תפקיד	סמוך למועד התשקיף	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
הנהלה בכירה	4	2	2	2
חוקרים ומגדלים (שאינם הנהלה בכירה)	6	7	6	6
סה"כ	10	9	8	8

*לא כולל עובדי חברת טרג'ין.

לא חלו שינויים מהותיים במצבת העובדים בחברה במהלך התקופות כאמור.

6.23.2 תכנית תגמול לעובדים

למועד זה קיימת תכנית אופציות לעובדים בחברה. לפרטים ראו סעיף 3.5.1 לתשקיף.

6.23.3 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

¹⁹ בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.
²⁰ החברה התקשרה עם מר אלדד משולם בקשר עם מינויו כמנכ"ל משותף בחברה החל מחודש ינואר 2021. לפרטים אודות תנאי הכהונה ראו סעיף 8.1.2.1 לתשקיף.

למועד התשקיף, עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמי העסקה אישיים. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, זכאות לחופשה, דמי הבראה, הפרשה לפנסיה, קרן השתלמות וכן התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה. הסכמי ההעסקה הינם, ככלל, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש על פי דין, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית על ידי החברה.

6.23.4 **נושאי משרה בכירה** - לפרטים אודות תנאי העסקת נושאי המשרה הבכירה בחברה ראו פרק 8 לתשקיף.

6.23.5 **יועצים** - החברה מסתייעת במספר מצומצם של יועצים חיצוניים בעלי מומחיות בתחום פעילותה. השירותים כוללים בעיקר ייעוץ מקצועי מדעי תקופתי להנהלת החברה, הרלוונטי לפעילות המחקר והפיתוח של החברה. היועצים (הנמנים על הוועדה המייעצת של החברה כמפורט בפרק 7 לתשקיף), הינם: (א) פרופ' עודד שוסיוב (המכהן גם כיו"ר דירקטוריון החברה), שהינו חוקר מן המניין של האוניברסיטה העברית בירושלים בתחום של ביולוגיה מולקולרית של צמחים, הנדסת חלבונים וננו-ביוטכנולוגיה. עודד היה מעורב בהקמתן של מספר חברות בתחום (ובכלל כן מכהן כדירקטור בחברת אבוג'ין בע"מ), ברישומם של פטנטים רבים ופרסומים מדעיים רבים וזכה בפרסי מחקר רבים; (ב) פרופ' מוריס מולוני (Prof Maurice Moloney), שהינו יועץ מדעי לקרן ביל ומלינדה גייטס ושותף בקרן ספרוס קפיטל. פרופ' מולוני כיהן במספר תפקידי מפתח מובילים בתחום המחקר והפיתוח, ובכלל כן כמנכ"ל מכון רות'מסטר למחקר באנגליה. כמו כן, פרופ' מולוני היה מהראשונים בעולם שהיו אחראים לייצור קנולה טרנסגנית; ו- (ג) ד"ר טוד מוקלר (Dr. Todd Mockler), שהינו חבר מן המניין במכון המחקר היוקרתי מרכז דונלד דנפורט בסנט לואיס שבארה"ב. עיקר עיסוקו של ד"ר מוקלר במחקר בצמחים והעלאת יבולים בשיטות של גנטיקה וביולוגיה מולקולרית. כמו כן, ד"ר מוקלר נמנה על המייסדים של חברת הטכנולוגיה בנסון היל ביוסיסטמס העוסקת בשיפור והעלאת יבולים בצמחים וכיהן כמנהל הטכנולוגי (CTO) הראשון בה. בתמורה לשירותים העניקה החברה ליועצים אופציות (לפרטים ראו סעיף 3.5.1 לתשקיף) וחלקם זכאים לגמול עבור ישיבה.

6.24 **הון חוזר**

6.24.1 להלן יובא בתמצית הרכב ההון החוזר של החברה ליום 31.12.2019 וליום 30.6.2020 (אלפי ש"ח):

ליום 31.12.2019	ליום 30.6.2020	
3,346	2,238	נכסים שוטפים
527	559	התחייבויות שוטפות
2,819	1,679	עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות

6.25 **השקעות**

לפרטים אודות החזקתה של החברה בחברה מוחזקת (טרג'ין) ראו סעיף 6.18 לתשקיף. לפרטים אודות השקעותיה של החברה בטר'גין, ובכלל כן הלוואות בעלים שהועמדו לפעילותה, ראו סעיף 6.18.8 לתשקיף וכן ביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים.

6.25.1 **מימון**

למועד התשקיף החברה מממנת את פעילותה מגיוסי הון מבעלי מניותיה וממענקים שנתקבלו בידה מאת רשות החדשנות. לפרטים אודות התחייבות חלק מבעלי המניות של החברה להעמדת מימון ראו ביאור 1'ב' לדוחותיה הכספיים ליום 30.6.2020.

בנוסף, במסגרת שיתופי הפעולה שהחברה צד להם, פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת בחלקה על ידי שותפיה להסכמים כאמור. לפרטים ראו סעיף 6.11 לתשקיף.

למועד התשקיף, בכוונת החברה לעשות שימוש בתמורת ההנפקה (כמפורט בפרק 5 לתשקיף), ביתרת המזומנים שבקופתה וסכומים שיתקבלו כחלק מההשתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח בהתאם להסכמי שיתוף פעולה שהחברה צד להם לצורך מימון פעילותה השוטפת בשנה הקרובה. על אף אמור, יובהר כי החברה תבחן מעת לעת את צרכי המחקר והפיתוח שלה ואת הרחבת פעילותה ותפעל לגיוס מקורות נוספים לפי הצורך.

6.26

מיסוי

לפרטים ראו ביאור 9 לדוחותיה הכספיים השנתיים.

לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף.

6.27

סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

הסיכונים הסביבתיים העיקריים להם חשופה החברה נוגעים להיבטים של זיהום גנטי העלול להתרחב בסביבה, בצמחי בר שמקורם בפעילויות המחקר והפיתוח של החברה. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה ראו סעיף 6.28 לתשקיף. למועד התשקיף, להוראות הדין החלות על החברה בהיבטים סביבתיים אין השפעה מהותית על פעילותה.

נכון למועד התשקיף, העלויות השנתיות שמשקיעה החברה על מנת לעמוד בהוראות הקשורות בהיבטים סביבתיים אינן מהותיות בהשוואה ליתר הוצאות החברה לתפעול השוטף.

6.28

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

6.28.1 פעילות החברה כפופה בעיקר לחוק הזרעים, התשט"ז-1956 ולחוק הגנת הצומח, התשט"ז-1956 ולתקנות שהותקנו מכוחם, ובכלל כך תקנות הזרעים (צמחים ואורגניזמים מהונדסים), תשס"ה-2005 (להלן: "**תקנות הזרעים**"). בהתאם לתקנות הזרעים נדרשת החברה לקבל היתרים מנהל השירותים להגנת הצומח ולביקורת במשרד החקלאות ופיתוח הכפר, או מי שהוא הסמיכו לעניין (להלן: "**המנהל**"), לצורך עריכת ניסויים בצמחים מהונדסים (צמחים שעברו שינוי בדרך של הנדסה גנטית). היתרים אלה עשויים להיות כפופים לתנאים. כמו כן, פעילות החברה כפופה לנוהלי המשרד להגנת הצומח, הקובעים דרישות לפעילות בחממה ולגידול צמחים מהונדסים. נהלים אלו עוסקים במבנה החממה ובסביבתה.

למועד התשקיף מקיימת החברה (בעצמה או באמצעות שיתופי הפעולה שהיא צד להם) את דרישות התקנות והנהלים כאמור.

6.28.2

לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה על פי חוק לעידוד מחקר ופיתוח ותנאים עיקריים שנקבעו כתנאי למענקים ראו סעיף 6.20.4 לתשקיף.

6.29

הסכמים מהותיים

למועד התשקיף, למעט התקשרויותיה של החברה בהסכמי שיתוף פעולה כמפורט בסעיף 6.11 לתשקיף, החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים.

6.30

הליכים משפטיים

למועד התשקיף החברה אינה צד להליכים משפטיים.

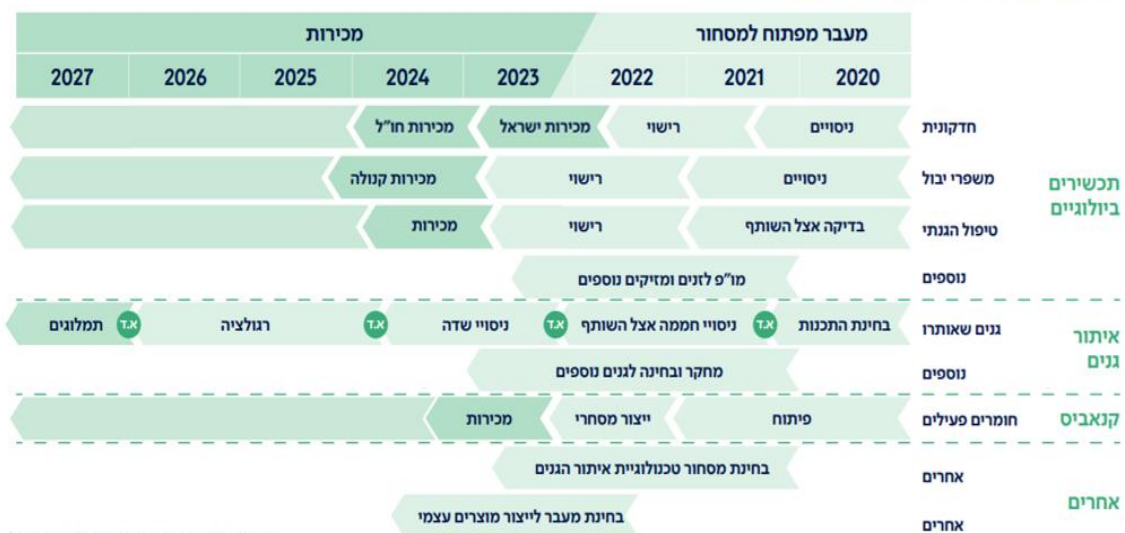
חזון פעילות החברה הינו להיות חברה מובילה בעולם, בעלת מוניטין וניסיון מוכח לאיתור גנים בעלי תכונות מטרה לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביטחון, לאפשר עמידות גידולים חקלאיים לקוטלי עשבים ולשיפור יבול, לרבות באמצעות רכיבים ביולוגיים חיצוניים, ופיתוחם של מוצרים על בסיס הגנים והרכיבים הביולוגיים כאמור, בשלב מתקדם ככל הניתן, באמצעות שיתופי פעולה עם לקוחות פוטנציאליים של החברה (חברות מובילות בתחום זרעים, אג-כימיה והגנת הצומח). להערכת החברה, מתכונת פעילותה יעמיד לרשותה פורטפוליו של פיתוחים חקלאיים מגוונים, אשר יביאו לשיפור מצב הסיכון התזונתי בעולם.

למועד התשקיף, יעד הפעילות המרכזי של החברה לשנים הקרובות הינו השלמת תהליכי מחקר ופיתוח ביחס למוצרים המפותחים על ידה החברה (ובכלל כך פיתוח רכיבים ביולוגיים להעלאת יבולים ע"י ריסוס עלותי, תכשיר לעמידות בפני חדקונית הדקל האדומה, ומוצר (מבוסס על פטריה) לטיפול הגנתי לצמחים נגד מחלות ונמטודות), באמצעות שיתופי פעולה קיימים, כמפורט בסעיף 6.11 לתשקיף, באופן שיחזק את מעמדה של החברה והתהליך הייחודי שפותח על ידה בקרב תעשיית האגרו-טק ויניב לה מקור הכנסות קבוע ומשמעותי. בנוסף, יעדיה של החברה כוללים הרחבת סל המוצרים שבפיתוח בהתאם לגנים שאיתרה, ובכלל כך מוצרים לשיפורי יבול בזנים נוספים, חומרים לקטילת מזיקים נוספים וכן גנים לעמידות לקוטלי עשבים נוספים.

לשם ההמחשה, להלן יוצג תרשים המציג את יעדיה של החברה לשנים הבאות:

מפת דרכים*

מסחור - מעבר למכירות וצמיחה ארוכת טווח



* הערכת החברה כאמור הינו סידע צופה פני עתיד. לפרטים ראו שקף 2

לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, באמצעותו פועלת החברה למועד התשקיף להשגת חזונה ופיתוח תהליכי המחקר והפיתוח ביחס לגנים ורכיבים ביולוגיים שאיתרה, ראו סעיף 6.9.2.3 לתשקיף.

המידע והערכות אמור הינו תיאור יעדיה והאסטרטגיה של החברה למועד התשקיף והוא מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. אין ודאות ביישום היעדים והאסטרטגיה של החברה ולוחות הזמנים המשוערים של יעדיה לשנים הקרובות, ובכלל כך יישומם אינו נתון לשליטתה המלאה של החברה. בהתאם, יעדיה והערכות החברה, ובכלל כך לוחות הזמנים המשוערים, עשויים שלא להתממש או להתממש באופן

שונה משהוערך, אף מהותית, בין היתר בשל השפעת גורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בסעיף 6.33 לתשקיף, ובכלל כך כתלות באפשרות להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח לשביעות רצון החברה והגורמים עימם התקשרה בהסכמי שיתוף פעולה לפיתוח מוצרים בעלי פוטנציאל מסחרי, כתלות בקבלת האישורים וההיתרים למסחור ושיווק מוצרים שיכול ויפותחו וכיו"ב.

6.32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפרטים אודות הערכות החברה להשלמת אבני דרך בתהליכי מחקר ופיתוח למועד התשקיף ראו סעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

כמו כן, במהלך השנה הקרובה, כחלק מייעוד התמורה, בכוונת החברה להמשיך ולהרחיב את פעילות ויכולות המחקר והפיתוח של החברה לאיתור גנים חדשים וקידום המוצרים שבתהליכי פיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להם. לצורך כך בכוונת החברה להרחיב את מצבת כח האדם ולגייס כח אדם מקצועי; לרכוש ציוד מתקדם שיאפשר לחברה עריכת בדיקות מהירות ומדויקות לביטוי גנים ברקמות צמחים (qPCR) וכן לצילום ואנליזות צילום של צמחים בחממה (באופן שיאפשר לחברה לבצע סריקה יעילה של גנים כמפורט בסעיף 6.10.1.1(א)(3) לתשקיף. לפרטים נוספים אודות ייעוד תמורת ההנפקה ראו פרק 5 לתשקיף.

6.33. דיון בגורמי סיכון

פעילות החברה כרוכה בסיכונים שונים, ובכלל כך, רמת סיכון גבוהה המאפיינת חברות בתחומי פעילות של מחקר ופיתוח הפועלות בסביבת אי ודאות, לרבות ביחס לסיכון בהבשלת פעילות המחקר והפיתוח לכדי תוצרים מסחריים, סיכונים מימון הכרוכים בתלות החברה במימון חיצוני לפעילות וכן סיכונים רגולטוריים בדבר השגת האישורים וההיתרים הדרושים לפעילות החברה ושיווק מוצריה. להלן ירוכזו גורמי הסיכון העיקריים המאפיינים את פעילות החברה:

גורמי מאקרו

6.33.1. משברים רפואיים

משברים רפואיים, כדוגמת המשבר שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה, עלול להשפיע על עיכובים בשלבי מחקרי ופיתוח, אי ודאות כללית בשווקים לגבי מקורות מימון, ובכלל כך להשפיע על נגישותה של החברה לגיוס מקורות ממימון ממשקיעים ולהשפיע לרעה על פעילותן של החברות עימן מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה.

6.33.2. האטה כלכלית ותקופות אי וודאות בשוקי ההון

בהתחשב באופי פעילותה של החברה כחברת מחקר ופיתוח התלויה במימון חיצוני, האטה כלכלית ותקופות של אי וודאות בשוקי ההון עלולים להרע את יכולתה של החברה לגייס מקורות מימון לפעילותה ולאתר חברות יצרניות מובילות בתחום פעילותה לצורך התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה.

6.33.3. סייבר

במהלך השנים האחרונות קיימת מגמה הולכת וגוברת של איומי סייבר. אירוע של תקיפת מערכות מחשב עלול לגרום לחברה נזק, וזאת בהתחשב בכך שישנו מידע על הגנים והרכיבים הביולוגיים שגילתה ואפיינה החברה במערכות מחשב של החברה. החברה נוהגת לערוך גיבויים על המידע שלה וכן להגיש בקשות לפטנטים על מנת להגן על קניינה הרוחני.

התפתחויות רגולטוריות, היתרים ותקינה בינלאומית

שיווק זרעים ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים בעולם כפוף לחקיקה ולתקנים ישראלים, אירופאיים, אמריקאים ואחרים. יכולתה של החברה להפיק מוצר מאושר פרי פעילות המחקר והפיתוח בתחום פעילותה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת ביחס לתחום בתחום מחקר ופיתוח בתעשיית האגרו-טק, ובכלל כך לזרעים ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים. גילויים חדשים בתחום שיפור תכונות של צמחים באמצעים ביוטכנולוגיים או בשיטות טיפוח מתקדמות, לרבות גילויים לפיהם שיפור באמצעים כאמור עשוי לגרום לנזקים סביבתיים או אחרים, עלולים להוביל לשינויים בתקינה וברגולציה כך שתוטלנה מגבלות שונות על פעילות החברה, לרבות על מתן אישורים לשיווק זרעים משופרים או זרעים ביוטכנולוגיים או תכשירים ביולוגיים בעתיד או ביטול רישיונות והיתרים קודמים.

בנוסף, הליך קבלת האישורים וההיתרים כאמור, הינו הליך יקר וממושך. שינויים בחקיקה ו/או במדיניות הגופים הרגולטוריים או חקיקה חדשה עלולים לעכב את הליך קבלת ההיתרים הדרושים ועלול לגרום להוצאות נוספות (על אף שאלה מושתות, ככלל, על שותפיה של החברה במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה). בנוסף, אין כל ודאות שהחברה או שותפיה או לקוחותיה הפוטנציאליים יקבלו את האישורים הדרושים לשיווק הזרעים המשופרים או התכשירים הביולוגיים. במידה והחברה או לקוחותיה או שותפיה לא יצליחו להשיג את האישורים והרישיונות הרלוונטיים עשויה להיות לכך השפעה לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה.

איכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה והכרה בהם על ידי לקוחות

הצלחת החברה תלויה באיכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה וכן בהכרת לקוחותיה באיכות הגנים הללו. איכות הגנים וההכרה בהם כאמור תלויות ביכולת של החברה להציג תוצאות לפיהן הגנים שאותרו על ידה מספקים שיפור משמעותי בצמחי מודל או מטרה. כמו כן, תוצאות בדיקות ההיתכנות וניסויי השדה בהם נערכים שיפורים בצמחים באמצעים ביוטכנולוגיים, עלולים להציג תוצאות שליליות לגבי היעילות של השימוש בגנים שאותרו על ידי החברה. במידה ויפורסמו מחקרים ותוצאות של בדיקות ההיתכנות וניסויי שדה כאמור, עלולה להיות להם השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה של החברה ועל יכולתה לפתח את מוצריה, ובכלל כך לשווקם באופן מסחרי. יצוין כי למועד התשקיף איתרה החברה מספר גנים שונים ולמטרות שונות, באופן שמצמצם את מידת חשיפתה של החברה להשפעה כאמור.

תחרות

אין כל וודאות שהחברה תצליח לאתר גנים המביאים לשיפור משמעותי בתכונות המטרה, שהינו בעל ערך מסחרי ללקוחות קיימים ופוטנציאליים בהשוואה לחברות מתחרות. בהתאם, תוצרי המחקר והפיתוח של החברה או הגנים שאותרו כבעלי פוטנציאל להשיג תכונות מטרה בצמחי מטרה מושפעים מתחרות בענף. בהתאם, יכולתה של החברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה אשר היא צד להם, להשיג תוצאות משופרות בהשוואה לגנים או מוצרים שאותרו או פותחו על ידי חברות מתחרות מהווה גורם סיכון אשר עלול להשפיע על יכולת חדירת החברה לשווקי היעד הפוטנציאליים במקרה של הבשלת שלבי המחקר והפיתוח לכדי מוצר, או על יכולת של החברה לקדם מחקר ופיתוח מול לקוחות פוטנציאליים.

הגנה על קניינה הרוחני של החברה

החברה תלויה ביכולתה לרשום פטנטים וזכויות קניין רוחני אחרות (knowhow) על פיתוחיה השונים וביכולתה להגן על סודותיה המסחריים, בין השאר על מנת לשמור על התהליך הייחודי של החברה לאיתור גנים (כמפורט בסעיף 6.2.1.3 לתשקיף). הליכי הרישום עשויים להיות כרוכים בעלויות לא זניחות. העדר הגנה על קניין רוחני עלול לגרום לכך שצד שלישי יעשה שימוש במידע השייך לחברה ויפגע במעמדה התחרותי של החברה. לפרטים נוספים בדבר הקניין הרוחני של החברה ראו סעיף 6.22 לעיל.

6.33.8 פגיעה בתמלוגים כתוצאה מפגמים במוצר הסופי

הגנים המאותרים על ידי החברה וכן זרעים משופרים או ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים המכילים גנים כאלו, הינם מוצרים מורכבים ומתוחכמים ביולוגית, אשר עלולים לסבול מפגמים וכשלים שונים שחלקם טרם אותרו או אובחנו. כתוצאה מכך פעילות החברה עשויה להיות מושפעת מירידה בהכנסות מתמלוגים פוטנציאליים.

6.33.9 כוח אדם

הצלחת החברה תלויה במידה רבה ביכולתה לגייס ולשמר כח אדם מיומן, מקצועי ובעל ניסיון. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור או לשמר עובדים אלו עלול לפגוע בביצועיה של החברה ולפגוע באופן מהותי ביכולת פיתוח הטכנולוגיה והמוצרים של החברה.

6.33.10 קושי בגביית תשלומי התמלוגים

גם אם יושלם פיתוחם ורישויים של מוצרי החברה, החברה אינה צפויה לעסוק בשיווק הישיר של מוצרי החברה ללקוח הצקה ולפיכך חישוב היקף ההכנסות מתמלוגים המגיעים לחברה מתבסס על נתונים שימסרו לחברה על ידי לקוחותיה ו/או שותפיה בדבר היקף מכירותיהם של מוצרי החברה. לנוכח מורכבות חישוב היקף ההכנסות מתמלוגים ולנוכח העובדה שהוא מבוסס על מידע המצוי בידי צדדים שלישיים, ייתכנו אי דיוקים או קשיים במסגרת גביית תשלומי התמלוגים המגיעים לחברה.

6.33.11 התנגדות הציבור לגידול ולשימוש בשיפור באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים

למועד התשקיף קיימים בדעת הקהל העולמית מתנגדים להשבחה גנטית בצמחים (לגידול ולשימוש). אין כל וודאות שהתנגדות זו לא תתגבר ולא תוביל לשימוש מועט בזרעים משופרים וביוטכנולוגיים, לרתיעה מצד שותפי החברה מהמשך פיתוח משותף או לרתיעה מפני התקשרויות חדשות של שותפים פוטנציאליים עם החברה. הפרופיל הציבורי הגבוה של החקלאות הביוטכנולוגית, בייחוד בייצור המזון, והיעדר הסכמה של הצרכן למוצרים פוטנציאליים נשוא פעילותה של החברה עלולים להשפיע לרעה על הדימוי הציבורי של מוצרי החברה והחברה ועל תוצאות הפעילות הפוטנציאליות, ובכלל כן, האיסור על ייצור גידולים באמצעים ביוטכנולוגיים מסוימים במדינות מסוימות וההתנגדות הנוכחית מצד קבוצות צרכנים, במיוחד באירופה, יכולה להתפשט ולהשפיע על מגמות באזורים אחרים בעולם ועשויים גם להשפיע על הרגולציה במדינות נוספות, באופן שעלול להאריך את תקופת שלבי המחקר והפיתוח ואף לפגוע מהותית בהיתכנות פיתוח חלק מהמוצרים, לרבות כתוצאה מפגיעה בפוטנציאל שיתופי הפעולה של החברה ובשיתופי פעולה קיימים.

יצוין כי למעוד התשקיף קיים שוק רחב בעולם שמקבל את השימוש באמצעים ביוטכנולוגיים, בעיקר ארה"ב, ברזיל וארגנטינה, וכי פעילותה של החברה כוללת גם שימושים ברכיבים ביולוגיים ואפשרות לשימוש בעריכה גנטית.

6.33.12 עמידתה של החברה בהתחייבויות במסגרת הסכמי שיתוף פעולה

אין וודאות כי החברה תצליח לאתר ולאפיין את הגנים אותם היא התחייבה במסגרת שיתופי פעולה אשר היא צד להם, ובכלל כך אין וודאות כי שלבי המחקר והפיתוח יבשילו לכדי תוצר מסחרי. הצלחת החברה תלויה ביכולתה לספק את הגנים אשר ישיגו את תכונות המטרה הרצויות. כישלון בשלבי המחקר והפיתוח בקשר עם היכולת להשיג את תכונות המטרה והפוטנציאל הגלום בהן עלול להוביל לסיום שיתופי פעולה שהחברה צד להם.

גורמים ייחודיים

זהות ישראלית

6.33.13

זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום הפיתוח המדעי והאגרו-טכנולוגי הקיים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון ואף להביא לביטול עסקאות וחסימת שווקים בחו"ל. למיטב הערכת החברה, זהותה הישראלית של החברה הינה בעלת משמעות מצומצמת ביותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל בעולם בפיתוחים המדעיים פורצי הדרך בכלל ובתעשיית האגרו-טק בפרט.

היעדר הכנסות מתמלוגים

6.33.14

נכון למועד פרסום התשקיף, טרם הסתיים פיתוחם ורישויים של זרעים משופרים או מוצרים ביולוגיים באמצעות שימוש בגנים שאותו על ידי החברה, ובהתאם ולא מבוצעת כל מכירה מסחרית של מוצרים המיוחסים לחברה ושלבם במחקר ופיתוח על ידה. מוצרי החברה מצויים עדיין בשלבי פיתוח כמפורט בסעיף 6.10.1.2 לתשקיף. בהתאם, למועד התשקיף, אין כל וודאות בתשלום תמלוגים לחברה, אשר מותנים בהתקיימותם של תנאים נוספים הקבועים בהסכמים עם לקוחות פוטנציאליים והשותפים של החברה אשר אין כל וודאות שיתקיימו, ולפיכך אין כל וודאות שהחברה אכן תצליח להגיע להכנסות מהותיות מתמלוגים.

מקורות מימון והשקעה

6.33.15

למועד התשקיף תלויה בחרה במקורות מימון חיצוניים (גיוסי הון ממשקיעים ומענקים). המשך פעילותה של החברה תלוי ביכולתה להמשיך ולגייס מקורות מימון מספקים על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה. אין כל וודאות שתצליח בגיוס כספים אלה.

תלות בשותפי החברה הקיימים והעתידיים ובהחלטותיהם (חברות זרעים וחברות המייצרות מוצרים להגנה על הצומח)

6.33.16

נכון למועד התשקיף החברה אינה מייצרת ואין בכוונתה לייצר זרעים משופרים או תכשירים ביולוגיים אשר יפותחו בהתבסס על גנים שאותו על ידי החברה. ייצור הזרעים ו/או התכשירים כאמור יעשה על ידי לקוחותיה ושותפיה של החברה. תלות זו של החברה בלקוחותיה ושותפיה לייצור המוצר הסופי המשתמש בפיתוח החברה חושפת את החברה ליכולות השיווק, המוניטין ואיתנות הפיננסית של לקוחותיה ושותפיה. כמו כן, החברה תלויה בהחלטות השותפים והלקוחות לגבי הפיתוח והשיווק של המוצר הסופי המכיל את הטכנולוגיה של החברה.

בחירת שותפים עסקיים מתאימים ויכולתה של החברה להתקשר עמם

6.33.17

הצלחת החברה תלויה באופן משמעותי ביכולתה של החברה לבחור ולהתקשר עם שותפים לצורכי מחקר, פיתוח ומסחר של גנים, זרעים משופרים, תכשירים ביולוגיים ומוצרים אחרים. ירידה בהתעניינותם של שותפים פוטנציאליים בהתקשות בהסכמי שיתופי פעולה לצורך פיתוח זרעים משופרים או תכשירים

ביולוגיים המבוססים על איתור גנים מסיבות שאינן תלויות בחברה, עשויה להשפיע על האפשרויות שיעמדו בפני החברה בהתקשרות בהסכמי שיתופי פעולה בעתיד. פגיעה ביכולתה של החברה לבחור בשותפים מתאימים או ביכולתה להתקשר עם שותפים כאלה, עלולה לפגוע בביצועיה של החברה ולפגוע באופן מהותי ביכולות פיתוח הטכנולוגיה ופיתוח ומסחר של גנים, זרעים משופרים, תכשירים ביולוגיים או מוצרים אחרים של החברה.

טבלת גורמי סיכון

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על-פי טיבם, אשר דורגו בהתאם להערכת ההנהלה של החברה, ועל-פי השפעתם על עסקי החברה בכללותם:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה על עסקי החברה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	משברים רפואיים			V
	האטה כלכלית ותקופות אי וודאות בשוקי ההון		V	
	סייבר			V
סיכונים ענפיים	התפתחויות רגולטוריות, היתרים ותקינה בינלאומית			V
	איכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה והכרה בהם על ידי לקוחות תחרות		V	
			V	
	הגנה על הקניין הרוחני של החברה	V		
	פגיעה בתמלוגים כתוצאה מפגמים במוצר הסופי			V
	כח אדם			V
	קושי בגביית תשלומי התמלוגים			V
	התנגדות הציבור לגידול ולשימוש בשיפור באמצעות ביוטכנולוגיים			V
	עמידתה של החברה בהתחייבויות במסגרת הסכמי שיתוף פעולה			V
	זהות ישראלית			V
	העדר הכנסות מתמלוגים		V	
	מקורות מימון והשקעה		V	
סיכונים ייחודיים לחברה	תלות בשותפי החברה הקיימים והעתידיים ובהחלטותיהם		V	
	בחירת שותפים עסקיים מתאימים ויכולתה של החברה להתקשר עמם		V	

הערכת החברה בדבר גורמי הסיכון דלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוססת על המידע הקיים בחברה נכון למועד התסקיף וכן כוללת הערכות וניתוח של החברה. השפעת התממשותו של גורם סיכון מסוים עשויה להשתנות מהערכותיה של החברה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת החברה. כמו כן, החברה עלולה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים והשפעתו של כל גורם סיכון, אם יתממש, עשויה להיות שונה מהערכותיה של החברה.

נספח - ריכוז טבלאי תמציתי של שיתופי פעולה מרכזיים, השגים וערך פוטנציאלי משוער יחס למוצרים פוטנציאליים של החברה.

יודגש, כי הטבלה מטה חוזרת וכוללת הערכות ואומדנים המהווים מידע צופה פנית עתיד כאמור בסעיף 6.10.1.2 לתשקיף.

מוצר		שיתוף הפעולה	הישג עד כה	ערך פוטנציאלי משוער במקרה של הצלחה (מיליוני דולרים בשנה)*
1	קטילת חדקונית הדקל האדומה		100% תמונה לזחלים. תוצאות מבטיחות בעצים	בודדים
	שיפור יבול בקנולה		תוצאות ראשוניות טובות בניסוי שדה בקנולה	בודדים עד עשרות לכל מוצר
	טיפול הגנתי לצמחים	אחת מחברות הגנת הצומח הגדולות בעולם	תוצאות ראשוניות טובות בבדיקה חיצונית	ייבחר בהמשך לאחר התקדמות השת"פ
2	גנים לעמידות לזיב	חברת זרעים הודית מובילה + פיתוח עצמי בסויה	תוצאות טובות לגנים בטבק. התחלת תוצאות מבטיחות בסויה בארה"ב	עשרות לכל גידול
	גנים לעמידות למגוון קוטלי עשבים		הוכחת עמידות במספר מיני צמחים לקבוצה שלמה של קוטלי עשבים	עשרות לכל גידול
3	מוצרים מקנאביס (באמצעות טרג'ין)		יכולת גידול תאי קנאביס בביווראקטור. פיתוח יצור באורגניזם נוסף	קשה לאמוד כרגע

למועד התשקיף פלנטארק ביו בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב) לתקנות כאמור ככל שהן רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית), החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2020.

פלנטארק ביו בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה של שישה חודשים

שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020, בהתאם לתקנות הדוחות.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

1.1. החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 15.5.2014 כחברה פרטית מוגבלת במניות והיא עוסקת מיום הקמתה במחקר ופיתוח בתחום מציאת גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות.

1.2. כחלק מפעילותה כאמור, פיתחה החברה תהליך ייחודי אשר מצוי (על נגזרותיו השונות) בשלבי רישום פטנט (ראו סעיף 6.22 לתשקיף), והכולל יכולת איתור גנים בעלי תכונות מטרות (לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביוטיות, עמידות לחומרים קוטלי עשבים רעים (הרביצידיים) ולשיפור יבול) על סמך דגימות שאוספת החברה ממקורות רלוונטיים לתכונת המטרה הרצויה (כגון דגימות קרקע מאזורים מדבריים, במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרות של עמידות ליובש, או דגימות מים מלוחים במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרות של עמידות למליחות). במסגרת תהליך זה נבחנים הגנים נשוא הדגימות כאמור בצמחים, על מנת לאתר את השפעתם על צמחי המטרה ולאמוד שיפורים (כגון עמידות לעקות) שהושגו בפועל באותם צמחים.

לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה ותיאור הסביבה העסקית והשפעותיה על פעילות החברה ראו פרק 6 לתשקיף זה.

1.3. השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

1.3.1. החל מתום שנת 2019 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19). בעקבות כך הוטלו מגבלות שונות ברחבי העולם למניעת התפשטותו, ובכלל כך, מגבלות בדבר בידוד אוכלוסיות, הגבלות על תנועת אזרחים ותנועות תחבורתיות, הגבלות על

התקלהליות וכיו"ב. להתפשטות הנגיף השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות כמו גם על שוקי ההון בעולם, אשר מתאפיינים בתנודתיות.

1.3.2. על אף האמור, למועד התשקיף, בהתחשב באופי פעילות החברה, לא אותרה השפעה מהותית על פעילותה. לפרטים נוספים אודות השפעת נגיף הקורונה והשפעתו על פעילות החברה ראו סעיף 6.8.5 לתשקיף.

1.4. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

לפרטים ראו ביאור 17 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2019 וביאור 4 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30.6.2020.

2. המצב הכספי

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		ליום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		סעיף
	2018	2019	2019	2020	
הגידול בשנת 2019 לעומת שנת 2018 וכן הגידול בין החציון הראשון של שנת 2020 ביחס לחציון הראשון של שנת 2019 נובע מגידול במזומנים ושווי מזומנים עקב גיוס השקעות שבוצע במחצית השניה של שנת 2019. הקיטון בנכסים השוטפים בין 31.12.2019 לבין ה- 30.6.2020 נובע מהוצאות בגין פעילות שוטפת של החברה.	1,694	3,346	653	2,238	נכסים שוטפים
הגידול בשנת 2019 ביחס לנתון המקביל בשנת 2018, נובע מרישום נכס זכות שימוש, בעקבות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" החל מראשית שנת 2019. הקיטון במחצית הראשונה של שנת 2020 נובע בעיקר מפחת והפחתות, בגין רכוש קבוע ובגין נכס זכות שימוש שהוכר עקב יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 כאמור לעיל.	445	585	503	464	נכסים שאינם שוטפים
הגידול בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מגידול במזומנים ושווי מזומנים עקב גיוס השקעות שבוצע במחצית השניה של שנת 2019.	2,139	3,931	1,156	2,702	סך הנכסים
הגידול בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מיתרת זכאים - עובדים.	436	527	477	559	התחייבויות שוטפות
הגידול בשנת 2019 נובע מיישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" החל מראשית שנת 2019. הקיטון במחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מהוצאות מימון בגין התחייבות בגין חכירה וסילוק חלק יחסי מהתחייבות בגין חכירה עקב הנפקת מכשירים הוניים.	-	113	155	121	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מיישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" החל מראשית שנת 2019.	436	640	632	680	סך ההתחייבויות

סעיף	ליום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		הסברי החברה
	2020	2019	2019	2018	
הון	2,022	524	3,291	1,703	הגידול בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מגיוס השקעות שבוצע במחצית השניה של שנת 2019.
סך ההון וההתחייבויות	2,702	1,156	3,931	2,139	הגידול בשנת 2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מגיוס השקעות שבוצע במחצית השניה של שנת 2019.

3. תוצאות הפעילות

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	הסברי החברה לשינויים בין החציונים
	2020	2019	2019	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	1,117	1,114	1,906	ללא שינוי מהותי
הוצאות הנהלה וכלליות	131	125	318	--
הכנסות אחרות	-	-	(207)	רווח בעקבות שינוי בשיעור ההחזקה בחברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
הוצאות מימון	8	11	46	--
חלק החברה בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני	99	50	87	--
רווח (הפסד) לשנה	(1,355)	(1,300)	(2,150)	

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			הסברי החברה
	2019	2018	2017	
הוצאות מחקר ופיתוח	1,906	2,252	1,411	השינויים בהוצאות מחקר ופיתוח נובעים מהיקף השתתפויות בפעילות מו"פ ומענקים שנתקבלו מרשות החדשנות.
הוצאות הנהלה וכלליות	318	485	66	השינויים בין התקופות נובעים בעיקרם מתשלום מבוסס מניות.
הכנסות מימון	-	(9)	(8)	--
הוצאות מימון	46	-	-	הגידול בשנת 2019 נובע בעיקר מיישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" החל מראשית שנת 2019
חלק החברה	87	-	-	--

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			הסברי החברה
	2019	2018	2017	
בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני				
רווח (הפסד) לשנה	(2,150)	(2,728)	(1,469)	

4. נזילות ומקורות מימון

4.1 תזרימי מזומנים

סעיף	לתקופה של שישנה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	הסברי החברה לשינויים בין החציונים
	2020	2019	2019	
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	(640)	(889)	(2,089)	השינויים בין התקופות נובעים בעיקרם מהשתתפויות במו"פ ומענקים מרשות החדשנות.
תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה	(36)	-	(13)	--
תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון	-	-	3,440	--
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	(676)	(889)	1,338	--

סעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			הסברי החברה
	2019	2018	2017	
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	(2,089)	(1,773)	(1,058)	שינויים בהשתתפויות במו"פ ומענקים מרשות החדשנות.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(13)	(57)	(28)	נובע מרכישת רכוש קבוע במהלך השנים.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון	3,440	2,300	475	הגידול בשנים 2018, 2019 נובע מגידול במזומנים ושווי מזומנים עקב גיוסי השקעות שבוצעו בשנים אלה
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	1,338	470	(611)	הגידול נובע מגיוסי השקעות שבוצעו במהלך השנים 2018 ו-2019.

4.2 מקורות מימון - למועד התשקיף מממנת החברה את פעילותה מגיוסי הון מבעלי מניותיה

וממענקים שנתקבלו בידה מאת רשות החדשנות. בנוסף, במסגרת שיתופי הפעולה שהחברה

צד להם, ממומנת חלק מפעילות המחקר והפיתוח של החברה על ידי שותפיה להסכמים כאמור. לפרטים ראו סעיף 6.25.1 לתשקיף. למועד התשקיף לא נטלה החברה אשראי כלשהו. מבלי לסייג את חוות דעתם, הפנו רואי החשבון המבקרים של החברה את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים ליום 30.6.2020, לפיו נכון למועד הדוח על המצב הכספי החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן ועמדת החברה שמקורות המימון העומדים לרשותה יחד עם התחייבות חלק מבעלי מניות החברה למימון נוסף כאמור בביאור 1ב' כאמור, יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל- 12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. לצורך המשך פעילותה במתכונת הנוכחית עד להשלמת פיתוח ומעבר לרווחיות, החברה תידרש להשגת מימון נוסף באמצעות בעלי מניותיה, ממקורות מימון חיצוניים או מענקים.

ב. היבטי ממשל תאגידי

5. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים כלשהם.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו 2 דירקטורים.

7. דירקטורים בלתי תלויים

למועד התשקיף, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

8. מבקר פנים

נכון למועד התשקיף לא מכהן בחברה מבקר פנים.

9. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

9.1. זהות רואה החשבון המבקר

רואי החשבון המבקרים של החברה החל ממועד אישור הדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 הינו משרד קסלמן וקסלמן (PwC Israel) רואי חשבון (להלן: "רואה החשבון המבקר").

9.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2019 ו- 2018 (אלפי ש"ח):

שירותי ביקורת	שירותי מס	שירותים אחרים	2018-2019
160	-	-	

9.3. להלן נתונים בדבר שעות העבודה שהושקעו על ידי רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2019 ו- 2018:

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת	2018-2019
-	-	850	

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר. שכר טרחת רואה החשבון המבקר מאושר על ידי דירקטוריון החברה.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

10. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

למועד הדוח לא נטלה החברה אשראי. לפרטים אודות מקורות מימון פעילות החברה ראו סעיף 6.25.1 לדוח הדירקטוריון.

26 בנובמבר, 2020

דרור שליטין

מנכ"ל החברה

עודד שוסיוב

יו"ר הדירקטוריון

פרק 7 - ניהול החברה

דירקטוריון החברה¹

7.1

להלן יובאו פרטים בדבר חברי הדירקטוריון המכהנים בדירקטוריון החברה במועד התשקיף:

פרטים/שם הדירקטור	דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור	פרופ' עודד שוסיוב, יו"ר דירקטוריון	שמואל בראשי, דירקטור	עמיר בירם, דירקטור
מס' זיהוי	59012088	54321047	57792913	58783291
תאריך לידה	13.9.1964	31.7.1956	26.8.1962	6.6.1964
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב התאנה 23 ב' רעננה	ברקת 10, שוהם	רח' הארבעה 30 ת"א (אצל פורטיסמו)	רחוב ברקת 8 מבשרת ציון
נתינות	ישראלית, אמריקאית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא	ועדת מייעצת מדעית (Scientific Advisory Board) ²	לא	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני	לא	לא	לא	לא
האם סווג כדירקטור בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מנכ"ל החברה ממועד הקמתה, מנכ"ל של חברת טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (חברת בת של החברה)	אין ³	אין	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	8.5.2014	1.3.2017	22.5.2014	22.5.2014
השכלה	Bsc במדעי הצמח והורטיקולטורה - האוניברסיטה העברית, Msc בהגנת הצומח, וירולוגיה בצמחים - האוניברסיטה העברית, דוקטורט (PhD) במדעי הצמח - האוניברסיטה העברית.	Phd בחקלאות, האוניברסיטה העברית	תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית; תואר מוסמך במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית; תעודת רואה חשבון בישראל; תואר מוסמך LLB במשפטים מאוניברסיטת בר אילן.	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות-אוניברסיטה העברית בירושלים
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מייסד ומנכ"ל פלנטארק ביו בע"מ (משך זמן בתפקיד: 6 שנים)	פרופסור מן המניין באוניברסיטה העברית (משך זמן בתפקיד: כ-30 שנה)	שותף בקרן ההשקעות פורטיסמו קפיטל פאנד (משך זמן בתפקיד- 16 שנה)	הקמת חברת JTLV השקעות; שותף מנהל בקרן JTLV
פירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ.	אבוג'ין בע"מ, מלודאה בע"מ, גמאסרט בע"מ, סבוראיט בע"מ, נסוול גרופ, ביובטר בע"מ, פאולי	טוטנאור בע"מ, אנרקון תעשיות בע"מ, סולקון תעשיות בע"מ, טלרד בע"מ	ריט ניהול נכסים (בריטיש ישראל) בע"מ; בירם-רוטר השקעות בע"מ; גיי.טי.אל.וי ירושלים תל אביב

¹ יצוין, כי עם הפיכת החברה לחברה ציבורית, תמנה החברה דירקטורים חיצוניים עד לא יאוחר משלושה חודשים מהמועד שבו תהפוך החברה לחברה ציבורית, בהתאם לסימן ה' לפרק הראשון לחלק השישי לחוק החברות.

² ועדה חיצונית מייעצת לדירקטוריון החברה. למועד הדוח חברים בוועדה פרופ' עודד שוסיוב (המכהן כיו"ר דירקטוריון כמפורט לעיל) וכן ה"ה פרופ' מוריס מולוני דר' טוד מוקלר (שאינם חברים בדירקטוריון החברה).

³ מכהן כדירקטור פעיל. ראו סעיף 8.1.2 לתשקיף.

קלינטק בע"מ, יקב כרמי יוסף בע"מ.	אקורד סוכנות לביטוח בע"מ וואן טרנסליישן בע"מ; א.ק. כוכבי אור (2001) בע"מ.	השקעות בע"מ; נכסי עידית ניהול בע"מ; ריט.א.ל.וי ניהול בע"מ; ריט.א.ל.וי (2015) בע"מ; מחנה יהודה פ.ר נכסים וייזום; מחנה יהודה כ"י נכסי דלא נידי בע"מ; קניון סימון ניהול בע"מ; גיי.טי.א.ל.וי ניהול רמות בע"מ; גיי.טי.א.ל.וי ניהול רננים בע"מ; גיי.טי.א.ל.וי ניהול סביונים בע"מ; א.ש.א.ז. חברת שותף כללי בע"מ; יקום פתוח בע"מ.		
לא	לא	לא	לא	קרבת משפחה עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש)
בעל מומחיות (טרם סווג)	בעל מומחיות (טרם סווג)	בעל מומחיות (טרם סווג)	בעל מומחיות (טרם סווג)	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי הדירקטוריון
לא	לא	לא	לא	האם הינו מורשה חתימה עצמאי

נושאי משרה בכירה

7.2

להלן פרטים על נושאי המשרה הבכירה בחברה, המכהנים בה במועד התשקיף⁴.

לפרטים בקשר למנכ"ל החברה מר דרור שליטין, המכהן גם כדירקטור בחברה ראו סעיף 7.1 לעיל.

נושא המשרה	רועי ליבנה	ד"ר נועם גרימברג	רו"ח רוחמה גריבה סלמן
תעודת זהות	028644896	036238210	058707456
תאריך לידה	19.7.1971	19.3.1979	17.2.1964
מועד תחילת הכהונה	1.1.2017	1.9.2019	15.9.2020
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	סמנכ"ל פיתוח עסקי	סמנכ"ל מחקר	סמנכ"לית כספים
השכלה	תואר בהנדסת תעשייה וניהול – הטכניון תואר שני במנהל עסקים (MBA) התמחות בשיווק ומימון – אוניברסיטת תל אביב	Bsc בהנדסת ביוטכנולוגיה – אוניברסיטת בן גוריון; Msc במדעי החיים – אוניברסיטת בן גוריון; Phd בהנדסת ביוטכנולוגיה – טכניון.	BA בחשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית; EMBA בניהול פיננסי – האוניברסיטה העברית; רשיון רו"ח.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה (משך זמן בתפקיד 3 שנים ו-8 חודשים); סמנכ"ל פיתוח	חוקר בכיר בחברה (משך זמן בתפקיד: 3.5 שנים); מנהל מחקר בחברה (משך זמן בתפקיד: שנה אחת).	רואת חשבון (בעלת משרד רואי חשבון) (זמן בתפקיד: מזה כ- 30 שנה)

⁴ למועד התשקיף התקשרה החברה בהסכם עם מר אלדד משולם, בקשר עם מינויו כמנכ"ל משותף בחברה החל מחודש ינואר 2021.

		עסקי ומכירות בחברת GreenIQ (שנתיים)	
לא	לא	לא	האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
לא	לא	לא	האם הינו מורשה חתימה עצמאי

7.3. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה לעניין דירקטוריון החברה וועדות הדירקטוריון

תקנון ההתאגדות של החברה (שייכנס לתוקף בכפוף להנפקה) כולל, בין היתר, את ההוראות הבאות ביחס לחברי הדירקטוריון, אשר יחולו בכפוף להשלמת ההנפקה.⁵ להוראות המלאות של תקנון ההתאגדות של החברה בדבר המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להם (החלות בכפוף להוראות כל דין ולהוראות חוק החברות כפי שתהיינה מעת לעת), ראו בתקנון ההתאגדות של החברה.

הנושא	הסעיפים בתקנון
מספר חברי הדירקטוריון, דרכי מינויים וסיום כהונתם, שכר דירקטורים	73-77, 70-71
דירקטורים חליפיים	72
דירקטורים חיצוניים	78
סמכויות הדירקטוריון	79-81
פעולות הדירקטורים לרבות, אופן זימון ישיבות דירקטוריון, דרכי כינוסן, המניין החוקי לפתיחת הישיבה, דרכי ניהולה ואופן קבלת ההחלטות בה, הקמת ועדות הדירקטוריון ואופן פעולתן	94-97, 82-93
מתן פטור מאחריות לנושאי משרה בחברה, ביטוח אחריות נושאי משרה בחברה, התחייבות לשיפוי מראש ובדיעבד לנושאי משרה בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנון	137-142

7.4. מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד התשקיף, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים, כהגדרת המונח בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.

7.5. פרטים נוספים

כתובת רשומה:

רח' התאנה 23, רעננה.

עורכי הדין של החברה לתשקיף זה:

גורניצקי ושות', עורכי דין, שד' רוטשילד 45, תל-אביב 6578403.

רואי החשבון של החברה:

קסלמן וקסלמן (PWC), רואי חשבון, רח' המרד 25, תל אביב 6812508.

⁵ תקנון החברה מצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף. לאחר הנפקת ניירות הערך של החברה, ניתן יהיה גם לעיין בנוסח המלא של תקנון החברה באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך - www.magna.isa.gov.il.

פרק 8 - בעלי עניין בחברה

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

8.1

8.1.1 להלן פירוט התגמולים¹ שניתנו בשנים 2018 ו-2019 וכן בששת החודשים שהסתיימו ביום 30.6.2020 לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה²:

8.1.1.1 בתקופה של ששת החודשים הראשונים של שנת 2020:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)			תגמולים אחר	סה"כ (באלפי ש"ח)
				שכר כולל תנאים סוציאליים [1]	מענק [2]	תשלום מבוסס מניות [3]		
ד"ר דרור שליטין ³	מנכ"ל	100%	21%	191	--	69.3	--	260.3
ד"ר נועם גרימברג	סמנכ"ל מחקר	100%	--	141	--	1.39	--	142.39
רועי ליבנה	סמנכ"ל פיתוח עסקי	80%	--	127	--	3.2	40.4	130.6
פרופ' עודד שוסיוב	דירקטור	חלקית ⁵	--	--	--	7.9	--	7.9

8.1.1.2 בשנת 2019:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)			תגמולים אחר	סה"כ (באלפי ש"ח)
				שכר כולל תנאים סוציאליים [1]	מענק [2]	תשלום מבוסס מניות [3]		
ד"ר דרור שליטין	מנכ"ל	100%	21%	405	--	147	--	552
ד"ר נועם גרימברג	סמנכ"ל מחקר	100%	--	276	--	4.88	--	280.88
רועי ליבנה	סמנכ"ל פיתוח עסקי	50%	--	199.5	--	14.9	3.6 ⁴	218
פרופ' עודד שוסיוב	דירקטור	חלקית ⁵	--	--	--	32.5	--	32.5

¹ "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי יעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תגמול פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד. **סכומי התגמול מובאים במונחי עלות לחברה.**

² גבי רוחמה סלמן המכהנת למועד התשקיף כמנהל הכספים מונתה לתפקידה כאמור לאחר יום 30.6.2020. טרם מינויה משרדה של גבי סלמן כיהן ברואה החשבון המבקר של החברה. למועד התשקיף רואה החשבון המבקר של החברה הינו קסלמן וקסלמן (PWC) כמפורט בפרק 7 לתשקיף.

³ יצוין כי מר שליטין מכהן גם כדירקטור בחברה וכן כדירקטור וכמנכ"ל בטרג'ין. למועד התשקיף הוא אינו מקבל גמול כלשהו בגין כהונתו בתפקידים כאמור.

⁴ עמלות. לפרטים ראו סעיף 8.1.2.2 לתשקיף.

⁵ פרופ' שוסיוב מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה וכן מספק לחברה שירותי ייעוץ בהתאם לניסיונו ומקצועיותו כמפורט בסעיף 8.1.2.4 להלן. בכהונתו כיו"ר משתתף פרופ' שוסיוב בישיבות הדירקטוריון ובמסגרתו שירותי הייעוץ מעניק לחברה ייעוץ בהיקפים משתנים, שנעים, ככלל, במספר שעות בודדות ברבעון.

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)			סה"כ (באלפי ש"ח)
				שכר כולל תנאים סוציאליים [1]	מענק [2]	תשלום מבוסס מניות [3]	
ד"ר דרור שליטין	מנכ"ל	100%	24%	407	--	299.6	706.6
ד"ר נועם גרימברג	סמנכ"ל מחקר	100%	--	264	--	10.2	274.2
רועי ליבנה	סמנכ"ל פיתוח עסקי	50%	--	201	--	57.6	258.6
פרופ' עודד שוסייב	דירקטור	חלקית	--	--	--	99.5	99.5

[1] רכיב השכר כולל את הרכיבים הבאים: שכר חודשי, זכויות סוציאליות, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל, שווי רכב, טלפון ותקשורת, ובחלק מהמקרים כולל גם גילום של שווי למס של קרן השתלמות מעל תקרה.

[2] למועד התשקיף טרם שולמו מענקים לנושאי משרה.

[3] למועד התשקיף הוענקו לנושאי המשרה כאמור אופציות לא סחירות. לפרטים ראו גם סעיף 8.1.2 לתשקיף וכן ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים. הסכומים הרשומים בטור "תשלום מבוסס מניות" מייצגים את סכום ההוצאה התיאורטית שנרשמה בדוחותיה הכספיים של החברה בתקופות הדיווח הרלוונטיות בגין הענקת האופציות לנושאי המשרה הבכירה.

למועד התשקיף לא משולם גמול לדירקטורים המכהנים בחברה, שאינם מועסקים בתפקיד נוסף בחברה או ששירותיהם אינם מועמדם לחברה במסגרת הסכם שירותים.

8.1.2. להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו למנויים בטבלאות בסעיף 8.1.1 לעיל:

8.1.2.1. **תנאי העסקה של מנכ"ל החברה** - ד"ר דרור שליטין מכהן כמנכ"ל החברה (וכדירקטור בה) החל ממועד הקמתה, בהתאם להסכם העסקה מיום 1 ביוני 2014.

מר שליטין זכאי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 25 אלפי ש"ח. בנוסף, זכאי לתנאים נלווים, ביניהם הפרשות להסדר פנסיוני, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות (לרבות גילום שווי המס מעל תקרת ההפרשה על פי דין), ימי חופשה, דמי הבראה, החזר הוצאות תשלום דלק, העמדת טלפון סלולארי והחזר הוצאות עסקיות סבירות. בנוסף, במסגרת תנאי העסקתו נקבעו התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה וכן זכאות להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי המשרה של החברה.

כמו כן, למועד התשקיף הוענקו למר שליטין 202,000 אופציות לא סחירות הניתנות להמרה ל- 202,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים אודות האופציות כאמור ובכלל כך מנגנון האצה (acceleration) במקרה של הנפקה ראשונה לציבור ראו ה"ש 4 בפרק 3, סעיף 3.5.2 לתשקיף וכן ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

בהתאם לתנאי העסקתו, רשאי כל אחד מהצדדים להביא לסיום ההתקשרות בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים מראש.

ביום 24.11.2020 התקשרה החברה בהסכם העסקה מעודכן עם מר שליטין (בס"ק זה: **"ההסכם המעודכן"**) לתקופה בלתי קצובה, אשר במסגרתו עודכן שכרו החודשי (ברוטו) לסך של 30 אלפי ש"ח ונקבע כי: (א) השכר החודשי כאמור יעודכן לסך של 40 אלפי ש"ח (ברוטו) החל מהמועד שבו ההכנסות השנתיות של החברה יעמדו על סך העולה על 3,000 אלפי ש"ח (החל מהחודש העוקב לדוחות הכספיים לפיהם תוצגנה הכנסות כאמור); ו- (ב) השכר החודשי יעודכן לסך של 60 אלפי

ש"ח (ברוטו) החל מהמועד בו רווחיה השנתיים של החברה לפני מס יעמדו על סך העולה של 2,000 אלפי ש"ח (החל מהחודש העוקב לדוחות הכספיים לפיהם יוצגו רווחים כאמור).

בנוסף, בהתאם לתנאי ההסכם המעודכן, יהיה מר שליטין זכאי למענק שנתי קבוע אשר יקבע בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה כפי שתהיה בתוקף מעת לעת, ובכל מקרה בהיקף שלא יעלה על סכום של 3 חודשי משכורות (ברוטו). המענק השנתי כאמור ייקבע בהתאם לתוצאות העסקיות של החברה ובהתאם להחלטת האורגנים המוסכמים של החברה אשר יבחנו הענקת המענק שנתי החל ממועד בו החברה תציג רווח נקי שנתי לפני מס בסכום העולה על 2,000 אלפי ש"ח (או מענק בשיקול דעת עד משכורת 1 בהתאם להוראות מדיניות התגמול).

עוד נקבע במסגרת ההסכם המעודכן, בהתחשב בתרומתו הייחודית של מר שליטין כמנכ"ל ומייסד החברה, כי במהלך שנתיים ממועד רישומן למסחר של מניות החברה על פי התשקיף, תקופת ההודעה המוקדמת במקרה של סיום הכהונה על ידי החברה תעמוד על 24 חודשים, וביחס לתקופה שמתום תקופת השנתיים כאמור תקופה ההודעה המוקדמת תעמוד על 12 חודשים. מר שליטין יהיה רשאי לסיים בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים מראש.

בנוסף, במסגרת ההסכם המעודכן זכאי מר שליטין לתגמול הוני כמפורט בסעיף 3.5.3.2 לתשקיף. כמו כן, מר שליטין יהיה זכאי להיכלל בהסדרי ביטוח, שיפוי ופטור כפי שיהיו נהוגים בחברה מעת לעת. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.1.4 עד 8.1.6 לתשקיף.

בהקשר זה יצוין כי התקשרה החברה בהסכם העסקה עם מר אלדד משולם אשר יחל כהונתו כמנכ"ל משותף בחברה, לצד מר שליטין כאמור, החל מחודש ינואר 2020. תנאי העסקתו של מר משולם כמנכ"ל משותף יהיו זהים ביחס לרכיב הקבוע והמשתנה לעומת תנאי העסקה של מר שליטין על פי הוראות ההסכם המעודכן, לרבות לעניין התגמול ההוני (ולמעט מחיר המימוש כמפורט בסעיף 3.5.3.2 לתשקיף) ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. יובהר כי התקשרות החברה כאמור, בתנאים כאמור, לא תהיה טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף.

8.1.2.2. תנאי העסקה של סמנכ"ל פיתוח עסקי - מר רועי ליבנה מכהן כסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה מיום 1 לינואר 2017, בהתאם להסכם העסקה מיום 1 לינואר 2017 (כפי שעודכן מעת לעת) ולתקופה בלתי קצובה.

למועד התשקיף, מר ליבנה מועסק בחברה בהיקף של 80% משרה והוא זכאי לשכר חודשי בסך של 20,000 ש"ח. על פי תנאי העסקתו, זכאי מר ליבנה לתנאים נלווים, ובכלל כן להפרשות להסדר פנסיוני, קרן השתלמות, ימי חופשה, דמי הבראה, והחזר נסיעות. בנוסף, במסגרת תנאי העסקתו נקבעו התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה.

כמו כן על פי תנאי העסקתו זכאי מר ליבנה לאופציות אשר הוקצו לו והמהוות למועד התשקיף 13,628 אופציות. לפרטים ראו סעיף 3.5.2 לתשקיף וביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

כמו כן, על פי תנאי העסקתו זכאי מר ליבנה לעמלה בגובה 0.5% מסכומים שיתקבלו בפועל בחברה כתוצאה מפעילותו הן מהסכמי שיתוף פעולה והן מגיוסים (אך למעט הגיוס נשוא תשקיף זה), ובכפוף לאישור מראש של מנכ"ל החברה, אשר על פי תנאי ההתקשרות הגדיר רשימה מסודרת של

חברות או גופים מאושרים הכוללת בין היתר, חברות זרעים, חברות בתחום האגרוכימיה, חברות להגנת הצומח וקרנות הון סיכון לצורך קביעת זכאותו של מר ליבנה לעמלה זו. במסגרת הסכם העסקה כאמור לא נקבעה תקרה לתשלומי העמלה להם זכאי מר ליבנה. בהתאם להוראות המנגנון כאמור שולמו למר ליבנה בכל אחת מהשנים 2018 ו-2019 ובמחצית הראשונה של שנת 2020 עמלות בסכומים שאינם מהותיים, כמפורט בטבלאות לעיל.

בהתאם להסכם העסקתו של מר ליבנה, כל אחד מהצדדים רשאי להביא לסיום הסכם ההעסקה במתן הודעה מראש בת 60 יום.

8.1.2.3 **תנאי העסקה של סמנכ"ל המחקר - ד"ר נעם גרימברג** מכהן מנהל המחקר של החברה החל מחודש ספטמבר 2020, לתקופה בלתי קצובה ולפני כן שימש כחוקר מדעי בחברה.

ד"ר גרימברג מועסק בהתאם להסכם העסקה מיום 16 למאי, 2016 (כפי שעודכן מעת לעת), והוא זכאי לשכר חודשי בסך של 18.5 אלפי ש"ח. בנוסף, ד"ר גרימברג זכאי לתנאים נלווים, ביניהם הפרשות להסדר פנסיוני, קרן השתלמות, ימי חופשה, דמי הבראה, והחזר על נסיעות. כמו כן, בתנאי העסקתו נקבעו התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה.

למועד התשקיף הוענקו לד"ר גרימברג 8,916 אופציות. לפרטים ראו סעיף 3.5.2 לתשקיף וביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

בהתאם להסכם העסקתו של ד"ר גרימברג, כל אחד מהצדדים רשאי להביא לסיום ההתקשרות בהודעה מראש ובכתב בת 30 ימים.

8.1.2.4 **תנאי ההתקשרות עם פרופ' עודד שוסיוב** - החל מיום 1 במרץ 2017 מכהן מר פרופ' שוסיוב כדירקטור פעיל בחברה (ולמועד התשקיף הוא מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה), ומעניק לה שירותי ייעוץ בהתאם להסכם ייעוץ אשר נחתם בינו לבין החברה באותו מועד לתקופה בלתי קצובה. בהתאם להסכם הייעוץ מספק פרופ' שוסיוב לחברה בין היתר ייעוץ יעוץ מקצועי ביחס להיבטים אסטרטגיים של החברה, יעוץ במסגרת ועדה מיעצת, ויעוץ בנוגע להליכי השקעה בחברה ובנוגע לחיבור משקיעים פוטנציאליים.

בגין השירותים הניתנים על ידו זכאי פרופ' שוסיוב לתגמול הוני בדרך של הקצאת אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, באופן שלמועד התשקיף הוענקו לו 23,536 אופציות. במסגרת ההסכם נקבע מנגנון הגנה מפני דילול, באופן ששיעור החזקותיו (בהנחת מימוש האופציות) לא יפחת מ-1% מהון החברה (על בסיס דילול מלא) וזאת עד למועד בו החברה תגייס סכום כולל של 10 מיליון דולר ארה"ב (כאשר למועד התשקיף טרם הגיעה החברה לרף כספי זה). לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 לתשקיף וכן ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים. בהתחשב בהיקף הגיוס המתוכנן במסגרת הנפקה זו, בהתאם לכמויות והמחירים כמפורט בסעיף 2.2 לתשקיף, ימשיך לחול מנגנון הגנה מפני דילול כאמור, באופן שלאחר השלמת הנפקה על פי התשקיף וההודעה המשלימה תקצה החברה למר שוסיוב כמות אופציות בהיקף אשר יקנה לו שיעור החזקה בדילול מלא של 1%. לפרטים אודות שיעור החזקותיו של מר שוסיוב בהתחשב בניירות הערך המוצעים על פי התשקיף וטרם מימוש מנגנון ההגנה מפני דילול כאמור ראו סעיף 3.3.3 לתשקיף.

בנוסף, על פי תנאי ההתקשרות עמו זכאי מר שוסיוב לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, וכן לשיפוי כנגד כל חבות, הוצאות ונזק שייגרם כתוצאה מפעולות שתבצע החברה בקשר עם הסכם היעוץ, וזאת ככל והחברה אחראית לאותה חבות, הוצאות או נזק. ההסכם כולל התחייבות לשמירת סודיות ולאי-תחרות.

ההסכם ניתן לסיום בהודעה מוקדמת של 30 יום, על ידי כל אחד מהצדדים לו (למעט נסיבות חריגות שבהם רשאית החברה לסיים את ההתקשרות ללא הודעה מוקדמת).

8.1.3

גמול דירקטורים לאחר השלמת ההנפקה לציבור - ביום 18 בנובמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור על פי תשקיף זה, הדירקטורים המכהנים בחברה, או שיכהנו בה מעת לעת, אשר אינם מכהנים גם כנושאי משרה (שאינם דירקטורים) בחברה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול, יהיו זכאים לגמול השתתפות בשיבות וגמול שנתי, בהתאם לסכומי הגמול המזערי בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, לפי דרגתה של החברה. דירקטורים, אשר מועסקים גם בתפקיד נוסף בחברה או ששירותיהם מועמדים לחברה במסגרת הסכם ניהול, לא יהיו זכאים לגמול כאמור. גמול זה הינו חלף הגמול שהיה משולם לדירקטורים עד למועד השלמת ההנפקה לציבור על פי תשקיף זה. בהקשר זה יצוין, כי למועד התשקיף הודיעו הדירקטורים המכהנים של החברה, שאינם מכהנים גם כנושאי משרה שאינם דירקטורים, כי בשלב זה יכהנו בתפקידם מבלי שישולם להם גמול דירקטורים כאמור.

8.1.4

כתבי התחייבות לשיפוי מראש של נושאי משרה - החברה אישרה⁵ הענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בכירה בחברה ו/או בחברות מוחזקות, המכהנים או כפי שיכהנו בה מעת לעת (להלן, יחדיו: "**נושאי משרה**"), בשל כל חבות או הוצאה כמפורט להלן, שתוטל על נושא המשרה עקב פעולות שעשה או יעשה בתוקף היותו נושא משרה (לרבות פעולות שבוצעו עובר למועד הענקת כתב ההתחייבות לשיפוי), הקשורות במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מסוגי אירועים שנכללו בכתב ההתחייבות ושסווגו כאירועים המזכים בשיפוי ("**האירועים המזכים**") ובלבד שסכום השיפוי לא יעלה על סכום השיפוי המירבי (כהגדרתו להלן). התחייבות לשיפוי נושאי המשרה תחול בגין חבות או הוצאה בהתאם להוראות תקנון החברה וחוק החברות, וכן כל חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על-פי דין אשר בגינה ניתן ו/או יהיה ניתן לשפות נושא משרה.

סכום השיפוי שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שרכשה החברה) לכל נושאי המשרה, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות, בגין אחד או יותר מסוגי האירועים המזכים, לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה במועד תשלום השיפוי בפועל, לפי הדוח הכספי האחרון של החברה (סקור או מבוקר), כשהוא מותאם לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן (כולל פירות וירקות) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מהמדד הידוע בתאריך הדוחות הכספיים האחרונים של החברה ועד למדד הידוע במועד תשלום סכום כלשהו מכוח כתב השיפוי.

8.1.5

כתבי התחייבות לפטור לנושאי משרה - ביום 18 בנובמבר 2020 אישרו הדירקטורים ואסיפת בעלי מניות החברה הענקת כתבי פטור לנושאי משרה בחברה, המכהנים או כפי שיכהנו מעת לעת. הפטור יחול בקשר עם הפרת חובת הזהירות כלפי החברה או תאגיד מוחזק שלה. על אף האמור, פטור שיוענק כאמור לא יחול בקשר עם החלטה שקיבל נושא המשרה או עם עסקה שאושרה על ידו,

בתוקף תפקידו כנושא משרה, ושלבעל שליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי באישורה. אין במתן הפטור או באי תחולתו כדי לגרוע מזכאות נושא המשרה לשיפוי כאמור בכתב השיפוי, ככל שפעולת נושא המשרה הינה בגדר אירוע מזכה לפי כתב השיפוי ובכפוף להוראות כל דין.

8.1.6 **ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה** - ביום 18 בנובמבר 2020 אישרו הדירקטוריון ואסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה עם איילון חברה לביטוח בע"מ בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, שיהיו מעת לעת, לתקופה של שנה, החל ממועד ההנפקה, בגבולות אחריות של עד 7.5 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. הפרמיה השנתית הינה בסך של כ-40,000 ש"ח. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה הינה בסך של 20,000 ש"ח, למעט בתביעות בצפון אמריקה ותביעות בקשר עם ניירות ערך אשר ביחס אליהם ההשתתפות העצמית הינה בסך של 35,000 דולר ארה"ב. תנאי פוליסת הביטוח יהיו זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

8.2 מדיניות תגמול

ביום 18 בנובמבר 2020 אישרו דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות וכן בהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, לפיה מדיניות תגמול שתוארה בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים מהמועד שבו תירשמה לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה. העתק מדיניות התגמול מצורף כנספח לפרק זה.

8.3 עסקאות עם בעל שליטה

למועד התשקיף לא קיים בעל שליטה בחברה. לפרטים אודות בעלי עניין בחברה וסבבי השקעה בחברה ראו סעיפים 3.2.2 ו-3.3 לתשקיף. לפרטים אודות התקשרות של החברה עם בעל עניין בה בקשר עם הסכם הרשאה במסגרת פעילותה, ראו סעיף 6.19.1 לתשקיף. לפרטים אודות הסכם הלוואה במסגרתו העמידה החברה, יחד עם שיח שריד, הלוואה לטרגין ראו סעיף 16.8.8 וביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים אודות התחייבות חלק מבעלי המניות של החברה להעמדת מימון ראו ביאור 1ב' לדוחותיה הכספיים ליום 30.6.2020.

8.4 החזקת ניירות ערך על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

להלן יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעתה של החברה, בדבר החזקות של בעלי עניין או נושאי משרה בכירה בחברה בניירות ערך של החברה, החברות הבנות שלה או החברות הקשורות שלה, בתאריך התשקיף ובתאריך שקדם ב-12 חודשים לתאריך האמור⁶:

⁶ לפרטים אודות אישור הקצאת אופציות לנושאי משרה בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף ראו סעיף 3.5.3.2 לתשקיף.

שם המחזיק			בסמוך למועד פרסום התשקיף			12 חודשים לפני מועד פרסום התשקיף		
			ניירות ערך	שיעור החזקה	שיעור החזקה בהנחת דילול מלא	ניירות ערך	שיעור החזקה	שיעור החזקה בהנחת דילול מלא
ד"ר דרור שליטין			מניות רגילות - 300,000 אופציות - 202,000 רגילות -	14.58%	21.6%	מניות רגילות - 300,000 אופציות - 202,000 רגילות -	14.58%	21.6%
שיח שריד בע"מ			מניות בכורה - 228,952	11.12%	9.85%	מניות בכורה - 228,952	11.12%	9.85%
יובל כהן			מניות בכורה - 140,000	6.80%	6.02%	מניות בכורה - 140,000	6.80%	6.02%
שמואל בראשי			מניות בכורה - 112,518	5.47%	4.84%	מניות בכורה - 112,518	5.47%	4.84%
עמיר בירם			מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%	מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%
תום ונכסים בע"מ (1993)			מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%	מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%
ויקטור בוקר			מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%	מניות בכורה - 235,062	11.42%	10.12%
דב שיף			מניות בכורה - 396,440	19.26%	17.06%	מניות בכורה - 396,440	19.26%	17.06%
עודד שוסיוב'			אופציות - 23,556	--	1.02%	אופציות - 15,356	--	0.7%
רועי ליבנה			אופציות - 13,628	--	0.58%	אופציות - 13,628	--	0.6%
ד"ר נועם גרימברג			אופציות - 8,916	--	0.38%	אופציות - 3,916	--	0.2%

נספח - מדיניות תגמול

פלנטארק ביו בע"מ ("החברה")

מדיניות תגמול לנושאי משרה

בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999

חלק א' - כללי

מבוא

- 1.1. מסמך מדיניות תגמול זה עוסק בעקרונות תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999) (להלן: "**חוק החברות**") בחברת פלנטארק ביו בע"מ, המכהנים בחברה וכפי שיכחנו בה מעת לעת (להלן: "**המדיניות**" או "**מדיניות התגמול**"), וכן "**נושאי המשרה**", "**חוק החברות**" ו-"**החברה**" בהתאמה), והוא נועד לבסס את עקרונות התגמול של נושאי המשרה, לרבות היקפו, מרכיביו ואופן קביעתו.
- 1.2. מדיניות התגמול תהיה כפופה לאישור וועדת התגמול, הדירקטוריון ואסיפת בעלי מניות החברה, הכל בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות.

2. תוקף ותחולת מדיניות התגמול

- 2.1. מדיניות התגמול תהא בתוקף החל מיום אישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה למשך חמש שנים מהמועד שבו הפכה החברה לחברה ציבורית וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013.
- 2.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, וועדת התגמול תבחן מעת לעת ולכל הפחות אחת לשנה, את הצורך לעדכן או לשנות את מדיניות התגמול ואת יישומה, וזאת, בין היתר, בעקבות ובהתאם להתפתחות עסקי החברה והשוק בכללותו, מטרות החברה, תכניות העבודה שלה, מדיניותה הכללית, מדיניות ניהול הסיכונים שלה, גודלה ואופי פעילותה ותמליץ לדירקטוריון החברה על עדכון או הארכת תוקפה.
- 2.3. יודגש כי אין במסמך זה כדי להוות הסכם לטובת צד שלישי כלשהו, אין בו כדי להקים כל זכות שהיא לנושאי המשרה בחברה, ולא תהיה לנושא משרה בחברה זכות מוקנית, מכוח עצם אימוץ מדיניות תגמול זו, לקבל איזה מרכיבי התגמול המפורטים במדיניות התגמול.
- 2.4. רכיבי ותנאי התגמול הספציפיים של כל נושא משרה בחברה נקבעו או ייקבעו במסגרת ההסדרים הפרטניים שסוכמו ו/או שיסוכמו בין החברה לנושא המשרה בקשר לתנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה. אין במדיניות התגמול כדי לגרוע מהוראותיהם של הסכמים קיימים או הסכמות קודמות או תגמולים אשר אושרו עובר לאישורה של תכנית התגמול.
- 2.5. אישור תנאי העסקה ושינויים בתוכניות התגמול של נושאי המשרה במסגרת המדיניות ידונו ויאשרו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה בהתאם להוראות מדיניות התגמול ובכפוף להוראות הדין.
- 2.6. מדיניות תגמול זו מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא מיועדת לנשים וגברים כאחד.
- 2.7. אין במדיניות התגמול כדי לגרוע מתנאי הכהונה שנקבעו לנושאי משרה בחברה טרם רישומן למסחר של מניות החברה על פי תשקיף ההנפקה לציבור שהחברה פרסמה בחודש נובמבר 2020 ("**התשקיף**") ואלו כלולים במדיניות התגמול על דרך ההפניה ומהווים חלק ממנה.

3. מטרות מדיניות התגמול

מדיניות התגמול נועדה לקידום המטרות הבאות:

- 3.1. קידום מטרות החברה והגשמת מטרותיה, בהתחשב בהיות החברה חברת מחקר ופיתוח, תכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח, והכל בהתחשב בתכנית העבודה שלה, מדיניותה בראייה ארוכת טווח, מדיניות ניהול הסיכונים של החברה, בגודלה, מורכבות עסקיה, אתגריה המשתנים ואופי פעילותה.
- 3.2. בניית מערכת תגמול אשר תעניק לחברה את הכלים הנדרשים על מנת לגייס, לתמרץ ולשמר מנהלים מוכשרים ומיומנים בחברה, אשר יוכלו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח.
- 3.3. בניית מערכת תגמול המעניקה דגש לתגמול מבוסס יעדים וביצועים ומבקשת לקשור בין נושאי המשרה לבין החברה והשגת יעדיה וביצועיה, לקשור בין נושאי המשרה לבין בעלי המניות בחברה וכן להתאים את תגמול נושאי המשרה לתרומתם להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם.
- 3.4. ביסוס תגמול נושאי המשרה על שילוב נאות וסביר בין רכיבים קבועים ורכיבים משתנים (לרבות רכיבים הוניים), באופן הקושר חלק מתגמול נושאי המשרה ליצירת ערך לבעלי המניות בחברה.
- 3.5. הבטחת תנאי כהונה נאותים לדירקטורים, אשר יבטיחו את חופש פעילותם ועצמאותם, בין היתר, בהתאם לדין ולתנאי הכהונה המקובלים בחברה לדירקטורים¹.

4. מרכיבי התגמול

4.1. תגמול נושאי המשרה בחברה יהיה מורכב משני רכיבי תגמול עיקריים:

4.1.1. תגמול קבוע - רכיב הכולל שכר חודשי ותנאים נלווים. התגמול הקבוע מבוסס על מאפייני התפקיד של כל אחד מנושאי המשרה, ומעניק וודאות ויציבות לחברה ולנושאי המשרה בה.

4.1.2. רכיב תגמול משתנה - התגמול המשתנה כולל:

4.1.2.1. מענק שנתי - נושאי המשרה יהיו זכאים למענק שנתי, אשר יהיה מבוסס על השגת יעדיה והביצועים של החברה בראייה ארוכת טווח ועל תרומתו של נושא המשרה להם, ומתמרץ את נושא המשרה לפעול לקידום יעדי החברה והתוצאות העסקיות של החברה, תוך התחשבות גם בקידום הנושאים העסקיים עליהם הוא מופקד ואחראי מתוקף תפקידו בפרט, וכל זאת בהתאם למדיניות החברה ולתכניות העסקיות.

¹ תנאי התגמול של דירקטורים בחברה מפורטים בחלק ו' של מסמך מדיניות תגמול זה.

בנוסף למענק השנתי, החברה תהיה רשאית לשלם לנושא משרה מענק מיוחד בשל תרומה מיוחדת של נושא המשרה במהלך עסקיה של החברה.

4.1.2.2. תגמול הוני - הקושר את תגמול נושא המשרה ליצירת ערך לבעלי המניות של החברה ומתמרץ את נושא המשרה לקדם את טובת החברה וטובת מחזיקי העניין בה ואת השאת רווחיה לטווח ארוך.

4.2. במסגרת מדיניות התגמול נקבע האיזון בין מרכיבי התגמול השונים של נושאי המשרה בדרך של יצירת יחס בין רכיבי התגמול הקבוע לרכיבי התגמול המשתנה בהתאם לתפקידם ודרגתם, באופן שיהיה בו כדי ליצור תמריץ ראוי לנושאי המשרה ומערכת תגמול מבוססת ביצועים, המקדמת את תכניתה האסטרטגית של החברה ותואמת את מדיניות הסיכונים שלה. בהתאם לכך, נקבע כי היחס שבין רכיבי התגמול המשתנים² לבין רכיבי התגמול הקבועים (במונחי עלות לחברה, על פי הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה, כפי שיהיו מעת לעת, מחושב על פי פריסה של רכיבי תגמול משתנה), לא יעלה על יחס של 1:1 עבור נושאי משרה שאינם מנכ"ל (במדיניות התגמול "מנכ"ל" משמע גם "מנכ"ל משותף") ולא יעלה היחס הקיים כפי שמשתקף מתנאי כהונתם והעסקתם של כל אחד מהמנכ"לים המשותפים כמפורט בסעיפים 8.1.2.1 לתשקיף ("התשקיף").

2.2. כמו כן, במסגרת גיבוש מדיניות התגמול, בחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את היחס בין עלות תנאי הכהונה והעסקה של כל נושאי המשרה בחברה לעלות השכר של שאר עובדי החברה, לרבות היחס לשכר הממוצע ולשכר החציוני של עובדים כאמור, ומצאו כי יחס זה הינו סביר, בין היתר, בשים לב לאופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, גודלה, תחום עיסוקה, היקף ותמהיל כוח האדם המועסק בחברה, וכי אין ביחס זה כדי להשפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה. להלן יפורט היחס בין עלות תנאי הכהונה והעסקה המרביים של נושאי המשרה על פי מדיניות התגמול לבין עלות השכר הממוצע והחציוני של שאר עובדי החברה בהתאם לנתוני שכר מייצגים במחצית הראשונה של שנת 2020 (באחוזים ובתקנון למשרה מלאה):

דרג	יחס לממוצע עלות השכר	יחס לעלות שכר חציוני
מנכ"ל / מנכ"ל משותף	195%	227%
נושאי משרה אחרים	107%	125%
יו"ר דירקטוריון	200%	232%

² רכיבי התגמול המשתנה הינם בהתבסס על תקרות התגמול המשתנה כפי שנקבעו במדיניות התגמול, מבלי להתחשב באפשרות של תשלום מענק מיוחד כאמור בסעיף 13 להלן, ובאופן שהרכיב ההוני מחושב על פי השווי הכלכלי ומחולק באופן שווה במספר שנות ההבשלה על פני התקופה. יודגש כי היחסים המפורטים בסעיף זה מייצגים תמהיל תגמול רצוי במועד קביעת תנאי התגמול לנושא משרה או במועד הענקתה של תגמול הוני או מענק, אולם בפועל רכיב התגמול המשתנה עשוי להיות נמוך מהשיעורים האמורים לעיל, למשל בשנה בה לא ניתן מענק או גבוה בשנה בה השווי הכלכלי עלה לאחר מועד ההענקתה של תגמול הוני.

חלק ב' - שכר חודשי ותנאים נלווים³

5. שכר חודשי

5.1. השכר החודשי של כל אחד מנושאי המשרה בחברה ייקבע בהתאם ולאור השיקולים וההיבטים המפורטים להלן:

5.1.1. פרטי השכלתו של נושא המשרה, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו, אשר בשים לב לנסיבות העניין, ייבחנו גם למול קודמיו בתפקיד ומקביליו בדרג הניהולי.

5.1.2. מהות תפקידו של נושא המשרה, דרישות התפקיד וכן תחומי אחריותו והיקפם.

5.1.3. בחינה של השכר החודשי המוצע וכן בחינה של מכלול מרכיבי התגמול של נושא המשרה בחברה, אל מול הסכמי שכר קודמים עמו.

5.1.4. בחינה של השכר החודשי המוצע אל מול שכר נושאי משרה אחרים בחברה בתפקידים דומים (ככל שישנם).

5.1.5. בחינה של השכר החודשי המוצע אל מול יתר מרכיבי התגמול של נושא המשרה תוך שמירת היחס הנדרש בין שכר הבסיס ויתר הרכיבים הקבועים לבין רכיבי התגמול המשתנים כמפורט במדיניות תגמול זו.

5.2. ועדת התגמול, הדירקטוריון וכן (ככל שרלוונטי) אסיפת בעלי מניות החברה, יהיו רשאים לקבוע ולעדכן מעת לעת את שכר הבסיס של נושאי המשרה (בין אם בהסכם העסקה ובין אם בהסכם שירותים), בהתאם לעקרונות והפרמטרים האמורים לעיל ובכפוף לתקרת המשכורת החודשית³ (בהיקף משרה של 100%) של כל אחד מנושאי המשרה בחברה כמפורט להלן:

5.2.1. מנכ"ל / מנכ"ל משותף/ יו"ר דירקטוריון (פעיל): עד 60 אלפי ש"ח ברוטו בחודש

5.2.2. סמנכ"ל: עד 50 אלפי ש"ח ברוטו בחודש.

יצוין כי (א) חריגה של עד 10% מהתקרות המפורטות בסעיף זה לעיל לא תחשב לסטייה מהוראות מדיניות תגמול זו. כל חריגה אחרת תובא לאישור האורגנים המוסמכים של החברה בהתאם להוראות חוק החברות; (ב) חריגה מעבר לשיעור כאמור תתאפשר באופן כמפורט בסעיף 5.5 להלן; ו- (ג) ביחס לנושאי משרה המעניקים שירותים לחברה כנגד חשבונית, התקרות כאמור תחושבנה לפי עלות מעביד (לפי מקדם של 1.3 ביחס לתקרות כמפורט לעיל; מבלי להתחשב ברכיב המע"מ).

5.3. **הצמדה למדד** - הצמדה של שכר הבסיס של נושא משרה למדד כלשהו תיקבע (ככל שתקבע) לפי שיקול דעת החברה ובכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

³ ביחס לתגמול דירקטורים (לרבות יו"ר דירקטוריון) ראו חלק ו' למדיניות. ביחס לתגמול מנכ"לים משותפים ראו חלק ח' למדיניות.

³ בכל מקום במדיניות התגמול בו מצוין "משכורת חודשית", משמע - לרבות עלות מעביד לנושא משרה המעניק שירותים לחברה באמצעות חשבונית, אשר תחושב לפי מקדם של 1.3 ביחס לתקרות המפורטות להלן.

5.4. **מטבע ההשתכרות** - המטבע בו ישולמו תנאי התגמול לנושאי המשרה יכול ויהיה שקל חדש ו/או אירו ו/או דולר ו/או כל מטבע מקובל במדינה בה פועלת או תפעל החברה, ככל שיהיה רלוונטי מעת לעת.

5.5. **עדכון שכר** - ככל ששכרם של נושאי המשרה יעודכן בשיעור הגבוה (לרבות ההצמדה למדד יוקר המחיה) מסכומי התקורות כאמור בסעיף 5.2 לעיל (והכל עד לחריגה שאינה עולה על 10% מהתקורות כאמור), יוצגו בפני האורגנים המוסמכים של החברה נתונים השוואתיים של ביצועי החברה ומיקומה בין 5 חברות השוואה לפחות (חברות ההשוואה הינן חברות הדומות ככל האפשר לחברה במאפייני פעילותן, בגודלן, בהיקפי פעילותן וברמת המורכבות הניהולית שלהן), באופן שייבחן הקשר בין ביצועי החברה ומיקומה בין חברות ההשוואה, והכל ככל הניתן, לגבי פרמטרים רלוונטיים השוואתיים כאמור.

כמו כן, שינוי לא מהותי בתנאי כהונתו והעסקתו של נושא משרה הכפוף למנכ"ל החברה, לא יהיה טעון אישור של וועדת התגמול אם אושר בידי מנכ"ל החברה, בגבולות הקבועים להלן, ובלבד שתנאי הכהונה וההעסקה של אותו נושא משרה תואמים את מדיניות התגמול. לעניין סעיף זה "שינוי לא מהותי" משמע באופן שסך השינויים בתנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה הכפוף למנכ"ל כאמור לא יעלה (במונחים ריאליים) על 10% בשנה או 15% במצטבר שלוש שנים, ביחס לעלות מכלול תנאי כהונת נושא המשרה לגבי אותה שנה רלוונטית.

6. תנאים נלווים והחזר הוצאות

6.1. תנאים נלווים

החברה תהא רשאית להעניק לנושאי המשרה בה תנאים נלווים מקובלים בקרב מנהלים במשק, כמפורט להלן:

6.1.1. העמדה לרשות כל אחד מנושאי המשרה ולשימושם רכב צמוד בהשתתפות ליסינג (צמוד למדד המחירים לצרכן) וכן לשאת בכל ההוצאות הכרוכות בשימוש ובאחזקתו של הרכב; או להשתתף בהוצאות רכב שבבעלות נושא המשרה (כולל הצמדה) כנגד חשבונית ובלבד שהוצאות הרכב כאמור לא תעלנה על עלות הרכב שהחברה הייתה מעמידה לרשותו; או להשתתף בהוצאות נסיעה;

6.1.2. הפרשה לקרן פנסיה ו/או לביטוח מנהלים כנהוג בחברה (בהתאם לאישור הכללי בדבר תשלומי מעבידים לקרן פנסיה ולקופת ביטוח במקום פיצויי פיטורים על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, כפי שפורסם בילקוט הפרסומים מס' 4659 מיום 30.6.1998), בהתאם לבחירתו בכתב של נושא המשרה ועל-פי הוראות הדין החל בעניין זה. ההפרשות יבוצעו מתוך השכר הקבוע של נושא המשרה ולא יכללו רכיבי תגמול אחרים כלשהם. בנוסף, החברה תהיה רשאית לבטח את נושא המשרה בביטוח בגין אבדן כושר עבודה כחלק מחברותו בקרן פנסיה או כפוליסה נוספת לנושאי המשרה המבוטחים בביטוח מנהלים (במקרה כאמור הפרשות החברה לביטוח אבדן כושר עבודה לא יעלו על 2.5% משכרו של נושא המשרה);

6.1.3. הפרשה לקרן השתלמות - החברה תהא רשאית להפריש מדי חודש 7.5% משכרו של נושא המשרה ותנכה 2.5% נוספים משכרו ותעביר סכומים אלו לקרן

השתלמות על פי בחירתו של נושא המשרה, וזאת עד התקרה לצרכי מס הכנסה (וללא גילום);

6.1.4 דמי הבראה - נושא משרה יהיה זכאי לתשלום דמי הבראה על פי חוק דמי הבראה;

6.1.5 נושא משרה יהיה זכאי לתשלום ימי מחלה על פי דין, החל מיום ההיעדרות הראשון;

6.1.6 ימי חופשה הניתנים לצבירה במהלך תקופה שלא תעלה על שנה אחת בתוספת ימי החופשה שנצברו בגין החלק היחסי של השנה במהלכה הסתיימה העסקתו של נושא המשרה בחברה, כאשר למנכ"ל החברה יוקנה שיקול דעת להאריך תקופה זו לשנתיים;

6.1.7 החברה תהיה רשאית לשאת בהוצאות תקשורת ומחשוב של נושאי המשרה טלפוניה, אינטרנט, עיתונים וכיו"ב כל זאת ובהתאם לנהלים המקובלים בחברה;

6.1.8 החברה תהיה רשאית לשאת בדמי חבר באיגודים מקצועיים (כגון חברות בלשכת עו"ד, רו"ח וכיוצא); ספרות מקצועית; מתנות לחגים ואירועים משפחתיים, השתתפות באירועי גיבוש חברתיים, בדיקות רפואיות תקופתיות וכיו"ב, וכן תישא בתשלום המס בגין השתתפות זו, אם וככל שתינתן.

6.2 החזר הוצאות

6.2.1 נושאי המשרה יהיו זכאים להחזר של הוצאות טיסה ובהוצאות בגין שהותם בחו"ל במסגרת כהונתם בהתאם לנוהל הנסיעות של החברה.

6.2.2 בנוסף, נושאי המשרה יהיו זכאים להחזר של הוצאות עסקיות סבירות שיוציאו בפועל במסגרת כהונתם בחברה, בהתאם לנוהל החזר הוצאות של החברה.

7. תנאי סיום כהונה

7.1 הודעה מוקדמת - במקרה של סיום כהונה תינתן הודעה מוקדמת על-פי תנאי ההעסקה של כל נושא משרה לתקופה שלא תעלה על 90 ימים. הודעה מוקדמת תינתן בין אם סיום הכהונה נעשה ביוזמת החברה ובין אם סיום הכהונה נעשה ביוזמת נושא המשרה (למעט בנסיבות המקנות על פי חוק זכאות לפטר עובד ללא תשלום פיצויי פיטורין, שאז תהא החברה רשאית לסיים את ההתקשרות עם נושא המשרה ללא הודעה מוקדמת). בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך נושא המשרה לעבוד בחברה ויהיה זכאי לשכר החודשי הנלווה ולתנאים הנלווים לו, אלא אם החברה תודיע לנושא המשרה כאמור כי היא מוותרת על המשך העסקתו בפועל במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או בחלקה, במקרה זה תשלם לנושא המשרה את תמורת ההודעה המוקדמת במלואה. על אף האמור, בהתחשב בתרומתו הייחודית של המנכ"ל המייסד של החברה לפעילותה של החברה ולטכנולוגיה מבוססת תהליך ייחודי שפותחה על ידו, במהלך שנתיים ממועד רישומן למסחר של מניות החברה על פי התשקיף, תקופת ההודעה המוקדמת לא תעלה על 24 חודשים וביחס לתקופה שמתום תקופת השנתיים כאמור תקופה ההודעה המוקדמת לא תעלה על 12 חודשים.

תקופת ההודעה המוקדמת תימנה במסגרת תקופת העסקת נושא המשרה לכל דבר ועניין (לרבות לצורך זכאות לרכיבי הגמול השונים, ובכללם לתנאים סוציאליים, מענקים, הבשלת אופציות).

7.2 פיצויי פיטורין - במקרה של סיום כהונה (לרבות במקרה של התפטרות שאינה כדין פיטורין, למעט בנסיבות המקנות על פי חוק זכאות לפטר עובד ללא תשלום פיצויי פיטורין) יינתנו פיצויים בהתאם לקבוע בדין ובהתאם לתנאי העסקתו של נושא המשרה.

מענק הפרישה יאושר לאחר בחינת ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של נושא המשרה בתקופת העסקתו וביצועי החברה באותה תקופה ורק לנושא משרה אשר עמד בכל התנאים המפורטים להלן: (א) היה מועסק בפועל על ידי החברה במשך שלוש שנים לפחות; (ב) במהלך תקופת העסקתו תרם תרומה מהותית לקידום עסקי החברה; (ג) עזיבתו של נושא המשרה אינה כרוכה בנסיבות המצדיקות, על פי שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון, שלילת פיצויי פיטורין על-פי הדין או ההסכם; (ד) במקרה של סמנכ"ל, מנכ"ל החברה המליץ על אישור מענק פרישה.

זכאות נושא המשרה למענק כאמור תחול כנגד חתימת נושא המשרה על התחייבות לאי תחרות ועל כתב ויתור וסילוק כלפי החברה ומי מטעמה בקשר עם כהונתו, העסקתו וסיום העסקתו בחברה, וזאת בנוסחים המקובלים בחברה ובכפוף להוראות כל דין.

7.3 מימוש אופציות ו/או הבשלה מוקדמת של אופציות - במקרה של סיום העסקה או כהונה של נושא המשרה יחולו הוראות תכנית האופציות של החברה, כפי שתהא מעת לעת, ביחס למימוש אופציות ו/או הבשלה מוקדמת של אופציות.

חלק ג' - מענקים שנתיים⁵

מדיניות התגמול של החברה מבוססת, בין היתר, על ההנחה לפיה על התגמול הכולל של נושאי המשרה בחברה להיות מושפע מתוצאותיה העסקיות של החברה, המתבטאת הלכה למעשה בעמידה ביעדים האסטרטגיים השונים של החברה ומתרומתו האישית של כל נושא משרה להשגת יעדים אלו. בהתאם לכך, נושאי המשרה של החברה יכול ויהיו זכאים למענק שנתי, בהתבסס על עמידתם ביעדי החברה (יעדים כמותיים או איכותיים, לפי שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון), והכל בהתאם ליעדי החברה כפי שייקבעו מעת לעת (ובכלל כך יעדי רווח, יעדי הכנסות, עמידה באבני דרך של תהליכי מחקר ופיתוח, עמידה באבני דרך בהסכמי שיתוף פעולה, התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה וכיו"ב).

8. תנאי סף

תנאי סף לתשלום מענק שנתי לכלל נושאי המשרה הינו רווח לפני מס של 2 מיליון ש"ח. על אף האמור, במקרה שלא יתקיים תנאי הסף ניתן יהיה להעניק, בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון החברה, מענק כספי, לרבות מענק בשיקול דעת שאינו ניתן למדידה או מענק בשיקול דעת שנקבע על בסיס קריטריונים מדידים, בסך שלא יעלה על משכורת חודשית אחת, והכל בהתחשב בתזרים המזומנים של החברה.

9. תקרות מענקים כספיים

⁵ למענק שנתי ליו"ר דירקטוריון ראו חלק ו' להלן ולמענק שנתי למנכ"לים המשותפים ראו חלק ז' ו-ח' להלן.

סה"כ המענק השנתי הכולל בגין שנת העסקה לכל נושא משרה שאינו מנכ"ל לא יעלה על 2 משכורות חודשיות ברוטו ולמנכ"ל לא יעלה על 3 משכורות חודשיות ברוטו.

10. היעדים ואופן חישוב המענק

בכפוף להוראות סעיף 8 לעיל, המענק לכל אחד מנושאי המשרה לפי פרק זה, שאינו מנכ"ל, יקבע על פי מידת עמידתו של נושא המשרה ביעדים מדידים שיקבעו עבורו בכל שנה על ידי מנכ"ל החברה (או על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון, לפי שיקול דעת החברה) או בהתאם לפרמטרים שבשיקול דעת שייבחנו ויאושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון. יעדים למנכ"ל החברה יקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון החברה. יעדים לנושא משרה שהינו דירקטור יובאו לאישור בהתאם לדרישות הדין.

יובהר, כי המענקים ייקבעו בהתייחס לפרמטרים שבשיקול דעת. לפי שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון הפרמטרים לנושאי משרה יכללו מדדים אישיים הקשורים לתפקיד נושא המשרה וכן יכול שיכללו, בהתאם לשיקול דעת ועדת הביקורת והדירקטוריון, מדדים המתייחסים למטרות החברה (כגון יעדי תזרים, עמידה באבני דרך, עמידה בתכניות עבודה ובכלל כך יעדי מחקר ופיתוח, או עמידה ביעדים תפעוליים) וכן מדד הערכת המנהל אשר יבוצע על בסיס מדדים איכותיים (שאינם בהכרח ניתנים למדידה).

11. ביטול, השבה, הפחתה

11.1. השבה

ככל שיתברר כי שולמו לנושא משרה תשלומים על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, יחויב נושא המשרה להשיב לחברה את ההפרש בין הסכום שקיבל לבין הסכום שהיה מתקבל לפי החישוב המעודכן, ובלבד שלא חלפו למעלה משלוש שנים ממועד פרסום הדוחות הכספיים שעל בסיסם ניתן המענק. מבלי לגרוע מהמחויבות האמורה, החברה תהא רשאית לקזז את סכום ההשבה המגיע לה כאמור מכל סכום שעליה לשלם לנושא המשרה. יובהר כי לא יראו הצגה מחדש של נתונים בדוחות הכספיים הנובעת משינויים שחלו בחוק, בתקנות או בכללים החשבונאיים כהצגה מחדש שבשלה יחול האמור בסעיף זה.

11.2. זכאות בגין חלק משנה

נושא המשרה יהא זכאי גם לחלק יחסי של מענק שנתי בגין תקופת ההעסקה (לרבות תקופת ההודעה המוקדמת) אשר החלה או הסתיימה במהלך שנה קלנדארית. המענק השנתי היחסי בגין תקופת הכהונה החלקית ייקבע על פי הנוסחה המפורטת לעיל ביחס למענק השנתי, כאשר לצורך חישוב המענק היחסי יוכפל סכום המענק העולה מהנוסחה כאמור במספר החודשים המלאים שבמהלכם כיהן נושא המשרה בחברה חלקי 12.

11.3. שלילת זכאות למענק

נושא משרה לא יהיה זכאי למענק שנתי (או לחלק יחסי שלו) במקרה של סיום כהונה בנסיבות בהן ניתן לשלול פיצויי פיטורין על פי דין.

11.4. הפחתת המענק

הדירקטוריון יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו ובהתחשב בהמלצת ועדת התגמול והמנכ"ל (לגבי נושאי המשרה למעט מנכ"ל) או המלצת ועדת התגמול (ביחס למנכ"ל), להפחית את סכום המענק לו יהיה זכאי נושא משרה בהתקיים נסיבות המצריכות זאת. נסיבות כאמור עשויות לכלול, בין היתר, תוצאות עסקיות שליליות של החברה אשר לא השתקפו בנוסחת המענק, שינויים לרעה במצב המשק בישראל ובשווקים בהם פועלת החברה, ופער משמעותי בין תוצאות עמידתו של נושא המשרה ביעדי החברה וביעדים האישיים לבין רכיב הערכת המנהל את נושא המשרה. כמו כן, לדירקטוריון תהא הסמכות לבטל את תשלום המענק לנושא משרה מסוים במקרים של מעילה/הונאה.

12. מענק כספי מיוחד

בנוסף למענק השנתי, החברה תהא רשאית להעניק לנושא משרה מענק מיוחד (נפרד ואינו קשור למענק השנתי) בשל תרומה מיוחדת של נושא המשרה במהלך עסקיה של החברה, כגון: פרויקטים או הישגים בלתי צפויים ויוצאי דופן אשר אינם חלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה ואשר נושא המשרה לקח בהם חלק פעיל ותרומתו משמעותית להצלחת/השלמת הפרויקט או הפעילות; גיוסי הון; הכנסת משקיעים לחברה; מיזוגים או רכישות; עמידה באבני דרך משמעותיים. המענק המיוחד לנושא משרה יאושר בנסיבות מיוחדות, ביחס לנושא משרה לא יעלה על משכורת חודשית אחת ברוטו. המענק המיוחד יכול להיות מוענק לנושא משרה בחברה לא יותר מפעם אחת בשנה והוא עשוי להינתן בתשלום במזומן או בתגמול הוני בתנאים כמפורט בחלק ד' להלן.

13. תשלום המענק

המענק השנתי לנושא משרה יאושר במועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים בגין השנה הקלנדרית שבגינה מוענק המענק השנתי, או לאחר פרסומו, לפי שיקול דעת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (ובכפוף להוראות הדין) ובהתחשב ביעדים שנקבעו מראש, ככל שנקבעו. המענק השנתי ישולם לנושא המשרה בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה הרלוונטית על ידי הדירקטוריון של החברה (או במועד מוקדם יותר או במועד מאוחר יותר, לפי החלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ובהתאם למאפייני היעדים שנקבעו מראש). המענק הכספי המיוחד אשר יכול ויוענק לנושאי משרה, ישולם להם ככל הניתן בסמוך לאחר השלמת האירוע נושא המענק המיוחד. יובהר, כי יעדים לנושא משרה שהינו דירקטור יובאו לאישור בהתאם לדרישות הדין.

חלק ד' - מענק הוני⁴

התגמול ההוני של נושאי המשרה בחברה יתבסס על הקצאת אופציות למניות החברה. יחד עם זאת, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לאשר הענקת תגמול הוני אחר לנושאי המשרה בחברה (ובכלל כן מניות חסומות או כל מכשיר הוני אחר), חלף הענקת אופציות למניות החברה, וזאת בכפוף לתקרת הזכאות לתגמול ההוני הקבועה להלן. במקרה של הענקת תגמול הוני אחר יחולו ההוראות האמורות בחלק זה להלן, בשינויים המחויבים.

14. כלי התגמול ההוני

⁴ ביחס לתגמול הוני של מנכ"לים משותפים החברה יחולו הוראות חלק ח' למדיניות.

בכפוף לאישורים הנדרשים על-פי דין, תהא החברה רשאית להקצות לכל אחד מנושאי המשרה בה (לרבות דירקטורים), לעובדים ולנותני שירותים של החברה, אופציות לא סחירות לרכישת מניות רגילות של החברה, בהתאם לתכנית האופציות של החברה (להלן: "תכנית האופציות הקיימת").

כמו כן, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו מוסמכים לשנות או לעדכן מפעם לפעם את תכנית האופציות הקיימת כאמור או לאשר כל תכנית חלופית/נוספת העומדת בתנאים המפורטים בתכנית תגמול זו בהתאם לשיקול דעתם ובכפוף להוראות חוק החברות כפי שיהיו מעת לעת ולמדיניות תגמול זו (להלן: "תכנית התגמול ההונית").

15. תקופת ההבשלה - תקופת ההבשלה לא תפחת מארבע שנים החל מתום ממועד ההקצאה או מועד תחילת ההעסקה, כאשר ההבשלה תהיה הבשלה רבעונית או שנתית (או שילוב של השניים) כך שבתום כל תקופה, החלק היחסי הרלוונטי של האופציות שהוקצו לנושאי המשרה יבשילו.

16. תקופת המימוש ומועד פקיעה - כתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בתוך תקופה של עד 10 שנים ממועד ההבשלה של כל מנה, בכפוף להוראות תכנית האופציות (בהתאם לנוסח התכנית מעת לעת) או כתב ההקצאה לעניין מימוש אופציות בעת סיום כהונת נושא המשרה.

17. מחיר המימוש - ביחס להקצאות טרם ההנפקה לציבור - ההקצאות תהינה בהתאם למחירי המימוש כפי שנקבעו בהסכמי ההענקה הפרטניים; ביחס להקצאות לאחר ההנפקה לציבור - מחיר המימוש של כתבי האופציה לא יפחת מהמחיר הממוצע של מניות החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ במהלך 30 ימים ימי המסחר שקדמו שלפני מועד אישור ההקצאה בדירקטוריון. מימוש האופציות יכול שיעשה, כולו או בחלקו, באמצעות מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise).

18. תקרת שווי הוגן של התגמול ההונית במועד ההענקה - שווייה ההוגן של ההטבה נשוא הקצאה לנושא משרה (הן שווייה ההוגן השנתי של ההטבה הגלומה בתגמול הונית שאינו מסולק במזומן - במועד הענקתו, והן שווייה של ההטבה הגלומה בתגמול הונית שמסולק במזומן - במועד תשלומה) על פי כללי החשבונאות המקובלים בחברה) לא יעלה על 3 משכורות ברוטו של נושא המשרה שאינו מנכ"ל ועל 4 משכורות ברוטו של מנכ"ל או יו"ר דירקטוריון פעיל. לעניין זה ההטבה השנתית לא תוגדר לפי פריסה חשבונאית, אלא כתוצאה המתקבלת מחלוקת השווי הכלכלי של תגמול מבוסס מניות במועד אישור הדירקטוריון את הענקתו חלקי מספר השנים הנדרשות עד להבשלה מלאה של התגמול מבוסס המניות.

19. התאמות - האופציות תהיינה כפופות להתאמות כפי שיקבע על ידי ועדת התגמול או הדירקטוריון, אשר יכול ותכללנה התאמות בגין ביצוע עסקה, פירוק מרצון, הקצאת מניות הטבה, שינוי בהון המניות המונפק (עקב איחוד הון, החלפת מניות, סיווג מחדש וכדומה) דיבידנד, הנפקת זכויות, פיצול, מיזוג וכיו"ב.

20. הוראות ותנאים ביחס למקרה של סיום העסקה בחברה - במקרה של סיום העסקה בחברה, בחברה קשורה או סיום מתן השירותים לחברה ו/או לחברה קשורה (לפי העניין) האופציות אשר הוענקו לנושא המשרה תפקענה מיידית, כך שיתרת האופציות שטרם הבשילה עד למועד - תפקע. אופציות שהבשילו עד למועד האמור, תהיינה ניתנות למימוש בהתקיים הנסיבות המסוימות כדלקמן: (א) במקרה של מות בעל האופציה או נכות - האופציות שהבשילו טרם קרות האירוע תהיינה ניתנות למימוש עד לחלוף 12 חודשים מקרות האירוע האמור על ידי הניצע, אפוטרופוס של הניצע, מנהל עזבונו של הניצע או יורשיו

של הניצע; (ב) במקרה של פיטורין או סיום מתן השירותים על ידי נושא המשרה (לפי העניין) עם עילה (כהגדרתה בתכנית האופציות של החברה) – האופציות אשר טרם מומשו על ידי הניצע (לרבות אופציות אשר הבשילו) תהיינה בטלות; ו-(ג) במקרה של התפטרות, פיטורין או סיום מתן שירותים (לפי העניין) ללא עילה (כהגדרתה בתכנית האופציות) – אופציות שהבשילו וטרם פקעו תהיינה ניתנות למימוש עד 3 חודשים לאחר סיום תקופת ההתקשרות בין החברה לניצע ובכל מקרה לא לאחר מועד פקיעתן כקבוע בכתב ההקצאה. החברה תהא רשאית להאריך תקופה זו. על אף האמור לעיל, החברה תהיה רשאית, בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, לקבוע כי נושא המשרה יהיה זכאי להבשלה מוקדמת, מלאה או חלקית כפי שייקבע, של האופציות אשר עתידות להבשיל וטרם הבשילו וכן תהיה רשאית, באישור ועדת התגמול והדירקטוריון, להאריך את תקופת מימוש האופציות הנקובה בתכנית האופציות, בתקופה נוספת של עד שנה אחת נוספת. כמו כן החברה תהא רשאית לקבוע בתכנית המענקים תנאי הבשלה או תנאים להאצה של תקופת ההבשלה ו/או תקופת החסימה של התגמול ההוני או חלקו, בנסיבות מיוחדות, כגון הפיכת החברה לחברה פרטית, שינוי שליטה, מיזוג או שינוי מבני וכיוצא'.

כתבי האופציות יכול שיוקצו במסלול הוני ובאמצעות נאמן בהתאם לסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ולתוכנית האופציות, ככל שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה חלות לגבי הניצעים. בנוסף, הקצאת האופציות יכול שתיעשה בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

יובהר כי העקרונות האמורים לעיל משקפים את עיקרי תנאי התגמול ההוני של נושאי המשרה בחברה וכי התגמול ההוני של נושאי המשרה יהא כפוף להוראות תכנית האופציות או כתבי הקצאת האופציות (ובכלל כד להוראות הנוגעות למיסוי, התאמת מחיר המימוש, אופן מימוש האופציות וכו'). ועדת התגמול והדירקטוריון החברה יהיו רשאים לקבוע הוראות נוספות בקשר עם תכנית האופציות או כתבי ההקצאה לנושאי המשרה בחברה, וכן לעדכן מעת לעת את תנאיהם והוראותיהם, ובלבד שאין בשינוי או עדכון כאמור כדי לחרוג מתקרות הזכאות לתגמול הוני שנקבעו במדיניות התגמול.

חלק ה' - ביטוח, פטור, שיפוי

שיפוי 21.

נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה (בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת), לקבלת כתב התחייבות לשיפוי מראש בשל חבות או הוצאה שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה, בהתאם לנהוג בחברה מעת לעת, ובלבד שסכום השיפוי שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת הביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שערכה החברה) לכל נושאי המשרה, במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה על פי החלטת השיפוי, לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה במועד תשלום השיפוי בפועל, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו לפני מועד התשלום בפועל של השיפוי. סכום השיפוי המירבי יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן.

כמו כן, נושאי המשרה יהיו זכאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה, לשיפוי בדיעבד בשל חבות או הוצאה שהוטלה על מי מנושאי המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה מתוקף היותו נושא משרה.

פטור 22.

החברה תהא רשאית להעניק לדירקטורים בחברה פטור מאחריות בגין הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, על פי כל דין, לרבות לדירקטורים שהינם בעל השליטה או קרוביו, בכפוף לקבלת האישורים על פי כל דין, כאשר פטור מראש לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לדירקטור כלשהו בחברה (גם דירקטור אחר מזה שעבורו מוענק הפטור) יש בה עניין אישי, הכל בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון החברה.

23. ביטוח

נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה, לקבלת כיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח אחריות נושאי משרה, לרבות ביטוח מסוג "Claims Made", ביטוח מסוג "Run Off", או כל כיסוי ביטוחי אחר אשר יחול על נושאי המשרה בחברה, בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה.

בהתאם לעקרונות שנקבעו במסגרת תנאי ההתקשרות הנוכחיים של החברה בביטוח אחריותם של נושאי המשרה בחברה, גבול כיסוי הביטוח לנושאי המשרה בחברה לא יעלה על 10 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה כאשר עלות דמי הביטוח בהם תישא החברה וגובה ההשתתפות העצמית לחברה יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, והעלות אינה מהותית לחברה.

24. תנאי ההתקשרות הנוכחיים של החברה בביטוח אחריותם של נושאי המשרה בחברה, כפי שאושרו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, מפורטים בסעיף 8.1 לפרק 8 לתשקיף הם נכללים במדיניות תגמול זו על דרך ההפניה, ומהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

חלק ו' - תגמול דירקטורים

25. בכפוף להחלטות על פי דין, הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה יהיו זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתחשב בדרגתה של החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

26. בכפוף לכל דין, החברה עשויה להעניק גמול הוני לדירקטורים, לרבות לדירקטורים חיצוניים ולדירקטורים בלתי תלויים מעת לעת, ובהתאם לתכנית התגמול ההוני בחברה. לפרטים אודות גמול הוני שאושר לדירקטורים מכהנים בחברה ראו סעיפים 3.5.3.2 ו- 8.1.2.4 לתשקיף.

27. בנוסף, הדירקטורים יהיו זכאים לשיפוי, פטור וביטוח בתנאים זהים ליתר נושאי המשרה בחברה, בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים בחברה.

28. תנאי כהונתם של הדירקטורים החיצוניים יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות.

29. הדירקטורים יהיו זכאים להחזרי הוצאות שיוציאו במסגרת כהונתם בחברה, בהתאם לנהלי החברה. מדי שנה תבחן ועדת התגמול את סבירות החזרי ההוצאות להם זכאים הדירקטורים בחברה.

חלק ז' - תגמול יו"ר הדירקטוריון

30. לתנאי ההתקשרות של יו"ר הדירקטוריון המכהן ראו סעיף 8.1.2.4 לתשקיף אשר נכללים במדיניות תגמול זו על דרך ההפניה, ומהווים חלק בלתי נפרד ממנה. ההוראות בדבר תנאי כהונת נושאי המשרה שאינם דירקטורים, ובכלל כך תקרת הגמול הקבוע, מענקים והגמול ההוני, תחולנה על התקשרויות של החברה עם יו"ר דירקטוריון בעתיד.

31. יתר תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר דירקטוריון בחברה ייקבעו בהתאם להוראות חלק ו' זה.

חלק ח' - תגמול מנכ"לים משותפים בחברה

32. לתנאי ההתקשרות של המנכ"ל המייסד, מר דרור שליטין, ראו סעיף 8.1.2.1 לתשקיף, הנכללים במדיניות תגמול זו על דרך ההפניה, ומהווים חלק בלתי נפרד.

מבלי לגרוע מן האמור בסעיף 34 לעיל, תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל המשותף כאמור ייקבעו בהתאם להוראות חלקים א'-ה' למדיניות התגמול, למעט ההוראות הספציפיות אשר נקבעו בחלק ז' זה.

33. לתנאי ההתקשרות של המנכ"ל המשותף, מר אלדד משולם, ראו סעיף 8.1.2.1 לתשקיף, הנכללים במדיניות תגמול זו על דרך ההפניה, ומהווים חלק בלתי נפרד.

מבלי לגרוע מן האמור בסעיף 34 לעיל, תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל המשותף כאמור ייקבעו בהתאם להוראות חלקים א'-ה' למדיניות התגמול, למעט ההוראות הספציפיות אשר נקבעו בחלק ז' זה.

חלק ט' - פרשנות והוראות כלליות

34. למונחים המצוינים במדיניות התגמול תובא הפרשנות הקבועה להם בחוק החברות, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

35. תנאי התגמול הקבועים במסגרת מדיניות זו קובעים את המסגרת הכללית לתגמול נושאי המשרה בחברה, אינם מקנים לנושאי המשרה זכויות כלשהן, ואינם מהווים חוזה לטובת צד ג'. במסגרת תנאי ההעסקה הספציפיים של כל נושא משרה ייקבעו ההסדרים הפרטניים שיחולו בקשר לתנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה.

36. מקום בו נקבע במדיניות התגמול כי לוועדת התגמול או לדירקטוריון הסמכות לאשר פעולה מסוימת, תוקנה לוועדת התגמול או לדירקטוריון (לפי העניין) הסמכות לעשות כן על פי שיקול דעתם, ללא צורך באישור נוסף, והכל בכפוף לכל דין.

37. מקום בו נקבעה בתכנית התגמול תקרה לרכיב גמול מסוים, או טווח לרכיבי גמול מסוימים, יהיו רשאים ועדת התגמול או הדירקטוריון לקבוע כל סכום של תגמול אשר אינו חורג מהתקרה האמורה, או מהטווח, לפי שיקול דעתם. ככל שלנושא משרה יוענק תגמול נמוך מהתגמול המתואר במדיניות זו הדבר לא יהווה חריגה מהוראות מדיניות זו.

38. נושאי המשרה יהיו רשאים, לפי שיקול דעתם, לוותר על רכיב תגמול כלשהו, באופן חד פעמי או לתקופה מסוימת, וזאת מבלי לגרוע מזכויותם ליתר תנאי הכהונה וההעסקה (ומבלי לגרוע מזכויות נושא המשרה לקבלת רכיב התגמול עליו הוא ויתר עם תום תקופת הויתור).

39. החברה תהא רשאית להתקשר עם נושאי משרה בהסכמים ו/או התקשרויות אחרות בהתאם להוראות הפרק החמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999, בכפוף לאישורן על פי דין.

החברה תהא רשאית להתקשר בהסכמי ייעוץ/ניהול עם חברות בשליטת נושאי המשרה. על דמי הניהול יחולו ההוראות החלות על שכר חודשי, בשינויים המחויבים. במקרה כאמור לא יתקיימו יחסי עובד-מעביד בין החברה לבין נושא המשרה ויחולו על דמי הניהול ההוראות החלות על שכר חודשי בשינויים המחויבים. דמי הניהול יהיו שווים לעלות המעסיק בהתקיים יחסי עבודה. דמי ניהול יכול וישולמו בתשלומים חודשים או רבעוניים. במקרה של שינוי במתכונת ההעסקה משירותי ייעוץ ליחסי עבודה יהא זכאי נושא המשרה לתנאים סוציאליים ממועד שינוי מתכונת ההעסקה בלבד. במקרה של שינוי במתכונת ההעסקה מיחסי עבודה לשירותי ייעוץ יהא זכאי נושא המשרה במועד שינוי מתכונת ההעסקה לתשלומים הניתנים בעת סיום יחסי עובד-מעביד, ומאותו מועד תחדל זכאותו לתנאים סוציאליים.

40. התקשרות החברה בהסכמי העסקה עם נושאי משרה בה ו/או כל הענקת תגמול לנושאי המשרה בחברה יכול שתיעשה באמצעות החברה או באמצעות חברת בת של החברה.

פרק 9 - דוחות כספיים

9.1. דוחות כספיים

בפרק זה להלן מובאים דוחותיה הכספיים המבוקרים של החברה לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 ודוחות כספיים ביניים סקורים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020.

9.2. מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר

לחברה ניתנה הסכמתו של רואה החשבון המבקר של החברה להכללת דוח רואה החשבון המבקר ביחס לדוחות הכספיים המפורטים בסעיף 9.1 לעיל, בתשקיף זה. מכתב ההסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה מצורף כנספח לפרק זה.

9.3. דוח אירועים

לאחר הדוחות הכספיים מובא "דוח אירועים" (כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969), בגין התקופה שבין מועד חתימת דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2020 (אשר נחתמו ביום 25.9.2020) ועד למועד התשקיף.



לכבוד:

הדירקטוריון של פלנטארק ביו בע"מ

רח' התאנה 23,

רעננה

א.ג.נ.

הנדון:

תשקיף להשלמה ותשקיף מדף להצעה ראשונה לציבור של פלנטארק ביו בע"מ (להלן -
החברה) המיועד להתפרסם בחודש נובמבר 2020

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

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 בספטמבר 2020 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר
2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 בספטמבר 2020 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום
30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

תל-אביב,

26 בנובמבר 2020

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, מגדל הסחר, רחוב המרד 25, תל-אביב 6812508, ישראל, ת.ד. 50005 תל-אביב 6150001
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il



לכבוד:

הדירקטוריון של פלנטארק ביו בע"מ

רח' התאנה 23,

רעננה

א.ג.נ.

הנדון:

תיקון תשקיף להשלמה ותשקיף מדף להצעה ראשונה לציבור של פלנטארק ביו בע"מ (להלן -
החברה) המיועד להתפרסם בחודש דצמבר 2020

הגנו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתיקון התשקיף שבנדון של הדוחות שלנו
המפורטים להלן:

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 בספטמבר 2020 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר
2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 בספטמבר 2020 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום
30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

תל-אביב,

29 בדצמבר 2020

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, מגדל הסחר, רחוב המרד 25, תל-אביב 6812508, ישראל, ת.ד. 50005 תל-אביב 6150001
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

פלנטארק ביו בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2019

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים - באלפי ש"ח:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד והפסד כולל
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-29	ביאורים לדוחות הכספיים



**דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
פלנטארק ביו בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של פלנטארק ביו בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 את הדוחות על הרווח או הפסד והפסד כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 170 אלפי ש"ח וכ- 50 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018, בהתאמה, ואשר חלק החברה בהפסדיה הסתכם לסך של כ- 87 אלפי ש"ח וכ- 0 אלפי ש"ח בכל אחת משנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואה חשבון אחר שהדוח שלו הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח רואה החשבון האחר.

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, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוח של רואה החשבון האחר, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים, לפיו נכון למועד הדוח על המצב הכספי, החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן. החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יחד עם התחייבות חלק מבעלי מניות החברה למימון נוסף בביאור 1'ב, יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל- 12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, לצורך המשך פעילותה של החברה במתכונת הנוכחית עד להשלמת פיתוח ומעבר לרווחיות, החברה תידרש להשגת מימון נוסף באמצעות בעלי מניותיה, ממקורות מימון חיצוניים או מענקים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited
תל-אביב,
25 בספטמבר 2020

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
1,506	2,844	5	מזומנים ושווי מזומנים
137	444		חייבים בגין פיתוח משותף
51	58		חייבים ויתרות חובה
<u>1,694</u>	<u>3,346</u>		
נכסים שאינם שוטפים:			
50	170	6	השקעה בחברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני
395	242	7	רכוש קבוע, נטו
-	173	8	נכס זכות שימוש
<u>445</u>	<u>585</u>		
<u>2,139</u>	<u>3,931</u>		סך נכסים
התחייבויות והון			
380	472	10	התחייבויות שוטפות:
56	55		זכאים ויתרות זכות
<u>436</u>	<u>527</u>		ספקים ונותני שירותים
-	113	8	התחייבויות שאינן שוטפות:
			התחייבויות בגין חכירה
<u>436</u>	<u>640</u>		סך התחייבויות
		11	התקשרויות והתחייבויות תלויות
		12	הון עצמי:
3	3		הון מניות רגילות
11	18		הון מניות בכורה א'
7,831	11,364		פרמיה על מניות
(6,625)	(8,775)		יתרת הפסד
483	681		קרן הון תשלום מבוסס מניות
<u>1,703</u>	<u>3,291</u>		סך ההון
<u>2,139</u>	<u>3,931</u>		סך התחייבויות והון
רוחמה גריבה סלמן, רו"ח סמנכ"ל כספים		דרור שליטין מנכ"ל	
		פרופסור עודד שוסיב יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 25 בספטמבר 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות על הרווח או הפסד והפסד כולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
1,411	2,252	1,906	13	הוצאות מחקר ופיתוח - נטו
66	485	318	14	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(207)	6	הכנסות אחרות
<u>1,477</u>	<u>2,737</u>	<u>2,017</u>		הפסד תפעולי
-	-	28	8	הוצאות מימון:
-	-	18		בגין פדיון התחייבות באמצעות מכשירים הוניים
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46</u>		בגין התחייבות בגין חכירה
8	9	-		סה"כ
				הכנסות מימון
-	-	87	6	חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי
<u>(1,469)</u>	<u>(2,728)</u>	<u>(2,150)</u>		המאזני
				הפסד והפסד כולל לשנה
<u>4.89</u>	<u>9.09</u>	<u>7.17</u>	15	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלים של החברה						
סך ההון	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון מניות	פרמיה על מניות	מניות בכורה א'	מניות רגילות
			אלפי ש"ח			
2,572	(2,428)	-	-	4,999	1	(*)
-	-	-	-	(9)	6	3
(1,469)	(1,469)	-	-	-	-	-
475	-	-	475	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<u>1,578</u>	<u>(3,897)</u>	<u>-</u>	<u>475</u>	<u>4,990</u>	<u>7</u>	<u>3</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2017 חלוקת מניות הטבה הפסד לשנה תקבולים על חשבון מניות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 31 בדצמבר 2017						
1,578	(3,897)	-	475	4,990	7	3
(2,728)	(2,728)	-	-	-	-	-
2,370	-	-	(475)	2,841	4	-
483	-	483	-	-	-	-
<u>1,703</u>	<u>(6,625)</u>	<u>483</u>	<u>-</u>	<u>7,831</u>	<u>11</u>	<u>3</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2018 הפסד לשנה תמורה מהנפקת מניות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 31 בדצמבר 2018						
1,703	(6,625)	483	-	7,831	11	3
(2,150)	(2,150)	-	-	-	-	-
3,540	-	-	-	3,533	7	-
198	-	198	-	-	-	-
<u>3,291</u>	<u>(8,775)</u>	<u>681</u>	<u>-</u>	<u>11,364</u>	<u>18</u>	<u>3</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 הפסד לשנה תמורה מהנפקת מניות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 31 בדצמבר 2019						

(*) פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
(1,469)	(2,728)	(2,150)
411	955	61
(1,058)	(1,773)	(2,089)
(28)	(7)	(13)
-	(50)	-
(28)	(57)	(13)
475	-	-
-	2,300	3,440
475	2,300	3,440
(611)	470	1,338
1,647	1,036	1,506
1,036	1,506	2,844
-	-	87
-	-	(207)
249	238	202
-	-	28
-	-	18
-	483	198
249	721	326
-	(137)	(307)
41	223	(49)
114	153	92
7	(5)	(1)
162	234	(265)
411	955	61
(1,058)	(1,773)	(2,089)
-	70	100

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

הפסד לתקופה
התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים (נספח א')
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
הלוואות שהוענקו לחברה בשליטה משותפת
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

תקבולים על חשבון מניות
תמורה מהנפקת מניות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפות:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
רווח משינוי בשיעור החזקה בחברה בשליטה משותפת
פחת והפחתות (*)
הוצאות מימון בגין פדיון התחייבות באמצעות מכשירים
הוניים
הוצאות מימון בגין התחייבות בגין חכירה
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

גידול בחייבים בגין פרויקט פיתוח משותף
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול בזכאים אחרים ויתרות זכות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים

מזומנים נטו ששימשו לפעולות

נספח ב' – פעולות שאינן במזומן:

הנפקת מניות תמורת תשלום שכירות

(*) כולל פחת בגין נכס זכות שימוש, ראה גם ביאור 8 להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי

א.

פלנטארק ביו בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 15 במאי 2014 והחלה את פעילותה ביולי 2014. כתובתה הרשמית הינה רחוב התאנה 23, רעננה. החברה עוסקת מיום הקמתה במחקר ופיתוח בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות. במסגרת זו, מתמקדת החברה באיתור גנים ייעודיים, וזאת באמצעות תהליך איתור ייחודי (המצוי בשלבי רישום פטנט), המשפיעים לטובה על תכונת המטרה רצויה, בחינת השפעת הגנים כאמור על הצמח ושימוש בהם. השימוש בגן המאותר נעשה בדרך של: (א) הטמעתו והחדרתו לזרע צמח המטרה כך שביטוי שלו בצמח ישפר את תכונת המטרה; או לחילופין, (ב) שימוש בידע הנרכש לגבי גן מאותר לשם שינוי גן הקיים בצמח באמצעות עריכה גנטית, על מנת להעצים את תכונת המטרה (כגון עמידות ליובש ולקוטלי עשבים).

בנוסף, עוסקת החברה בהשפעה על גנים אשר קביעת רמת פעילותם (באמצעות רכיבים ביולוגיים), מביאה לשיפור או העצמת תכונת המטרה הרצויה כגון עמידות לחרק, או העלאת תפוקת יבולים.

החברה פועלת במגזר פעילות אחד, בעצמה ובאמצעות טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין"), בישראל. למידע אודות טרג'ין, ראה באור 6 להלן.

ב.

ליום 31 בדצמבר 2019 לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של כ 8.7 מיליון ש"ח. כמו כן בשנת הדוח לחברה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסכום של כ 2.1 מיליון ש"ח והפסד מפעילות נמשכת בסכום של 2.1 מיליון ש"ח. החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן.

נכון ליום אישור הדוחות הכספיים לחברה קיימת התחייבות בלתי חוזרת מחלק מבעלי מניותיה, לתשלום סכום של עד 1,500 אלפי ש"ח למימון פעילותה השוטפת של החברה ככל שתידרש, על פי החלטת דירקטוריון החברה ביחס להיקף הכספי הנדרש, עיתוי ואופן התשלומים לחברה, התחייבות זו הינה בתוקף עד ליום 1 בינואר 2022, אך תפקע ככל שהחברה תבצע גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יחד עם התחייבות חלק מבעלי מניות החברה למימון נוסף כאמור לעיל, יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל- 12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. לצורך המשך פעילותה של החברה במתכונת הנוכחית עד להשלמת פיתוח ומעבר לרווחיות, החברה תידרש להשגת מימון נוסף באמצעות בעלי מניותיה, ממקורות מימון חיצוניים או מענקים.

ג. הגדרות:

החברה:

בעלי עניין:

צדדים קשורים:

פלנטארק ביו בע"מ
כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א.

בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, מציינים 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. בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

(1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

(2) דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית.

(3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. 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 החברה.

(4) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה - פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן: "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. כמו כן, מטבע הפעילות של העסקה המשותפת כמתואר במסגרת ביאור 6 להלן הינו ש"ח.

2. עסקות ויתרות - עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות או למועדי ההערכות מחדש כאשר הפריטים נמדדים מחדש. הפרשי שער, הנובעים מיישום עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד.

ג. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצורכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה המוגדר כמנכ"ל החברה בסיוע שני דירקטורים, אשר אחראים על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של החברה והערכת הביצועים שלהם. כאמור במסגרת ביאור 1א' לעיל, החברה פועלת במגזר פעילות אחד.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, השקעות אחרות לזמן קצר שנזילותן גבוהה ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

ה. השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

עסקה משותפת הינה חברה שלגביה קיים הסכם לשליטה משותפת וכן לחברה קיימת זכות בנכסים נטו וכתוצאה מכך ההסדר מטופל בשיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק החברה בנכסים נטו. הדוחות הכספיים של החברה והעסקה המשותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של העסקה המשותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

בעסקה משותפת בה נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון שלה, הכירה החברה בחלקה בהפסדי העסקה המשותפת עד גובה השקעתה בעסקה המשותפת בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבות או תמיכה פיננסית אחרת שניתנו בעבור עסקה משותפת זו. לצורך כך, ההשקעה כוללת פריטים כספיים לזמן ארוך (כגון הלוואות שניתנו) אשר אין כוונה לסלקם והם אינם צפויים להיפרע בעתיד הנראה לעין.

שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד השליטה המשותפת בעסקה המשותפת, או סיווג כהשקעה המוחזקת למכירה.

החברה קובעת בכל תאריך דיווח האם קיימים סימנים לירידת ערכה של ההשקעה בעסקה המשותפת. במידה שמתקיים סימן כלשהו כאמור, החברה מחשבת את סכום ירידת הערך כהפרש בין הסכום בר ההשקעה של ההשקעה (הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה) לערכה בספרים ומכירה בסכום ירידת הערך ברווח או הפסד בסמיכות לסעיף "חלק ברווחי (הפסדי) עסקה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני".

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושים בנכס, כדלקמן:

שיעור הפחת ב-%	
20-25	חממות ומעבדה
15	ציוד אלקטרוני
7-15	ריהוט וציוד משרדי
10	שיפורים במושכר
33	מחשבים וציוד נלווה

ירידה בערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידי, במידה שערכו בספרים של הנכס גדול מאומדן הסכום בר ההשבה (ראו סעיף ח' להלן). הפחתות וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע המוצג בעלות נזקפות לרווח או הפסד.

ז. עלויות מחקר ופיתוח:

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים) 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 למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכרו אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהיונו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו. נכון למועד הדיווח, החברה טרם היוונה עלויות פיתוח. השתתפות של צדדים שלישיים בעלויות מחקר ופיתוח מקוזזות מעלויות מחקר ופיתוח כשהחברה זכאית להם.

ח. 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, בגין 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 בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ט. נכסים פיננסיים:

ביום 1 בינואר 2018, נכנס לתוקף תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים". בהתאם, הביאור להלן מציג מדיניות חשבונאית מיום 1 בינואר 2018 (יישום כללי החשבונאות במסגרת IFRS 9), התקפה לשנים 2018 ו-2019. ליישום של IFRS 9 החל מיום 1 בינואר 2018, כאמור לעיל, לא הייתה השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה.

1. סיווג:

החברה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הסיווג תלוי במודל העסקי שבו מוחזקים הנכסים הפיננסיים ובתנאים החוזיים של תזרימי המזומנים בגינם.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים (המשך):

עבור נכסים הנמדדים בשווי הוגן, שינויים בשווי הוגן יוכרו ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר. בגין השקעות במכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, האמור מותנה בשאלה האם החברה ביצעה בחירה, שאינה ניתנת לשינוי, במועד ההכרה לראשונה בנכס המתייחס, להציג שינויים עוקבים בשווי הוגן של הנכס ברווח כולל אחר.

2. הכרה ומדידה:

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי החברה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לחברה או נמסר על ידי החברה.

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

3. ירידת ערך נכסים פיננסיים:

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, חייבים בגין חכירה ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15.

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיקטורים או על בסיס קבוצתי. לשם כך, החברה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים. סכום הפרשי האשראי החזויים (או ביטולם) מוכר ברווח או הפסד במסגרת "רווחים (הפסדים) מירידת ערך של נכסים פיננסיים ונכסים בגין חוזים עם לקוחות - נטו".

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, החברה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

נכון למועד הדוח, לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד.

4. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר, ורק כאשר, קיימת זכות משפטית מיידי (שאינה מותנית בהתקיימות אירוע עתידי) לקזז את הסכומים שהוכרו, הניתנת לאכיפה משפטית בכל הנסיבות הבאות: במהלך העסקים הרגיל, במקרה של כשל אשראי ובמקרה של חדלות פרעון או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות במשרד הכלכלה (להלן – הרשות לחדשנות) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן – מענקי הרשות לחדשנות) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן – IAS 20).

התחייבויות בגין מענקי רשות החדשנות מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק מהרשות לחדשנות (להלן – מועד הזכאות) מגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק מהרשות לחדשנות שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן – המענק שהתקבל) לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק מהרשות לחדשנות שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק הרשות לחדשנות שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק מהרשות לחדשנות שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

יא. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגילי. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות (או במהלך המחזור התפעולי הרגיל של העסק, במידה שהארוך משנה), אחרת הן מסווגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

יב. מיסים על הכנסה

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

מיסים שוטפים

חבות מס בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח.

מיסים נדחים

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, 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. היות והחברה לא צופה הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין לא הוכרו מיסים נדחים כאמור לעיל.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. הטבות לעובדים:

החברה מפעילה מספר תוכניות הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, הכוללות תוכניות להפקדה מוגדרת.

1. התחייבות לפיצויי פרישה/לפנסיה:

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של החברה, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה לעובדים מטופלת כתוכנית הפקדה מוגדרת.

2. דמי חופשה והבראה:

במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. החברה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

החברה צופה שההטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים, ולכן, ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת לפי הסכום הנוסף שהחברה חוזה לשלם בגין הזכאות הלא מנוצלת שנצברה בסוף תקופת הדיווח.

יד. הון מניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כמכשיר הוני. מניות בכורה שאינן עומדות לפדיון ואשר אינן עונות להגדרת התחייבות פיננסית, מסווגות אף הן כמכשיר הוני. עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות או אופציות חדשות מוצגות בהון כניכוי מתקבולי ההנפקה.

טו. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה 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 הנזקק כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות:

- תוך התחשבות בתנאי ביצוע שהינם תנאי שוק (לדוגמא, מחיר מניה של הישות);
- ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק (non-market vesting conditions) (לדוגמא, עמידה ביעדי רווחיות ומכירות והמשך עבודה בחברה למשך תקופה מסוימת); וכן
- תוך התחשבות בהשפעת תנאים כלשהם שאינם תנאי הבשלה (לדוגמא, דרישה מהעובדים לחסוך).

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח או הפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

תוכנית תשלום מבוסס מניות לנותני שירותים נמדדות בהתאם לשווי ההוגן של השירותים שניתנו.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לחברה 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, המחושב באמצעות שימוש בשיעור הריבית לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

יז. חכירות:

1. מדיניות החברה ביחס לחכירות שבהן החברה היא החוכרת המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019, לפי IFRS 16:

החברה 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. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה 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 החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה, ונכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים של החכירה כתוצאה משינוי במדד, מודדת קבוצה מחדש את ההתחייבות בגין חכירה בהתבסס על התזרימים החזויים המעודכנים, כתיאום לנכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער אינם נכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה, ומוכרים ברווח או הפסד בתקופה שבה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. 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.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

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

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. חכירות (המשך):

למועד הדיווח, החברה קשורה בהסכם לחכירת קרקע הכוללת חממות ומשרדים. הסכם החכירה הינו לתקופה של כ-5 שנים החל מתום תקופת הדיווח ושכולל בתוכו את מימוש האופציה להארכה (ראה ביאור 8 להלן).

2. מדיניות החברה ביחס לחכירות שבהן החברה היא החוכרת עד ליום 31 בדצמבר 2018, לפי IAS 17:

הסכמי חכירה שבמסגרתם חלק מהותי של הסיכונים והתשואות של הבעלות נשמרים בידי המחכיר מסווגים כחוזי חכירה תפעולית. תשלומים המבוצעים במסגרת חכירה תפעולית (בניכוי תמריצים כלשהם המתקבלים מהמחכיר) נזקפים לרווח או הפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה.

יח. הפסד למניה

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על ההפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, כדלהלן:

להפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה, מתווסף הסכום לאחר מס של דיבידנדים וריבית, שהוכרו בתקופה, בהתייחס למניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות והוא מותאם בגין שינויים אחרים כלשהם בהכנסה או בהוצאה, שהיו נובעים מהמרת המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות;

לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתווסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הנוספות שהיו קיימות במחזור בהנחה שכל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות הומרו.

המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

יט. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים

תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2019:

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - "IFRS 16" או "התקן"): IFRS 16 החליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות הקיימות בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את הערך המהוון של תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. עם זאת, IFRS 16 מאפשר לחוכרים שלא ליישם את הוראות אלה עבור חכירות לטווח קצר, לפי קבוצות של נכסי בסיס, ועבור חכירות בהן נכס הבסיס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה האם חוזה מכיל חכירה.

IFRS 16 דורש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה. עם זאת, כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לבחור, לפי קבוצות של נכס בסיס, שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים (המשך):

עבור מחירים, כללי החשבונאות במסגרת IFRS 16 נותרו דומים ברובם לאלה שב- IAS 17, כך שמחירים ימשיכו ויסווגו כחירות, כחירות תפעוליות או כחירות מימוניות, בדומה לכללים שב- IAS 17. בהקשר זה, מציין IFRS 16 כי חירות משנה מסווגות בהתייחס לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית ולא בהתייחס לנכס הבסיס. חירות משנה שסווגו כחירות תפעוליות בעת יישום IAS 17 וכחירות מימוניות בעת יישום IFRS 16, יטופלו כחכירה מימונית חדשה שההתקשרות בה הייתה במועד היישום לראשונה של IFRS 16.

החברה מיישמת את IFRS 16, באופן רטרואקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2019.

ביחס לעסקאות שבהן החברה היא החוכרת, במועד היישום לראשונה של התקן החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה. במקביל, בחרה החברה להכיר בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החכורים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על יתרת העודפים.

עקב כניסתו של IFRS 16 לתחולה מחייבת כאמור, ובהתאם לבחירת החברה, הוכרה התחייבות בגין חכירה בסכום של כ- 167 אלפי ש"ח. נכס זכות השימוש הוכר כנגד סכום ההתחייבות בגין החכירה כאמור והותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש בסך של כ- 50 אלפי ש"ח. שיעור ההיוון התוספתי של החברה אשר שימש לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה נאמד על ידי מעריך שווי בלתי תלוי בשיעור של כ- 12.96% (ראה ביאור 8 להלן).

ב. תיקון ל- IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות:

בהתאם לתיקון ל- IAS 28, ישות תיישם את הוראות IFRS 9 עבור השקעות לזמן ארוך, אשר מהוות במהותן חלק מההשקעה נטו של הישות בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת. הוראות IFRS 9 ייושמו עבור אותן השקעות לפני יישום סעיפים 38 ו-40-43 ל- IAS 28 לעניין לקיחת חלק בהפסדים של חברה כלולה או של עסקה משותפת, וכן לעניין הכרה בירידת ערך של השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת. כמו כן, בעת יישום IFRS 9 על אותן השקעות לזמן ארוך, הישות לא תביא בחשבון התאמות שבוצעו לערך ההשקעה בספרים בעקבות יישום הוראות תקן IAS 28. החברה יישמה את התיקון ל- IAS 28 באופן רטרואקטיבי. ליישום לראשונה של התיקון ל- IAS 28 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. פרשנות מספר 23 (להלן - IFRIC 23):

IFRIC 23 מבהיר כיצד יש ליישם את הוראות ההכרה והמדידה של תקן חשבונאות בינלאומי 12 "מסים על ההכנסה" במקרה בו קיימת אי-וודאות הנוגעת למסים על הכנסה.

אי-וודאות בנוגע למיסים על הכנסה הינה כל טיפול מיסויי המיושם על ידי ישות כאשר קיים חוסר וודאות לגבי השאלה באם טיפול מיסויי זה יהיה מקובל גם על רשויות המס. חוסר הוודאות עשוי להתקיים עד לקבלת החלטה עתידית על ידי רשות המס הרלוונטית או על ידי בית משפט. בהתאם, מחלוקת עם רשויות המס או בחינה שמתבצעת על ידי רשויות המס לגבי טיפול מיסויי מסוים עשויות להשפיע על הטיפול החשבונאי שמישם על ידי הישות לגבי נכס או התחייבות מסים שוטפים או נדחים הנובעים מהטיפול המיסויי האמור.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים (המשך):

- IFRIC 23 מספק הנחיות בנוגע לטיפול החשבונאי בסוגיות הבאות הנוגעות לאי-ודאות בנוגע למיסים על הכנסה:
- אופן קביעת יחידת המדידה לבחינת הטיפול החשבונאי (דהיינו: האם על ישות לבחון כל אי-ודאות לגבי טיפול מיסויי בנפרד?);
 - ההנחות שעל ישות להניח בקשר עם בחינת טיפולים מיסויים על ידי רשויות המס;
 - אופן קביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס (ההפסד לצורכי מס), בסיסי המס, הפסדים להעברה וזיכויי מס שטרם נוצלו ושיעורי המס, בהתייחס לאי-ודאויות כאמור;
 - הטיפול בשינויים שחלים בעובדות ובנסיבות.

ליישום לראשונה של IFRIC 23 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים והנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

1. קביעת תקופת החכירה ושיעור ההיוון:

החל מיום 1 בינואר 2019, מיישמת החברה את תקן IFRS 16 לצורך הטיפול החשבונאי בחכירות. במסגרת זו, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה, או לאי-מימוש של אופציות ביטול. אופציות הארכה, או תקופות שלאחר המועד למימוש אופציות ביטול, נכללות בתקופת החכירה רק במידה וודאי למעשה שהחכירה תוארך (או לא תבוטל). כמו כן, לצורך יישום IFRS 16 כאמור לעיל, השתמשה החברה בשיעור ההיוון התוספתי שלה אשר הוערך על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.

כאמור בביאור 8 להלן, מעריכה החברה כי וודאי למעשה שכלל אופציות הארכה הקיימות בהסכמי החכירה בהן התקשרה החברה תמומשנה, וכן וודאי למעשה שכלל אופציות הביטול לא תמומשנה.

הנהלת החברה מעריכה מחדש האם וודאי למעשה שאופציות הארכה תמומש, או שאופציות ביטול לא תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר הינו בשליטת החברה, וכן משפיע על ההחלטה אם וודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה, שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

2. תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי, תוכנית ההבשלה, דיבידנד צפוי ושיעור ריבית חסרת סיכון.

פלנטארק ביו בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

ניהול סיכונים פיננסיים:

גורמי סיכון פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכון מזילות. תוכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה.

ניהול הסיכונים מתבצע על ידי מנכ"ל החברה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי הדירקטוריון. מנכ"ל החברה מזהה, מעריך ומגדר את הסיכונים הפיננסיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם חברי הדירקטוריון.

סיכוני שוק:

סיכון מזילות -

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי מנכ"ל החברה. מנכ"ל החברה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות מזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויות הפיננסיות של החברה, כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות פיננסיות נגזרות נכללות בניתוח אם מועדי הפירעון החוזיים שלהם חיוניים להבנת עיתוי תזרימי המזומנים. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים למעט בגין מכשירים נגזרים מוחזקים למסחר הנכללים בשווי הוגן.

פחות משנה	בין שנה ל-2 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	יותר מ-5 שנים
אלפי ש"ח			
-	-	113	-
527	-	-	-
527	-	113	-
436	-	-	-
436	-	-	-

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019:

התחייבויות בגין חכירה
ספקים ויתרות זכות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018:

ספקים ויתרות זכות

ביאור 5 - חייבים בגין פיתוח משותף:

ביום 16 ביולי 2018, חתמה החברה על הסכם פיתוח משותף (להלן: "ההסכם" או "הפיתוח המשותף") עם חברת כיל חדשנות בע"מ (להלן: "ICL"), לפיו, החברה ו-ICL, במשותף, יבצעו הליך מחקר ופיתוח לגילוי שיטות חדשניות ליישום חומר גנטי אקסוגני אשר ישפר יכול גידולים (להלן: משפרי יכול) ובעלות תקציבית של 150 אלפי ש"ח (ראה מטה לעניין חתימה על הרחבות להסכם).

בהתאם להסכמים, החברה תשתמש ביכולתיה ובידע שלה (כולל הידע הנמצא ברשותה ואשר שייך לה, טרם חתימת ההסכם) וכן תספק את העובדים הדרושים לביצוע העבודה, החומרים, הציוד והמתקנים הדרושים לצורך הפיתוח המשותף, כאשר ICL תישא בכל ההוצאות הדרושות לפיתוח המשותף, זאת בהתאם לתקציבי הוצאות המפורטים בהסכם ואשר יתקבלו מהחברה ויאושרו על ידי ICL, כאשר החברה תישא בעלויות הכרוכות בחריגה מהתקציב שאושר.

כלל הזכויות אשר ינבעו מהפיתוח המשותף, לרבות רישום פטנטים, גילוי או תוצאות פרי הפיתוח יהיו שייכות לחברה ול-ICL. כמו כן, יצוין כי הידע הנוסף וכן תשתית הפיתוח, ככל שאינם נוגעים למשפרי יכול כאמור, יהיו ברשות החברה, כאשר החברה יכולה לעשות בהם שימוש כרצונה.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - חייבים בגין פיתוח משותף (המשך):

בנוסף, נקבע בהסכם כי לגבי כלל הזכויות אשר ינבעו מהפיתוח המשותף, תינתן ל-ICL אופציה הניתנת למימוש לתקופה קצובה ממועד השלמת הפיתוח המשותף, לניהול משא ומתן לחתימת הסכם לקבלת רישיון בלעדי, עולמי ולזמן שאינו מוגבל, לשיווק ולמכירה של פרי הפיתוח המשותף (להלן: "הסכם המסחור"), זאת כנגד תשלום תמלוגים כפי שיקבע במסגרת המשא ומתן כאמור. במידה ולא יחתם הסכם המסחור כאמור, כל הקניין הרוחני יועבר לצד שסיפק אותו וכל הקניין הרוחני המשותף (כל פטנט שיוצר במסגרת שיתוף הפעולה, בין אם הוסדר בפטנט רשמי ובין אם לאו) יועבר לחברה.

בימים 26 מרס 2019, 12 בספטמבר 2019 ו- 8 במרס 2020, חתמה החברה על הרחבות להסכם עם ICL, הכוללים הארכת תקופת הפיתוח המשותף והתקציב בסך מצטבר של כ- 1,052 אלפי ש"ח.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 ו-2018, הכירה החברה בהחזר הוצאות מחקר ופיתוח בגין הפיתוח המשותף בסך כולל של כ- 593 אלפי ש"ח וכ- 171 אלפי ש"ח, אשר נרשמו כקישון מהוצאות המחקר והפיתוח, בהתאמה.

בדוח על המצב הכספי לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, הכירה החברה בחייבים בגין פיתוח משותף המשקף את הסכומים אשר התחייבה ICL להעביר לחברה בהתבסס על תקציבים שהועברו על ידי החברה ואושרו על ידי ICL בסך כולל של כ- 444 אלפי ש"ח ו- 137 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ביאור 6 - השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

א. ביום 1 במרס 2018, הקימו החברה, שלומפר אחזקות בע"מ (כיום שיח שריד בע"מ לאחר עסקת מיזוג שבוצעה בין הצדדים) (להלן: "בעל המניות האחר") וכאן-סול אנליטיקס בע"מ את חברת טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין"), העוסקת בפיתוח שיטות לגידול קנאביס בתנאי פארמה ו/או במעבדה, בדגש על פעילות באמצעות ביו-ריאקטור. טרג'ין מבצעת טיפוח שאינו טיפוח קלאסי הכולל בין היתר שיטות עריכה גנטית ושימוש בסמים גנטיים של צמחי הקנאביס. בנוסף, מפתחת טרג'ין שיטות לייצור של קנבינואידים וחומרים נוספים בביו-ריאקטור שאינו מבוסס תאים מצמח הקנאביס.

החל ממועד הקמתה של טרג'ין מחזיקה החברה כ-47% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של טרג'ין.

לחברה ולבעל המניות האחר של טרג'ין קיימת שליטה משותפת בעקיפין בטרג'ין, בהתאם לבחינת הרכב הדירקטוריון ואופן קבלת ההחלטות אשר מחייב קבלת החלטות משותפת לגבי כל הפעילויות הרלוונטיות של טרג'ין. הסדר משותף זה, המאוגד כאמור בחברה בע"מ, מספק לחברה ולצדדים האחרים להסדר המשותף זכויות לנכסים נטו של חברת טרג'ין. כתוצאה מכך, הסדר זה מסווג כעסקה משותפת ומטופל לפי שיטת השווי המאזני.

ביום 7 בספטמבר 2018, חתמה החברה על הסכם הלוואה עם טרג'ין. לפיו, החברה תעביר לטרג'ין סך של 50 אלפי ש"ח, לפירעון במהלך חודש מרץ 2020, בתוספת ריבית הקבועה בהתאם לתקנות מס הכנסה. במהלך חודש מרץ 2020 הוארך תוקף מתן הלוואה למועד שאינו ידוע.

טרג'ין החלה את פעילותה בתחום המחקר והפיתוח בפועל במהלך שנת 2019, כאשר, במהלך חודש ספטמבר 2019, הנפיקה טרג'ין מניות לבעל המניות האחר בתמורה לסך של כ-610 אלפי ש"ח. כתוצאה מהאמור, שיעור החזקת החברה בטרג'ין ירד לשיעור של כ-42%, וכן החברה הכירה ברווח כתוצאה מירידה בשיעור החזקה בסך של כ-207 אלפי ש"ח.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

ב. הסכומים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר		חלק החברה בהונה של חברה בשליטה משותפת הלוואה לחברה בשליטה משותפת
2018	2019	
אלפי ש"ח		
-	120	סך הכל
50	50	
50	170	

ג. הסכומים שהוכרו בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			חלק החברה בהפסדי חברה בשליטה משותפת רווח בעקבות שינוי בשיעור ההחזקה בחברה בשליטה משותפת שמתופלת לפי שיטת השווי המאזני סה"כ
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
-	-	(87)	
-	-	207	
-	-	120	

ביאור 7 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות והתנועה בהם הינם:

עלות	צידוד אלקטרוני ומחשבים	ריהוט וציוד	חממות ומעבדה	שיפורים במושכר	סה"כ
1 בינואר 2019	370	69	739	136	1,314
רכישות השנה	5	-	8	-	13
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	375	69	747	136	1,327
פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2019	173	19	677	50	919
פחת השנה	82	2	64	18	166
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	255	21	741	68	1,085
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019	120	48	6	68	242
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018	197	50	62	86	395
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2017	198	54	275	99	626

ב. החממות הוקמו על שטח בגבעת חן אשר הועמד לרשות החברה במסגרת חוזה חכירה לארבע שנים, עם אופציה לשש שנים נוספות (ראה גם ביאור 8 להלן).

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. כאמור בביאור 2' החל מיום 1 בינואר 2019, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כאשר ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן החברה הינה החוכרת.

ביום 1 באוגוסט 2014, חתמה החברה על הסכם שכירות עם הגב' חנה שריד, מר מאיר שריד וחברת שיח שריד בע"מ (להלן: "המחכיר") שהינה צד קשור לחברה ומחזיקה בהון מניותיה המונפק והנפרע, נכון ליום 31 בדצמבר 2019, בשיעור של כ-11% (ראה גם ביאור 16 להלן).

בהתאם להסכם, תחכור החברה שטח חממה הממוקם במושב גבעת חן, הממוקם דרומית לעיר רעננה, לתקופה של 4 שנים עם אופציית הארכה לתקופה נוספת של 6 שנים, קרי, לתקופה מצטברת של 10 שנים החל ממועד חתימת ההסכם כאמור ובתמורה שנתית אשר תשולם בתחילת כל שנה, בסך של 50 אלפי ש"ח. יצוין כי לאחר 4 שנים והחל ממימוש האופציה כאמור, לחברה קיימת אופציית יציאה מחוזה החכירה בכל אחת מששת השנים הנוספות כך שלמעשה מדובר באופציה שנתית למשך 6 שנים.

בתמורה לשירותי שכירות של שנתיים ורכוש קבוע שרכש המחכיר בעבור החברה בסכומים של 200 אלפי ש"ח ו-300 אלפי ש"ח, בהתאמה, הנפיקה החברה, במועד חתימת ההסכם, מניות בכורה א' בשווי זהה וכפי שנקבע בסבב גיוס הון שביצעה החברה באותו מועד.

ביום 1 באוגוסט 2018, החליטה החברה לממש את אופציית הארכה כאמור, כאשר החל מאותו מועד, צופה החברה לממש את חוזה החכירה עד תום, קרי, 6 שנים נוספות החל מאותו מועד. בד בבד עם האמור, הנפיקה החברה מניות נוספות למחכיר בשווי המשקף תשלום דמי שכירות עד ליום 31 בדצמבר 2019 (ראה גם ביאור 12' להלן).

במהלך חודש יולי 2019, במסגרת סבב גיוס הון שביצעה החברה (ראה גם ביאור 12' להלן), הנפיקה החברה מניות בכורה א' נוספות למחכיר בשווי כולל של 100 אלפי ש"ח חלק תשלום דמי שכירות עבור תקופה מצטברת של שנתיים החל מיום 1 בינואר 2020. כתוצאה מהאמור, נגרעה ההתחייבות היחסית בגין חוזה החכירה כנגד השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהונפקו, כאשר הפער בין גריעת ההתחייבות היחסית לבין השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהונפקו בסך של כ-28 אלפי ש"ח נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת הוצאות מיומן.

במועד יישום IFRS 16 לראשונה כאמור לעיל, בחנה החברה את חוזה החכירה האמור, והגיעה למסקנה, כי סביר שאופציית הארכה תמומש עד תום. כפועל יוצא, הוכרה התחייבות בגין חכירה המשקפת את סדרת התשלומים העתידית מהוונת בשיעור ההיוון התוספתי של החברה, כנגד נכס זכות שימוש. יצוין כי היות ולחברה אין אשראי בנקאי, ועל כן, אין באפשרותה לקבוע את שיעור ההיוון התוספתי שלה, שיעור ההיוון התוספתי של החברה, נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני. שיעור ההיוון התוספתי הינו 12.96%.

ב. נכס זכות שימוש:

שטח חממה	אלפי ש"ח
-	העלות:
209	יתרה ליום 1 בינואר 2019
209	תוספות
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
-	פחת וירידת ערך שנצברו:
36	יתרה ליום 1 בינואר 2019
36	פחת
173	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2019

ג. התחייבויות בגין חכירה:

שטח חממה	אלפי ש"ח
-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
167	שינויים במהלך השנה:
(72)	תוספות
18	גריעות
-	הוצאות ריבית
113	תשלומים בגין חכירה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
113	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
113	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ד. בכל אחת מהשנים 2018 ו-2017, דמי השכירות בסך של 50 אלפי ש"ח כלולים בדוח רווח והפסד תחת הוצאות מחקר ופיתוח.

פלנטארק ביו בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - מיסים על ההכנסה:

א. שיעורי מס חברות בישראל:

ההכנסה החייבת של החברה ממוסה בהתאם לשיעור מס חברות רגיל בישראל.

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה של מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות שחל בשנת 2017 היה 24% ושיעור מס החברות שחל משנת 2018 ואילך הינו 23%.

ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 7.9 מיליון ש"ח ו-5.9 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, בהתאמה. החברה לא זקפה מסים נדחים בגין יתרות ההפסדים כאמור מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ג. שומות מס:

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעה ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. החברה טרם נישומה לצרכי מס מאז הקמתה.

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
246	235
134	237
380	472

עובדים ומוסדות בגין שכר
הוצאות לשלם

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות זכות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות:

א. התחייבויות תלויות:

תמלוגים לשלם

לחברה מחויבות לתשלום תמלוגים לרשות החדשנות, בסכומים המחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה רשות החדשנות בדרך של מענקים. בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור ישולמו לרשות החדשנות תמלוגים בשיעורים של 3% עד 3.5% מסכום המכירות של המוצרים שבפיתוחם השתתפה רשות החדשנות, עד 100% מסכום המענקים שהתקבלו על ידי החברה, בתוספת ריבית שנתית בשיעור הליבור.

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, לא הוכרה התחייבות בגין תמלוגים לרשות לחדשנות מאחר והחברה לא צופה הכנסות. סכום המחויבות שלא הוכרה נכון ליום 31 בדצמבר 2019 מסתכמת לסך של כ- 2,647 אלפי ש"ח.

ב. התקשרויות:

1. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, דמי השכירות החזויים בשנים הקרובות, מחושבים לפי דמי השכירות בתוקף ליום זה, הינם 50 אלפי ש"ח בכל אחת מהשנים 2020 עד 2024 (ראה גם ביאור 8 לעיל).

2. לעניין התקשרות החברה עם חברת ICL (ראה ביאור 5 לעיל).

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ב. התקשרויות (המשך):

3. בחודש יולי 2018 התקשרה החברה עם גדות אגרו, שהינה חברה ישראלית בעלת מוניטין בתחום הגנת הצומח והמייצגת חברות בינלאומיות בתחום האגרו-טק (להלן: "השותף") ועם פרופ' משה בר יוסף (להלן: "איש האקדמיה") בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, ייצור ומסחר של תכשיר להדברת חדקונית הדקל או מוצר מסחרי אחר לטיפול בחדקונית הדקל האדומה. במסגרת שיתוף הפעולה אחראית החברה על איתור ואפיון חומר ביולוגי ושילובו במוצרי שיתוף הפעולה, כאשר השותף אחראי על עריכת הניסויים ובחינת יעילות התכשיר, ואיש האקדמיה מספק יעוץ שוטף בנוגע למוצרים ומסחרם. במסגרת ההסכם נקבע כי העלויות תתחלקנה בין החברה לבין השותף וכן במידה והפיתוח כאמור יישא פרי יחולקו הרווחים בין החברה, השותף ואיש האקדמיה בהתאם למנגנון שנקבע בין הצדדים. החל ממועד ההתקשרות נושאת החברה בעלויות מחקר ופיתוח המיוחסות לה עקב הפיתוח האמור. נכון לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

4. בחודש נובמבר 2018 התקשרה החברה עם חברת אגרו-טק גדולה בהודו (להלן: "השותף ההודי") בהסכם רישיון לפיתוח זרעי תירס משופרים ועמידים לבצורות באזור המזרח הרחוק (להלן: "המוצר").

ההסכם יהיה בתוקף עד פקיעת זכויות הפטנט השייכות לגנים הרלוונטיים נושאי ההסכם, או עד שהשותף ההודי יסיים לשלם את התמלוגים להם הוא מחויב בעקבות ההסכם (ראה הרחבה להלן). ההסכם ניתן לביטול קודם לכן באחד המקרים הבאים: (1) השותף ההודי לא הצליח להשיג מימון לניסוי השדה בו נבחרים הגנים ולאחר 90 יום מהודעה בכתב שתימסר לחברה; (2) סיום ההתקשרות באופן מיידי במקרה של הפרה אשר לא תוקנה על ידי מי מהצדדים תוך 30 יום מקבלת הודעה על ההפרה על ידי הצד השני; (3) חדלות פירעון של הצד השני; (4) החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי במקרה שהשותף ההודי יפגע בזכויות הפטנט של החברה או תוך 30 יום במידה ובעל רישיון משנה פגע בזכויות היוצרים של החברה והשותף ההודי לא סיים את ההתקשרות עימו במהלך התקופה כאמור.

במסגרת הפיתוח המשותף על השותף ההודי להתקדם בתהליך המחקר והפיתוח ולהשלים ניסוי חממה במהלך שנת 2021. ככל שהשותף ההודי לא יעמוד באבני דרך שנקבעו, החברה יכולה לסיים את הרישיון ביחס לגנים הרלוונטיים שנקבעו באבני הדרך או ביחס למדינות הרלוונטיות לאבן הדרך. השותף ההודי אחראי לפתח את המוצר ולשווק אותו, כאשר לאחר השלמת הניסויים (לרבות ניסויי שדה הנערכים לאחר ניסויי חממה) יקבע השותף ההודי תאריך יעד להגשת התירס המשופר לאישור הגורמים הרגולטורים המתאימים מתוך מטרה לקבלת האישורים בתוך שנה ממועד השלמת הניסויים כאמור (המועד יוארך ככל שחל עיכוב בעקבות הגורמים הרגולטורים).

במסגרת ההתקשרות, העניקה החברה רישיון בלעדי נושא תמלוגים לפיתוח המוצר ולמכירתו בארצות המפורטות בהסכם (וממוקמות, ככלל, במזרח הרחוק, עם אפשרות להרחבת רשימת המדינות בהסכמת הצדדים). במסגרת ההתקשרות נקבעו הוראות והסדרים למקרים בהם תעשה החברה שימוש בתוצאות השותף ההודי במסגרת שיתוף הפעולה, לצורך התקשרות בהסכם רישיון עם חברה אחרת מחוץ לטריטוריה הקבועה בהסכם. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר הסכומים שישלם השותף ההודי לחברה, אשר מבוססים על רווחים ממכירת המוצר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

5. לעניין התקשרויות נוספות לאחר תאריך הדיווח ראה ביאור 17 להלן.

פלנטארק ביו בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון:

א. הון המניות:

ההרכב לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018:

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
2018	2019	2018	2019
300,000	300,000	3,900,000	3,200,000
1,098,300	1,758,290	1,100,000	1,800,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח
ע.ג. כ"א

מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח
ע.ג. כ"א

ב. המניות הרגילות מקנות למחזיקים בהן את הזכות להשתתף באספות בעלי המניות ולהצביע, לקבל דיבידנדים ולקבל את עודף נכסי החברה בשעת פירוקה.

ג. מניות בכורה א' אינן ניתנות לפדיון, להמרה וכן אינן צוברות. מניות בכורה א' יקנו למחזיקים זכות להשתתף ולהצביע באסיפת בעלי המניות, זאת על אף העובדה שתקנון בעלי המניות אינו מגדיר את הזכות כאמור, אך היא מתקיימת בפועל. במקרה של אירוע הנזלה, אשר מוגדר כרכישה או מכירה של החברה (אירוע: "אקזיט") או באירוע של הנפקה או כאשר החברה מוכרת את פעילותה לצד ג', כך שהתמורה בעבור מכירת הפעילות תועבר למחזיקי בעלי מניות בכורה א' כסכום הניתן לחלוקה כמשמעותו בתקנון. מחזיקי מניות בכורה א' יהיו זכאים לקבל, מהסכומים הניתנים לחלוקה, פרו רטה לאחוז אחזקותיהם בינם לבין עצמם, לפני ובעדיפות על פני מחזיקי המניות האחרים, בגין כל מנית בכורה א' בבעלותם, סכום השווה לסכום ההשקעה המקורי ששולם על ידם בגין כל מנית בכורה א', פחות תשלומים ששולמו להם עד למועד זה (להלן "סכום הבכורה"), ולאחר השלמת תשלום סכום הבכורה, יתרת הסכומים לחלוקה, ככל שיהיו, יחולקו בין כל בעלי המניות הרגילות ובעלי מניות בכורה א' (על בסיס המרה) באופן יחסי לפי אחזקותיהם בחברה, בכפוף לכך שהזכאות לסכום הבכורה תחול אך ורק במקרה בו הכספים אשר יתקבלו על ידי בעלי מניות הבכורה יהיו שווים או נמוכים מסכום מצטבר של פי שלוש מסכום ההשקעה שהושקע על ידם ברכישת כל מנית בכורה א'.

יצוין כי אירוע מסוג הנפקה יוביל להמרת מניות הבכורה למניות רגילות, וכן אירוע מסוג אקזיט כאמור לעיל או מכירת פעילות החברה לצד ג', כפוף לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית, כאשר הרכב הרכב דירקטוריון נכון למועד הדיווח החברה אינו מקנה רוב למחזיקי מניות בכורה א'.

סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה, תומרנה כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שלאחר השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה מניות רגילות.

ד. ביום 12 בינואר 2017, הנפיקה החברה מניות הטבה לבעלי מניותיה הקיימים באותו מועד, כך שכל בעל מניה, מכל סוג, יקבל 9 מניות נוספות מהסוג המוחזק על ידו.

ה. ביום 17 בדצמבר 2017, השלימה החברה סבב גיוס, להנפקת 389,300 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א לחלק מבעלי המניות הקיימים. תמורת ההנפקה בסך של כ- 475 אלפי ש"ח התקבלה בידי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2017 והוכרה כתקבולים על חשבון הנפקת מניות, יתרת התמורה בסך של כ- 2,300 אלפי ש"ח התקבלה בידי החברה במהלך שנת 2018 כאשר כלל המניות כאמור הונפקו בפועל בשנת 2018.

ו. ביולי 2019, הנפיקה החברה 659,990 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א לחלק מבעלי המניות הקיימים. תמורת ההנפקה קיבלה החברה סך של כ- 3.5 מיליון ש"ח, מתוכם, סך של 100 אלפי ש"ח התקבל עבור דמי שכירות כמפורט במסגרת ביאור 8 לעיל (ראה גם ביאור 16 להלן).

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ז. תשלום מבוסס מניות:

במהלך חודש מרץ 2017, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים (להלן: "תכנית 2017"), על פיה יוענקו לעובדי החברה עד 65,264 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות ביחס של 1:1, כך שכל אופציה בודדת תומר למניה רגילה של החברה בת 0.01 ש"ח ע.ג. המניות הרגילות שתוקצנה בעקבות מימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה, מיד עם הקצאתן.

בחודש פברואר 2018, העניקה החברה במסגרת תוכנית 2017, 22,882 אופציות לעובדים, אשר יהיו זכאים לממש את האופציות בתום תקופת ההבשלה ובתנאי שמילאו לכל הפחות שנה אחת ראשונה של עבודה בחברה, כדלקמן: 25% בתום שנה ולאחר תקופת שירות של שנה ראשונה, 25% בתום שנתיים ממועד הענקתן, 25% בתום שלוש שנים ממועד הענקתן ו- 25% הנותרים בתום ארבע שנים ממועד הענקתן. יצוין כי ההבשלה המצוינת כאמור ברמה שנתית, החל מהשנה השניה, הינה בחלוקה רבעונית, כך שבכל רבעון יהיה זכאי העובד לרבע מהמנה השנתית.

יצוין כי תקופת ההבשלה בגין הענקה כאמור תחל ביום 1 בינואר 2018 לעיקר העובדים וכן ביום 1 בינואר 2017 לעובד יחיד.

במסגרת ההענקה בחודש פברואר 2018, הוענקו 15,356 אופציות ליו"ר הדירקטוריון בחברה אשר מהווה גם יועץ לחברה. יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לממש 12.5% מסך המענק כאמור בתום כל חצי שנה.

האופציות ניתנות למימוש למשך 10 שנים החל ממועד הענקתן. אופציה שלא תמומש עד לאותו מועד, תפקע. מחיר המימוש של כל אופציה שהוענקה לעובדים הינו בסך 7.14 ש"ח (לא צמוד) וכן מחיר המימוש של כל אופציה שהוענקה ליו"ר הדירקטוריון הינו בסך 0.01 ש"ח.

כמו כן, לאחר תאריך הדיווח, במהלך חודשים פברואר 2020, אפריל 2020 ואוגוסט 2020, העניקה החברה במסגרת תוכנית 2017, 19,800 אופציות לעובדים ונותני שירותים, תנאי האופציות זהים להענקה שבוצעה בחודש פברואר 2018, כאמור לעיל, כאשר מחיר המימוש של כל אופציה בהענקות כאמור, נקבע על סך של 5.31 ש"ח ו- 7.14 ש"ח (לא צמוד) לעובדים, ועל סך של 0.01 ש"ח לנותני שירותים, לגביהם, לא ניתן לאמוד את שווי השירותים שניתנו וכפועל יוצא נמדד שווי האופציות שהוענקו.

האופציות ניתנות למימוש למשך 10 שנים החל ממועד הענקתן.

יצוין כי תקופת ההבשלה בגין הענקה כאמור תחל ביום 1 באוגוסט 2019 בקשר לעובד מסוים וכן ביום 1 בנובמבר 2019 בגין נותן שירותים יחיד. תקופת ההבשלה של יתר העובדים ונותני השירותים תחל בשנת 2020.

בנוסף, במסגרת הענקות אופציות לעובדים ונותני שירותים כאמור לעיל, אגב סבבי הגיוס שנערכו בשנים 2017 ו-2019 (ראה סעיפי משנה ה' ו-ו' לעיל), הוענקו למנכ"ל החברה 72,000 אופציות, בפברואר 2018 ו-130,000 אופציות, בפברואר 2020, בהתאמה. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כאשר מחיר המימוש ותנאי ההבשלה זהים לאופציות שהוענקו לעובדים כאמור לעיל ותקופת ההבשלה בנוגע להענקה שבוצעה בפברואר 2018, תחל ביום 1 בינואר 2018. במקרה של אירוע מסוג מיזוג או מכירת החברה או במקרה של אירוע מסוג הנפקת מניות החברה לראשונה, תתבצע האצה לאופציות כאמור.

הערך הכלכלי התיאורטי של כל אופציה, כפי שנקבע להענקה שבוצעה במהלך חודש פברואר 2018, חושב על ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי ומחושב על פי נוסחת בלאק ושוולס, מגיע לסך כ-7.52 ש"ח למנכ"ל החברה ובטווח של כ-5 - 5.9 ש"ח ליתר העובדים. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ-71% למנכ"ל החברה ובטווח של כ-67%-69% ליתר העובדים, ריבית חסרת סיכון בשיעור של כ-1.7% למנכ"ל החברה ובטווח של כ-0.58%-0.95% ליתר העובדים ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 10 שנים למנכ"ל החברה וממוצע של כ-5 שנים ליתר עובדי החברה. מידת התנודתיות מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של חברות מדגם, כפי שנצפו על ידי מעריך השווי כאמור, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של האופציה עד למועד המימוש.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ז. תשלום מבוסס מניות:

כמו כן, הערך הכלכלי התיאורטי של כל אופציה, כפי שנקבע להענקה שבוצעה במהלך חודש פברואר 2020, ואשר מתייחסת לתקופת הבשלה המתחילה ביום 1 באוגוסט 2019 בקשר לעובד מסוים וכן ביום 1 בנובמבר 2019, חושב על ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי ומחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך כ-0.9 ש"ח למנכ"ל החברה ובטווח של כ-0.2 - 0.5 ש"ח ליתר העובדים. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ-66% למנכ"ל החברה ובטווח של כ-63%-67% ליתר העובדים, ריבית חסרת סיכון בשיעור של כ-0.77% למנכ"ל החברה ובטווח של כ-0.27%-0.32% ליתר העובדים ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 10 שנים למנכ"ל החברה וממוצע של כ-5 שנים ליתר עובדי החברה. מידת התנודתיות מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של חברות מדגם, כפי שנצפו על ידי מעריך השווי כאמור, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של האופציה עד למועד המימוש.

התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

2018		2019		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
-	-	110,238	7.14	קיימות במחזור לתחילת השנה
7.14	110,238	-	7.14	הוענקו
-	-	(2,728)	7.14	חולטו
-	-	-	-	פקעו
7.14	110,238	7.14	107,510	קיימות במחזור לתום שנה
7.14	32,886	7.14	60,446	ניתנות למימוש בתום השנה

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2018 ו-2017 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 198 אלפי ש"ח, 483 אלפי ש"ח ו-0 אלפי ש"ח, בהתאמה.

התכניות לעובדים מנוהלות במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונית החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התכנית, למעט מרכיב הטבה פירותי, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה.

פלנטארק ביו בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח - נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
1,415	1,694	1,674	שכר ונלוות
29	65	228	פטנט
185	332	221	חומרים
50	36	144	קבלני משנה
50	58	-	שכירות שטח חממה
68	76	46	חשמל חממה
21	37	29	שירותים מקצועיים
9	27	-	נסיעות לחו"ל
236	227	194	פחת והפחתות
2,063	2,552	2,536	
(652)	(171)	(593)	בניכוי:
-	(129)	(37)	החזרי הוצאות מחקר ופיתוח
1,411	2,252	1,906	מענקים מהרשות לחדשנות

ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
-	399	181	שכר ונלוות
29	33	39	אחזקת משרד
19	35	84	שירותים מקצועיים
4	5	5	ביטוחים
1	2	1	אגרות
13	11	8	פחת
66	485	318	

ביאור 15 - הפסד למניה:

ההפסד הבסיסי והמדולל למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
1,469	2,728	2,150	הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי ש"ח)
300	300	300	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (באלפים)
4.89	9.09	7.17	הפסד בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

פלנטארק ביו בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - עסקות עם צדדים קשורים:

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב- IAS 24.

אנשי המפתח בהנהלה של החברה (Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון ואת חברי ההנהלה הבכירה.

א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) תגמול לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
405	707	553	שכר ומשכורת לבעלי עניין
1	1	1	המועסקים בחברה (*)
			מספר האנשים אליהם
			מתייחסת ההטבה

(*) כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 148 אלפי ש"ח וכ- 300 אלפי ש"ח, לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, בהתאמה.

(2) תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (Key management personnel)
 התגמול לאנשי המפתח בהנהלה עבור שירותי עבודה שהם מספקים לחברה הינו כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
-	99	33	תשלום מבוסס מניות
-	1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת
			ההטבה

(3) חוזה חכירה מול חברה קשורה (ראה ביאור 8 לעיל):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
		18	הוצאות מימון בגין התחייבות בגין חכירה
		28	הוצאות מימון בגין פדיון
-	-	46	התחייבות באמצעות מכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
-	113	התחייבות בגין חכירה
-	113	

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 – אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

א. מתחילת שנת 2020, פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19). בעקבות הנגיף הוטלו מגבלות שונות ברחבי העולם למניעת התפשטותו, ובכללן כך, מגבלות בדבר בידוד אוכלוסיות, הגבלות על תנועת אזרחים ותנועות תחבורתיות, הגבלות על התקהלויות וכיו"ב. להתפשטות הנגיף השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בתנודתיות.

על אף האמור, למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתחשב באופי פעילות החברה למועד זה והשלבים בהן היא מצויה, לא אותרה השפעה מהותית על פעילותה, ובכללן כך לא אירעו עיכובים מהותיים בשלבי מחקר הפיתוח הנובעים מהמשך התפשטות נגיף הקורונה או עיכובים בקשר עם פעילות החברה במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם, למעט עיכוב מוגבל בקשר עם שיתוף פעולה עם חברה הודית אשר נבע כתוצאה ממגבלות תנועה וסגר מקומי בהודו. בהקשר זה אף יצוין כי במהלך שנת 2020 לא נדרשה החברה לגיוסי הון חדשים לצורך מימון פעילותה, אשר מומנה מיתרות המזומנים שבקופת החברה כתוצאה מגיוסי הון קודמים, ממימון שהועמד במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם וממענקים שקיבלה החברה לפי חוק עידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, תשמ"ד-1984 ("החוק לעידוד מחקר").

יצוין כי להערכת החברה התפשטות נגיף הקורונה מחזקת את מגמת הביקוש הגובר למזון ובהתאמה את הצורך במוצרים משפרי יבול ומשפרי עמידיות בצמחים, המהווים חלק ניכר מפעילותה של החברה.

יודגש, היות שהתפשטות נגיף הקורונה הינו אירוע גלובלי אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו עלולים להשפיע על שווקי ההון בעולם ועל יכולתה של החברה לגייס הון למימון המשך פעילותה בעתיד.

ב. ביום 2 באפריל 2020 קבלה החברה מרשות החדשנות אישור לתוכנית השקעה בקשר עם פיתוח מתקדם לפתרון חדשני למיגור חדקונית הדקל האדומה בסך של 1,578 אלפי ש"ח, לפיה על השקעה כאמור החברה זכאית למענק בסך של כ- 473 אלפי ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים נתקבל בידי החברה סך של 174 אלפי ש"ח מסך המענק כאמור.

ג. בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה עם תאגיד, הנמנה על חמש חברות הגנת הצומח הגדולות בעולם ושלו פעילות בינלאומית, ואשר עוסק, בין היתר, בפיתוח, ייצור ושיווק חומרים להגנת הצומח (להלן: "השותף הנוסף"), בהסכם שיתוף פעולה לביצוע הערכה על פטריה שאותרה על ידי החברה, המשמשת לטיפול הגנתי לצמחים נגד מחלות ונמטודות (להלן: "המוצר"), עם אפשרות להתקשרות בהסכם מסחרי לאחר מכן.

במסגרת ההתקשרות השותף הנוסף יקבל רישיון בלעדי להערכת היתכנותו של המוצר לתקופה של 12 חודשים, כאשר לאחר 6 חודשים ממועד תחילת ההסכם על השותף הנוסף לאשר שהוא מעוניין בהמשך ביצוע ההערכה. ניתן להאריך את תקופת ההסכם בהסכמת הצדדים בכתב. תקופת הבלעדיות תסתיים בתום התקופה כאמור או בהודעה בכתב על ידי השותף הנוסף שבה הוא מעוניין להפסיק את ביצוע ההערכה. הזכויות על החומר שאותר על ידי החברה יותרו בידי החברה.

ככל שתוצאת ההערכה תצא חיובית, לשותף הנוסף זכות בלעדית להודיע לחברה האם הוא מעוניין למסחר את המוצר. במידה והשותף הנוסף הביע עניין במסחר המוצר, יתקיים משא ומתן בין הצדדים בבלעדיות למשך תקופה קצובה שנקבעה, להענקת זכות מסחר בלעדית בעולם על ידי השותף הנוסף וחתימת הסכם מפורט (על בסיס עקרונות לתמלוגים לפי שיעור ממכירות שנתיות ותשלום עלויות הפטנטים על ידי השותף הנוסף במדינות מסוימות בהם ימכר המוצר). במידה והמשא ומתן לא יבשיל לכדי הסכם מחייב, רשאית החברה לפנות להתקשרות עם צדדים אחרים, בכפוף למנגנון השוואת תנאים לשותף הנוסף.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השותף הנוסף אישר שהוא מעוניין בהמשך ביצוע ההערכה כאמור וכן תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

פלנטארק ביו בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 – אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך):

ד. בחודש אפריל 2020 התקשרה החברה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA, שהינה חברת ייצור זרעים אירופאית אשר נמנית על אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם ובעלת פעילות בינלאומית (להלן: "חברת ייצור הזרעים"), בהסכם לפיו העניקה לה החברה רישיון למחקר ופיתוח כלל עולמי, שאינו בלעדי ומוגבל בזמן, של גן שפותח על ידי החברה עם פוטנציאל לעמידות לקוטלי עשבים ביבול חקלאי מרכזי. ההסכם נקבע לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימתו, אלא אם כן יופסק קודם לכן עקב קרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם. במסגרת ההסכם אחראית החברה למתן תמיכה להמשך הפיתוח ובאחריות חברת ייצור הזרעים לערוך בדיקות חממה על הפונקציונליות של הגן שפותח ועמידותו לקוטלי עשבים, ולספק לחברה מידע בנוגע להתקדמות הבדיקות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווקו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הגיע לשלב בשלות במסגרתו ינוהל משא ומתן לחתימה על הסכם שיווק.

ה. בחודש אוגוסט 2020 התקשרה החברה עם תאגיד אמריקאי, בעל מוניטין ופעילות בינלאומית, אשר עוסק, בין היתר, בייצור ושיווק מוצרים הקשורים לחקלאות, בהסכם שיתוף פעולה לשיפור ביצועים ויצירת עמידות ליובש בתפוחי אדמה (להלן: "התאגיד האמריקאי"). ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים מיום חתימתו כאשר ניתן להאריכו בהסכמת הצדדים בכתב. ההסכם ניתן לביטול על ידי התאגיד האמריקאי, ללא סיבה, בהודעה מוקדמת 30 ימים מראש. החברה רשאית לסיים את ההסכם בהודעה 30 יום מראש במקרה שהתאגיד האמריקאי או גוף הקשור אליו פוגע בזכויות הפטנט של החברה.

במסגרת ההתקשרות נקבע כי התאגיד האמריקאי ישלם לחברה סכום קצוב עבור כל שנת התקשרות, כאשר ביחס לשנת ההתקשרות השלישית השלום מותנה ביעדי הצלחה שנקבעו בהסכם. במסגרת ההתקשרות, התאגיד האמריקאי יפעל לעמוד באבני הדרך הבאות: (א) עד חודש יולי 2021 - לשלב את הגן של החברה בתפוחי אדמה (כלומר, יצירת תפוחי אדמה מהונדסים המבטאים את הגן); (ב) בדיקת חממה – השלמת הבדיקות עד לחודש אוגוסט 2022; (3) ניסויי שדה – השלמת הניסויים עד לחודש נובמבר 2023. הזכויות על הגנים שאותו על ידי החברה יוותרו בידי החברה. כל המידע הסודי, ההליכים וההמצאות הקשורים לתאגיד האמריקאי או חומרים בקשר להסכם שסופקו על ידו, יהיו בבעלותו.

החברה אינה מקנה לשותף בלעדיות במסגרת ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווקו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

פלאנטרק ביו בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2020

פלאנטרק ביו בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים - באלפי ש"ח:
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח או הפסד והפסד כולל
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
8-11	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פלנטארק ביו בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פלנטארק ביו בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד והפסד כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים של חברה בשליטה משותפת, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 71 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ואשר חלק החברה בהפסדיה הסתכם לסך של כ- 99 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואה חשבון אחר שדוח הסקירה שלו הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואה החשבון האחר.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה החשבון האחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה החשבון האחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1' לדוחות התמציתיים, לפיו נכון למועד הדוח על המצב הכספי החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן. החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יחד עם התחייבות חלק מבעלי מניות החברה למימון נוסף כאמור בביאור 1', יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל- 12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. לצורך המשך פעילותה של החברה במתכונת הנוכחית עד להשלמת פיתוח ומעבר לרווחיות, החברה תידרש להשגת מימון נוסף באמצעות בעלי מניותיה, ממקורות מימון חיצוניים או מענקים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
25 בספטמבר, 2020

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות תמציתיים על המצב הכספי
ליום 30 ביוני 2020

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווה מזומנים
חייבים בגין פיתוח משותף
חייבים ויתרות חובה

2,844	617	2,168
444	27	-
58	9	70
3,346	653	2,238

נכסים שאינם שוטפים:

השקעה בחברה בשליטה משותפות שמטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
רכוש קבוע, נטו
נכס בגין זכות שימוש

170	-	71
242	312	239
173	191	154
585	503	464
3,931	1,156	2,702

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות
ספקים ונותני שירותים
התחייבות בגין חכירה
סך התחייבויות שוטפות

472	412	510
55	42	49
-	23	-
527	477	559

התחייבויות שאינם שוטפות:

התחייבויות בגין חכירה

113	155	121
640	632	680

סך התחייבויות

הון עצמי:

הון מניות רגילות
הון מניות בכורה א'
פרמיה על מניות
יתרת הפסד
קרן הון תשלום מבוסס מניות
סך הון

3	3	3
18	11	18
11,364	7,831	11,364
(8,775)	(7,925)	(10,130)
681	604	767
3,291	524	2,022
3,931	1,156	2,702

סה"כ התחייבויות והון

רוחמה גריבה סלמן, רו"ח
סמנכ"ל כספים

דורר שליטין
מנכ"ל

פרופסור עודד שוסיוב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 25 בספטמבר, 2020.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות תמציתיים על הרווח או הפסד והפסד כולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
1,906	1,114	1,117	הוצאות מחקר ופיתוח - נטו
318	125	131	הוצאות הנהלה וכלליות
(207)	-	-	הכנסות אחרות
2,017	1,239	1,248	הפסד תפעולי
הוצאות מימון:			
28	-	-	בגין פדיון התחייבות באמצעות מכשירים הוניים
18	11	8	בגין התחייבות בגין חכירה
46	1,250	1,256	סה"כ
87	50	99	חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(2,150)	(1,300)	(1,355)	הפסד לתקופה והפסד כולל
7.17	4.33	4.52	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

מניות רגילות	מניות בכורה א'	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ	
אלפי ש"ח						
3	18	11,364	681	(8,775)	3,291	יתרה ליום 1 בינואר 2020
						תנועה במהלך התקופה שהחלה ביום 1 בינואר 2020 והסתיימה ביום 30 ביוני 2020
-	-	-	-	(1,355)	(1,355)	הפסד לתקופה
-	-	-	86	-	86	תשלום מבוסס מניות
3	18	11,364	767	(10,130)	2,022	יתרה ליום 30 ביוני 2020
3	11	7,831	483	(6,625)	1,703	יתרה ליום 1 בינואר 2019
						תנועה במהלך התקופה שהחלה ביום 1 בינואר 2019 והסתיימה ביום 30 ביוני 2019
-	-	-	-	(1,300)	(1,300)	הפסד לתקופה
-	-	-	121	-	121	תשלום מבוסס מניות
3	11	7,831	604	(7,925)	524	יתרה ליום 30 ביוני 2019
3	11	7,831	483	(6,625)	1,703	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	-	-	-	(2,150)	(2,150)	הפסד לשנה
-	7	3,533	-	-	3,540	תמורה מהנפקת מניות
-	-	-	198	-	198	תשלום מבוסס מניות
3	18	11,364	681	(8,775)	3,291	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פלנטארק ביו בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
(2,150)	(1,300)	(1,355)
61	411	715
(2,089)	(889)	(640)
(13)	-	(36)
(13)	-	(36)
3,440	-	-
3,440	-	-
1,338	(889)	(676)
1,506	1,506	2,844
2,844	617	2,168

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

הפסד לתקופה
התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
(נספח א')
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

תמורה מהנפקת מניות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

פלנטארק ביו בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי מזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
87	50	99
(207)	-	-
202	101	58
46	11	8
198	121	86
326	283	251
(307)	110	444
(49)		(12)
92	32	38
(1)	(14)	(6)
(265)	128	464
61	411	715
100	-	-

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
רווח משינוי בשיעור החזקה בחברה בשליטה משותפת
פחת והפחתות (*)
הוצאות מימון בגין התחייבות בגין חכירה
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים בגין פרויקט פיתוח משותף
גידול בחייבים ויתרות חובה
גידול בזכאים אחרים ויתרות זכות
קיטון בספקים ונותני שירותים

מזומנים נטו ששימשו לפעולות

נספח ב' – פעולות שאינן במזומן:

הנפקת מניות תמורת תשלום דמי שכירות

(*) כולל פחת בגין נכס זכות שימוש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי:

א. פלנטארק ביו בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 15 במאי 2014 והחלה את פעילותה ביולי 2014. כתובתה הרשמית הינה רחוב התאנה 23, רעננה. החברה עוסקת מיום הקמתה במחקר ופיתוח בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות. במסגרת זו, מתמקדת החברה באיתור גנים ייעודיים, וזאת באמצעות תהליך איתור ייחודי (המצוי בשלבי רישום פטנט), המשפיעים לטובה על תכונת המטרה רצויה, בחינת השפעת הגנים כאמור על הצמח ושימוש בהם. השימוש בגן המאותר נעשה בדרך של: (א) הטמעתו והחדרתו לזרע צמח המטרה כך שביטוי שלו בצמח ישפר את תכונת המטרה; או לחילופין, (ב) שימוש בידע הנרכש לגבי גן מאותר לשם שינוי גן הקיים בצמח באמצעות עריכה גנטית, על מנת להעצים את תכונת המטרה (כגון עמידות ליובש ולקוטלי עשבים).

בנוסף, עוסקת החברה בהשפעה על גנים אשר קביעת רמת פעילותם (באמצעות רכיבים ביולוגיים), מביאה לשיפור או העצמת תכונת המטרה הרצויה כגון עמידות לחרק, או העלאת תפוקת יבולים.

החברה פועלת במגזר פעילות אחד, בעצמה ובאמצעות טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין"), בישראל. למידע אודות טרג'ין, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.

ב. ליום 30 ביוני 2020 לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של כ 10.1 מיליון ש"ח. כמו כן בתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 לחברה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסכום של כ 0.6 מיליון ש"ח והפסד מפעילות נמשכת בסכום של 1.3 מיליון ש"ח. החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן.

נכון ליום אישור הדוחות הכספיים לחברה קיימת התחייבות בלתי חוזרת מחלק מבעלי מניותיה, לתשלום סכום של עד 1,500 אלפי ש"ח למימון פעילותה השוטפת של החברה ככל שתידרש, על פי החלטת דירקטוריון החברה ביחס להיקף הכספי הנדרש, עיתוי ואופן התשלומים לחברה, התחייבות זו הינה בתוקף עד ליום 1 בינואר 2022, אך תפקע ככל שהחברה תבצע גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יחד עם התחייבות חלק מבעלי מניות החברה למימון נוסף, כאמור לעיל יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל-12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. לצורך המשך פעילותה של החברה במתכונת הנוכחית עד להשלמת פיתוח ומעבר לרווחיות, החברה תידרש להשגת מימון נוסף באמצעות בעלי מניותיה, ממקורות מימון חיצוניים או מענקים.

ג. הגדרות:

פלנטארק ביו בע"מ	החברה:
כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.	בעלי עניין:
צדדים	
כהגדרתם בתקן חשבונאות 24.	קשורים:

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

ד. המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות הביניים של 6 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופות הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופות הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

תוצאות פעילותה של החברה לתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, אינן מצביעות בהכרח על התוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2020.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

פלטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת דוחות כספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019.

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח על המצב הכספי ולאחריו:

א. השפעת התפשטות נגיף ה"קורונה"

בשנה האחרונה פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19). בעקבות הנגיף הוטלו מגבלות שונות ברחבי העולם למניעת התפשטותו, ובכלל כך, מגבלות בדבר בידוד אוכלוסיות, הגבלות על תנועת אזרחים ותנועות תחבורתיות, הגבלות על התקהלויות וכיו"ב. להתפשטות הנגיף השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בתנודתיות.

על אף האמור, למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתחשב באופי פעילות החברה למועד זה והשלבים בהן היא מצויה, לא אותרה השפעה מהותית על פעילותה, ובכלל כך לא אירעו עיכובים בשלבי מחקר הפיתוח הנובעים מהמשך התפשטות נגיף הקורונה או עיכובים בקשר עם פעילות החברה במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם, למעט עיכוב מוגבל בקשר עם שיתוף פעולה עם חברה הודית אשר נבע כתוצאה ממגבלות תנועה וסגר מקומי בהודו. בהקשר זה אף יצוין כי במהלך שנת 2020 לא נדרשה החברה לגייס הון חדשים לצורך מימון פעילותה, אשר מומנה מיתרות המזומנים שבקופת החברה כתוצאה מגיוס הון קודמים, ממימון שהועמד במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה שהחברה צד להם וממענקים שקיבלה החברה לפי חוק עידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, תשמ"ד-1984 ("החוק לעידוד מחקר").

יצוין כי להערכת החברה התפשטות נגיף הקורונה מחזקת את מגמת הביקוש הגובר למזון ובהתאמה את הצורך במוצרים משפרי יבול, המהווים חלק מפעילותה של החברה.

יודגש, היות שהתפשטות נגיף הקורונה הינה אירוע גלובלי אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו עלולים להשפיע על שווקי ההון בעולם ועל יכולתה של החברה לגייס הון למימון המשך פעילותה בעתיד.

ב. ביום 2 באפריל 2020 קיבלה החברה מרשות החדשנות אישור לתוכנית השקעה בקשר עם פיתוח מתקדם לפתרון חדשני למיגור חדקונית הדקל האדומה בסך של 1,578 אלפי ש"ח, לפיה על השקעה כאמור החברה זכאית למענק בסך של כ- 473 אלפי ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים נתקבל בידי החברה סך של 174 אלפי ש"ח מסך המענק כאמור.

ג. בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה עם תאגיד, הנמנה על חמש חברות הגנת הצומח הגדולות בעולם ושלו פעילות בינלאומית, ואשר עוסק, בין היתר, בפייתוח, ייצור ושיווק חומרים להגנת הצומח (להלן: "השותף הנוסף"), בהסכם שיתוף פעולה לביצוע הערכה על פטריה שאותרה על ידי החברה, המשמשת לטיפול הגנתי לצמחים נגד מחלות ונמטודות (להלן: "המוצר"), עם אפשרות להתקשרות בהסכם מסחרי לאחר מכן.

במסגרת ההתקשרות השותף הנוסף יקבל רישיון בלעדי להערכת היתכנותו של המוצר לתקופה של 12 חודשים, כאשר לאחר 6 חודשים ממועד תחילת ההסכם על השותף הנוסף לאשר שהוא מעוניין בהמשך ביצוע ההערכה. ניתן להאריך את תקופת ההסכם בהסכמת הצדדים בכתב. תקופת הבלעדיות תסתיים בתום התקופה כאמור או בהודעה בכתב על ידי השותף הנוסף שבה הוא מעוניין להפסיק את ביצוע ההערכה. הזכויות על החומר שאותר על ידי החברה יותרו בידי החברה.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח על המצב הכספי ולאחריו (המשך):

ככל שתוצאת ההערכה תצא חיובית, לשותף הנוסף זכות בלעדית להודיע לחברה האם הוא מעוניין למסחר את המוצר. במידה והשותף הנוסף הביע עניין במסחר המוצר, יתקיים משא ומתן בין הצדדים בבלעדיות למשך תקופה קצובה שנקבעה, להענקת זכות מסחר בלעדית בעולם על ידי השותף הנוסף וחתירת הסכם מפורט (על בסיס עקרונות לתמלוגים לפי שיעור ממכירות שנתיות ותשלום עלויות הפטנטים על ידי השותף הנוסף במדינות מסוימות בהם ימכר המוצר). במידה והמשא ומתן לא יבשיל לכדי הסכם מחייב, רשאית החברה לפנות להתקשרות עם צדדים אחרים, בכפוף למנגנון השוואת תנאים לשותף הנוסף.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השותף הנוסף אישר שהוא מעוניין בהמשך ביצוע ההערכה כאמור וכן תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

ד. בחודש אפריל 2020 התקשרה החברה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA, שהינה חברת ייצור זרעים אירופאית אשר נמנית על אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם ובעלת פעילות בינלאומית (להלן: "חברת ייצור הזרעים"), בהסכם לפיו העניקה לה החברה רישיון למחקר ופיתוח כלל עולמי, שאינו בלעדי ומוגבל בזמן, של גן שפותח על ידי החברה עם פוטנציאל לעמידות לקוטלי עשבים ביבול חקלאי מרכזי. ההסכם נקבע לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימתו, אלא אם כן יופסק קודם לכן עקב קרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם. במסגרת ההסכם אחראית החברה למתן תמיכה להמשך הפיתוח ובאחריות חברת ייצור הזרעים לערוך בדיקות חממה על הפונקציונליות של הגן שפותח ועמידותו לקוטלי עשבים, ולספק לחברה מידע בנוגע להתקדמות הבדיקות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הגיע לשלב בשלות במסגרתו ינוהל משא ומתן לחתימה על הסכם שיווק.

ה. בחודש אוגוסט 2020 התקשרה החברה עם תאגיד אמריקאי, בעל מוניטין ופעילות בינלאומית, אשר עוסק, בין היתר, בייצור ושיווק מוצרים הקשורים לחקלאות, בהסכם שיתוף פעולה לשיפור ביצועים ויצירת עמידות ליובש בתפוחי אדמה (להלן: "התאגיד האמריקאי"). ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים מיום חתימתו כאשר ניתן להאריכו בהסכמת הצדדים בכתב. ההסכם ניתן לביטול על ידי התאגיד האמריקאי, ללא סיבה, בהודעה מוקדמת 30 ימים מראש. החברה רשאית לסיים את ההסכם בהודעה 30 יום מראש במקרה שהתאגיד האמריקאי או גוף הקשור אליו פוגע בזכויות הפטנט של החברה.

במסגרת ההתקשרות נקבע כי התאגיד האמריקאי ישלם לחברה סכום קצוב עבור כל שנת התקשרות, כאשר ביחס לשנת ההתקשרות השלישית התשלום מותנה ביעדי הצלחה שנקבעו בהסכם. במסגרת ההתקשרות, התאגיד האמריקאי יפעל לעמוד באבני הדרך הבאות: (א) עד חודש יולי 2021 - לשלב את הגן של החברה בתפוחי אדמה (כלומר, יצירת תפוחי אדמה מהונדסים המבטאים את הגן); (ב) בדיקת חממה – השלמת הבדיקות עד לחודש אוגוסט 2022; (3) ניסויי שדה – השלמת הניסויים עד לחודש נובמבר 2023. הזכויות על הגנים שאותרו על ידי החברה יוותרו בידי החברה. כל המידע הסודי, ההליכים וההמצאות הקשורים לתאגיד האמריקאי או חומרים בקשר להסכם שסופקו על ידו, יהיו בבעלותו.

החברה אינה מקנה לשותף בלעדיות במסגרת ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תהליך הפיתוח כאמור טרם הושלם.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח על המצב הכספי ולאחריו (המשך):

1. במהלך חודשים פברואר 2020, אפריל 2020 ואוגוסט 2020, העניקה החברה במסגרת תוכנית 2017, 19,800 אופציות לעובדים ונותני שירותים וכן 130,000 אופציות למנכ"ל החברה, העובדים והמנכ"ל יהיו זכאים לממש את האופציות בתום תקופת ההבשלה ובתנאי שמילאו לכל הפחות שנה אחת ראשונה של עבודה בחברה, כדלקמן: 25% בתום שנה ולאחר תקופת שירות של שנה ראשונה, 25% בתום שנתיים ממועד הענקתן, 25% בתום שלוש שנים ממועד הענקתן ו- 25% הנותרים בתום ארבע שנים ממועד הענקתן. יצוין כי ההבשלה המצוינת כאמור ברמה שנתית, החל מהשנה השנייה, הינה בחלוקה רבעונית, כך שבכל רבעון יהיה זכאי העובד לרבע מהמנה השנתית. במקרה של אירוע מסוג מיזוג או מכירת החברה או במקרה של אירוע מסוג הנפקת מניות החברה לראשונה, תתבצע האצה לתוכנית האופציות של מנכ"ל החברה.

מחיר המימוש של כל אופציה בהענקות כאמור, נקבע על סך של 5.31 ש"ח ו-7.14 ש"ח (לא צמוד) לעובדים, ועל סך של 0.01 ש"ח לנותני שירותים, לגביהם, לא ניתן לאמוד את שווי השירותים שניתנו וכפועל יוצא נמדד שווי האופציות שהוענקו.

האופציות ניתנות למימוש למשך 10 שנים החל ממועד הענקתן.

יצוין כי תקופת ההבשלה בגין הענקה כאמור תחל ביום 1 באוגוסט 2019 בקשר לעובד מסוים וכן ביום 1 בנובמבר 2019 בגין נותן שירותים יחיד. תקופת ההבשלה של יתר העובדים ונותני השירותים, לרבות מנכ"ל החברה תחל בשנת 2020.

פלנטארק ביו בע"מ

("החברה")

דוח אירועים

כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ממועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30.6.2020 (אשר נחתמו ביום 25.9.2020) ועד למועד פרסום התשקיף, לא חלו בחברה אירועים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי במסגרת דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, מלבד כמפורט להלן:

1. אישור תכנית השקעה בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש, במסגרת שיתוף פעולה של רשות

החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו

בחודש ספטמבר 2020 קיבלה החברה אישור למענק בסך של כ- 735 אלפי ש"ח, מכח אישור תכנית השקעה על ידי קרן משותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה. המענק אושר בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש, במסגרת שיתוף פעולה של רשות החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו. אישור התכנית מותנה באישור הגופים הרלוונטיים בתכנית, עמידה באבני הדרך כמפורט במסמך האישור, הגשת תכנית שיווק למוצר שבפיתוח לעיון הוועדה בראש הפרויקט, והגשת דיווחים מתאימים כמפורט במסמך האישור. בהתאם, החברה התחייבה לתשלום תמלוגים מתוך ההכנסות הנובעות לחברה מן המוצר שיפותח במסגרת תכנית זו בשיעור של 2%-5% לשנה עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור לתקופה של 15 שנה ממועד השלמת המוצר הסופי לראשונה או 10 שנים ממועד שיווק המוצר, המוקדם מביניהם. תשלום התמלוגים מותנה גם בכך שתקופת הפרויקט לא תעלה על שנתיים (תוך שקיימת אפשרות להארכת תקופת הפיתוח לשנה נוספת בכפוף לקבלת אישור הוועדה) וכן תקופת צינון של 2-5 שנים ממועד השלמת המוצר הסופי הראשון.

יובהר כי סכום המענק טרם התקבל אצל החברה בפועל וטרם אושר סופית כאשר תשלומו גם מותנה, בין היתר, בהתחייבות סופית של רשות החדשנות ומסמך תקציב מאושר אשר למועד התשקיף טרם התקבלו. עוד יצוין כי תכנית ההשקעה כאמור אושרה על ידי קרן שותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה לתקופה של שנתיים.

2. החלטת בעלי מניות לאישור שינוי ההון (כהגדרתו בסעיף 3.1.2 בתשקיף)

בהתאם לאמור בסעיף 3.1.2 לתשקיף, בדבר המרת כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1 סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, ביום 21.10.2020 התקבלה החלטת בעלי המניות בחברה בדבר ההמרה כאמור.

3. אישור הקצאת אופציות לנושאי משרה ולחתמים

ביום 5.11.2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הקצאת אופציות לנושאי משרה ולחתמים כמפורט בסעיף 3.5.3 לתשקיף.

4. אישור מדיניות תגמול, תקנון חדש, הסדרי שיפוי, פטור וביטוח ותנאי כהונה

ביום 18.11.2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה החלטות בדבר אישור מדיניות תגמול (כמפורט בסעיף 8.2 לתשקיף); אימוץ של תקנון חדש אשר הוראותיו תיכנסנה לתוקף באופן אוטומטי לפני הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה בבורסה (כמפורט בפרק 4 לתשקיף); הסדר שיפוי ופטור (כמפורט בסעיף 8.1.4 ו-8.1.5 לתשקיף); הסדר ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (כמפורט בסעיף 8.1.6 לתשקיף); תנאי העסקתם של דרור שליטין ושל אלדד משולם (כמפורט בסעיף 8.1.2.1 לתשקיף) וכן את

תנאי כהונת דירקטורים לאחר הנפקת החברה (כמפורט בסעיף 8.1.3 לתשקיף)

<u>רוחמה גריבה סלמן,</u> סמנכ"ל הכספים	<u>דרור שליטין,</u> מנכ"ל ודירקטור	<u>פרופ' עודד שוסיוב,</u> יו"ר הדירקטוריון	<u>26.11.2020</u> תאריך
---	---------------------------------------	---	----------------------------

דוח אירועים

כמשמעו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969

ממועד חתימת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30.6.2020 (אשר נחתמו ביום 25.9.2020) ועד למועד תיקון התשקיף, לא חלו בחברה אירועים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי במסגרת דוח אירועים, כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, מלבד כמפורט להלן:

1. אישור תכנית השקעה בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש, במסגרת שיתוף פעולה של רשות

החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו

בחודש ספטמבר 2020 קיבלה החברה אישור למענק בסך של כ- 735 אלפי ש"ח, מכח אישור תכנית השקעה על ידי קרן משותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה. המענק אושר בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש, במסגרת שיתוף פעולה של רשות החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו. אישור התכנית מותנה באישור הגופים הרלוונטיים בתכנית, עמידה באבני הדרך כמפורט במסמך האישור, הגשת תכנית שיווק למוצר שבפיתוח לעיון הוועדה בראש הפרויקט, והגשת דיווחים מתאימים כמפורט במסמך האישור. בהתאם, החברה התחייבה לתשלום תמלוגים מתוך ההכנסות הנובעות לחברה מן המוצר שיפותח במסגרת תכנית זו בשיעור של 2%-5% לשנה עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור לתקופה של 15 שנה ממועד השלמת המוצר הסופי לראשונה או 10 שנים ממועד שיווק המוצר, המוקדם מביניהם. תשלום התמלוגים מותנה גם בכך שתקופת הפרויקט לא תעלה על שנתיים (תוך שקיימת אפשרות להארכת תקופת הפיתוח לשנה נוספת בכפוף לקבלת אישור הוועדה) וכן תקופת צינון של 2-5 שנים ממועד השלמת המוצר הסופי הראשון.

יובהר כי סכום המענק טרם התקבל אצל החברה בפועל וטרם אושר סופית כאשר תשלומו גם מותנה, בין היתר, בהתחייבות סופית של רשות החדשנות ומסמך תקציב מאושר אשר למועד התשקיף טרם התקבלו. עוד יצוין כי תכנית ההשקעה כאמור אושרה על ידי קרן שותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה לתקופה של שנתיים.

2. החלטת בעלי מניות לאישור שינוי ההון (כהגדרתו בסעיף 3.1.2 בתשקיף)

בהתאם לאמור בסעיף 3.1.2 לתשקיף, בדבר המרת כל מניות הבכורה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1 סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה על פי תשקיף זה, ביום 21.10.2020 התקבלה החלטת בעלי המניות בחברה בדבר ההמרה כאמור.

3. אישור הקצאת אופציות לנושאי משרה ולחתמים

ביום 5.11.2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הקצאת אופציות לנושאי משרה ולחתמים כמפורט בסעיף 3.5.3 לתשקיף.

4. אישור מדיניות תגמול, תקנון חדש, הסדרי שיפוי, פטור וביטוח ותנאי כהונה

ביום 18.11.2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה החלטות בדבר אישור מדיניות תגמול (כמפורט בסעיף 8.2 לתשקיף); אימוץ של תקנון חדש אשר הוראותיו תיכנסנה לתוקף באופן אוטומטי לפני הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה בבורסה (כמפורט בפרק 4 לתשקיף); הסדר שיפוי ופטור (כמפורט בסעיף 8.1.4 ו-8.1.5 לתשקיף); הסדר ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (כמפורט בסעיף 8.1.6 לתשקיף); תנאי העסקתם של דרור שליטין ושל אלדד משולם (כמפורט בסעיף 8.1.2.1 לתשקיף) וכן את תנאי כהונת דירקטורים לאחר הנפקת החברה (כמפורט בסעיף 8.1.3 לתשקיף)

29.12.2020

תאריך

פרופ' עודד שוסיב,

יו"ר הדירקטוריון

דרור שליטין,

מנכ"ל ודירקטור

רוחמה גריבה סלמן,

סמנכ"ל הכספים

פנחס רובין
מוראל מנדל
ל'ק סמית
אל מרום
עופר צור
איתי גפן
איל רז
אריאל
חיים פרידלנד
לאור פורת
רון אלכס
שרון ורקר-שגיא
אלית אלקין
אל אלה
שלמה כהן
דניאל פסטרן (ר'ר)
גדי גריידי (ר'ר)
נועם רון
איל כהן
כפיר יוגר
תמנון בן
אבי ד. פילוסוף
מאיר צברי
אברהם הנדל
דניאל מרכס
*שלמה תורס
איר שילוני
ד"ר גרס
הראל שחם
ארי פריד
אורלי טננבאום
עידן כהן
שרי שני
שגית אוחנה-לכנר
אנדר פנקשטיין
נורית טראוור
תמר כהן
ליאור רז
עופר פלישר
זיו רוטנברג
עדי בן-חור עפרוני
ענבל זכאי-חורב
איתי איקוביץ
רובית רוזנשטיין-בראל
שלמה אביעד דוד
אור יצחק
יצחק לור
יפתה פורבר
עדי נחמיאס-חנה
ענבל בדנר
אסף אבסובי
יהונתן ראש
אור הלר
עודד אנו
גיר קידר
אסף הראל
הילה שמעון
אהוד כמלסון
**גילה פונטה-שלום
דניאל לזר
שרי אהרני (ר'ר)
יועד כוכבי
שרית נעמן שאג
איתן רובין
שמעון מיאל
מאיר הופטמן
אסף פרוסק
אבי מיר
שחר איינר
דניאל סקאלד (ר'ר)
רעות אשעיהו-הורצ
שרון זיתמן
אילנה זינברג
מריה גולדשטיין
ענת שחר רבינוביץ
אריאל זאבי
ניר אור
ניר זינגר
ליאור בן
נעם פלד
אילן פלד
יואב מר
ליאנה פלובסקי
שגיא פורטאנו
איתמר בן יהודה
ליאור זינגר
נעם פלד
סל פלד
נונה לורנ
קרוין זימר-מנור
שרי גבאי-מנור
אליזר לבא דוד
גור חובי
יעל קלימון
שירה
ענבר ברק-ביתן (ר'ר)
עדי חיה רבן
ליאור גילאור
גמיר סגל
דנה סאידמן
ר' פישל
יחיאל צפור
אמנון ביס
תום אלקלעי
שחר אשיר
עידן זורב
תמר ברח' (ר'ר)
צפי פלדמן
ליי קמל
נתלי דרמט
שני ויס
***שמאל ברוקין
מריה פורטמנק
מאיר ישראל
משה סב
מורן בן משה
יעד גורדון
הגר פלד
סמדר רון
נועה שוייצר עמר
רזי שרון אברהם
אילה לבי-שחם
שירה פלונסקי
יהונתן פרוסק
אילנה לורנ
מאיר רכני
ר' קרני
זאב בינגשטוק
דניאל בר לב
מיה דובי
אלכס זורביץ
ענבל בן
אלכס פלדש
ליאור שרעבי
נתנאל כהנא
יובל קפל
ניר מוסס (ר'ר)
ניר דור
אסי חסון
קארין אביחם
אסף אלחנן
קארין בלמ
נעם-ל' אביב
אמיר צמח
לירי קרס
דליה קרנברון (ר'ר)
שרון רינגורץ
אלון שצורסקי
נועה אבן ספיר
דפנה צדקיהו
אביגיל לטון
מורן בן דין (ר'ר)
תומר רן
עמית רן
ענבל רונאל
שרון שטראוס
יחזק חפץ
בן פלד
שירה אברל-לחג'ל
שמאל מנון בן-גלי
ניב ברוזמן
אסתר שנסר
שחר שילר
ענת זורב
לירי לטון
משה עיקב
סדי שוראקי
חנה אטיאס
לורה טרוד
אורן מאיר
נתנאל נחמיק
ענת פרומבין
עומר רוטו האדרי
רן שמיר
ליר שמיר (ר'ר)
קורל אשקלון
דנית קותנאי
ענבר ניסים כץ
עומרי כץ
שרי רינגורץ
חיה סאלס
הילה סבס
ענבר בויגל
דידי ציסטר
מיכל לבאי-סנר
נעם אביב
קורל זינגר
יובל כהן
נטלי שיבא
סמיון תיר
דוד שוקרון
עמית פרי
גלי חבקין
עמית כהן
יואל לבאי
תומר פלד

פרק 10 - פרטים נוספים

10.1 חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:



26 בנובמבר 2020

לכבוד

פלנטארק ביו בע"מ

ג.א.ג.,

הנדון: פלנטארק ביו בע"מ ("החברה") - תשקיף להשלמה וכן תשקיף מדף מיום 26 בנובמבר 2020

("התשקיף")

בהתאם לבקשתכם, הרינו לחוות את דעתנו בקשר עם התשקיף שבנדון, כי לדעתנו:

א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים בתשקיף, תוארו נכונה בתשקיף.

ב. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים באופן המתואר בתשקיף.

ג. הדירקטורים של החברה נתמנו כדיון ושמותיהם נכללים בתשקיף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

גיל פלקוביץ, עו"ד

איתמר בן יהודה, עו"ד

איר שילוני, עו"ד

תל אביב: שד' רוטשילד 45, הרצליה פיתוח: שד' אבא אבן 1
טלפון: 03-7109191 פקס: 03-5606555
דוא"ל: office@gornitzky.com דואר: ת.ד. 29141 תל אביב 6578403

עורכי דין ונוטריונים
www.gornitzky.com
נוסד ב- 1938

ירוחם גורניצקי (1921 - 1997)
בועז נהיר (1930 - 2006)
אריאל זליכוב (1955 - 2009)
דליה רונן (1956 - 2000)
הגר אלון-וינדמן (1978 - 2013)
דפנה טלגם (1954 - 2015)

* בעל רשיון עריכת דין במדינת ניו יורק
** בעל רשיון עריכת דין במדינות ניו יורק ומסצ'וסטס
*** בעל רשיון עריכת דין במדינות אנגליה ווויילס

- 10.2. **חוות דעת רואה חשבון**
לחוות דעת רואה החשבון המבקרים של החברה, ראו בפרק 9 לתשקיף.
- 10.3. **הוצאות ועמלות בקשר להצעה**
סך כל הוצאות ההנפקה הקשורות לעריכת תשקיף זה ופרסומו יפורטו במסגרת ההודעה המשלימה אשר תפורסם ידי על החברה.
בנוסף, בהתאם להוראות סעיף 4א לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף זה ואולם תוספת האגרה בגין ניירות ערך שיוצעו (ככל ויוצעו) על פי תשקיף המדף, תשולם בעד ניירות ערך המוצעים בסמוך לאחר מועד פרסום דוחות הצעת מדף, בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות כאמור.
- 10.4. **הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה למזומנים**
בשנתיים שקדמו למועד התשקיף, החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלה בתמורה שאינה כולה במזומנים, למעט אופציות לעובדים ויועצים.
- 10.5. **עיון במסמכים**
העתקים מתשקיף זה וכן עותק של דוח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בתשקיף זה עומדים לעיון במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה הרגילות. כמו כן, ניתן לעיין בתשקיף זה ובדוחות שפרסמה החברה, באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת <https://maya.tase.co.il/>.

חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטיות הבאות:



29 בדצמבר, 2020

לכבוד

פלנטארק ביו בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: פלנטארק ביו בע"מ ("החברה") - תיקון תשקיף להשלמה ותשקיף מדף נושא תאריך 27

בנובמבר ותיקון לו מיום 29 בדצמבר 2020

בהתאם לבקשתכם, הרינו לחוות את דעתנו בקשר עם התשקיף שבנדון ובתיקון לו, כי לדעתנו:

- א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים בתשקיף, תוארו נכונה בתשקיף ובתיקון לתשקיף.
- ב. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים בצורה המוצעת בתשקיף ובתיקון לתשקיף.
- ג. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף ובתיקון לתשקיף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף ובתיקון לתשקיף.

בכבוד רב,

גיל פלקוביץ, עו"ד

איתמר בן יהודה, עו"ד

יאיר שילוני, עו"ד

פרק 11 - חתימות

החברה

פלנטארק ביו בע"מ

הדירקטורים

דרור שליטין

עודד שוסיוב

שמואל בראשי

עמיר בירם
