

טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ
ח"צ 520039348
(להלן: "החברה" או "טוגדר")

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22	רח' אחוזה 2,
<u>ירושלים</u>	<u>תל-אביב</u>
ג.א.נ.,	

הנדון: דו"ח מיידי משלים על כינוס אסיפה כללית מיוחדת והצעה פרטית חריגה

בהמשך לעסקאות שבוצעו על ידי החברה ממועד פרסום דוח הזימון מיום 15 במרס 2018 ובהמשך להשלמות שהתבקשו על ידי רשות ניירות ערך בקשר עם הזימון כאמור והמתאר המצ"ב ובהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט--1999 (להלן: "חוק החברות"), הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"), הוראות תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית") והוראות תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות האסיפות"), ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה (להלן: "האסיפה"), אשר תתקיים במשרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגיג', רחוב הארבעה 28, קומה 21, תל אביב, ביום 22-24 באפריל 2018, בשעה 15:00.

1. תיאור עיקרי ההחלטות

1.1. מבוא – תיאור העסקה

א. בהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2017 (2017-01-116695), ולדיווח המשלים של החברה מיום 28 בדצמבר 2017 (2017-01-118921) הנכללים כאן על דרך ההפניה, ביום 6 **בינואר** **בפברואר** 2018 נחתם הסכם רכישת פעילות בין החברה לבין מר ניסים ברכה, ניר סוסינסקי, גיא עטיה (להלן: "הניצעים") וחברה פרטית בבעלותם גלובוס איכות הסביבה בע"מ (להלן: "ההסכם"). לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 בפברואר 2018, אסמכתא: 2018-01-012592, הנכלל כאן על דרך ההפניה.

נכון למועד פרסום דיווח זה, שמה של גלובוס איכות הסביבה בע"מ שונה. בדיווח זה גלובוס איכות הסביבה בע"מ תיקרא להלן: "גלובוס פארמה". שמה של החברה ישונה לשם אשר יכלול מילים "טוגדר פארמה", בהתאמה, בכפוף לאישור רשם החברות.

ב. גלובוס פארמה הינה חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל, המחזיקה באמצעות התאגידים הנוספים, כהגדרתם להלן, במלוא (100%) מהזכויות בפעילות לייצור, אחסון והפצה ו-66.6% מהזכויות לגידול וריבוי של קנאביס לצרכים רפואיים וקוסמטיים (להלן: "הפעילות"). נכון למועד הדיווח, גלובוס פארם מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת ירוק תוצרת רפואית בע"מ, בדילול מלא, ובשיעור של 66.6% משותפות "גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת" (להלן: "התאגידים הנוספים").

- ג. לתיאור הפעילות ראו מתאר המצורף כנספת א' לדיווח זה (להלן: "מתאר הפעילות").
- ד. בתמורה להעברת מלוא הזכויות בגלובוס פארמה והשקעה של הניצעים בחברה כמפורט להלן, יוקצו לניצעים מניות בחברה, שיקנו 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה, ללא דילול.
- ה. השלמת העסקה נשוא ההסכם תתבצע במועד התקיימות כל התנאים המתלים ולא יאוחר משלושה חודשים ממועד חתימת ההסכם (להלן בהתאמה: "מועד ההשלמה" ו-"המועד האחרון").
- ו. בהתאם, במועד ההשלמה יעביר כל אחד מהניצעים את כל המניות של גלובוס פארמה בהן הוא מחזיק לטוגדר, כך שכל ההון המונפק והנפרע של גלובוס פארמה במועד ההשלמה יועבר כשהמניות נקיות וחופשיות, באופן שיועברו לטוגדר 100% מהזכויות בגלובוס פארמה ללא דילול ובדילול מלא, ובפעילות כהגדרתה לעיל, וזאת בתמורה להקצאת מניות החברה לניצעים, לפי חלקם היחסי (פרו-ראטה) בהון המונפק והנפרע של גלובוס פארמה במועד ההשלמה.
- ז. החברה והניצעים חתמו ביום 16 בינואר 2018 על הסכם הלוואה המירה למניות החברה ועל התוספת להסכם הלוואה, במסגרתו הניצעים העמידו לחברה הלוואה בסך של 1 מיליון ₪ (להלן: "ההלוואה הראשונה"). לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 16 בינואר 2018, אסמכתא: 2018-01-006076, ומיום 17 בינואר 2018, אסמכתא: 2018-01-006358, הנכללים כאן על דרך ההפניה. לפרטים אודות אופן החזר ההלוואה הראשונה במידה ותושלם העסקה נשוא דוח זה ראו ס"ק יא' להלן.
- ההלוואה תומר למניות באופן הבא ובקורות המוקדם מביין האירועים המפורטים להלן:
- (1) בנסיבות בהן תושלם העסקה נשוא ההסכם, ההלוואה תומר למניות החברה בתום 30 ימי מסחר ממועד ההשלמה לפי שער הממוצע של המניות בבורסה במהלך 30 ימי מסחר כאמור ובכל מקרה יחס ההמרה לא יפחת מ-2 ש"ח למניה.
- (2) בנסיבות בהן לא תושלם העסקה נשוא ההסכם דוח זה, ההלוואה הראשונה תירשם בספרי החברה כהלוואה אשר העמידו הניצעים לחברה (כ"א לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס פארמה). ההלוואה הראשונה תישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים תוך 45 ימי מסחר ההלוואה תומר למניות בתום 45 ימי מסחר מהמועד בו החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר אי השלמת העסקה נשוא ההסכם לפי שער הממוצע של המניות במהלך 45 ימי מסחר בבורסה שקדמו למועד ההמרה. החברה תפנה לקבלת אישור הבורסה לרישום מניות ההמרה למסחר תוך שלושה ימי עסקים ממועד ההמרה כאמור.
- ח. בכפוף להשלמת העסקה נשוא ההסכם, המשקיעים יזרימו 2 מיליון ₪ נוספים (להלן: "ההלוואה השנייה"), כאשר השקעה זו תתבצע לפי שווי החברה, אשר ייגזר ממחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי מסחר לאחר מועד ההשלמה ובכל מקרה המחיר לא יפחת מ-2 ש"ח למניה.
- ט. המניות שינבעו מהמרת ההלוואה וכן המניות שיוקצו בתמורה להשקעה של 2 מיליון ₪ נוספים ייקראו להלן "המניות הנוספות".
- י. המניות המוצעות לניצעים בתמורה להעברת מלוא זכויות בפעילות יחד עם המניות הנוספות, יהוו 74.99% מהון המונפק והנפרע של החברה, ללא דילול, מיידי לאחר הקצאתן במועד ההשלמה ובכל מקרה שיעור ההקצאה של המניות המוצעות יחד עם המניות הנוספות לא תהווה "ההקצאה הגדולה" כהגדרתה בתקנון הבורסה והנחיות לפיו (להלן: "ניירות הערך המוצעים").
- י. נכון למועד חתימת ההסכם, בהון החברה 2,040,013 אופציות לא רשומות (בלתי סחירות) ו-326,333 ניירות הערך "טוגדר" – הלוואה ב". החברה התחייבה כי עד למועד ההשלמה, יפקעו 326,333 "טוגדר –

הלוואה ב"י". ביחס לאופציות, מוסכם בין הצדדים, כי בנסיבות בהן שלאחר פרסום זימון זה מועד ההשלמה, תמומשנה אופציות אשר הוקצו על ידי טוגדר לפני מועד ההשלמה כאמור, יהיו זכאים הניצעים לחוב מאת החברה השווה ל- פי 3 מכמות כתבי האופציה שימומשו לפי מחיר מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר ~~טרם המימוש כאמור~~ לאחר מועד ההשלמה אזי תוך שלושה ימי עסקים ממועד המימוש כאמור תפנה טוגדר לבורסה בבקשה להקצאת מניות טוגדר לניצעים בשיעור התואם את שיעור האופציות שמומשו באופן שיאפשר לשמור על שיעור של 74.99% באחזקה של הניצעים במניות החברה מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה (ללא דילול). הקצאת המניות כאמור לניצעים, תושלם תוך יום עסקים אחד מקבלת אישור הבורסה, ותבצע לפי חלקם היחסי של כ"א מהניצעים במניות גלובוס פארמה. לצורכי ההמחשה, ביחס למימוש של כל 10 אופציות כאמור בפסקה זאת לעיל, יוקצו לניצעים 29.84 מניות החברה. לדוגמה - ככל שתמומשנה 10,000 אופציות וככל שמחיר המניה בבורסה ב-30 ימי מסחר לאחר מועד ההשלמה יעמוד על 20 ₪ למניה, יהיו זכאים הניצעים לחוב בסך של 600,000 ₪.

א. החוב כאמור יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ויפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון החוב כאמור ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן, כאשר גלובוס פארמה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים. למען הסר ספק מובהר ומוסכם כי בכל מקרה בו תמומשנה אופציות שהוקצו לאחר מועד ההשלמה לא יחול ההסדר האמור בסעיף זה והניצעים לא יהיו זכאים לחוב מאת החברה ~~מניות נוספות~~.

יא. בנסיבות שבהן תושלם העיסקה נשוא דוח זה, ההלוואה הראשונה, ההלוואה השנייה וסכום המגלם 12% משווי החברה אשר ייקבע לפי מחיר מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה, יירשם בספרי החברה כהלוואת בעלים אשר העמידו הניצעים לחברה (כ"א לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס פארמה). הלוואת הבעלים כאמור תישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון ההלוואה ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן, כאשר גלובוס פארמה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים. בחינת הזכאות להחזר ההלוואה תבצע על ידי וועדת הביקורת של החברה. הפירעונות כאמור יהיו קודמים לחלוקת דיבידנד בחברה. מבחינה ראשונית של מתווה העיסקה כאמור ובקשר להלוואת הבעלים כאמור, ההלוואות תימדדנה במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן בהתאם לעקרונות IFRS 9. החברה בוחנת את אופן המדידה של ההלוואה בתקופות דיווח עוקבות בהתאם לעקרונות התקן, ובכלל זאת לייעד את ההלוואות למדידה בשווי הוגן כנגד רווח או הפסד.

ניתוח רגישות¹ – (א) ככל ולאחר מועד ההשלמה שווי השוק של החברה יעמוד על סך של כ- 500 מיליוני ₪, 12% מתוכם יהוו סך של כ- 60 מיליוני ₪; (ב) ככל ולאחר מועד ההשלמה שווי השוק של החברה יעמוד על סך של כ- 550 מיליוני ₪, 12% מתוכם יהוו סך של כ- 66 מיליוני ₪; (ג) ככל ולאחר מועד ההשלמה שווי השוק של החברה יעמוד על סך של כ- 600 מיליוני ₪, 12% מתוכם יהוו סך של כ- 72 מיליוני ₪; (ד) ככל ולאחר מועד ההשלמה שווי השוק של החברה יעמוד על סך של כ- 650 מיליוני ₪, 12% מתוכם יהוו סך של כ- 78 מיליוני ₪; (ה) ככל ולאחר מועד ההשלמה שווי השוק של החברה יעמוד על סך של כ- 700 מיליוני ₪, 12% מתוכם יהוו סך של כ- 84 מיליוני ₪;

¹ שווי השוק ייקבע לפי מחיר מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה.

יב.

לאחר מועד ההשלמה, החברה או גלובוס פארמה תשכור מהניצעים ו/או מהחברות בשליטתם של הניצעים או מי מהם, מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי, אשר יכלול שטחים כ-1,000 מ"ר, תמורת סך של עד 50 ש"ח למ"ר לחודש אשר ישקף מחיר שכירות בתנאי שוק בהתאם לסוג הפעילות והיקפה. לחילופין, החברה תשכור שטחים לצורכי הקמת המפעל מצד שלישי בלתי קשור כאשר תנאי ההתקשרות ייקבעו ע"י החברה אך בכל מקרה יהיו בתנאי שוק התואמים את סוג הפעילות והיקפה. יובהר, כי מבנה המפעל יישכר כמעטפת, ללא ציוד, ועלות התאמות המבנה לצורכי החברה עד לעמידת המפעל בתנאים לקבלת תקן GMP, יחולו על גלובוס פארמה.

יג. במועד ההשלמה וכחלק מהעסקה, מוצע לאשר התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או עם התאגידים הנוספים, בהתאם לתנאים המפורטים בדיווח זה להלן.

יד. במועד ההשלמה ימסור מר אריק פילסטיין הודעה על סיום כהונתו כמנכ"ל בטוגדר ו/או בחברת הבת כך שתקופת ההודעה המוקדמת בת 90 ימים ממועד ההשלמה תשמש לחפיפה למנכ"ל החדש שימונה ויתחיל את כהונתו החל ממועד ההשלמה. במועד ההשלמה ימונה מר ניסים ברכה כמנכ"ל החברה ~~אשר יכהן גם~~ וכיו"ר דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות. פירוט שמות של יתר בעלי התפקיד בחברה ו/או בגלובוס פארם ותנאי כהונתם המוצעים לאחר מועד ההשלמה יפורטו בדיווח זה להלן.

טו. עד למועד ההשלמה החברה תפרע את התחייבויותיה השוטפות של החברה ושל חברת הבת, כך שהתחייבויות החברה ו/או חברת הבת במועד ההשלמה יהיו שוות ל-0 ש"ח או יעמדו על הסכום שיוסכם בין הצדדים עד למועד ההשלמה.

טז. לפעילות יוקצה שטח חקלאי בגודל של כ-25 דונם וכן שטח חקלאי נוסף בגודל של כ-20 דונם. גלובוס פארמה והניצעים התחייבו שעד למועד ההשלמה וכתנאי להשלמה לפעילות יהיו זכויות שימוש בשטחים חקלאיים בגודל של עד 100 דונם ולא תנאי מתלה מינימלי של 100 דונם. אין הכרח כי השטחים החקלאיים יהיה ממוקמים בישראל ובאותה עת נבחנו מספר חלופות להקמת שטחי גידול מחוץ לישראל, בין היתר מתוך כוונה לצמצם את התלות הנוגעת לקבלת היתרי יצוא לקנאביס רפואי מישראל. לא נקבעה תקרה לגבי העלויות שניתן יהיה להשית על החברה ו/או גלובוס פארמה בגין השימוש בשטחים החקלאיים כאמור לעיל.

יז. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 26 בדצמבר 2017 (2017-01-116695), ולדיווח המשלים של החברה מיום 28 בדצמבר 2017 (2017-01-118921) וכן דיווח בדבר חתימת ההסכם מיום 6 בפברואר 2018 (2018-01-012592) הנכללים כאן על דרך ההפניה.

יובהר כי ההתקשרויות המפורטות בסעיף 1 זה מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת והנן חלק מהעסקה אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה.

תנאים להשלמת העסקה

השלמת ההתקשרויות מושא ההסכם כפופה להתקיימות התנאים הבאים (להלן: "התנאים המתלים") שעיקריהם כדלקמן:

1(א). אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות ~~וכן למניות הנוספות~~.

- 2(א) קבלת אישור היק"ר כי האישורים והרישיונות ביחס לפעילות תקפים ומחייבים גם לאחר העברת הבעלות בגלובוס פארמה לטוגדר. למרות האמור, אם וככל שימצאו הניצעים חוות דעת מטעמו של עו"ד המתמחה בתחום הקנאביס הרפואי אשר לפיה אין צורך בקבלת אישורי היק"ר בעקבות שינוי הבעלות בגלובוס פארמה וכי כל האישורים וההיתרים תקפים גם לאחר העברת הבעלות, הרי שדירקטוריון טוגדר רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לאשר או שלא לאשר כי ניתן להשלים את העסקה בהסתמך על חוות הדעת כאמור ללא קבלת אישור היק"ר. [יובהר, שהצדדים מסכימים שעורך דין המייצג את גלובוס פארמה יספק את חוות הדעת כאמור.](#)
- 3(א) עד למועד כינוס האסיפה הכללית של טוגדר נשוא דיווח מיידי זה - השלמת בדיקת נאותות משפטית, חשבונאית ומקצועית בתחום הקנאביס הרפואי על ידי החברה ביחס לפעילות ו/או גלובוס פארמה ו/או לתאגידים הנוספים ובכל עניין רלוונטי אחר ונוסף, והכל לשביעות רצונה המלאה של החברה ועל פי שיקול דעתה בלעדי של החברה. בדיקת הנאותות כאמור תושלם עד למועד כינוס אסיפת בעלי המניות לצורך אישור העסקה, על מרכיביה, דהיינו תוך 35 ימים ממועד פרסום זימון האסיפה, דהיינו דיווח מיידי זה.
- 4(א) אישור ועדת הביקורת, ועדת תגמול (ביחס לתנאי הכהונה של נושאי משרה ודירקטורים כמפורט בסעיף 1.4 ובסעיף 1.5 להלן) דירקטוריון החברה ואישור האסיפה הכללית של החברה לכל ההחלטות (מרכיבי העסקה) כמקשה אחת.
- 5(א) למועד ההשלמה החברה תפרע את התחייבויותיה השוטפות, כך שהתחייבויות החברה במועד ההשלמה יהיו שוות ל-0 ₪ או יעמדו על הסכום שיוסכם בין הצדדים עד למועד ההשלמה.
- 6(א) שעד למועד ההשלמה וכתנאי להשלמה, לפעילות יהיו זכויות שימוש בשטחים חקלאיים לגידול קנאביס בגודל של עד 100 דונם, [כמפורט בסעיף 1.1 יז' לעיל. יובהר כי נכון למועד הזימון, גלובוס פארמה עומדת בתנאי זה.](#)

יובהר, כי הצדדים יהיו רשאים להסכים ביניהם על ויתור על קיומו של איזה מהתנאים המתלים, ובלבד שקיומו אינו נדרש על פי דין.

אם לא התקיימו כל התנאים המתלים עד למועד האחרון, תהיה טוגדר רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי להאריך את המועד האחרון או להודיע על פקיעת תוקפו של הסכם זה ולמי מהצדדים לא תהא כל טענה, תביעה או דרישה כנגד רעהו בשל כך, למעט טענות בגין הפרת התחייבויות הכלולות בהסכם, ככל שהופרו. במקרה שבמועד האחרון, התנאי המתלה כמפורט לעיל טרם התקיים והוארכה תקופה להתקיימות התנאים המתלים, טוגדר תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי, יחד עם הניצעים ובאי כוחם לקחת חלק בכל הליך, דיון, ישיבה ותכתובת, לרבות מול משרד הבריאות והרשויות לצורך השלמת הליך קבלת רישיונות והיתרים נדרשים. במקרה כאמור, גלובוס פארמה ו/או הניצעים ו/או מי מטעמם ישתפו פעולה עם טוגדר ויספקו כל מידע ו/או דוח ו/או תכתובת ו/או זימון לפגישות, מבעוד מועד, לצורך ביצוע.

הקצאת 33,906,350 מניות החברה לניצעים, לפי חלקם היחסי בגלובוס פארמה, נכון למועד ההשלמה, שיהוו, לאחר הקצאתן, 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע, ללא דילול, וכ-72.16% מהון החברה, בדילול מלא, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בדיווח זה להלן.
למען הסדר הטוב יצוין, כי במסגרת העסקה הניצעים יהפכו לבעלי השליטה בחברה.
לפרטים ביחס להקצאה ראו סעיף 2 להלן.

1.3 ההחלטה השנייה המוצעת: שינוי שם ושינוי תקנון החברה
בכפוף לאישור רשם החברות, מוצע לשנות את שמה של החברה לשם אשר יכלול מילים "טוגדר פארמה".
כמו כן, סעיף 16.2 לתקנון יבוטל.
תקנון החברה יעודכן בהתאם ויפורסם באתרי הבורסה ורשות ניירות ערך.
התקנון המתוקן בגרסה מסומנת מצ"ב כנספת ב' לזימון זה.

1.4 ההחלטה השלישית המוצעת: שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה
כחלק מהעסקה וכנקבע בהסכם, דירקטורים טוגדר, אשר אינם דירקטורים חיצוניים, יתפטרו.
ה"ה עירית בן עמי (דח"צ) ויגאל פטרן (דח"צ) ימשיכו לכהן בדירקטוריון החברה.
לפרטים ביחס לה"ה עירית בן עמי (דח"צ) ויגאל פטרן (דח"צ) ראו את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2016, פרק ד', פרטים לפי תקנה 26 (הדוח התקופתי לשנת 2016 פורסם ביום 31.03.2017).
כמו כן, מוצע למנות את ה"ה ניר סוסינסקי, ניסים ברכה, גיא עטיה וכן גבי מיכל בריקמן כדירקטורים בחברה.

הצהרתם של המועמדים כאמור, בהתאם לסעיף 224ב' לחוק החברות, הכוללות את הפרטים הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות הדוחות, מצ"ב כנספת ג' לדו"ח זה.
שכר הדירקטורים, למעט דירקטורים שיכהנו בתפקיד נושא שכר בחברה ולמעט דירקטורים שיהיו בעלי שליטה בחברה, ייקבע בהתאם לסכומים המינימאליים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני), התשי"ס – 2000.
כמו כן, מוצע להעניק לדירקטורים כתבי פטור ושיפוי בנוסח הקיים בחברה והמצורף לדיווח המייד של החברה מיום 29.11.2015 (אסמכתא: 2015-01-167859), הנכלל כאן על דרך ההפניה.
בנוסף, הדירקטורים יכללו במסגרת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה.
לפרטים ביחס לפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ראו סעיף 1.6 להלן.

1.5 ההחלטה הרביעית המוצעת: שינוי בהרכב הנהלת החברה ואישור תנאי ההתקשרות עם בעלי התפקידים

מר אריק פילסטיין הודיע לניצעים, כי במועד ההשלמה הוא ימסור הודעה על סיום כהונתו כמנכ"ל בטוגדר ו/או בחברת הבת כך שתקופת ההודעה המוקדמת בת 90 ימים שתחל ממועד ההשלמה תשמש לחפיפה למנכ"ל החדש שימונה ויתחיל את כהונתו החל ממועד ההשלמה. כמו כן, יסיימו את כהונתם בטוגדר ו/או בחברות הבת שלה כל חברי ההנהלה המפורטים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2016, אשר פורסם ב-31.03.2017 וכן במצבת הנהלת החברה. במועד ההשלמה ימונה לטוגדר מנכ"ל חדש, מר ניסים ברכה. כמו כן, מר ברכה יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

להלן עלות העסקתו העסקתם החודשית של ~~מר ניסים ברכה הניצעים~~ וסמנכ"ל הכספים בחברה; ~~פירוט שמות של יתר בעלי התפקיד~~ בחברה ו/או בגלובוס פארמה לאחר מועד ההשלמה ועלות העסקתם:

שם	תפקיד	תנאי כהונה מוצעים
ניסים ברכה	מנכ"ל טוגדר ויו"ר דירקטוריון	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות
ניר סוסינסקי	מנכ"ל משותף גלובוס פארמה	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות
גיא עטיה	מנכ"ל משותף גלובוס פארמה	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות
אורי בן אור	סמנכ"ל כספים של טוגדר ושל גלובוס פארמה	תשלום חודשי 10 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות

שם	תפקיד	אחוז משרה	תנאי כהונה מוצעים
ניסים ברכה	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה	50%	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות וללא תקרה.
ניר סוסינסקי	מנכ"ל משותף גלובוס פארמה	50%	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות וללא תקרה.
גיא עטיה	מנכ"ל משותף גלובוס פארמה	50%	תשלום חודשי 35 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות וללא תקרה.
אורי בן אור	סמנכ"ל כספים של טוגדר ושל גלובוס פארמה	40%	תשלום חודשי 10 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית + החזר הוצאות לפי קבלות וללא תקרה.

בנוסף, נושאי המשרה כאמור יהיו זכאים לכתבי פטור ושיפוי כאמור בסעיף 1.4 לעיל ויכללו בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כאמור בסעיף 1.4 לעיל וסעיף 1.6 להלן.

למען הסדר הטוב ולאור הכנסת הפעילות החדשה אל תוך החברה, תנאי העסקתם של בעלי התפקידים כאמור מובאים לאישור אסיפת בעלי המניות שלא בהתאם למדיניות התגמול הקיימת בחברה.

1.6. ההחלטה החמישית המוצעת: אישור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח אחריות

דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run Off

אישור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, אשר תעמוד בתוקף לתקופה של שנה החל ממועד רכישתה, במסגרת הפוליסה הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ-5 מיליון דולר ארה"ב והפרמיה השנתית לא תעלה על סך של 30 אלפי דולר ארה"ב.

אשרור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח מסוג Run Off לתקופה של 7 שנים, עבור דירקטורים ונושאי משרה בטווגדר, לרבות אלה שניהנו טרם השלמת העסקה. במסגרת הפוליסה הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ-5 מיליון דולר ארה"ב והפרמיה השנתית לא תעלה על סך של 50 אלפי דולר ארה"ב. למען הסר ספק, יצוין כי התשלום בגין הפוליסה לא ייוחס להתחייבויות החברה במועד ההשלמה.

למען הסר ספק יצוין, כי במסגרת הפוליסות יכללו גם דירקטורים הנמנים על קבוצת השליטה בחברה.

1.7. ההחלטה השישית המוצעת: אישור התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או

עם התאגידים הנוספים

לאחר מועד ההשלמה, החברה או גלובוס פארמה תשכור מהניצעים ו/או מהחברות בשליטתם של הניצעים או מי מהם, מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי, אשר יכלול שטחים כ-1,000 מ"ר, תמורת סך של עד 50 ש"ח למ"ר לחודש אשר ישקף מחיר שכירות בתנאי שוק בהתאם לסוג הפעילות והיקפה. לחילופין, החברה תשכור שטחים לצורכי הקמת המפעל מצד שלישי בלתי קשור כאשר תנאי ההתקשרות ייקבעו ע"י החברה אך בכל מקרה יהיו בתנאי שוק התואמים את סוג הפעילות והיקפה. יובהר, כי מבנה המפעל יישכר כמעטפת, ללא ציוד, ועלות התאמות המבנה לצורכי החברה עד לעמידת המפעל בתנאים לקבלת תקן GMP, יחולו על גלובוס פארמה.

כחלק מהעסקה, מוצע לאשר התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או עם התאגידים הנוספים, כמפורט להלן:

1. התקשרות בין גלובוס פארמה לבין צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת למתן שירותי גידול קנאביס רפואי בתמורה לתשלום עמלה של $COST+7\%$, העלות תכלול את כלל העלויות שיחולו בחוות הגידול (שטח של כ- 25 דונם).

2. התקשרות בין גלובוס פארמה לבין חברה בשליטתו של מר ניסים ברכה למתן שירותי גידול קנאביס רפואי בתמורה לתשלום עמלה של $COST+7\%$, העלות תכלול את כלל העלויות שיחולו בחוות הגידול (שטח של כ- 30 דונם).

3. התקשרות אופציונאלית בין גלובוס פארמה לבין חברה בשליטתו של מר אלי סוסינסקי, אביו של מר ניר סוסינסקי, למתן שירותי גידול קנאביס רפואי במושב ביצרון בתמורה לתשלום עמלה של COST+7%, העלות תכלול את כלל העלויות שיחולו בחוות הגידול [\(שטח של כ- 20 דונם\)](#).
4. התקשרות בין גלובוס פארמה לבין אדם עמית ניהול והנדסה בע"מ (חברה בשליטתו של ניר סוסינסקי) למתן שירותי ניהול ופיקוח על הקמת המפעל ובית המסחר בתמורה ל- 2.8% מעלויות ההקמה.
5. התקשרות בין גלובוס פארמה לבין ר.ח.ש ביטחון (2016) בע"מ (חברה בשליטתו של גיא עטיה) למתן שרותי שמירה ואבטחה למתחם הגידול ולמתחם (מפעל) הייצור בתמורה לתשלום של 51 ₪ לשעה בסיסית, לפיה יסופקו שירותי שומר חמוש לפני תקן של משטרת ישראל. [לפרטים נוספים ראו סעיף 3.17.2 למתאר.](#)

פרטים נוספים הנדרשים בהתאם לתקנות עסקה עם בעל שליטה ובהתאם לתקנות הצעה פרטית:

2. **שמות הניצעים והיותם צד מעוניין**
 - 2.1. זהות הניצע בהקצאה הפרטית נשוא דו"ח זה מפורטת בסעיף 1.1 לעיל.
 - 2.2. הניצעים נחשבים צד מעוניין כהגדרת המונח בסעיף 270(א)(5) לחוק החברות, היות שלאחר ההקצאה יהיו בעלי שליטה בחברה.

3. תנאי ניירות הערך המוצעים

- 3.1. [במסגרת ההקצאה נשוא דוח זה יוקצו לניצעים סך הכל 33,906,350 מניות החברה, המהוות 74.99% מתוך זכויות ההון המונפק וההצבעה לאחר ההקצאה, ללא דילול, וכ- 72.16%, בדילול מלא.](#)

שם הניצע	כמות המניות	% ללא דילול	% בדילול מלא
ניסים ברכה	11,528,546,159,959	25.5054%	24.5357%
ניר סוסינסקי	9,493,512,778,826	21.0004%	20.2025%
גיא עטיה	12,884,903,413,461	28.5054%	27.4246%

- 3.2. [בהתאם לסעיף 328\(ב\)\(1\) לחוק החברות, ההצעה הפרטית המפורטת בדוח זה הינה הצעה פרטית שמטרתה להקנות מעל ל-45% מזכויות ההצבעה בחברה, כאשר אין בחברה אדם המחזיק 45% מזכויות ההצבעה בחברה.](#)

- 3.3. [ניירות הערך המוצעים יירשמו למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה, ויוקצו לניצעים כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות עיכבון, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות להלן בדיווח המיידית בנוגע כללי החסימה. ניירות הערך המוצעים יהיו שוות בזכויותיהן למניות הרגילות ללא ערך נקוב הקיימות בהון החברה.](#)

3.4-2-1-3. המניות המוקצות תירשמנה לאחר הקצאתן על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

4. התמורה, הדרך שבה היא נקבעת

לפרטים ביחס לתמורה ראו סעיף 1.1 לעיל. בתמורה למניות המוצעות, דהיינו 33,906,350 מניות החברה, יועברו לחברה את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של גלובוס פארמה, ללא דילול ובדילול מלא, וכן מלוא הזכויות (100%) בפעילות כפי שמתוארת במתאר הפעילות המצורף **כנספח א'** לדיווח זה.

~~התמורה נקבעה במסגרת מו"מ בין הצדדים, לפי כללי החשבונאות המקובלים, ואושרה ע"י ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה. מספר ניירות הערך המוצעים ומחירים נקבע במשא ומתן בין הצדדים, לפי כללי החשבונאות המקובלים, מבלי שהחברה הסתמכה על הערכת שווי, ובכפוף לרווחים פוטנציאליים מהפעילות שהוצגו בפני ועדת הביקורת והדירקטוריון על-ידי גלובוס (ואשר חלקם מידע פומבי) ואשר מוכיחים כי מדובר בפעילות עם פוטנציאל רווחיות גבוה מאד, וכן בהתחשב בשערי מניות החברה בבורסה באותו מועד. על בסיס האמור לעיל, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון את גובה התמורה.~~

הדוחות הכספיים לשנת 2017 של גלובוס פארמה מצ"ב כנספח ד'.

5. מחיר מניית החברה בבורסה

- 5.1. מחירה הממוצע של מניית החברה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום דיווח זה הינו כ-1.04 ש"ח למניה.
- 5.2. מחיר המניה בסמוך לפני החלטת הדירקטוריון (4.02.2018), ביום 1.02.2018, עמד על סך של כ-2.16 ש"ח למניה.
- 5.3. מחיר המניה בסמוך לפני פרסום הדוח, ביום 13.03.2018, עומד על סך של כ-3.66 ש"ח למניה.
- 5.4. מחיר למניה בעסקה נשוא דו"ח זה הינו 4 ש"ח למניה וביחס באחוזים למחיר המניות בעסקה למחיר המניה בבורסה סמוך לפני פרסום הדוח - המחיר למניה בבורסה הינו נמוך בכ-8.5% מהמחיר למניה בעסקה.

6. הון המניות המונפק והנפרע של החברה, אחזקות הניצעים ובעלי עניין בחברה

להלן פירוט הון המניות המונפק והנפרע של החברה, ולפירוט אחזקותיהם של הניצע ובעלי עניין לפני ולאחר ההקצאה על פי דוח זה וכן בדילול מלא:

לפני הקצאת ניירות הערך המוצעים:

מחזיקי ניירות ערך	מניות	אופציות לא סחירות	הלואה ב'	ניירות ערך בדילול מלא	ללא דילול	דילול מלא
אריק פילסטיין	497,462	-	-	497,462	4.40	3.80
יעקב שלמה שמלצר ז"ל	221,406	-	-	221,406	1.96	1.69
רפאל שקולניק	88,084	-	-	88,084	0.78	0.67

עמרי לחמן	32,300	-	-	32,300	0.29	0.25
עמרי לחמן	-	72,000	-	7,200	-	0.06
ליטרלי מדיה בע"מ	1,167,519	-	-	1,167,519	10.32	8.92
ציבור ²	9,301,375	1,968,013	-	11,068,162	82.25	84.61
סה"כ	11,308,146	2,040,013	-	13,082,133	100.00	100.00

לאחר הקצאת ניירות הערך המוצעים :

מחזיקי ניירות ערך	מניות	אופציות לא סחירות	ניירות ערך בדילול מלא	ללא דילול	דילול מלא
ניסים ברכה	11,528,546,459 959		11,528,159	25.50	24.53
ניסים ברכה (רכישה בבורסה בטרם השלמת העסקה)	18,800		18800	0.04	0.04
ניר סוסינסקי	9,493,778		9,493,778	21.00	20.20
ניר סוסינסקי (רכישה בבורסה בטרם השלמת העסקה)	28,571,19,084		28,571	0.06 04	0.06-04
גיא עטיה	12,884,413		12,884,413	28.50	27.42
גיא עטיה (רכישה בבורסה בטרם השלמת העסקה)	19,048		19,048	0.04	0.04
אריק פילסטיין	497,462		497,462	1.10	1.06
יעקב שלמה שמלצר ז"ל	221,406		221,406	0.49	0.47
רפאל שקולניק	88,084		88,084	0.19	0.19
עמרי לחמן	32,300		32,300	0.07	0.07
עמרי לחמן		72,000	7,200	-	0.02
ליטרלי מדיה בע"מ	1,167,519		1,167,519	2.58	2.48
ציבור ³	9,272,804	1,968,013	11,039,591	20.51	23.49
סה"כ	45,214,496	2,040,013	46,988,483	100.00	100.00

7. עסקאות דומות אשר הינן בתוקף במועד דוח זה

ביחס לעסקאות עם בעל השליטה בחברה ראו פרק ד', פרטים לפי תקנה 22 לפרק ד' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, כפי שפורסם ביום 31 במרץ, 2017.

8. תמצית נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור העסקה

להלן נימוקי ועדת ביקורת, ועדת התגמול (ביחס לתנאי הכהונה של נושאי משרה ודירקטורים כמפורט בסעיף 1.4 ובסעיף 1.5 לעיל) ודירקטוריון החברה מיום 4 בפברואר 2018 ו-מיום 11 במרץ 2018 לאישור העסקה המוצעת:

² ניר סוסינסקי גיא עטיה, ניר סוסינסקי וניסים ברכה רכש 28,571 רכשו 19,048, 19,048 ו- 18,800 מניות טוגדר, בהתאמה, טרם השלמת העסקה (ראו דיווח מיידי מיום 4 באפריל 2018, 2018-01-028578, הנכלל על דרך ההפניה) ואביו של ניר סוסינסקי רכש גם הוא 191,032 מניות טוגדר טרם השלמת העסקה נשוא דיווח מיידי זה.

³ אביו של ניר סוסינסקי מחזיק ב- 191,032 מניות טוגדר אשר נרכשו טרם השלמת העסקה נשוא דיווח מיידי זה.

- 8.1 העסקה תאפשר לחברה להכניס לתוכה תוכן כלכלי ולפתח פעילות חדשה. על כן העסקה תיטיב עם החברה ותימנע הפסקת פעילותה.
- 8.2 דירקטוריון החברה בדק מספר הצעות ודרכי פעולה חלופיות להבראת החברה ולהכנסת פעילות חלופית, אולם להערכת הדירקטוריון, העסקה המוצעת הינה המיטיבה ביותר בנסיבות עם החברה ובעלי מניותיה, וזאת לאור מאפייני הפעילות המועברת ותנאי השוק.
- 8.3 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו את תנאי ההתקשרות המוצעים לנושאי משרה בחברה ולדירקטורים כמפורט בסעיפים 1.4 ו-1.5 לעיל ומצאו אותם סבירים והוגנים, בנוסף נשקלו ונבחנו מכלול הפרמטרים הנדרשים על פי תיקון 20 לחוק החברות. למען הסדר הטוב ולאור הכנסת הפעילות החדשה אל תוך החברה, תנאי העסקתם של בעלי התפקידים כאמור מובאים לאישור אסיפת בעלי המניות שלא בהתאם למדיניות התגמול הקיימת בחברה.
- 8.4 ביחס להענקת כתבי פטור ושיפוי, ביטוח דירקטורים ונושאי משרה והתקשרות בפוליסת ביטוח Run Off שקלו ועדת תגמול ודירקטוריון החברה את התנאים והגיעו למסקנה כי התנאים הם סבירים והוגנים, תואמים את תנאי השוק, זהים בין כל הדירקטורים ונושאי משרה בחברה, התקשרויות כאמור מהוות רצועת הגנה מקובלת בחברות ציבוריות.
- 8.5 מאחר ושווי השוק של החברה הינו נתון דינמי ומשתנה מעת לעת לא הוצג בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אומדן בקשר עם היקפה הצפוי ו/או האפשרי של הלוואת הבעלים. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה פעלו לטובת בעלי המניות על מנת לשמור על חלקו של הציבור במניות החברה. יתרה מזאת המנגנון של פירעון הלוואת הבעלים נבנה באופן שישמור על חוזקה התזרימי של החברה.

~~8.4~~

9. **ישיבת ועדת הביקורת, ועדת התגמול וישיבת דירקטוריון החברה**
- ועדת התגמול, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את העסקה ואת דוח העסקה (על נספחיו) ביום 4 בפברואר 2018 וביום 11 במרץ 2018. נכחו בדיון והשתתפו בהצבעה כל חברי הועדות והדירקטורים, בהתאמה.
10. **שם בעלי העניין שיש להם, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בהתקשרות שלעיל ומהות העניין האישי של בעלי העניין:**
- למיטב ידיעת החברה למי מבעלי העניין בחברה אין עניין אישי בהתקשרות מאחר ואינם קשורים בין במישרין ובין בעקיפין לחברה הפרטית ולמי מבעלי מניותיה וכן אינם מקבלים טובת הנאה בגין ההתקשרות האמורה, למעט המפורט להלן:
- לדירקטורים המכהנים בחברה עניין אישי באישור העסקה, מאחר והעסקה כוללת אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח RUN OFF, כמפורט לעיל.
11. **מועד הקצאת ניירות הערך**
- ההקצאה לניצעים תבוצע בסמוך לאחר התקיימות כל האישורים הנדרשים עפ"י דין, כמפורט בדיווח מיידי זה.
12. **מניעה או הגבלת ביצוע פעולה בניירות הערך המוצעים**
- חסימה על פי חוק ניירות ערך ותקנות מכוחו**
- על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א' עד 15ג' לחוק), תש"ס - 2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוקצות במסגרת דוח זה לניצעים (להלן: "המניות החסומות"):

מי מהניצעים לא יהיה רשאי להציע את המניות החסומות אשר יוקצו להם במהלך המסחר בבורסה במשך תקופה של 6 חודשים מיום הקצאתן (בסעיף זה להלן: "תקופת החסימה המוחלטת"). במשך תקופה של 6 הרבעונים העוקבים שלאחר תקופת החסימה המוחלטת, הניצע לא יהיה רשאי להציע במהלך המסחר בבורסה את מניות המימוש, אלא כמפורט להלן:

- (i) — בכל יום מסחר בבורסה תוצע למכירה כמות מניות שאינה עולה על ממוצע מחזור המסחר היומי במניה ב- 8 השבועות שקדמו לאותו היום; או-
- (ii) — הניצע יהיה רשאי להציע למכירה בכל רבעון, במהלך המסחר בבורסה, כמות מניות שלא תעלה על 1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (מבלי להתחשב בניירות ערך המירים שטרם מומשו או הומרו למניות).
- לעניין זה "רבעון" - משמעו תקופה של 3 חודשים, כאשר ראשיתו של הרבעון הראשון הינה בתום התקופה האמורה בס"ק (i) לעיל.

13. תוכניות החברה לגבי התמורה

לפרטים ביחס לתוכניות החברה ביחס לתמורה שתתקבל בגין המניות המוקצות, ראו סעיף 1.1 לעיל.

14. האישורים הנדרשים לביצוע העסקה

14.1 אישורי ועדת הביקורת, ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה. יצוין כי אישורי ועדת הביקורת, ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון התקבל ביום 4 בפברואר 2018 וביום 11 במרץ 2018.

14.2 קיומם של התנאים המתלים אשר פורטו בסעיף 1.1 לעיל.

15. העדר הסכמים בין הניצעים לבין מחזיק מניות אחר בחברה

למיטב ידיעת החברה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצע, או מי מטעמו, לבין מחזיק מניות בחברה ו/או מחזיק ניירות ערך של החברה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך או בנוגע לזכויות הצבעה, פרט לאמור בדו"ח זה.

16. מקום כינוס האסיפה הכללית ומועדה

(1) המועד הקובע

החברה מודיעה בזאת, בהתאם לסעיף 182 לחוק החברות, כי כל מי שיהיה בעל מניות בחברה ביום 22 במרץ 2018 (להלן: "המועד הקובע"), יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית או על ידי מיופי כוח, על פי כתב מינוי או העתק ממנו להנחת דעת דירקטוריון החברה, אשר יופקד במשרדי בלקינד ושות' לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה, וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניה בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.

(2) המניין החוקי ואסיפה נדחית

אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מניין חוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מנין חוקי, **תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותה שעה, אותו יום ואותו מקום** (להלן: "**האסיפה הנדחית**"). המניין החוקי לתחילת האסיפה הנדחית יהיה כל מספר משתתפים שהוא.

(3) הרוב הנדרש

הרוב הדרוש לאישור ההחלטות שעל סדר היום (כמקשה אחת) הינו הרוב הדרוש בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

(4) כתב הצבעה

ניתן להצביע באסיפה זו באמצעות כתב הצבעה בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ותקנון החברה. הצבעה באמצעות כתב הצבעה צריכה להתבצע בהתאם לכתב הצבעה אשר פורסם על ידי החברה ונמצא באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך: www.magna.isa.gov.il (להלן: "אתר ההפצה") ושל הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.maya.tase.co.il

ההצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב הצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה כחלק מהדיווח המיידי. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב הצבעה והודעות עמדה.

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב הצבעה וכתבי העמדה באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהודיע שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד.

בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת.

את כתב הצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב הצבעה (להלן: "**המסמכים המצורפים**") יש להמציא למשרדי בלקינד ושות' לפי הכתובת שצוינה לעיל עד 72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד שבו הגיעו כתב הצבעה והמסמכים המצורפים למשרדי בלקינד ושות'.

בעל מניות שאינו רשום יהיה זכאי להמציא את אישור הבעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

כתב הצבעה שלא צורף לו אישור בעלות (או לחילופין לא הומצא אישור הבעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית), או ביחס לבעל מניות רשום במרשם המניות של החברה שלא צורף לו צילום תעודת זהות או צילום דרכון או צילום תעודת ההתאגדות, לפי העניין, יהיה חסר תוקף.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של בעל מניות לחברה הינו עד 10 ימים לפני מועד האסיפה והמועד האחרון להמצאת הודעות עמדה מטעם החברה שתכלול את עמדת הדירקטוריון הינו עד 5 ימים לפני מועד האסיפה.

כמות המניות הרגילות המהוות 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה: 565,407 מניות רגילות של החברה.

(5) הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

בעל מניות לא רשום זכאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר עד 6 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

(6) סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנה 10 לתקנות עסקה עם בעל שליטה, מוסמכת רשות ניירות ערך, או עובד שהסמיכה לכך, בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום הגשת דוח העסקה, להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נשוא דוח העסקה וכן להורות לחברה על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע.

ניתנה הוראה לתיקון הדוח כאמור, רשאית רשות ניירות ערך להורות על דחיית מועד האסיפה למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מעשרים ואחד (21) ימים ממועד פרסום התיקון לדוח העסקה. החברה תגיש תיקון על פי הוראה כאמור על ידי פרסומו בדוח מיידי, וכן תפרסם מודעה שבה יפורטו מועד האסיפה הכללית, העובדה כי בוצע תיקון לדוח המיידי בהוראת רשות ניירות ערך ועיקרי התיקון, והכל זולת אם הורתה רשות ניירות ערך אחרת. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

(7) נציגי החברה לטיפול בדוח זה

נציגי החברה לטיפול בדוח זה הינו עו"ד אילן גרזי ממשרד פרל כהן צדק לצר ברץ, דרך מנחם בגין, 121, מגדל עזריאלי שרונה, קומה 53, תל-אביב; טלפון 03-3039000.

(8) עיון במסמכים

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה כמשמעותו בסעיף 87 לחוק החברות, הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il>; אתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: <http://www.maya.tase.co.il> וכן במשרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגיג, רחוב הארבעה 28, קומה 21, תל אביב בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש בטלפון.

בכבוד רב,

טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ

ע"י מר משה הוקיילו, סמנכ"ל כספים

נספח א'

טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ

תיאור עסקי החברה

בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000
ולתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969

פעילות בתחום ריבוי, גידול, ייצור, שינוע ואחסון קנאביס רפואי ומוצרים על בסיסו
("תחום הפעילות" או "הפעילות")

תוכן עניינים

עמוד

	<u>מבוא</u>	.1
4	הגדרות	.1.1
5	כללי	.1.2
6	תרשים מבנה אחזקות	.1.3
6	תחום הפעילות	.1.4
8	השקעות בהון בקשר עם תחום הפעילות	.1.5
10	שינויים בהון	.1.6
11	חלוקת דיבידנדים	.1.7
	<u>הון החברה והמחזיקים בו</u>	.2
12	מידע כספי לגבי תחום הפעילות	.2.1
12	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות	.2.2
	<u>תיאור תחום הפעילות</u>	.3
17	מידע כללי על תחום הפעילות	.3.1
24	מוצרים ושירותים	.3.2
25	פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים	.3.3
25	מוצרים חדשים	.3.4
26	לקוחות	.3.5
26	שיווק והפצה	.3.6
26	צבר הזמנות	.3.7
26	תחרות	.3.8
28	עונתיות	.3.9
28	כושר ייצור	.3.10
28	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.3.11
28	מחקר ופיתוח	.3.12
29	נכסים לא מוחשיים	.3.13
29	הון אנושי	.3.14
30	חומרי גלם וספקים	.3.15
30	הון חוזר	.3.16
30	השקעות	.3.17
31	מימון	.3.18
31	מיסוי	.3.19

31	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.3.20
31	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	.3.21
32	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	.3.22
35	הליכים משפטיים	.3.23
35	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.3.24
36	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.3.25
36	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים	.3.26
36	דיון בגורמי סיכון	.3.27

פרק ראשון

תיאור ההתפתחות הכללית של הפעילות

1.1.

הגדרות

במתאר זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצדם להלן, אלא אם כן נכתב אחרת במפורש:

"אישור זמני" - אישור ראשוני וזמני שהונפק על ידי מנהל היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות לאחת החוליות בשרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי (ריבוי, גידול, ייצור, אחסון והפצה, בית מרקחת, מעבדה).

"אצוות ריבוי" - קו של שתילי צמח הקנביס מזן אחד של הצמח, בעלי זהות גנטית, שגודלו במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד.

"קו צמחי גידול" - כל אצוות ריבוי תגודל בתנאים אחידים עד לשלב שתיל בוגר בשלב סופי (שהינו צמח צעיר עד 20 ס"מ). אצוות ריבוי אשר הגיעה לשלב הסופי תהפוך בשלב הבא לקו צמחי גידול, שהינם קו של צמחים מסוג אחד, שגודלו במתחם גידול אחד, ובעונת גידול או בזמן גידול אחד, בעלי זהות גנטית, שמקורם מאצוות ריבוי אחת ואשר יגודל בתנאים אחידים עד לשלב צימוח בוגר ויועברו בסופו לשלב הפרחה.

"אצוות גידול" - כל קו צמחי גידול יעבור סלקציה בנק' זמן שונות, על פי גנטיקה זהה ומוגדרת לכל הצמחים ועל פי מורפולוגיה זהה. מכל קו צמחי גידול תופק אצוות גידול המהווה כמות מקובצת של תפרחות צמח הקנאביס שמקורה מזן אחד, בעל זהות גנטית, שמקורה מקו צמחי גידול אחד, שגודלה במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד, שנקצרה בזמן אחד וטופלה לאחר הקציר בזמן אחד ובאתר אחד.

"אצוות ייצור" - כמות מקובצת של מוצר קנאביס שיוצר מאצוות גידול אחת או יותר, בזמן ייצור ואריזה אחד ואשר נדגמה על פי פרוטוקול דיגום ונבדקה לקביעת ריכוזי החומרים THC, CBD ו-CBN.

"גידול" - כל פעולה חקלאית והקשורה בצמח הקנאביס ובכלל פעולות אלו: זריעה, ריבוי, הצמחה, טיפוח זנים, הפרחה, השקיה, הדברה, קציר, גיזום תפרחות, הבחלה, ייבוש, עיבוד, טיפול בתוצרת, אריזה, אחסון התוצרת, השמדת הצמח או חלקיו ופעולות הקשורות באלו.

"האמנה" - האמנה היחידה לסמים נרקוטיים (The Single Convention on Narcotic 1961 Drugs) של האו"ם ואשר תוקנה בשנת 1972. באמנה כללים באשר לפיקוח על השימוש בסמים מסוכנים.

"ייק"ר" - היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות.

"מכון וולקני" - המוסד הגדול ביותר בישראל העוסק במחקר חקלאי ונמנה עם הידועים מסוגו בעולם. תפקידו העיקריים הם לסייע לחקלאי ישראל בפתרון בעיות שונות, לבצע מחקר ופיתוח בנושאים חדשים ומבטיחים בחקלאות ובמדעי המזון ולתכנן, לארגן וליישם מחקר חקלאי בישראל.

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

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

"קנאביס" - כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים ובכפוף להנחיות כפי שקבע או יקבעו על ידי

היק"ר.

"THC" – החומר הפעיל העיקרי בצמח הקנאביס ואשר גורם להשפעה פסיכוטית. מלבד זאת, טווח ההשפעה הפיזיולוגית שלו רחב ומאופיין באלחוש, נוגד רעד, נוגד בחילות, מעודד תיאבון ואנטי דלקתי. בנוסף מיוחסות לו השפעות נוספות כגון רגיעה, שינוי חזותי ושמיעתי ושינוי בחוש ריח. ה-THC בודד ואופיין לראשונה בצורתו הטהורה בשנת 1964 על ידי פרופ' רפאל משולם, יחיאל גאוני ועמיתיהם באוניברסיטה העברית בירושלים.

"CBD" – חומר פעיל בצמח הקנאביס. ל-CBD לא מיוחסת כלל השפעה פסיכוטית והוא נחשב למרכיב האפסיכוטי המרכזי בצמח הקנאביס. תחום הפעילות המיוחס לו כולל פעילות נוגדת דלקת, נוגדת רעד, נוגדת חמצון, נוגדת פעילות פסיכואקטיבית (ובכך מנטרל/מפחית את ההשפעה הפסיכוטית של ה-THC), פעילות נויורפרוטקטיבית ופעילות נוגדת חרדה.

"CBN" – מטבוליט הנוצר מפירוק THC ואשר מיוחסת לו פעילות פסיכואקטיבית חלשה. הוא נמצא רק בכמויות מזעריות ביותר בצמח הקנאביס וניתן למצוא אותו לרוב בריכוז יחסית גבוה במוצרי קנאביס שהתיישנו.

"IMC Medical Grade" – רמת איכות הראויה לשימוש רפואי של מוצרים על בסיס קנאביס בהתאם לתנאי איכות נאותים של היק"ר: IMC-GSP, IMC-GDP, IMC-GMP, IMC-GAP, אשר מגדירים את קווי הפעילות ואמות המידה להם נדרשים חוליות שרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי.

"IMC-GAP" (Israel Medical Cannabis-Good Agriculture Practice) – גידול בתנאים נאותים של קנאביס לשימוש רפואי.

"IMC-GMP" (Israel Medical Cannabis-Good Manufacturing Practice) – ייצור בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי.

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

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

כללי .1.2

1.2.1 חברת טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ (להלן: "טוגדר") התאגדה ביום 4 ביולי 1991 כחברה פרטית תחת השם אלטסיס בע"מ והפכה לחברה ציבורית בחודש מאי 1993, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). לאחר שינויים נוספים בשם טוגדר, עודכן שמה של טוגדר לשמה הנוכחי. עד להשלמת העסקה המתוארת להלן, לטוגדר שני תחומי פעילות: (1) שיתוף תוכן באינטרנט; (2) השמת כח אדם.

1.2.2 בהמשך לדיווחים המידיים מהימים 26 בדצמבר 2018, 28 בדצמבר 2018 ו-6 בפברואר 2018 (2018-01-116695, 2018-01-118921 ו-2018-01-012592, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה, ביום 6 בפברואר 2018 חתמו טוגדר וחברת גלובוס איכות הסביבה בע"מ (להלן: "גלובוס") על הסכם במסגרתו נקבע כי מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה

(להלן: "הניצעים"), אשר מחזיקים ב-100% מההון המונפק והנפרע של גלובוס, יעבירו לטוגדר 100% מההון המונפק והנפרע של גלובוס וכן ישקיעו סך של 3 מיליוני ש"ח טוגדר ונגד זה יקצו להם כ-74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של טוגדר (להלן: "המניות המוצעות") לפי חלקם היחסי של הניצעים (פרו-ראטה) (להלן: "העיסקה"). העיסקה מובאת לאישור בפני אסיפת בעלי המניות של טוגדר כמפורט בדוח הזימון אשר מתאר זה הינו נספח לו (להלן: "דוח הזימון"). לפרטים נוספים ראו סעיף 1.5 ו-1.6 להלן.

1.2.3. מר ניסים ברכה הינו בעלים של מספר חברות נדל"ן מסחרי מניב אשר שותפות בפרויקטים המבוצעים בשיתוף עם חברות ציבוריות הנסחרות בבורסה בתל אביב בע"מ; מר ניר סוסינסקי הינו בעלים ומנכ"ל של חברה בתחום שירותי ההנדסה המספקת שירותים למשרדי ממשלה, גופים ציבוריים ומוניציפליים; ומר גיא עטיה הינו בעלים של חברת אבטחה מהמובילות בדרום הארץ.

1.2.4. גלובוס הינה חברה אשר מחזיקה, במישרין ובעקיפין באמצעות תאגידים בשליטתה, ארבעה אישורים ראשוניים מטעם משרד היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות לגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה של צמח הקנאביס ומוצרים בתחום הקנאביס הרפואי (להלן: "הפעילות" או "האישורים הזמניים", לפי העניין)¹. גלובוס עצמה מחזיקה באישור ראשוני למפעל לייצור מוצרי קנאביס; גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות")², אשר גלובוס מחזיקה ב-66.67% מזכויותיה ומהווה השותף הכללי בה, מחזיקה בשני אישורים ראשוניים לריבוי ולגידול צמחי קנאביס. יתר הזכויות בשותפות מחזיק הבעלים על המקרקעין שעליה יבוצעו הריבוי והגידול והוא מהווה שותף מוגבל; ירוק תוצרת רפואית בע"מ (להלן: "תוצרת")³, אשר גלובוס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע שלה, מחזיקה באישור ראשוני לבית מסחר למוצרי קנאביס - אחסון והפצת מוצרי קנאביס (להלן יחדיו: "הקבוצה").

1.2.5. גלובוס התאגדה ביום 8 בספטמבר 2014 אך ממועד הקמתה, לגלובוס אין פעילות שוטפת למעט החזקה באישור זמני למפעל ייצור מוצרי קנאביס החל מיום 15 באוקטובר 2017.

1.2.6. לצורך השלמת העיסקה, נדרשת גלובוס לקבל את אישור היק"ר לאור השינוי בעקיפין בבעלי המניות בגלובוס. כמו כן, יצוין כי האישורים הזמניים של הקבוצה ניתנו על סמך שליטתם של מר גיא עטיה ומר ניר סוסינסקי בגלובוס וזאת מכיוון שמר ניסים ברכה הצטרף לשליטה בקבוצה לאחר שהקבוצה כבר קיבלה אישורים זמניים. אשר על כן, במסגרת קבלת אישור היק"ר כאמור, יבוקש גם אישורו של מר ברכה כבעל שליטה. הקבוצה הגישה בקשה מתאימה ליק"ר והיא מעריכה כי האישור יתקבל תוך כשבועיים ממועד פרסום המתאר.

1.2.7. נכון למועד המתאר, לקבוצה זכות שימוש בשטח חקלאי של כ-25 דונם (להלן: "השטח הקיים"). כמו כן, לאחד מהניצעים שטח חקלאי נוסף בגודל של כ-20-30 דונם (להלן: "השטח הנוסף") אשר יוקצה לטובת הפעילות. [השטח הקיים והשטח הנוסף ממוקמים](#)

¹ אישור ראשוני לגידול צמחי קנאביס (בתוקף עד ליום 15 באוקטובר 2018); אישור ראשוני לריבוי צמחי קנאביס (בתוקף עד ליום 15 באוקטובר 2018); אישור ראשוני למפעל לייצור מוצרי קנאביס (בתוקף עד ליום 15 באוקטובר 2018); ואישור ראשוני לבית מסחר למוצרי קנאביס - אחסון והפצת מוצרי קנאביס (בתוקף עד ליום 6 בנובמבר 2018).

² השותפות התאגדה ביום 6 ביוני 2017.

³ החברה התאגדה ביום 30 באפריל 2017.

במועצה האזורית חוף אשקלון. עד מועד השלמת העיסקה, לקבוצה (בעקיפין) יהיו זכויות שימוש בשטחים חקלאיים לגידול קנאביס בגודל של עד 100 דונם. - בשטח הקיים ובשטח הנוסף יש חממות קיימות עם היתרי בנייה אשר רק נדרש להתאימן לגידול קנאביס.

1.2.8. גלובוס מעריכה שעלות הקמת התשתית שתידרש לפעילות על קרקע חקלאית בגודל של 6 20 דונם (5-19 דונם חממות ו-1 דונם לחוות ריבוי) דונם, לרבות התאמת מפעל לתקן-IMC GMP, תעמוד על סך של כ-15 מיליוני ₪⁴. הניצעים הודיעו כי הם ערוכים להשקיע את עלות הקמת התשתיות הנדרשות ממקורותיהם העצמיים כהלוואת בעלים על פי חוקי מס הכנסה בישראל. במקביל להקמת חוות גידול והקמת מפעל לגידול קנאביס רפואי ומוצרי, בוחנת הקבוצה גם את האפשרויות לגידול וייצור מוצרי קנאביס בגרמניה, מתוך כוונה לייצר ולשווק מוצרים אלה לשווקים הרלבנטיים באירופה ובקנדה, עד לקבלת ההיתרים הדרושים לייצוא מוצרי קנאביס רפואי מחוץ לישראל⁵. יצוין, כי עד כה העמידו הניצעים סך של כ-1,395 אלפי ₪ לפעילות כהלוואת בעלים. הניצעים נתנו התחייבות בלתי חוזרת להמשיך ולתמוך בגלובוס, ככל שיידרש ובכל סכום שיידרש, עד למועד שבו תוכל החברה לפעול לגיוס הון. החוב כאמור יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ויפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון החוב כאמור ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן.

1.2.9. בנוסף, לאחר מועד ההשלמה, גלובוס תשכור מהניצעים ו/או מהחברות בשליטתם של הניצעים או מי מהם או מצדדים שלישיים, מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי, או שלחלופין תפעל לשכירת מפעל קיים אשר יוכל להיות מוסב לטובת הפעילות המבוקשת באופן מיידי או שחילופי חילופין תרכוש שטח ותקים עליו מפעל. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.22.2 להלן. יצוין, כי ביום 18 בינואר 2018 פרסמה טוגדר כי גלובוס התקשרה בהסכם לתכנון מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי עם חברת GSAP (להלן: "GSAP"), אחת מהחברות הגדולות והמובילות בארץ לתכנון מפעלי פרמצבטיקה. בהתאם להוראות ההסכם, שירותי GSAP יכללו, בין היתר: הובלה ותכנון לתקן GMP למפעל הייצור והתקינה לבית המסחר של מוצרי הקנאביס, תכנון מערכת האיכות במפעל, וולידצית מערכות ותהליכי ייצור, הכנת נהלי ייצור ותהליכים, ליווי תכנון המעבדה וביצוע מבדק הסמכה מול משרד הבריאות. טרם התקבלה החלטה אם יוקם מפעל או אם הקבוצה תשכור מפעל.

1.2.10. השלמת העיסקה תתבצע במועד התקיימות כל התנאים המתלים כמפורט בסעיף 1.5.6 להלן.

1.2.11. הניצעים מעריכים כי הפעילות תצליח לייצר ייחודיות הן בישראל והן בעולם (עת יתאפשר ייצוא על פי החלטת ממשלה) בתחום הקנאביס הרפואי, תוך מיצוב הקבוצה כאחת מהמובילות בתחומה בהפקת מוצרי קנאביס רפואי. מעבר לכך, ככל והחומר הפעיל בצמח הקנאביס, CBD, כהגדרתו בסעיף 1.1, יוחרג מפקודת הסמים המסוכנים, בכוונת הקבוצה לייצר מוצרים המכילים CBD (לרבות קוסמטיקה, תוספי מזון וכו') בכמות ובאופן אשר

⁴ ראו סעיף 3.17 להלן.

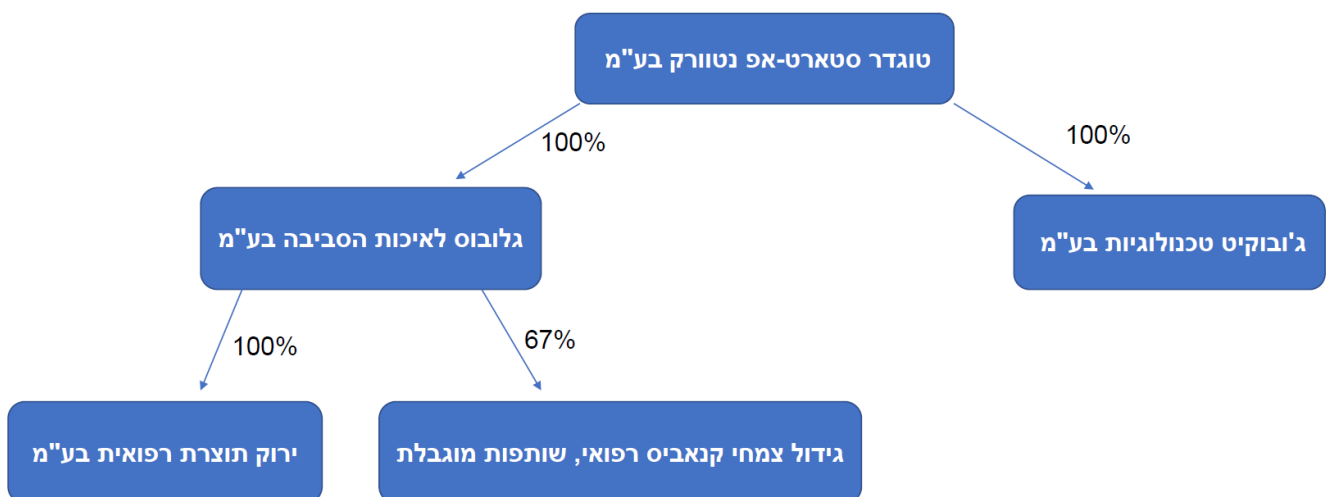
⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 בפברואר 2018 (2018-01-012292), הנכלל על דרך ההפניה.

יותר על פי דין ולמכור מוצרים אלו בישראל ובחו"ל. יצוין, כי כבר כיום, במספר מדינות בעולם ה-CBD אינו נחשב כסם מסוכן ועל כן ניתן למכור במדינות אלו מגוון רחב של מוצרים מבוססי CBD. ביום 8 בנובמבר 2017 פורסם באמצעי התקשורת בישראל כי משרד הבריאות הודיע כי ימליץ להסיר את ה-CBD מפקודת הסמים המסוכנים⁶, אולם השלמת מהלך שכזה דורשת חקיקה ואישור ממשלה, לרבות השר לביטחון פנים. ככל והדבר אכן יתממש, הקבוצה מעריכה כי הדבר יאפשר לה לייצר מגוון רחב של מוצרים מבוססי CBD.

1.2.12. הקבוצה מעריכה כי תעשיית הקנאביס הרפואי בישראל ובעולם צפויה לגדול באופן משמעותי בשנים הקרובות לאור הפתיחות וההקלות הן בשימוש בקנאביס רפואי, הגדלת ההתוויות המאפשרות שימוש בקנאביס רפואי והן עקב גידול במספר המחקרים שמתבצעים בתחום זה בארץ ובעולם. נכון למועד פרסום המתאר, טרם הוסדרה אפשרות יצוא של מוצרי קנאביס רפואי מישראל; **אולם – בהתאם לפרסומים פומביים, יצוא הקנאביס הרפואי הועבר לבחינה כלכלית נוספת של פרופ' אבי שמחון. נכון למועד זה, לא ניתן להעריך מתי החלטה זו תובא לאישור הממשלה, החלטה זו מצויה על שולחן הממשלה וייתכן כי תאושר בימים הקרובים, אולם אין ביכולתה של טוגדר להעריך מהו המועד המדויק לאישור החלטה** וכן אם ההחלטה תאושר בכלל. במסגרת ישיבת ועדת הסמים מיום 18 בדצמבר 2017, העריך היק"ר כי ייצוא בפועל יתחיל בשלהי 2018-תחילת 2019⁸.

תחזיות והנחות גלובוס בסעיפים 1.2.6, 1.2.8, 1.2.11 ו- 1.2.12 לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

1.3. תרשים מבנה אחזקות טוגדר לאחר השלמת העסקה



⁶ <https://www.youtube.com/watch?v=xNwhVpGiAHI>

⁷ לפרטים אודות דוח מקדמי של ארגון הבריאות העולמי מחודש נובמבר 2017 בקשר ל-CBD ראו: http://www.who.int/medicines/access/controlled-substances/5.2_CBD.pdf

⁸ <http://main.knesset.gov.il/Activity/committees/Drugs/Pages/CommitteeProtocols.aspx>

1.4 תחום הפעילות⁹

- 1.4.1 תחום הפעילות יתמקד בכל שרשרת הפקת ואספקת מוצרי קנאביס רפואי (להלן: "שרשרת ההפקה"), כמפורט בסעיף 2.2.1 להלן.
- 1.4.2 צמח הקנאביס מכיל יותר מ-100 תרכובות כימיות ייחודיות הנקראות קנבינואידים. כאשר הקנבינואידים נצרכים על ידי בני אדם הם מפעילים קולטנים המכונים אנדו-קנבינואידים הנמצאות במערכות שונות בגוף האדם. מחקרים רבים¹⁰ חשפו את מעורבותם של הקנבינואידים במגוון רחב של תהליכים פיזיולוגיים ופתולוגיים ביניהם: הולכה עצבית, נוירוגנזה, בקרת משק האינסולין, בקרת המערכת החיסונית, למידה מוטורית, תיאבון, תחושת כאב, מצב רוח וזיכרון.
- 1.4.3 נכון להיום, מוצרי קנאביס המאושרים לשימוש רפואי מוגדרים ומסווגים על פי היחס והכמות של הקנביאונידים CBD, THC ו-CBN. מחקרים חוזרים ונשנים הוכיחו כי שילוב בין CBD, THC ו-CBN יחד עם חומרים נוספים הקיימים בצמח הקנאביס מייצרים אפקט אשר איננו פועל בצורה זהה במידה וישנה הפרדה ביניהם.
- 1.4.4 בשנים האחרונות הורחבו מחקרים בקנאביס ברחבי העולם כמו גם בישראל¹¹. מדינת ישראל נחשבת למרכז עולמי בתחום של מחקר קנאביס¹² וזאת בעיקר הודות למחקריו של חתן פרס ישראל, פרופ' רפאל משולם מהאוניברסיטה העברית, אשר בשנת 1963 גילה את ה-THC ואשר מחקריו הובילו למחקרים רבים בתחום¹³ בארץ ובעולם. למיטב ידיעת גלובוס, נערכים בישראל עשרות מחקרים קליניים הבודקים את ההשפעה של טיפולים באמצעות קנאביס על מחלות שונות כמו אפילפסיה, פסוריאזיס וסרטן.
- 1.4.5 מדינות רבות בעולם מקדמות הליכים מקלים יותר ויותר בתחום הקנאביס הרפואי¹⁴. ברשימת המדינות נמצאות מדינות כמו קנדה, אוסטרליה, גרמניה, צ'כיה ומדינות אירופאיות רבות, אליהן הצטרפה זה מכבר מדינת ישראל. יצוין כי מדינת ישראל נחשבת כמדינה מובילה בגידול ופיתוח מוצרי קנאביס רפואי באיכות גבוהה.
- 1.4.6 בשנים האחרונות ניתן להבחין כי הן במדינת ישראל והן בעולם, היחס כלפי הקנאביס הולך

⁹ לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות וצמח הקנאביס בפרט, ראו חוזר משנה למנהל הכללי של משרד הבריאות - https://www.health.gov.il/hozer/mmk154_2016.pdf

¹⁰ למידע נוסף אודות המחקרים החדשים בתחום:

<https://www.thcendcbd.com/%D7%A0%D7%A8%D7%A9%D7%A4%D7%A5%D7%A6%D7%A7%D7%A8%D7%A9%D7%99%D7%9D-%D7%A2%D7%A9-%D7%A7%D7%A0%D7%90%D7%91%D7%99%D7%A1-%D7%A8%D7%A4%D7%95%D7%90%D7%99>

<http://www.technion.ac.il/2016/08/%D7%94%D7%93%D7%A8%D7%A9-%D7%94%D7%A0%D7%9B%D7%95%D7%A0%D7%94-%D7%9C%D7%AA%D7%A8%D7%95%D7%A4%D7%95%D7%AA-%D7%9E%D7%91%D7%95%D7%A1%D7%A1%D7%95%D7%AA-%D7%A7%D7%A0%D7%90%D7%91%D7%99%D7%A1>

¹¹

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

¹² <http://www.nrg.co.il/online/1/ART2/881/049.html>

¹³ <https://hospitals.clalit.co.il/soroka/he/news/Pages/res-medical-cannabis-research-14.6.16.aspx>

¹⁴ למידע נוסף אודות קידום הרגולציה בעולם:

<http://www.medicalcannabis.co.il/%D7%A8%D7%A9%D7%A4%D7%A5%D7%A6%D7%A7%D7%A8%D7%A9%D7%99%D7%97%D7%95%D7%90%D7%A0%D7%94-%D7%A8%D7%A4%D7%95%D7%90%D7%99%D7%AA-%D7%91%D7%A2%D7%95%D7%9C%D7%9D>

ונפתח¹⁵ ובכלל זה, היחס כלפי שימוש בקנאביס רפואי. ניתן להיווכח כי בשנים האחרונות במדינת ישראל חל במדינת ישראל שינוי משמעותי ביחס כלפי הקנאביס הרפואי ואשר מתבטא בפיתוח התקינה החדשה (כהגדרתה להלן) ובהסמכת 81 רופאים נוספים אשר יורשו להעניק רישיונות שימוש בקנאביס רפואי¹⁶. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 להלן.

1.4.7. בשנת 2017 פרסם היק"ר את התקינה החדשה אשר מטרתה היו לבצע הסדרה של תחום הקנאביס הרפואי, ליצור מקור אספקה מפוקח ומסודר של קנאביס רפואי ולאפשר זמינות רבה יותר של קנאביס רפואי איכותי באופן הדומה, ככל הניתן, לזה הקיים בתרופות. לפי התקינה החדשה, שרשרת ההפקה תחולק לחמישה רישיונות נפרדים (לא כולל רישיון שישי של מעבדת שרות לתחום הקנאביס), כאשר נכון למועד פרסום המתאר, לקבוצה 4 אישורים זמניים לגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה.

1.4.8. לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות ראו סעיף 3.1 להלן.

1.5. השקעות בהון בקשר עם תחום הפעילות

עיסקה להכנסת הפעילות לטוגדר

1.5.1. ביום 26 בדצמבר 2017 התקשרה טוגדר עם גלובוס בהסכם, לפיו הניצעים, אשר מחזיקים ב-100% מההון המונפק והנפרע של גלובוס, יעבירו לטוגדר 100% מההון המונפק והנפרע של גלובוס ובתמורה יקצו להם כ-74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של טוגדר. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2 לעיל וסעיף 1.6 להלן.

1.5.2. בנוסף, הניצעים יזרימו עד למועד ההשלמה סך של 3 מיליון ₪, אשר יומרו למניות טוגדר, על פי ממוצע שערי מניות החברה בתקופה שינוע בין 30 ל-45 ימים לאחר מועד ההשלמה (1 מיליון ₪ הוזרמו לחברה כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 16 בינואר 2018, אסמכתא: 2018-01-006076, ומיום 17 בינואר 2018, אסמכתא: 2018-01-006358, הנכללים כאן על דרך ההפניה, ויתרת 2 מיליון ₪ יוזרמו לטוגדר במועד ההשלמה).

1.5.3. בנסיבות בהן לאחר מועד ההשלמה, ימומשו אופציות לא סחירות הקיימות במצבת הון של טוגדר נכון למועד ההשלמה, אזי יוקצו לניצעים מניות טוגדר בשיעור התואם את שיעור האופציות שמומשו באופן שיאפשר לשמור על שיעור של 74.99% באחזקה של הניצעים במניות טוגדר.

1.5.4. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 16 בינואר 2018 (2018-01-006076) ו-17 בינואר 2018 (2018-01-006358), הנכללים על דרך ההפניה.

1.5.5. יצוין כי כמות המניות שיוקצו לניצעים הופחתה לשיעור של 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע, להבדיל משיעור של 85% מהון המניות המונפק והנפרע, על פי הוראות מזכר העקרונות. כתוצאה מהפחתת אחוז ההקצאה כאמור, סכום המגלם 12% משווי טוגדר, אשר ייקבע לפי מחיר מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה, יירשם בספרי טוגדר כהלוואת בעלים אשר העמידו הניצעים לטוגדר (כ"א לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס לפני ההשלמה). הלוואת הבעלים כאמור תישא הפרשי הצמדה וריבית

¹⁵ לדוגמה, בעשרים ושתיים מדינות בארה"ב קיימת מדיניות אי הפללה, בתשע מדינות בארה"ב קיימת לגליזציה מלאה ובקנדה צפויה להיכנס לתוקף במהלך חודש יולי 2018 לגליזציה מלאה.

¹⁶ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.1(ו).

המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי טוגדר לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון ההלוואה ובתנאי שתזרים טוגדר יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של טוגדר במשך שנה לאחר מכן.

1.5.6. השלמת העיסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, הכוללים בין היתר, קבלת אישור לשביעות רצונה של טוגדר ביחס לתוקפם של הרישיונות הקיימים בנוגע לפעילות, קבלת אישור הבורסה להקצאת המניות המוצעות, השלמת בדיקת נאותות לשביעות רצונה של טוגדר עד למועד האסיפה וכן אישור אסיפת בעלי המניות לעסקה על כל מרכיביה בהתאם לדוח הזימון.

1.6. שינויים בהון

1.6.1. הון המניות של טוגדר נכון למועד המתאר הינו כדלקמן:

הון מונפק ונפרע		הון רשום
בדילול מלא ¹⁷	ללא דילול מלא	
13,082,133	11,308,146	100,000,000

1.6.2. בהשלמת העיסקה, יוקצו לניצעים 33,906,350 מניות רגילות ללא ע.ג. של טוגדר (להלן: "מניות רגילות") וכנגד זה 100% ממניות גלובוס יוקצו לטוגדר. לאחר השלמת העיסקה, החזקתם של הניצעים במניות טוגדר תהיה כדלקמן:

שיעור מההון המונפק והנפרע		כמות מניות	שם
בדילול מלא ¹⁸	ללא דילול מלא		
27.46% 27.42%	28.54% 28.5%	¹⁹ 12,884,903,413,461	גיא עטיה
24.57% 24.53%	25.54% 25.5%	¹⁹ 11,528,546,159,959	ניסים ברכה
20.25% 20.2%	21.04% 21%	¹⁹ 9,493,512,778,826	ניר סוסינסקי

1.6.3. עוד הוסכם במסגרת העיסקה, כי ביחס לאופציות הלא רשומות המצויות במצבת ההון של טוגדר נכון פרסום מתאר זה, בנסיבות בהן לאחר מועד ההשלמה, תמומשנה אופציות אשר הוקצו על ידי טוגדר לפני מועד ההשלמה, אזי תוך שלושה ימי עסקים ממועד המימוש כאמור תפנה טוגדר לבורסה בבקשה להקצאת מניות טוגדר לניצעים בשיעור התואם את שיעור האופציות שמומשו באופן שיאפשר לניצעים לשמור על שיעור של 74.99% בהחזקתם בהון המונפק והנפרע של טוגדר במועד ההשלמה (ללא דילול). הקצאת המניות כאמור לניצעים, תושלם תוך יום עסקים אחד מקבלת אישור הבורסה, ותבצע לפי חלקם היחסי של כ"א מהניצעים במניות גלובוס לפני ההשלמה. לצורכי ההמחשה, ביחס למימוש של כל 10 אופציות כאמור בפסקה זאת לעיל, יוקצו

¹⁷ כולל 2,040,013 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל- 2,040,013 מניות רגילות.

¹⁸ ראו הערת שוליים 17 לעיל.

¹⁹ גיא עטיה, ניר סוסינסקי וניסים ברכה רכשו 19,048, 19,048 ו- 18,800 מניות טוגדר, בהתאמה, ניר סוסינסקי רכש 28,571 מניות טוגדר טרם השלמת העיסקה (ראו דיווח מיידי מיום 4 באפריל 2018, 2018-01-028578, הנכלל על דרך ההפניה) ואביו של ניר סוסינסקי רכש גם הוא 191,032 מניות טוגדר טרם השלמת העיסקה. החזקותיו של אביו של ניר סוסינסקי אינן נכללות בטבלה. אלא במסגרת החזקות הציבור.

לניצעים 29.84 מניות טוגדר. למען הסר ספק מובהר ומוסכם כי בכל מקרה בו תמומשנה אופציות שהוקצו לאחר מועד ההשלמה לא יחול ההסדר האמור בסעיף זה והניצעים לא יהיו זכאים למניות נוספות.

1.6.4. ההון של טוגדר לאחר השלמת העיסקה יהיה כדלקמן :

הון מונפק ונפרע		הון רשום
בדילול מלא ²⁰	ללא דילול מלא	
46,988,484	45,214,497	100,000,000

1.7. חלוקת דיבידנדים

גלובוס ו/או תאגידיים בשליטתה לא חילקו דיבידנדים ממועד התאגדותם.

²⁰ ראו הערת שוליים 17 לעיל.

פרק שני - מידע אחר

מידע כספי לגבי תחום הפעילות

2.1. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

נכון למועד פרסום המתאר, הקבוצה טרם החלה לבצע מכירות בפועל. לקבוצה אין נכסים (למעט האישורים הזמניים) והתחייבויות מהותיים.

2.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

להלן פירוט אודות המגמות הכלליות אשר משפיעות או עלולות להשפיע על הפעילות:

2.2.1. רגולציה²¹

מתחילת שנות התשעים של המאה הקודמת, החלו בישראל ניצני שימוש בקנאביס למטרות רפואיות. כל עוד התופעה לא הייתה שכיחה, התיר משרד הבריאות, לאחר בחינת כל בקשה לגופה, את השימוש בקנאביס לצרכים רפואיים בהתאם לסמכותו מבלי שנקבעו כללים מנחים לעניין זה או לעניין אספקת הסם לבעלי רישיונות השימוש בו. ככל שהתרחבה מגמת השימוש בקנאביס רפואי ומספר בעלי הרישיונות לשימוש בקנאביס הלך וגדל, התבהר כי קיים צורך בהסדרה כוללת של התחום, החל מגיבוש הנחיות לאישור השימוש בקנאביס דרך הסדרת שרשרת ההפקה, משלב הריבוי ועד לשלב הניפוק. לאורך השנים, נעשו מספר ניסיונות להסדרת התחום. התקינה החדשה שעוגנה בהחלטות הממשלה כמפורט להלן, נערכה על ידי משרד הבריאות בתיאום עם משרדי ממשלה נוספים, במגע עם שוטפים עם העוסקים בתחום בסיוע וייעוץ של מספר ועדות שהוקמו לבחינת הנושא.

בשנת 2011 התקבלה החלטת ממשלה מס' 3609 שבה נקבע כי משרד הבריאות ישמש "סוכנות ממשלתית", בהתאם להוראות האמנה ולצורך כך הוקמה במשרד הבריאות ה"יחידה לקנביס רפואי" (יק"ר). בנוסף, לפי החלטה זו הוקמה ועדת היגוי בין משרדית המורכבת מנציגי משרדי ממשלה רשויות ממשלתיות וגופים אחרים למעקב ותיאום בנושא. בשנת 2013 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1050 ובה נקבעו עקרונות להסדרה וקווי פעילות. בשנת 2016 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1587²² ובה נקבע מודל ה"מדיקליזציה" - המתווה להסדרת תחום הקנאביס הרפואי ואשר מכוחו נכתבה התקינה החדשה. על בסיס מתווה זה פרסם היק"ר תקינות מתאימות לכל חוליה בשרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי (לעיל ולהלן: "התקינה החדשה").

התקינה החדשה קובעת סטנדרטים נאותים לאיכות על מנת לאפשר שימוש רפואי נאות בקנאביס רפואי באופן הדומה ככל הניתן לזה הקיים בתרופות.

כל פעולה בצמח הקנאביס ובכלל זה, ריבוי, גידול, ייצור, הפצה, החזקה, שינוע, בדיקות מעבדה וניפוק מחויבת בעמידה בהוראות כל דין ובכלל זה בקבלת רישיונות מתאימים שיונפקו על ידי היק"ר בהתאם לתקינה החדשה. קבלת הרישיונות מחייבת עמידה בדרישות איכות ואבטחה קפדניות ומפוקחות בהתאם לסוג הרישיון, כפי שגובשו וכי שיעודכנו מעת

²¹ https://www.health.gov.il/PublicationsFiles/canabis_path.pdf

²² <http://www.pmo.gov.il/Secretary/GovDecisions/2016/Pages/dec1587A.aspx>

לעת, לרבות ובהתאם להמלצות המשרד לביטחון פנים, ובכל הקשר לאבטחת ומיגון – המלצות משטרת ישראל.

בהתאם לתקינה החדשה, מוצרי הקנאביס הרפואי אשר יאושרו לשיווק בישראל, ייוצרו ויהיו ברמת איכות הראויה לשימוש רפואי. על מנת להגיע לרמת סטנדרטיזציה גבוהה ועל מנת להבטיח רמת הדירות ואחידות גבוהה כראוי ממוצר לשימוש רפואי, תהליכי הריבוי והגידול של צמחי הקנאביס המשמשים ליצירת חומרי הגלם, תהליכי הייצור והאריזה ותהליכי ההפצה והניפוק שלהם, כולם ייעשו תחת בקרה ופיקוח אדוק של good-practices, בהתאם ל- IMC-Medical Grade²³. לפיכך, לכל אורך התהליך משלב הריבוי ועד ייצור מוצר סופי וניפוקו בבית מרקחת, מחויבת כל חוליה בשרשרת ההפקה על שמירה אדוקה של תנאי סביבה אופטימליים ואחידים וכמו כן, שמירה אדוקה על תהליכי עבודה מוגדרים ואחידים המבוססים על פרוטוקולי עבודה סטנדרטים. לכל אורך שרשרת ההפקה צריכות להיערך בדיקות אנליטיות סדירות ותקופתיות כנדרש, על מנת לוודא ולתעד כי הצמח עומד בסטנדרטים האנליטיים וברמת האיכות הנדרשים בכל שלב משלבי שרשרת ההפקה.

שרשרת ההפקה חולקה לחמישה שלבים, אשר לכל אחד מהם נדרש רישיון נפרד (כל רישיון, למעט רישיונות א' ו-ב', יוחזקו על ידי תאגידי נפרדים, כאשר אין מגבלה שיהיה בעל שליטה זהה באותם תאגידיים)²⁴ –

(א) חוות ריבוי²⁵ – מקום המשמש לגידול מקורות ריבוי או לביצוע טיפוח של זנים של צמח הקנאביס בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP). על מנת לבצע את הליך הריבוי בהתאם לתקינה החדשה יש לייבא מחו"ל את חומר הריבוי בתצורת חומר צמחי (כגון זרעים, ייחורים, תרבויות ריקמה וכו') על פי הנחיות היק"ר (נדרש "היתר יבוא" ו"רישיון יבוא לסם מסוכן") ובהתאם לתקנות הגנת הצומח (יבוא צמחים, מוצרים צמחים, נגעים ואמצעי לוואי), התשס"ט-2009. לאחר קבלת האישורים הנדרשים וייבוא חומר הריבוי ארצה, החומר הצמחי המיובא מחויב בתקופת הסגר, גידול בהסגר ובדיקות מעבדה. עד לקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים כאמור, בכוונת גלובוס לרכוש זרעים או ייחורים מחוות קיימות בארץ. למיטב ידיעת גלובוס, נכון להיום קיימות שלוש חוות עם חומר ריבוי שאושר על ידי היק"ר.

(ב) חוות גידול²⁶ – מתחם מוגדר המשמש לגידול של קנאביס רפואי בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP). חוות הגידול תקבל את אצוות הריבוי מחוות הריבוי ובה יגדלו אותה עד להפיכתה לאצוות גידול. חוות גידול הקנאביס תהינה נבדלות ומופרדות מחוות ריבוי גם אם יהיו בסמיכות באותו מתחם.

(ג) מפעל ייצור²⁷ – בשלב זה מועברת אצוות הגידול מחוות הגידול אל מפעל הייצור לצורך עיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס, בדומה למפעלי תרופות ואשר

IMC-GSP, IMC-GDP, IMC-GMP, IMC-GAP²³

<https://www.health.gov.il/UnitsOffice/HD/cannabis/Documents/11012016all.pdf>²⁴

https://www.health.gov.il/hozer/DR_25012017.pdf²⁵

https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf²⁶

https://www.health.gov.il/hozer/mmk152_2016.pdf²⁷

יתנהלו בהתאם לאמות מידה מקצועיות מתאימות (תקן IMC-GMP). למיטב ידיעת גלובוס, נכון למועד המתאר, קיימים בארץ שני מפעלים בעלי תקן GMP. ככל גלובוס תזדקק לשירותים מאותם שני מפעלים, ייתכן ותתקשר גלובוס עם אחד המפעלים בהסכם כזה או אחר.

(ד) בית מסחר למוצרי קנאביס²⁸ – לאחר הפיכת צמח הקנאביס למוצר מוגמר וארוז, יועברו המוצרים המוגמרים לאחסון ולהפצתם. בית המסחר יתנהל, בין היתר, בהתאם לאמות מידה מקצועיות הולמות (תקן IMC-GDP).

(ה) בית מרקחת ניפוק מוצרי קנאביס – בשלב הסופי, המוצרים המוגמרים יוחזקו ויונפקו למטופלים בעלי רישיונות שימוש בקנאביס למטרות רפואיות. נכון למועד זה, אין בכוונתה של הקבוצה להגיש בקשה לרישיון זה.

מלבד חמשת הרישיונות כאמור לעיל, קיים גם רישיון שישי של מעבדת שרות לתחום הקנאביס הרפואי. נכון למועד זה, לקבוצה אין כוונה להגיש בקשה לרישיון השישי.

בנוסף, כל בעל רישיון חייב לנקוט בכל האמצעים הנדרשים כדי לשמור על הקנאביס ומוצרו מפני אובדן או גניבה. בשל החשש כי הקנאביס יהווה מוקד משיכה לגורמים עבריינים, במסגרת התקינה החדשה נקבעו אמות מידה מחייבות לאבטחה ומיגון בהלימה אל מול איומי הייחוס עבור כל חוליות שרשרת ההפקה, משלב חומר ריבוי צמחי ועד לניפוק "מוצר קנביס" מוגמר בבית מרקחת ועבור "אמצעי השינוע" הנדרשים בין החוליות. התקינה החדשה דורשת כי הפעילות תאובטח בתנאים נאותים בהתאם לתקן IMC-GSP²⁹. אמות המידה הקבועות בתקן IMC-GSP מחייבות אבטחה ומיגון עבור כל חוליות שרשרת ההפקה, משלב אספקת הריבוי ועד לניפוק מוצר. יודגש, כי קבלת אישור אבטחה מהיק"ר הינו תנאי לקבלת או הארכת או קיום של רישיון לעיסוק בקנאביס רפואי. כל אתר בשרשרת ההפקה חייב לעמוד בדרישות אבטחה שוטפות. אי עמידה בדרישות האבטחה עלולה להוות עילה לשלילת אישור האבטחה וסגירת האתר ו/או הפסקת שינוע אל ומהאתר. לצורך קיום דרישות האבטחה על הקבוצה למנות מנב"ט (ממונה בטחון) לכל אתר בשרשרת ההפקה (כאשר אין מניעה שמנב"ט אחד יהיה אחראי על יותר מחוליה אחת בשרשרת ההפקה, כל עוד הדבר אושר על ידי היק"ר). המנב"ט חייב להיות מאושר על ידי היק"ר וקצין אבטחה (קצין משטרת ישראל שמונה לתפקיד). הקבוצה התקשרה עם תת ניצב בדימוס מאיר בן ישי, שהיה אחראי על תחום האבטחה במשטרת ישראל, על מנת שיתכנן את מערך האבטחה של הקבוצה (כולל תיק המתקן ואת האמצעים הטכנולוגיים הנדרשים באתרים ואישורים מול הגורמים המוסמכים). לאחר תכנון מערך האבטחה ואישורו מול כל הגורמים המוסמכים, תחל הקבוצה בהקמת מערך האבטחה באתרים. בשלב זה, הקבוצה אינה יכולה להעריך בדיוק מתי תקבל את האישורים הנדרשים לצורך הקמת מערך האבטחה אך היא כן מעריכה שהקמת מערך האבטחה תסתיים תוך כ-3 חודשים ממועד קבלת אישורים אלו.

נכון למועד המתאר, פועלות בישראל שמונה חוות גידול קנאביס (וחברה נוספת המוכרת שמנים בלבד) תחת רגולציה מועטה ביותר. למיטב ידיעת גלובוס ובהתאם לנתונים שנמסרו

²⁸ https://www.health.gov.il/hozer/mmk153_2016.pdf

²⁹ https://www.health.gov.il/hozer/mmk150_2016.pdf

על ידי מנהל היק"ר בוועדה למלחמה בסמים מיום 18 בדצמבר 2017, עד כה הוגשו 383 בקשות לרישיון גידול ומתוכן 242 קיבלו אישורים זמניים; 252 משתלות קנאביס הגישו בקשות לרישיון ריבוי, מתוכן 156 קיבלו אישורים זמניים; 60 בקשות הוגשו להקמת מפעל ייצור, מתוכן 29 קיבלו אישורים זמניים³⁰; 96 בתי מרקחת הגישו בקשה לשיווק מוצרי קנאביס ומתוכם 72 קיבלו אישורים זמניים (אשר מתוכם קצת פחות מ-40 הם סניפים של סופר-פארם); 44 בתי מסחר הגישו בקשות לשיווק מתוכן 22 קיבלו אישורים ראשוניים³¹. התקינה החדשה שינתה לחלוטין את תנאי המשחק ואת מצב השוק ועשויה לאפשר לשחקנים חדשים דריסת רגל משמעותית וזאת מכיוון שגם תשעת הספקים/יצרנים הקיימים היום בשוק יאלצו/נאלצו להגיש בקשות מתאימות לאישורים זמניים.

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 לעיל.

תחזיות והנחות גלובוס בדבר משך הקמת מערך האבטחה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

2.2.2. קרנות ומענקים מטעם משרד הכלכלה והתעשייה³² ומשרד החקלאות³³

משרד הכלכלה והתעשייה, באמצעות מכון היצוא ומנהל סחר חוץ, מעמיד ליצואנים תמריצים אשר תכליתם לעודד יצוא. גלובוס טרם בחנה את התמריצים הפוטנציאליים אשר עומדים לרשותה.

בחודש ספטמבר 2017 הודיע שר החקלאות כי גידול קנאביס רפואי בישראל יוכר כענף חקלאי. המשמעות היא שמגדלי צמח הקנאביס יהיו זכאים למענקים, תמיכה, הקצאות מים והדרכה בגידול ממשרד החקלאות. גלובוס טרם בחנה את המענקים אשר ייתכן ותהיה זכאית להם.

2.2.3. יצוא³⁴

נכון למועד המתאר, מונחת על שולחן הממשלה החלטה לאשר יצוא של כלל מוצרי הקנאביס בצורותיו הרפואיות³⁵ וזאת לאחר שוועדה בין משרדית של משרד האוצר ומשרד הבריאות (להלן: "הוועדה") המליצה להתיר יצוא של קנאביס למטרות רפואיות. כפי שפרסמה הוועדה במסגרת המלצותיה, הייצור הכולל העולמי של קנאביס רפואי בשנת 2000 עמד על 1.3 טון ובשנת 2014 עמד על 57.3 טון, הביקוש הנוכחי לקנאביס רפואי בישראל עומד על כ-10 טון

³⁰ מתוכם שניים כבר הקימו מפעל ועברו את בדיקות ה-GMP של המכון לביקורת ותקינה. אותם שני מפעלים הגישו ליק"ר בקשות למבדק סופי וככל שהם יעברו אותו הם יקבלו רישיון לעיסוק למשך שלוש שנים.

³¹ <http://main.knesset.gov.il/Activity/committees/Drugs/Pages/CommitteeProtocols.aspx>

³² [/http://www.export.gov.il/heb/Services/Small_Exporters/EturKerenMaanakimSmallExp](http://www.export.gov.il/heb/Services/Small_Exporters/EturKerenMaanakimSmallExp)

³³ http://www.moag.gov.il/yhidotmisrad/dovrut/publication/2017/Pages/cannabis_2017.aspx

³⁴ https://www.health.gov.il/NewsAndEvents/SpokemanMesseges/Pages/13082017_2.aspx

³⁵ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 להלן.

בשנה (33 גרם בממוצע לכ-28 אלפי משתמשים בכל חודש) ומחיר הקנאביס הרפואי בעולם עומד על \$10 לגרם. הוועדה ציינה כי אוסטרליה, גרמניה, דנמרק, צ'כיה וקפריסין כבר הביעו התעניינות לרכוש מישראל מוצרי קנאביס רפואי. הוועדה העריכה את היקפי היצוא העתידיים על 1 עד 4 מיליארד ₪ בשנה. הוועדה קבעה כי ככל והממשלה תאשר את ההחלטה לאשר ייצוא של מוצרי קנאביס רפואי, הדבר יעשה תחת המגבלות הבאות:

(א) הייצוא יעשה ע"י משרד הבריאות או ישירות ע"י הצדדים, אך תוך פיקוח הדוק של המדינה.

(ב) הייצוא יאושר רק למדיניות המתירות שימוש בקנאביס רפואי ואשר יתירו יבוא מישראל במפורש.

(ג) יצוא יאושר רק לחקלאים אשר יקבלו זיכיון לגידול ולייצוא ממשרד הבריאות.

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

חרף העובדה שטרם התקבלה החלטת ממשלה לאשר את הייצוא, משרד הבריאות ומשרד החקלאות ממשיכים לפעול ולהתכונן לקראת ייצוא אפשרי ואף עורכים כנס בחודש אפריל 2018 שייקרא 'קנאען' (Cannaan) – שילוב של המילים קנאביס וכנען. הכנס יערך בחסות וביוזמת מדינת ישראל, משרדי הבריאות והחקלאות, וגופי הממשלה שה"מ (שירות ההדרכה והמקצוע של משרד החקלאות) ומכון וולקני.

נכון למועד המתאר, המדינות היחידות שבהן קיימים היתרי ייצוא הן אורוגוואי, קנדה והולנד, כאשר גם אוסטרליה צפויה להצטרף אליהן בעקבות הכרזת שר הבריאות של אוסטרליה מיום 4 בינואר 2018.

פרק שלישי – תיאור תחום הפעילות

3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו

- (א) צמח הקנאביס נודע בסגולותיו הרפואיות עוד בעת העתיקה ברחבי העולם בתרבויות שונות. לדוגמה, עוד לפני 5,000 שנה, עדויות שנמצאו בקברי מלכים בהודו, מצרים ואשור העתיקה מצביעות כי נעשה שימוש בקנאביס למטרות רפואיות. מאמצע המאה ה-19 שימש הקנאביס כצמח מרפא לגיטימי ברפואה הקונבנציונלית. אולם בשנת 1937 הוכרז הקנאביס על ידי הרשויות בארה"ב כחומר לא חוקי. הכרזה זאת הובילה את שאר העולם לקבל את העמדה האמריקאית ובשנות ה-50 למאה הקודמת הוצא הקנאביס מחוץ לחוק בכל המדינות המערביות ונפסק לחלוטין השימוש הרפואי במוצרי הקנאביס. בשנת 1961 נחתמה האמנה ובה סווג הקנאביס כסם מסוכן באותה דרגה של הרואין.
- (ב) בשנים האחרונות הולך וגובר השימוש הרפואי בקנאביס רפואי במדינות רבות בעולם ובכללן גם במדינת ישראל כאשר במקביל, חלה התקדמות משמעותית במחקר המדעי בתחום הקנאביס המוביל לביסוס הקליני של צמח הקנאביס כצמח אשר מכיל תרכובות בעלי השפעה רפואית מטיבה לשלל סימפטומים לחולים במחלות סרטן, אוטיזם, אפילפסיה, איידס, קרוהן, תסמונת טוראט, טרשת נפוצה ועוד. במחקרים רבים, קנאביס הוכח כמטפל ומסייע לסימפטומים רבים הנובעים ממחלות שלרפואה המודרנית אין תרופות או טיפולים יעילים³⁶.
- (ג) בשנת 2013 הוקמה היחידה לקנאביס רפואי (היק"ר) אשר תפקידה להיות האחראית על הסדרה, פיקוח ובקרה של שימוש בקנאביס לצרכים רפואיים. בנוסף, מנהל היק"ר קשר עם גורמים ממשלתיים ואחרים בחוץ-לארץ לשם קבלת אישורים לייבוא של קנאביס לצרכים רפואיים לפי הוראות האמנה וכן, מנהל קשר מול סוכנויות ממשלתיות מקבילות במדינות אחרות החתומות על האמנה.
- (ד) למיטב ידיעת גלובוס כיום ישנם בישראל כ- 32,000 חולים המטופלים באמצעות קנאביס רפואי. ההתוויות הרפואיות המאושרות להענקת טיפול רפואי באמצעות מוצרי קנאביס הן: אונקולוגיה, גסטרואנטרולוגיה, כאב, מחלות זיהומיות, נירולוגיה, טיפול פליאטיבי (חולים סופניים) ופסיכיאטריה³⁷, כאשר ההתוויות נקבעות על ידי ועדת התוויות אשר מתכנסת מעת לעת ובוחנת את האינדיקציות הרפואיות הנדרשות להתרת השימוש בקנאביס, את אוכלוסיית היעד לקבלת רישיונות שימוש והמקרים המתאימים מבחינה רפואית למתן רישיונות שימוש.

³⁶ <http://www.tikun-olam.co.il/files/users/Crohn%20-%20tikun%20olam.pdf>

³⁷ <http://www.tikun-olam.co.il/files/users/cannabis%20for%20CD%20-%20tikun%20olam.pdf>

<http://www.apa.org/pubs/journals/releases/adb-adb0000103.pdf>

<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/jphp.12082/abstract>

<http://ar.iiarjournals.org/content/33/6/2541.full.pdf>

https://books.google.co.il/books?hl=iw&lr=&id=ypQ5CgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=meshulam+cannabis&ots=kFORMchmE5&sig=5acZZkQMIAkNcNsMV9cZ_n621IA&redir_esc=y#v=onepage&q=meshulam%20cannabis&f=false

³⁷ לפרטים נוספים ראו: https://www.health.gov.il/hozer/DR_106.pdf

היק"ר הוא הסמכות הבלעדית למתן אישורים לצריכת קנאביס רפואי למעט לחולי סרטן המאושפזים במחלקות אשר מקבלים רישיון מרופאי המחלקה האונקולוגית. נכון למועד פרסום המתאר, כל מטופל אשר מקבל רישיון שימוש בקנאביס רפואי משלם תשלום חודשי קבוע בסך של 370 ₪ ללא קשר לכמות הקנאביס שהוא זכאי להם, בהתאם להפניה שקיבל מהרופא שהעניק לו את רישיון השימוש.

(ה) חרף העובדה שמוצרי קנאביס רפואי אינם נחשבים תרופה, התקינה החדשה קובעת כי הפקת מוצרי קנאביס רפואי תהיה, ככל הניתן, כפי שמתייחסים לתרופה הכוללת חומר המוגדר כסם מסוכן והחייב בפקוח והסדרה למען הבטחת בריאות המשתמש. מאחורי התקינה החדשה עמדו שתי מטרות מרכזיות:

- פיקוח על הפרקטיקה הרפואית והתוויות למתן קנאביס רפואי לחולים וזאת מנקודת מבט כי קנאביס מוגדר כ"סם מסוכן" וישאר כך ועל כן השימוש בו צריך להיות מפקח ובהתאם לסטנדרטים רפואיים.
- אפשרות לנגישות ואספקה של מוצרי קנאביס רפואי באיכות טובה. על מנת לאפשר מוצרים באיכות טובה, כל שרשרת ההפקה חייבת להיות על בסיס אמות מידה ותנאי איכות אדוקים בהתאם לתקני IMC- Medical Grade שהותוו על ידי היק"ר, בכל חוליות שרשרת ההפקה. לפרטים נוספים אודות נהלי האיכות הנאותים של התקינה החדשה ראו סעיף 2.2.1 להלן.

לפרטים נוספים ראו גם סעיף 2.2(א) לעיל.

(ו) המדיקליזציה של תחום הקנאביס הרפואי שמוביל משרד הבריאות בראשות היק"ר, כוללת גם הסמכת 81 רופאים³⁸ אשר יוכלו לרשום רישיונות שימוש בקנאביס רפואי (כאשר עד חודש ספטמבר 2017, היו בסה"כ 36 רופאים). להערכת גלובוס, היקף המטופלים הפוטנציאליים לקבלת רישיון שימוש לקנאביס רפואי בישראל עומד על כ- 200,000 איש נכון לכתיבת שורות אלה. הוספת הרופאים הינו מהלך אשר נועד "להנגיש" את הליך קבלת הרישיונות לחולים נוספים. יודגש, כי נכון למועד פרסום המתאר, ה-81 רופאים כאמור טרם רשאים להעניק את רישיונות השימוש בקנאביס רפואי.

תחזיות והנחות גלובוס בדבר היקף המטופלים הפוטנציאליים לקבלת רישיון שימוש לקנאביס רפואי בישראל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

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

(א) פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות לה

בשנת 1973 התפרסמה בישראל פקודת הסמים המסוכנים ובשנת 1979 פורסמו תקנות הסמים המסוכנים, התש"ס-1979. על פי פקודת הסמים המסוכנים, קנאביס מוגדר כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימוש אלא אם ניתן לכך רישיון כדין. פקודת הסמים המסוכנים קובעת כי הסמכות לעניין "סם מסוכן" (לגידול/ייצור/מיצוי/שימוש וכו') היא של המנהל הכללי של משרד הבריאות או מי שהוסמך על ידו לעניין הנדון.

(ב) התקינה החדשה

כל פעולה בצמח הקנאביס מחויבת בעמידה בהוראות כל דין ובכלל זה בקבלת רישיון מתאים מהיק"ר וכן בעמידה שוטפת בתנאיו.

הליך הגשת בקשה לקבלת רישיונות לאחד מהשלבים בשרשרת ההפקה יעשה בהתאם להוראות פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות אליה וכן על פי הנחיות ונהלי היק"ר. ההליך הינו דו שלבי, כאשר בשלב הראשון תבחן עמידת המבקש בתנאי סף וזאת על מנת למנוע ממבקש הוצאות או השקעות במצב בו המבקש אינו עומד בתנאי סף ובכלל זה קיומו של מידע פוסל. כל מי שעומד בדרישות האיכות והאבטחה והתנאים הנדרשים יוכל להגיש בקשה לקבלת רישיון לעסוק באחד מתחומי העיסוק האמורים. עם זאת, ככל שימצא שמספר בעלי הרישיונות מסכן את ביטחון הציבור וזאת על פי הערכת המשרד לביטחון פנים/משטרת ישראל או ככל שימצא שמספר העוסקים אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבוי פועלים בתחום, יוחלו הסדרים למתן מענה הולם כגון קביעת מכסות גידול, קביעת מכסות ייצור או הגבלות אחרות כגון הגבלות על מספר העוסקים בתחום וכו'. תתקיים הפרדה תאגידי בין חוליה לחוליה בחוליות שרשרת הגידול והריבוי, הייצור והניפוק (משתלות/חוות, מפעלים, בתי מסחר, בתי מרקחת) עם זאת תתאפשר זהות אחת או משותפת של הבעלות בתאגידים השונים. במקום שהדבר תואם את דרישות האיכות והדין ובכלל זה דיני התכנון והבניה, גם יתאפשר לקיים במתחם אחד משתלה לחומרי ריבוי, חוות גידול, מפעל ייצור ובית מסחר.

נכון למועד המתאר, הקבוצה פועלת לקבלת אישור היק"ר לשינוי השליטה בקבוצה ולהתאמת האישורים הזמניים שבידי הקבוצה, דבר המהווה תנאי מתלה להשלמת העיסוק. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.2.6 ו-1.5.6 לעיל.

לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל.

(ג) האמנה לסמים נרקוטיים, 1961³⁹

האמנה⁴⁰, היא אחת משלוש אמנות בין-לאומיות קיימות להגברת שיתוף הפעולה המולטילטרלי בהתמודדות עם תופעת הסחר בסמים. האמנה איחדה את כל ההסכמים הבינלאומיים דאז בדבר איסור סחר בסמים והרחיבה את הפיקוח על גידול ועיבוד של צמחים שמשמשים לייצור סמים נרקוטיים. מלבד הגברת שיתוף הפעולה הבינלאומי, האמנה מגבילה את החזקה, השימוש, הסחר, החלוקה, היבוא, היצוא, הייצור וההפקה של סמים לשימוש רפואי ומדעי בלבד ומגדירה את

³⁹ לפרטים נוספים ראו: <https://www.knesset.gov.il/mmm/data/pdf/m03291.pdf>

⁴⁰ בשנת 1972 תוקנה האמנה.

המנגנונים שעל מדינה להקים כדי לנהל מלאי סמים לצרכים רפואיים. האמנה סיווגה את הסמים לארבע קבוצות והוגדרה מידת הפיקוח על כל קבוצה. סמים שנחשבו לממכרים ללא שימוש נפוץ ברפואה ובמחקר נכללים בקבוצה הראשונה ובקבוצה הרביעית, והם נתונים לפיקוח נוקשה ומחמיר יותר מהסמים שבקבוצה השנייה ובקבוצה השלישית, שעל-פי סיווגם יש להם ערך רפואי או מחקרי והשפעה ממכרת פחותה. צמח הקנאביס מופיע בקבוצה הראשונה והן בקבוצה הרביעית, בין היתר לצד ההרואין.

האמנה קבעה כי משטר הפיקוח החל על אופיום יחול לגבי צמח הקנאביס, כאשר לגבי אופיום, מדינה תהיה רשאית לגדל, לסחור, לייבא ולייצא בתנאי שתקים סוכנות ממשלתית שתהיה אחראית על כך ואכן, בשנת 2013 הוקמה היק"ר. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.1(ג) לעיל. ייצוא קנאביס רפואי יכול להתבצע בהיתן שניתן היתר ייבוא על ידי המדינה המייבאת והיתר יצוא על ידי המדינה המייצאת.

הקבוצה סבורה כי ככל וממשלת ישראל תאשר את ההחלטה בדבר יצוא של מוצרי קנאביס רפואי בפיקוחו של היק"ר⁴¹, תקבל גלובוס בהקדם גם אישור לייצא את מוצריה. נכון למועד פרסום המתאר, אוסטרליה, הולנד, צ'כיה, קרואטיה, ארגנטינה, צ'ילה וקנדה מתירות ייבוא של מוצרי קנאביס רפואי לשטחן וגלובוס מעריכה שמדינות נוספות יצטרפו אליהן בשנים הקרובות, כמו גרמניה.

תחזית והערכת גלובוס בנוגע לקבלת אישור היצוא, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססת על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

הביקוש למוצרי קנאביס רפואי בארץ ובעולם עולה בצורה משמעותית מידי שנה וזאת, בין היתר, לאור מחקרים רבים אשר תומכים בכך שלשימוש בקנאביס רפואי השפעות חיוביות על חולים במחלות רבות אשר תרופות קונסרבטיביות לא מצליחות במקרים רבים להגיע לתוצאות טובות יותר. עושה רושם שבמדינות רבות בעולם מבוצע שינוי מחשבתי בנוגע לקנאביס וגלובוס מעריכה כי הפתיחות בנוגע לקנאביס רפואי מקרב מדינות רבות בעולם צפוי לגדול בשנים הבאות.

נכון למועד פרסום המתאר, קיימות בעולם אלפי חברות העוסקות, במישרין או בעקיפין, בתחום הקנאביס, כאשר למעלה ממאה מהן רשומות למסחר בבורסות לניירות ערך בניו יורק ובטורונטו. רבות מהן נחשבות לחברות סטארט-אפ וחלקן כבר גייסו עשרות-מאות מיליוני דולרים. החברות הללו עוסקות לא רק בתוצרי הקנאביס, אלא בפעילויות רלוונטיות רבות ואחרות, כמו נדל"ן, תאורה, כלים, חממות, קוסמטיקה ועוד.

⁴¹ ראו סעיפים 2.2.3 ו-3.1.2(ג) לעיל.

גלובוס סבורה כי שוק הקנאביס הרפואי בארץ ובעולם יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות וכי היא מעריכה ששווקים נוספים בעולם יאשרו שימוש בקנאביס רפואי וכן, כי שווקים נוספים בעולם יאפשרו ייבוא של קנאביס רפואי. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.4 להלן.

תחזיות והנחות גלובוס בדבר שוק הקנאביס הרפואי העולמי, הינן בבחינת מיזע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.1.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

המכירות בתחום הקנאביס הרפואי עולות בצורה מתמדת בשנים האחרונות ברחבי העולם (מ-1.3 טון בשנת 2000 עד 57 טון ב-2014). המכירות בעולם של הקנאביס הרפואי בשנת 2015 הסתכמו ב-11.4 מיליארד דולר וצפויות להגיע ל-55.8 מיליארד דולר בשנת 2025 עם שיעור צמיחה שנתי של מעל 17%. בשנת 2016 המכירות של הקנאביס הרפואי בארצות הברית עמדו על סך של כ-6.7 מיליארד דולר, גידול של יותר-30% לעומת שנת 2015 והמכירות הצפויות של קנאביס רפואי בארה"ב בשנת 2021 צפויות לעמוד על סך של 22.6 מיליארד דולר⁴², כאשר יודגש שנכון למועד פרסום המתאר יבוא קנאביס רפואי אינו חוקי בארה"ב ונתון זה מוצג על מנת להראות את הפוטנציאל הקיים בשוק הקנאביס הרפואי. שווי השוק הפוטנציאלי של מכירות קנאביס רפואי באירופה עומד על כ-35.7 מיליארד יורו⁴³. נכון לאמצע שנת 2017 יש בקנדה מעל ל-200,000 מטופלים בעלי רישיון לצריכת קנאביס אשר צורכים בממוצע 2.3 גרם ליום כל אחד. בסוף שנת 2016 מספר המטופלים עמד על 130,000 מטופלים ובסוף שנת 2015 מספר זה עמד על כ-40,000 מטופלים⁴⁴. בהתאם לפרסומים פומביים, התחזית הצפויה של שווי השוק של קנאביס רפואי בקנדה בשנים 2018, 2019 ו-2020 עומדת על כ-450 מיליון דולר ארה"ב, 722 מיליון דולר ארה"ב וכ-909 מיליון דולר ארה"ב, בהתאמה⁴⁵. גלובוס מעריכה שמספר צורכי הקנאביס הרפואי בקנדה צפוי לעלות גם בעקבות הלגליזציה הצפויה בקנדה בקיץ 2018⁴⁶.

יודגש, כי ההערכות הקיימות כיום אינן לוקחות בחשבון שווקים רבים במזרח אסיה, כגון סין ויפן, כאשר נכון להיום לא ידוע אם בשווקים אלו יאשרו אי פעם שימוש בקנאביס רפואי.

בישראל מספר החולים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי בשנת 2017 עמד על כ-30,000 חולים לעומת כ-24,000 חולים בשנת 2016, כ-18,500 חולים בשנת 2015 וכ-15,000 חולים בשנת 2014. נכון לשנת 2018, ההערכות הן שישנם כ-32,000 חולים זכאים לקבל טיפול

⁴² <http://yahoonewsdigest-us.tumblr.com/post/159765066134/budding-business-americans-drawn-to-weeds-market>

⁴³ <https://static1.squarespace.com/static/58877105725e25f7d30b8f08/t/59fb19926926705684352ada/1509628383081/T+heEuropeanCannabisReport%E2%84%A2%282ndEdition%29.pdf>

⁴⁴ <https://www.statista.com/statistics/603356/canadian-medical-marijuana-clients-registered-by-quarter>

⁴⁵ <https://www.statista.com/statistics/587568/estimated-medical-marijuana-market-size-canada>

⁴⁶ <https://www.canada.ca/en/services/health/campaigns/introduction-cannabis-act-questions-answers.html>

במוצרי קנאביס רפואי. עקב מתן היתרים ל-81 רופאים נוספים להנפיק רישיונות שימוש בקנאביס רפואי ולאור פוטנציאל של כ-200,000 חולים (כפי שמעריכה גלובוס) הזכאים לרישיון שימוש אך לא תבעו אותו עקב מחסור ברופאים⁴⁷, סבורה גלובוס כי מספר הרישיונות לשימוש עצמי בקנאביס רפואי יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות.

כיום, יותר מ-30 מדינות בעולם ו-29 מדינות נוספות בארה"ב מתירות שימוש בקנאביס רפואי. גלובוס מעריכה כי מספרים אלו צפויים לגדול בשנים הקרובות.

השווקים הבינלאומיים העיקריים שגלובוס רואה כרגע לנגד עיני את פוטנציאל הייצוא הגבוה ביותר הן אירופה וקנדה.

תחזיות והנחות גלובוס כי מספר הרישיונות לשימוש עצמי מטעמים רפואיים בישראל יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

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

נכון למועד זה, גלובוס סבורה שלא קיימים שינויים טכנולוגיים בטווח הקצר שצפויים להשפיע על הקבוצה. כבר היום ברחבי העולם ישנן מספר חברות המוכרות אלפי מוצרים שונים הנדרשים בכל חוליות שרשרת ההפקה, לרבות חממות, כלי מעבדה, תאורה, מוצרי אריזה וכו'.

תחזיות והנחות גלובוס לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.1.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

- (א) כוח אדם מנוסה ומיומן בכל שלבי שרשרת ההפקה.
- (ב) קבלת היתר יצוא ממדינת ישראל ככל ותתקבל החלטת ממשלה להתיר יצוא של מוצרי קנאביס רפואי.
- (ג) הפקת מוצרים איכותיים שעומדים בתקינה החדשה.
- (ד) פיתוח של מוצרים חדשים מבוססי CBD.
- (ה) הוצאת חומר ה-CBD מפקודת הסמים המסוכנים ומתן היתר מכירה חופשי שלו בישראל ובאירופה.

⁴⁷ ראו סעיף 3.1.1(ו) לעיל.

(ו) פיתוח שיתופי פעולה עם יצרנים בתחום הקוסמטיקה על מוצרים קוסמטיים מעושרים בחומרים פעילים כגון CBD.

3.1.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

לאור הפופולריות הגוברת של הקנאביס הרפואי ברחבי העולם, כפי שקמות חברות רבות בתחום הקנאביס, קמות גם חברות המייצרות ומספקות מוצרים נלווים לתעשיית הקנאביס בכל רבדיה, משלבי הריבוי ועד לשלב השימוש במוצרים המוגמרים. נכון למועד זה, הקבוצה התקשרה עם מספר ספקים להתחלת הקמת חממות ומפעל.

3.1.8. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

- (א) קבלת אישורים זמניים מהיק"ר, כאשר לקבוצה יש את האישורים הזמניים אי-די⁴⁸. החזקה בארבעה אישורים זמניים מעמיד לקבוצה יתרון בפני מתחרים אחרים אשר יחזיקו בפחות אישורים זמניים, דבר אשר יחייב אותם למצוא פתרונות ליתר חוליות שרשרת ההפקה ו/או לבצע שיתופי פעולה עם מתחרים המחזיקים באישורים זמניים אחרים. הקבוצה אינה יכולה להעריך לכמה מתחרים פוטנציאליים נכון להיום יש אישורים זמניים לכל שרשרת ההפקה. חרף זאת, על מנת לחדש את אותם אישורים זמניים לתקופה ארוכה יותר, יהיה עליהם להוכיח כי החלו בהליכי ההקמה הנדרשים לצורך אותם אישורים זמניים כפי שיידרש מהם על ידי היק"ר. הקבוצה מעריכה כי עלות הקמת התשתיות הנדרשת לפעילות על קרקע חקלאית בגודל של 20-6 דונם (5-19 לגידול ו-1 לריבוי, [כאשר בשלב הראשוני תגדל גלובוס על 6 דונם](#)), לרבות מפעל בשטח של כ-1 דונם, עומדת על סך של ~~10-15~~ מיליוני ₪. הקבוצה מעריכה שלרוב המתחרים הפוטנציאליים לא יהיו את הכספים הנדרשים לצורך השלמת הקמת התשתית הנדרשת להפקת מוצרי קנאביס בהתאם לתקינה החדשה ולכן לא בהכרח ימשיכו להחזיק באישורים זמניים גם בשנים הבאות. לפרטים ראו סעיף (ד) להלן.
- (ב) קרקעות חקלאיות לריבוי ולגידול – לקבוצה זכות שימוש בשתי קרקעות בגדלים של כ- 25 וכ- 20-30 דונם אשר עליהן חממות שיש להתאימן לגידול קנאביס. יתרון הגודל בתחום זה יהיה להערכת גלובוס בעל חשיבות רבה בעתיד הנראה לעין.
- (ג) מפעל ייצור – עלות הקמת מפעל בגודל של 1 דונם והתאמתו לתקן IMC-GMP צפוי לעלות כ-8 מיליוני ₪.
- (ד) נדרשת השקעה כספית גבוהה בהקמה של חממות, מפעל בתקן GMP, רכישה של ציוד וחומרים שיאפשרו גידול קנאביס איכותי, הקמת מערך הגנה הכולל גידור ושמירה אדוקה בהתאם לתקנים של היק"ר.
- (ה) כוח אדם איכותי ובעל ניסיון בגידול קנאביס – לגלובוס מגדל מומחה (Master Grower) בעל ניסיון של 21 שנים בענף הקנאביס אשר אותו הוא רכש באירופה ובארה"ב והוא מומחה בכל הנוגע להשבחת זנים של קנאביס, פיתוח ושיפור תוצרת של קנאביס ובכל שיטות טכנולוגיות הגידול המתקדמות ביותר של קנאביס. בכוונת הקבוצה לגייס כח אדם נוסף אשר נדרש בהתאם לתקינה החדשה.

⁴⁸ ראו סעיף 2.2.1 לעיל.

- (ו) קבלת אישורים מגורמים רגולטוריים נוספים – קבלת אישורים רגולטוריים לשימוש בקרקעות, להקמת מפעל, לייצוא וכו'.
- (ז) זנים מתאימים ואיכותיים – איכות המוצרים תלויה בראש ובראשונה בזנים של הקנאביס אשר מהם יגדלו ויפיקו מוצרים. למגדל ידע רב בהתאמת הזנים ובחירת הגנטיקות המתאימות וזאת לאור ניסיונו המוצלח רב השנים בשוק תחרותי בהולנד וארה"ב.

3.1.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

אין תחליפים חוקיים לחולים בעלי רישיון שימוש בקנאביס רפואי. החולים יכולים לרכוש את המוצרים אצל ספקים אחרים בעלי אישורים זמניים מתאימים. לפרטים אודות המוצרים המותרים בהתאם לתקינה החדשה ראו סעיף 3.2 להלן.

3.1.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

נכון למועד פרסום המתאר, חולים בעלי רישיון שימוש קנאביס רפואי בישראל יכולים לרכוש מוצרים על בסיס קנאביס אשר מיוצרים אצל שמונה יצרנים מורשים. לאחר כניסת התקינה החדשה, אותם שמונה ספקים/יצרנים יצטרכו לקבל אישורים זמניים (ואח"כ רישיונות) בהתאם לתקינה החדשה, אחרת הם לא יורשו להמשיך לפעול במתכונת שהם פועלים כיום. גלובוס מעריכה שמשרד הבריאות העניק עד כה מאות רישיונות שונים בהתאם לתקינה החדשה, אולם גלובוס מעריכה שלמרובית מקבלי הרישיונות אין ארבעה רישיונות כפי שיש לקבוצה. גלובוס סבורה, שמתחרים של הקבוצה שלא יהיו להם לכל הפחות ארבעה רישיונות יתקשו עד מאד (אם בכלל) להתחרות בקבוצה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.8 להלן וסעיף 3.1.8 (א) לעיל.

הנחות והערכות גלובוס שמשרד הבריאות העניק עד כה מאות רישיונות שונים בהתאם לתקינה החדשה, שלמרובית מקבלי הרישיונות אין ארבעה רישיונות כפי שיש לקבוצה ושמתחרים של הקבוצה שלא יהיו להם לכל הפחות ארבעה רישיונות יתקשו עד מאד (אם בכלל) להתחרות בקבוצה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.2. מוצרים ושירותים

נכון למועד פרסום המתאר, גלובוס החלה בהתאמת חממות קיימות לצורך גידול קנאביס. בהתאם לתקינה החדשה, המוצרים אשר תפיק ותמכור גלובוס יהיה אך ורק מוצרים ששרשרת ההפקה שלהם הייתה ברמת איכות הראויה לשימוש רפואי (IMC-Medical Grade)⁴⁹ כאשר ריכוזי החומרים הפעילים שבו ידועים ובדוקים. נכון למועד פרסום המתאר יהיו מאושרים להפצה מוצרים בתצורות הבאות:

א. תפרחות קנאביס מיובשות וארוזות בהן המשקל הכולל של הקנאביס (נטו) בכל אריזה הוא

⁴⁹ ראו סעיף 2.2.1 לעיל.

10 גרם.

ב. תפרחות קנאביס מיובשות ומגולגלות בתצורת גליליות (סיגריות) בעלות פילטר או קצה לאחיזה (פיית שאיפה), באריזות בהן המשקל הכולל של הקנאביס (נטו) בכל אריזה הוא 10 גרם.

ג. שמן – מיצוי קנאביס מהול בשמן וארוז בבקבוקים שהמשקל הכולל של מיצוי הקנאביס המהול (נטו) הוא 10 גרם.

ד. מוצרים אכילים – המשקל הכולל של הקנאביס (נטו) בכל אריזה הוא 10 גרם.

גלובוס מעריכה שבעתיד יהיה ניתן לייצר ולמכור גם מוצרים אחרים, בין בתצורות אחרות ובין בריכוז חומרים פעילים אחר, בכפוף לכך שאלו יאושרו על ידי משרד הבריאות.

בנוסף, לאור העובדה שקיימים מתחרים רבים אשר מחזיקים רק את האישורים הזמניים לריבוי וגידול, הקבוצה תוכל להעניק להם שירותי, שינוע, אחסון וייצור וכך להגדיל את מגוון השירותים/מוצרים של גלובוס.

תחזיות והנחות גלובוס כי בעתיד יהיה ניתן לייצר ולמכור גם מוצרים אחרים שאינם מאושרים נכון לעכשיו להפצה על ידי משרד הבריאות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.3 פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

נכון למועד פרסום המתאר לגלובוס אין הכנסות.

3.4 מוצרים חדשים

נכון למועד המתאר לגלובוס אין עדין מוצרים. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 לעיל.

ככל והדבר יתאפשר על פי דין, בכוונת גלובוס לקיים שיתוף פעולה עם חברות פארמה וחברות קוסמטיקה בקשר עם פיתוח מוצרים הכוללים רכיבים מצמח הקנאביס, ייצורם ושיווקם בארץ ובעולם וכן לקיים פעילות מחקר ופיתוח עם גורמים כאמור⁵⁰. בהקשר זה, ביום 8 בנובמבר 2017 פורסם באמצעי התקשורת⁵¹ כי משרד הבריאות צפוי להמליץ להסיר את ה-CBD⁵² מפקודת הסמים המסוכנים. ככל והדבר אכן יתממש, תתאפשר פתיחת שוק עצום של מוצרים שונים, מתוספי מזון ועד קוסמטיקה, וכן ייצוא של החומר למדינות בחו"ל. יצוין, כי השלמת המהלך דורשת חקיקה מסודרת ואישור של הממשלה, לרבות של השר לביטחון פנים.

⁵⁰ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.22.3 להלן.

⁵¹ http://www.mako.co.il/news-israel/health-q4_2017/Article-7d07e358adb9f51004.htm

⁵² CBD, בשונה מ-THC, אינו בעל השפעה פסיכוטית והוא חוקי ברוב מוחלט של מדינות המערב, מה שמאפשר לייצר מגוון מוצרי מזון, קוסמטיקה המכילים אותו. ל-CBD משויכים יתרונות בריאותיים מגוונים, ביניהם הפחתת התקפי אפילפסיה, שיכוך כאבים קשים, טיפול בסוכרת, טיפול בסכיזופרניה, חיסול סרטן, טיפול בחרדה, הקלה על בחילות והקאות, טיפול במיגרנות, תכונות אנטי-דלקתיות ועוד.

3.5. לקוחות

הלקוחות הפוטנציאליים של הקבוצה הם צרכנים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי וחברות פארמה המשתמשות ברכיבים שונים של צמח הקנאביס למטרות רפואיות.

נכון למועד המתאר, במדינת ישראל ישנם כ-32 אלף חולים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי ועוד כ-200,000 חולים אשר זכאים לקבל רישיון לשימוש (כפי שמעריכה גלובוס) אך מסיבות כאלו ואחרות אין להם את הרישיון⁵³. גלובוס מעריכה שמספר החולים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי ימשיך לעלות גם בשנים הקרובות, הודות, בין היתר, להגדלת מספר הרופאים הרשאים להנפיק רישיונות שימוש ובזכות העלייה במודעות בארץ ובעולם בקשר עם סגולותיו של הקנאביס הרפואי.

נכון למועד המתאר, טרם התחילה גלובוס למכור מוצרים. יחד עם זאת, ביום 21 בינואר 2018 הודיעה טוגדר על הסכם אספקה עקרוני שחתמה גלובוס עם חברה גרמנית, כמפורט בסעיף 3.22.4 להלן.

תחזית והנחת גלובוס כי מספר החולים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי ימשיך לעלות גם בשנים הקרובות, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססת על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.6. שיווק והפצה

ראו סעיפים 3.22.3 ו-3.22.4 להלן.

3.7. צבר הזמנות

נכון למועד המתאר לגלובוס אין צבר הזמנות.

3.8. תחרות**3.8.1. מדינת ישראל**

נכון למועד פרסום המתאר, במדינת ישראל קיימות תשעה ספקי/יצרני קנאביס רפואי⁵⁴. אין בידי גלובוס נתונים מאומתים לגבי פילוח השוק לשנת 2017⁵⁵, אולם למיטב ידיעת גלובוס, הספק הגדול ביותר בשוק הינו חברת תיקון עולם בע"מ אשר חולשת על למעלה מרבע מהחולים בעלי רישיון לשימוש בקנאביס רפואי. בעקבות כניסתה של התקינה החדשה, גם הספקים הקיימים יאלצו לפעול לקבלת אישורים זמניים ובהמשך רישיונות קבועים (אשר יהיו בתוקף למשך שלוש שנים ואשר ככל הנראה יוארכו ככל ומחזיק הרישיון יעמוד במגבלות ובתנאים של היק"ר). גלובוס מעריכה כי מכיוון שהתקינה החדשה דורשת מספקי קנאביס לעמוד בתנאים ומגבלות לא פשוטים וכן בעלויות כלכליות רבות, כי חלק מספקי

⁵³ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.1 (ו) ו-3.1.4 לעיל.

⁵⁴ <http://cannapedia.co.il/growers>

⁵⁵ לפרטים אודות פילוח שוק המכירות של קנאביס רפואי בישראל נכון לחודש נובמבר 2015 ראו: <http://medican.co.il/%D7%A1%D7%A4%D7%A7%D7%99-%D7%A7%D7%A0%D7%90%D7%91%D7%99%D7%A1-%D7%A8%D7%A4%D7%95%D7%90%D7%99-%D7%91%D7%99%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C>

הקנאביס הקיימים לא יקבלו אישורים זמניים מהיק"ר וכי חלק מהגורמים שיקבלו בשלב הראשון אישורים זמניים לא יקבלו הארכה לאותם אישורים זמניים. להערכת גלובוס, עלות ביצוע התאמה למגדלים הקיימים תעמוד על מיליוני ₪ לכל מגדל, כתלות בשטחי הגידול שלו לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.10 לעיל.

גלובוס מעריכה כי מכיוון שהיא חברה חדשה בתחום הקנאביס הרפואי, ללא המתקנים הנדרשים להפקת מוצרים וללא לקוחות בישראל, הדבר עלול להקשות עליה להתברג בשוק הקיים בישראל. יחד עם זאת, לאור התקינה החדשה, כל המתחרים הקיימים יאלצו לעבור להפיק את מוצריהם גם כן בהתאם לתקינה החדשה, כך שגם הליך הפקת המוצרים של המתחרים הקיימים צפוי לעבור שינויים משמעותיים.

בכוונת גלובוס להתמודד עם התחרות הצפויה לה בישראל ובשוק הבינלאומי, בין היתר, על ידי גיוס כוח אדם איכותי שייבחר בקפידה ולהקים את אתרי הפעילות ברמה הגבוהה ביותר מבחינה טכנולוגית.

תחזיות והנחות גלובוס לעיל, בדבר השפעת התקינה החדשה על ספקי הקנאביס הקיימים, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.8.2. השוק הבינלאומי

נכון למועד פרסום המתאר, יצוא של קנאביס רפואי אינו חוקי ואין בטחון כי הממשלה תאשר בסופו של יום יצוא של קנאביס רפואי. ככל שיצוא קנאביס רפואי מישראל יהפוך לחוקי, תפעל גלובוס באמצעי שיווק ופרסום של מוצריה. גלובוס אינה יכולה להעריך את מספר התאגידים הישראליים שיתחרו בחברה ביצוא של מוצרי קנאביס רפואי, אולם גלובוס מעריכה כי מספר המתחרים יהיה נמוך משמעותית ממספר הגורמים שמחזיקים אישורים זמניים נכון למועד זה⁵⁶. גלובוס מעריכה שמרבית המתחרים שלה הם תאגידים אשר בדומה לה, אך עתה עמלים על הקמת התשתיות הנדרשות להפקת מוצרי קנאביס בהתאם לתקינה החדשה.

ברחבי העולם קיימים מאות (ואולי אלפי) תאגידים המוכרים מוצרי קנאביס רפואי. יחד עם זאת, שמה של מדינת ישראל בתחום הקנאביס הרפואי הולך לפני⁵⁷ וגלובוס מאמינה שדבר זה יעניק לה יתרון בפני מתחרים ממדינות זרות. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.3 לעיל.

תחזיות והנחות גלובוס לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך,

⁵⁶ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.10 לעיל.

⁵⁷ לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.4 לעיל.

כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.9. עונתיות

בכוונת גלובוס לגדל את מרבית התוצרת החקלאית שלה בחממות מותאמות לגידול קנאביס וחלק קטן יותר בגידול מסוג In-door (קרי: בשטח פנים מקורה לחלוטין תוך בקרת אקלים בשליטה ממוחשבת ותאורה מלאכותית שמותאמת לגידול קנאביס). לפיכך, גידולי גלובוס כמעט ולא יהיו מושפעים מעונתיות. להערכת גלובוס, היא תוכל להפיק 3-4 סבבי גידול בשנה.

תחזיות והנחות גלובוס לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.10. כושר ייצור

שרשרת ההפקה מורכבת מחמישה שלבים אשר לכל אחד מהם דרוש רישיון נפרד. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל.

בשלב הראשוני בכוונת גלובוס לפעול לגדל צמחי קנאביס על שטח של 5 דונם, כאשר גלובוס מעריכה שעל כל דונם ניתן לקבל כ-1 טון גידול נקי בשנה וזאת בהתבסס על ניסיונו העשיר של המגדל בגלובוס. כאמור בסעיף 1.2.7 לעיל, עד מועד ההשלמה יהיו לקבוצה עד 100 דונם של קרקע חקלאית לצורך ריבוי וגידול. גלובוס מעריכה שצריכת הקנאביס העולמית עומדת על מאות טונות בשנה, כאשר מספר זה גדל משנה לשנה.

תחזיות והנחות גלובוס לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.11. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד פרסום המתאר, לקבוצה אין רכוש קבוע.

נכון למועד המתאר, לרשות הקבוצה עומדים שני שטחים חקלאיים בגודל של 25 דונם ו-20-30 דונם. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.13 להלן.

בכוונת גלובוס לרכוש ציוד נוסף הנדרש לצורך התאמת החממות, תאורה, מתקני הפקה ומיצוי וכו'.

בכוונת הקבוצה לשכור מפעל ולהתאימו לתקן IMC-GMP או להקים מפעל בהתאם לתקן IMC-GMP. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.2.9 ו-3.22.2.

3.12. מחקר ופיתוח

נכון למועד פרסום המתאר, גלובוס אינה פועלת למחקר ופיתוח והיא עמלה על הקמת התשתיות הנדרשות לצורך הפעילות.

3.13 נכסים לא מוחשיים

לקבוצה ארבעה אישורים זמניים לריבוי, גידול, ייצור, אחסון ושינוע של קנאביס רפואי. כמו כן, לקבוצה זכות שימוש בקרקע חקלאית בגודל של 25 דונם במסגרת השותפות (כהגדרתה לעיל). כמו כן, לאחד מהניצעים קרקע חקלאית בגודל של 20-30 דונם אשר מצויה בהליך מתקדם לקבלת רישיון לגידול וריבוי ואשר תועמד לרשות הפעילות. ככל שיהיה צורך, בכוונת הניצעים לפעול להעמיד לפעילות קרקעות נוספות.

3.14 הון אנושי

3.14.1. במועד ההשלמה ימסור מר אריק פילסטיין (מנכ"ל טוגדר) הודעה על סיום כהונתו כמנכ"ל בטוגדר ו/או בג'ובוקיט טכנולוגיות בע"מ (חברת בת של טוגדר) כך שתקופת ההודעה המוקדמת בת 90 ימים ממועד ההשלמה תשמש לחפיפה למנכ"ל החדש שימונה ויתחיל את כהונתו החל ממועד ההשלמה. במועד ההשלמה ימונה מר ניסים ברכה ליו"ר דירקטוריון ומנכ"ל טוגדר.

3.14.2. נכון למועד המתאר לגלובוס אין עובדים.

3.14.3 התקשרויות עם מר ניסים ברכה, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל טוגדר המיועד ואחד הניצעים

(א) בהשלמת העסקה, תתקשר טוגדר עם מר ניסים ברכה (באמצעות תאגיד בשליטתו) בהסכם למתן שירותים לפיו יעניק מר ברכה שירותי ניהול לטוגדר בתור מנכ"ל בתמורה לתגמול חודשי בסך של 35 אלפי ₪ בתוספת מע"מ כנגד חשבונית והחזר הוצאות.

(ב) גלובוס התקשרה עם חברה בשליטתו של מר ניסים ברכה בהסכם למתן שירותי גידול קנאביס רפואי בתמורה לתשלום עמלה של $COST+7\%$. ה-COST כולל את כלל העלויות שיחולו בחוות הגידול.

3.14.4 התקשרויות עם מר ניר סוסינסקי, מנכ"ל משותף בגלובוס ואחד הניצעים

(א) בהשלמת העסקה, תתקשר גלובוס עם מר ניר סוסינסקי (באמצעות תאגיד בשליטתו) בהסכם למתן שירותים לפיו יעניק מר סוסינסקי שירותי ניהול לגלובוס בתור מנכ"ל משותף בתמורה לתגמול חודשי בסך של 35 אלפי ₪ בתוספת מע"מ כנגד חשבונית והחזר הוצאות.

(ב) גלובוס התקשרה עם חברת אדם עמית ניהול והנדסה בע"מ (חברה בשליטתו של מר ניר סוסינסקי) בהסכם למתן שירותי ניהול ופיקוח על התאמת המפעל ובית המסחר בתמורה ל- 2.8% מעלויות הבינוי, ככל וגלובוס תבחר להקים מפעל.

3.14.5 התקשרויות עם מר גיא עטיה, מנכ"ל משותף של גלובוס ואחד הניצעים

(א) בהשלמת העסקה, תתקשר גלובוס עם מר גיא עטיה (באמצעות תאגיד בשליטתו) בהסכם למתן שירותים לפיו יעניק מר עטיה שירותי ניהול לגלובוס בתמורה לתגמול חודשי בסך של 35 אלפי ₪ בתוספת מע"מ כנגד חשבונית והחזר הוצאות.

(ב) גלובוס התקשרה עם חברת ר.ח.ש ביטחון (2016) בע"מ (חברה בשליטתו של מר גיא עטיה) בהסכם למתן שירותי שמירה ואבטחה שוטפים לאתרי הקבוצה בתמורה לתשלום של 51 ₪ לשעה בסיסית, לפיה יסופקו שירותי שומר חמוש לפני תקן של

משטרת ישראל.

3.14.6. גלובוס התקשרה בהסכם למתן שירותים עם מגדל בעל ניסיון 21 שנים בענף הקנאביס אשר אותו הוא רכש באירופה ובארה"ב והוא מומחה בכל הנוגע להשבת זנים של קנאביס, פיתוח ושיפור תוצרת של קנאביס ובכל שיטות טכנולוגיות הגידול המתקדמות ביותר של קנאביס (לעיל ולהלן: "המגדל"). ביום 29 בינואר 2018 התקשרה גלובוס בהסכם למתן שירותים עם מגדל קנאביס (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). בהתאם להסכם, המגדל יספק לקבוצה שירותים בתחום גידול צמחי הקנאביס, משלב הזרע ועד שלב התוצרת הסופית, טיפוח זרעי מקור וכן כל הקשור בניהול וביצוע בפועל של שלבי הריבוי, הגידול והייצור, כפי שיתבקש על ידי הקבוצה ובהתאם להנחיות היק"ר והקמת החממות וניהולן בפועל. יצוין, כי ההסכם כולל גם סעיף אי תחרות אשר לפיו, בין היתר, המגדל לא יהיה רשאי להעניק ייעוץ או שירותים בתחום הפעילות לתאגידים אחרים מלבד לשני תאגידים בשליטתו. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 בינואר 2018 (2018-01-010240), הנכלל על דרך ההפניה. גלובוס סבורה כי נכון למועד המתאר יש לה תלות מהותית במגדל.

3.14.7. בכוונת גלובוס להעסיק עובדים לפי הצורך, לרבות אגרונום, רוקח, מנהל אבטחת איכות, מנהל מפעל, מנב"ט, מאבטחים, עובדי מעבדה, חוקרי מעבדה, מגדלים נוספים וכו'.

3.15. חומרי גלם וספקים

אין לגלובוס תלות בספקים מסוימים מכיוון שישנם ספקים רבים וזמינים בארץ ובעולם המוכרים את חומרי הגלם שלהם זקוקה גלובוס לצורך הקמת הפעילות ותפעולה השוטף.

3.16. הון חוזר

נכון למועד המתאר לגלובוס אין הון חוזר.

3.17. השקעות

3.17.1. עלויות הקמה מוערכות לתחילת פעילות (באלפי ₪):

עלויות הקמה ובניה	סכום
משתלה (חוות ריבוי) ⁵⁸	1000
התאמת חממות קיימות בשטח חקלאי של <u>6-19 דונם</u>	6000
הסבת מפעל ייצור לתקן IMC-GMP ורכישת ציוד	8000
הקמת מערך אבטחה IMC-GSP	כלול
סה"כ	15000

3.17.2. הקבוצה מעריכה כי סך ההוצאות השוטפות השנתיות שלה (בהינתן שבשלב ראשון תגדל על שטח של 6 דונם) יהיו כדלקמן (באלפי ₪):

תחום	חוות (גידול) (6 דונם) וחוות ריבוי	מפעל ייצור ואחסון
ניהול	630	750

⁵⁸ סכום זה כולל רכישת זנים (חומר צמחי) שיהווה בסיס לאצוות הריבוי.

2,880	2,200	משכורות עובדים
250	840	ספקים/ חומרי גידול
360	1,000	חשמל
250	1,462	ציוד שוטף ובלאי
100	3,348	מים
720	720	אבטחה
420	0	שכירות
5,980	10,200	סה"כ

העלויות המתוארות לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.18. מימון

נכון למועד המתאר לגלובוס אין הלוואות או אשראי.

גלובוס מעריכה כי בשנה הקרובה תידרש לגייס כספים, בין אם באמצעות מקורות פרטיים ובין אם בגיוס מהציבור, לתפעול העסקים השוטפים של הפעילות.

תחזית והנחת גלובוס בדבר גיוס כספים, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססת על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.19. מיסוי

טוגדר, גלובוס וחברות בשליטה של גלובוס כפופות לדיני המס הנהוגים בישראל. גלובוס והתאגידים בשליטתה טרם נישמו מיום היווסדם.

3.20. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

הסיכונים הסביבתיים העיקריים להם חשופה הקבוצה נוגעים לאופי פעילותה והינם: זיהום הסביבה מפסולת שנגרמת מתהליך הריבוי, הגידול, הייצור והאריזה וכן משימוש בחומרי הדברה חקלאיים (יצוין כי בכוונת גלובוס לבצע גידול אורגני ללא שימוש בחומרי הדברה כימיים).

בבוא העת תפעל הקבוצה לקבלת היתר רעלים מהמשרד להגנת הסביבה.

בנוסף, הקבוצה תפעל לבצע פעולות לפינוי פסולת מסוגים שונים באופן סדיר ולפי דרישות החוק.

3.21. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

3.21.1. רישיון עסק – גלובוס תחל לפעול לקבלת רישיון עסק בהתאם להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968.

3.21.2. לפרטים נוספים ראו סעיפים 2.2 ו-3.1.2 לעיל.

3.22. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

3.22.1. התקשרות בין גלובוס והשותפות

התקשרות בין גלובוס לבין השותפות (כהגדרתה לעיל) למתן שירותי גידול קנאביס רפואי בתמורה לתשלום עמלה של $COST+7\%$. ה-COST תכלול את כלל העלויות שיחולו בחוות הגידול.

3.22.2. שכירות מפעל ייצור

(א) לאחר מועד ההשלמה, גלובוס תשכור מהניצעים ו/או מהחברות בשליטתם של הניצעים או מי מהם, מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי אשר יכלול שטחים כ- 1,000 מ"ר, תמורת סך של עד 50 ש"ח למ"ר לחודש אשר ישקף מחיר שכירות בתנאי שוק בהתאם לסוג הפעילות והיקפה.

(ב) בכוונת הניצעים, כי לאחר השלמת העסקה, תאמץ החברה נוהל עסקאות זניחות אשר יאושר על ידי ועדת הביקורת מידי שנה כקבוע בחוק החברות. ככל והמפעל יהיה בבעלות מי מבעלי השליטה הנכסים בחברה, תבחן ועדת הביקורת אם עסקת השכירות נחשבת כעסקה זניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות. ככל וועדת הביקורת תסבור כי מדובר בעסקה זניחה, עסקת השכירות תאושר על ידי ועדת הביקורת מידי שנה כעסקה זניחה. ככל וועדת הביקורת תקבע שעסקת השכירות אינה מהווה עסקה זניחה, עסקת השכירות תובא לאישור ועדת הביקורת, דירקטוריון ואסיפה כללית ברוב מיוחד למשך שלוש שנים.

(ג) לחילופין, גלובוס תשכור שטחים לצורכי הקמת המפעל מצד שלישי בלתי קשור כאשר תנאי ההתקשרות ייקבעו ע"י גלובוס אך בכל מקרה יהיו בתנאי שוק התואמים את סוג הפעילות והיקפה וההתקשרות תאושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. בכל מקרה תזמין החברה הערכת שמאי מקרקעין על המפעל על מנת להעריך את עלות דמי השכירות בהתאם למחיר השוק. יובהר, כי מבנה המפעל יישכר כמעטפת, ללא ציוד, ועלות התאמות המבנה לצורכי גלובוס עד לעמידת המפעל בתנאים לקבלת תקן GMP, יחולו על גלובוס. הציוד שיירכש כולל, בין היתר, מערכות סינון אויר, מיזוג אויר, מכשירי מעבדה, מכשירי מיצוי לשמנים, מכונת אריזה אוטומטית לתפרחות, מכונת ביקבוק למוצרי השמן ועוד.

(ד) תקופת השכירות הצפויה של המפעל תהיה בהתאם לאישור הנדרש על פי דין- ככל והשכירות תחשב כעסקה זניחה, הסכם השכירות יהיה לשנה; ככל והשכירות תחשב כעסקה עם בעל שליטה, השכירות תהיה למשך שלוש שנים; ככל והעסקה תהיה עם צד שלישי, עסקת השכירות תהיה ארוכה יותר משלוש שנים, אך בשלב זה לא ניתן לקבוע את התקופה- גלובוס מעריכה שתקופת השכירות במצב זה תעמוד על כ- 20 שנה.

(ה) קיימת גם אפשרות נוספת אשר לפיה החברה תרכוש שטח ותקים עליו בעצמה מפעל.

(ו) הקבוצה מעריכה שהתאמת מפעל קיים לתקן IMC-GMP יארך כחמישה חודשים. נכון למועד המתאר, טרם ~~נחתם~~ התקבלה החלטה אם לשכור מפעל קיים או לרכוש שטח ולהקים עליו מפעל. הסכם בין הצדדים לשכירות והתנאים לעיל נקבעו במסגרת תנאי העסקה.

3.22.3. מכתב כוונות לשיתוף פעולה עם חברת Doc Green's

(א) ביום 8 בינואר 2018 חתמו גלובוס וחברת Doc Green's (להלן: "Doc Green's") על מכתב כוונות לא מחייב לשיתוף פעולה, ייצור והפצת מוצרים על בסיס צמח הקנאביס לישראל ולמדינות נוספות, אשר מדינת ישראל תאשר לייצא אליהן מוצרי קנאביס רפואי (להלן: "מכתב הכוונות"). Doc Green's הינה חברה אמריקנית העוסקת בתחום מוצרי הקנאביס ואשר לה קו מוצרים הכולל, בין היתר, שמנים, מוצרי אדים, קרם טיפולי ותוספי מזון על בסיס צמח הקנאביס.

(ב) הצדדים הסכימו לנהל משא ומתן עד לחתימת חוזה מחייב בהתאם להסכמות המפורטות להלן:

- Doc Green's תספק לקבוצה את הידע הנדרש לייצור מוצרי קנאביס אשר יסכימו עליהם הצדדים (להלן בסעיף זה: "המוצרים").
- Doc Green's תספק לקבוצה ייעוץ מקצועי לצורך הקמת מרכז ייצור ולצורך ייצור המוצרים.
- הקבוצה תקבל זכות שימוש בסמלים המסחריים של Doc Green's ותעשה בהם שימוש באריזה ובפרסום של המוצרים, כפי שיתאפשר על פי דין.

(ג) בתמורה למפורט בסעיף קטן (ב) לעיל, גלובוס תשלם ל- Doc Green's אחוז מסוים מהמכירות של המוצרים, כפי שיסכימו עליו הצדדים ואשר ייכלל במסגרת החוזה המחייב שבכוונת הצדדים לחתום. כמו כן, מסכימים הצדדים שהקבוצה תישא בעלויות הנסיעה והוצאות אחרות בקשר עם השירותים שתספק Doc Green's לקבוצה כמפורט בסעיף קטן (ב) לעיל עד לתקרה אשר תוסכם על הצדדים.

(ד) בכוונת הצדדים לחתום על חוזה מחייב תוך 60 ימים ממועד החתימה על מכתב הכוונות. חרף העובדה ש-60 הימים כבר חלפו, נציגי גלובוס מצויים עם Doc Green's בקשר רציף ומעדכנים אותם בקשר לתכנון המפעל של גלובוס בארץ על מנת שיותאם למוצריהם ככל הניתן.

(ה) אין וודאות שייחתם חוזה מחייב בין הצדדים. יצוין, כי החתימה על חוזה מחייב תלויה ומותנית בגורמים אשר אינם תלויים בחברה.

(ו) יודגש, כי נכון למועד זה ייצוא של מוצרי קנאביס רפואי ממדינת ישראל טרם אושר על ידי ממשלת ישראל ואין כל וודאות אם ומתי יאושר.

המידע לעיל, לרבות כי בכוונת הצדדים לחתום על חוזה מחייב, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר בגורמים שאינם בשליטת החברה.

3.22.4. התקשרות בהסכם אספקה עקרוני עם חברה גרמנית

(א) ביום 18 בינואר 2018 התקשרה גלובוס בהסכם אספקה עקרוני עם חברה גרמנית בשליטתו של תאגיד פיננסי גרמני מבוסס בעל הון עצמי של כ-100 מיליון אירו (להלן בהתאמה בסעיף זה: "**החברה הגרמנית**" ו- "**ההסכם**"). כפי שנמסר לגלובוס, בכוונת החברה הגרמנית, לאחר קבלת רישיון ייבוא של מוצרי קנאביס רפואי מהרגולטור בגרמניה, להפיץ מוצרי קנאביס רפואי בגרמניה ושוויץ. החברה הגרמנית נערכת לקבלת האישור כאמור בין היתר באמצעות קליטת כוח אדם והקמת סניפים.

(ב) לפי ההסכם, בהתאם לדרישתה של החברה הגרמנית ובכפוף להסכמתה של גלובוס, תספק גלובוס לחברה הגרמנית תפרחות קנאביס מיובשות ברמות THC ו-CBD אשר נקבעו בהסכם (להלן: "**המוצר**"). כפי שנמסר מגלובוס לחברה, מנכ"ל החברה הגרמנית הביע נכונות בפני גלובוס לרכוש גם מוצרים אחרים על בסיס קנאביס רפואי (כדוגמת שמנים).

(ג) ההסכם אינו קובע כמות מינימאלית להזמנה, אולם החברה הגרמנית אישרה בכתב בפני גלובוס כי בכוונתה לרכוש ממנה כ-5 טון מוצר בשנה החל מהשנה הראשונה שבה גלובוס תהיה רשאית לייצא מוצרי קנאביס רפואי. המחיר של המוצר יקבע בהתאם למחיר השוק בגרמניה בעת כל הזמנה. במועד החתימה על ההסכם, נמסר לגלובוס על ידי החברה הגרמנית, כי נכון למועד החתימה על ההסכם, מחיר השוק של המוצר בגרמניה עומד על סך של כ-€ 6.9 לגרם.

(ד) תקופת ההסכם הינה שנתיים ממועד החתימה, אלא אם בוטל ללא עילה על ידי כל אחד מהצדדים לפחות 60 ימים קודם לכן. ההסכם קובע דרכים נוספות לבטלו תוך תקופה קצרה יותר במקרה של הפרה יסודית או קרות הליך חדלות פירעון (כמקובל בהסכמים) של אחד הצדדים.

(ה) כפי שנמסר לגלובוס במועד החתימה על ההסכם, החברה הגרמנית הגישה לרגולטור בגרמניה בקשה לרישיון ייבוא של מוצרי קנאביס רפואי והיא סבורה שהיא תקבלו תוך 6 חודשים ממועד החתימה על ההסכם.

(ו) ~~(ז)~~ ביום 27 במרס 2018 הודיעה החברה כי החברה הגרמנית אישרה לגלובוס במסגרת מכתב כוונות כי היא מגדילה את ההזמנה, ובהתאם כי בכוונתה לרכוש בסך הכל 25 טון של מוצרי קנאביס רפואי בשנה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27 במרס 2018 (2018-01-030172), הנכלל על דרך ההפניה.

(ז) ~~(ח)~~ יודגש, כי נכון למועד המתאר, מדינת ישראל טרם אישרה ייצוא מוצרי קנאביס רפואי וכי לא ידוע אם ומתי אישור שכזה יינתן. יודגש, כי גלובוס סבורה כי ניתן

[היה לספק את ההזמנות של החברה הגרמנית גם על ידי תוצרת שתגודל מחוזה שתוקם במדינה זרה, כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 17 באפריל 2018 \(2018-01-038947\), הנכלל על דרך ההפניה.](#)

יובהר, כי המידע האמור לעיל, לרבות קבלת הזמנות מהחברה הגרמנית גובה התמורה וכמות ההזמנות, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.

3.22.5. התקשרות בהסכם אספקה עקרוני עם חברה קנדית

(א) (ז) ביום 9 בפברואר 2018 התקשרה גלובוס בהסכם אספקה עקרוני ולא מחייב עם חברה קנדית המגדלת ומייצרת מוצרי קנאביס רפואי (להלן **בסעיף זה**: "**החברה הקנדית**"). כפי שנמסר לגלובוס, בכוונת החברה הקנדית, לאחר קבלת רישיון ייבוא וייצוא של מוצרי קנאביס רפואי מהרגולטור בקנדה, להפיץ מוצרי קנאביס רפואי בקנדה ולמדינות נוספות.

(ב) (ח) החברה הקנדית מסרה לחברת הפעילות, בין היתר, גם את הפרטים הבאים:

- נכון למועד זה, החברה הקנדית מגדלת כ-0.5 טון בשנה של קנאביס רפואי ברמת Medical Grade במתקן In Door. כמו כן, ברשות החברה הקנדית חווה בשטח של כ-120 דונם אשר בה החברה הקנדית עדין טרם התחילה גידול.
- החברה הקנדית מבצעת מחקר ופיתוח של מוצרי קנאביס שונים ונוספים, לרבות מוצרי קוסמטיקה מבוססי CBD.
- לחברה הקנדית הסכם אספקה עם הביטוח הלאומי בקנדה.
- החברה הקנדית הגישה לרגולטור בקנדה בקשה לרישיון יבוא ויצוא של מוצרי קנאביס רפואי והיא סבורה שהיא תקבלו תוך מספר חודשים בודדים.

(ג) (ט) לפי ההסכם, בהתאם לדרישתה של החברה הקנדית ובכפוף להסכמתה של חברת הפעילות, תספק חברת הפעילות לחברה הקנדית תפרחות קנאביס מיובשות (להלן: "**המוצר**"), כאשר מנכ"ל החברה הקנדית הודיע בע"פ לחברה הפעילות כי ייתכן ויזמין גם מוצרים נוספים, כגון שמנים.

(ד) (י) ההסכם אינו קובע כמות מינימאלית להזמנה, אולם החברה הקנדית אישרה בכתב בפני חברת הפעילות כי בכוונתה לרכוש ממנה כ-3 טון מוצר בשנה.

(ה) (יא) המחיר של המוצר יעמוד על 5 דולר ארה"ב ל-1 גרם, כאשר החברה הקנדית מסרה לחברת הפעילות כי זהו מחיר השוק נכון להיום בקנדה.

(ו) (יב) תקופת ההסכם הינה שלוש שנים ממועד החתימה, אלא אם בוטל ללא עילה על ידי כל אחד מהצדדים לפחות 60 ימים קודם לכן. ההסכם קובע דרכים נוספות לבטל תוך תקופה קצרה יותר במקרה של הפרה יסודית או קרות הליך חדלות פירעון (כמקובל בהסכמים) של אחד הצדדים.

(א) (יג) הצדדים הביעו נכונות לבצע שיתופי פעולה נוספים מעבר לקבוע בהסכם.

(א) (יד) יודגש, כי נכון למועד זה, מדינת ישראל טרם אישרה ייצוא מוצרי קנאביס רפואי וכי לא ידוע אם ומתי אישור שכזה יינתן.

יובהר, כי המידע לעיל, לרבות בדבר קבלת הזמנות מהחברה הקנדית, גובה התמורה וכמות ההזמנות, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.

3.22.6. התקשרות במזכר עקרונות עם חברה קנדית נוספת

(א) ביום 10 באפריל 2018 חתמה גלובוס על מזכר עקרונות עם חברה קנדית פרטית, בעלת רישיון גידול, ייצור וייבוא קנאביס רפואי, הפעילה החל משנת 2013 (להלן בסעיף זה: "**החברה הקנדית**"). יצוין כי החברה הקנדית פועלת לקבלת רישיון למכירת מוצרי קנאביס בקנדה ומחוצה לה. החברה הקנדית מסרה לגלובוס כי היא צפויה לקבל רישיון זה תוך כ- 4-5 חודשים.

(ב) על פי תנאי מזכר העקרונות תרכוש החברה הקנדית מידי שנה 50 טון תפוחות מייבשות או 5 טון שמן קנאביס (כמות השמן מקבילה לכ- 50 טון תפוחות) בהתאם להוראות הדין הרלוונטי בקנדה וישראל.

(ג) בנוסף, הצדדים ישתפו פעולה בתחום המחקר והפיתוח וקידום טכנולוגיות הקשורות לתחום הקנאביס הרפואי.

(ד) בכוננת הצדדים להתקשר בהסכם מפורט בהקדם האפשרי ובמסגרתו יקבעו מחירי המכירה של מוצרי הקנאביס השונים אשר יקבעו בהתאם למחירי השוק בקנדה באותה תקופה. למועד חתימת מזכר העקרונות, הצדדים אומדים את תמורת המכירה על סך של 3.17 – 4.7 דולר ארה"ב ל-1 גרם קנאביס רפואי.

(ה) יודגש כי נכון למועד דיווח מיידי זה, טרם ניתן היתר ייצוא במדינת ישראל ואין כל וודאות כי היתר שכזה יינתן בסופו של יום.

(ו) לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 11 באפריל 2018 (2018-01-036964), הנכלל על דרך ההפניה.

יובהר, כי המידע לעיל, לרבות קבלת הרישיון למכירת מוצרי קנאביס ידי החברה הקנדית חתימה על הסכם מפורט, כמויות המוצר ותדירות הרכישות על ידי החברה הקנדית, גובה התמורה וקבלת היתר ייצוא קנאביס רפואי ממדינת ישראל הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.

3.22.7. הסכם להקמת חוות קנאביס רפואי במדינה זרה

(א) ביום 17 באפריל, 2018, חתמו גלובוס, חברה זרה (להלן: "החברה הזרה") ושני צדדים ישראליים מטעמה של החברה הזרה כאמור (להלן בהתאמה: "הצד השני", "הצד השלישי"), בהסכם מפורט מחייב (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו הצדדים להסכם יקימו תאגיד משותף או שותפות (להלן בסעיף זה: "השותפות"), במטרה להקים ולתפעל שטח בהיקף של עד 100 דונם במדינת זרה (להלן: "המדינה הזרה") למטרת גידול, ייצור וייצוא קנאביס רפואי, לתוצרת בהיקף כולל של עד כ-60 טון לשנה והכל בהתאם לצבר ההזמנות לקנאביס רפואי שיתקבלו מעת לעת (להלן בסעיף זה: "העיסקה" ו-"הפרויקט", לפי העניין).

(ב) בכפוף להשלמת הכנסת הפעילות של גלובוס אל טוגדר, לצורך הקמת הפרויקט, חברת הפעילות תעמיד לשותפות סך של עד 4 מיליוני ש"ח כהלוואת בעלים (להלן בסעיף זה: "הלוואת הבעלים"). הלוואת הבעלים תועמד לטובת השותפות בהתאם לתוכנית עסקית מפורטת אשר תוכן במשותף על ידי הצדדים להסכם, בהתאם להתקדמות הפרויקט וצרכיו ובכפוף להחלטת גלובוס.

(ג) השותפות תפרע את הלוואת הבעלים מתוך סכומי הכסף הראשוניים שיהיו זמינים ונזילים לחלוקה על פי צרכי הפרויקט.

(ד) גלובוס תחזיק ב-51% מההון המונפק והנפרע (או מחלקי) השותפות, ויתרת 49% יחולקו בין החברה הזרה, הצד השני והצד השלישי.

(ה) עבודות הפרויקט יחלו מיד לאחר החתימה על ההסכם המפורט, והצדדים יעשו כמיטב יכולתם על מנת להשלים את הקמת החממות לכל המאוחר עד 6 חודשים ממועד החתימה האמור, כך שתחילת הקציר של הקנאביס יהיה ברבעון הרביעי לשנת 2018.

(ו) לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 18 במרס 2018 (2018-01-025612) ו-17 באפריל 2018 (2018-01-038947), הנכללים על דרך ההפניה.

יובהר, כי המידע האמור לעיל, לרבות העמדת המימון לפרויקט, פירעון הלוואות הבעלים, ביצוע הפרויקט, היקף תוצרת הקנאביס השנתית, ולוחות הזמנים הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה

3.23. הליכים משפטיים

הקבוצה איננה צד להליך משפטי כלשהוא כיום.

3.24. יעדים ואסטרטגיה עסקית

מכיוון שהקבוצה מצויה בראשית דרכה, מכיוון שהתקינה החדשה והאפשרות ליצוא של מוצרי קנאביס רפואי עדין אינם ידועים ומכיוון שאין באפשרות הקבוצה לדעת בשלב זה את הביקוש ורמות המחירים שיהיו (ככל שיתאפשר הייצוא), אלא רק יכולה להעריכם.

נכון למועד המתאר ולמיטב ידיעת גלובוס, עלות משוערת לגידול וייצור של 1 גרם קנאביס רפואי לפי תקני GMP ו GAP הוא כ-0.5 דולר ארה"ב (אשר מבוסס על ניסיונו של המגדל), מחיר שוק

ממוצע של 1 גרם קנאביס רפואי בקנדה עומד על כ-5 דולר ארה"ב, מחיר שוק ממוצע של 1 גרם קנאביס רפואי בגרמניה עומד על כ-6.9 יורו לגרם⁵⁹ ומחיר שוק של 1 גרם קנאביס רפואי בעולם נע בין 3 דולר ארה"ב - 10 דולר ארה"ב וכי גלובוס מעריכה כי ביכולתה לגדל בכל 1 דונם 1 טון קנאביס מוגמר. [הערכותיה של גלובוס בנוגע למחיר השוק של קנאביס בעולם נובעות הן מההסכמים ומזכרי העקרונות שחתמה בחודשים האחרונים והן מפגישות ומשא ומתנים רבים שניהלה בתחום הקנאביס הרפואי עם חברות בינלאומיות](#). בכפוף לכך שתאושר החלטת הממשלה ליצוא קנאביס ובכפוף לאמור לעיל (אלא אם גלובוס תגדל ותייצר מוצרי קנאביס רפואי מחוץ לישראל, כמפורט בסעיף 1.2.8 לעיל), צפי המכירות והעלויות השוטפות המוערכות של הקבוצה לחו"ל יהיה כדלקמן:

שנה	שטח גידול	עלויות שוטפות (במיליוני ₪)	הכנסות (במיליוני ₪)	
			לפי 3.5 דולר ארה"ב לגרם	לפי 7 דולר ארה"ב לגרם
2019	5 דונם	10	50	100
2020	12 דונם	30	150	300
2021	25 דונם	62.5	300	600

על בסיס הערכות המכירות כאמור, מעריכים הניצעים כי הקבוצה תצליח למכור את כל התוצרת השנתית לחו"ל (בעיקר לקנדה ולאירופה) ובמחירים שמרניים יחסית הלוקחים בחשבון תחרות מצד יצרנים נוספים מקומיים וזרים ובכפוף לכך שלרוכשים הפוטנציאליים בחו"ל יהיו את כל האישורים הרגולטוריים הדרושים לייבא קנאביס רפואי. יובהר, כי הערכות גלובוס לעיל מבוססות על קנאביס מיובש לעישון למטרות רפואיות בלבד. כמו כן, יודגש, כי ההערכות לעיל הינן על בסיס מידע שמצוי נכון לעת הזו בידי גלובוס, כאשר מחירי השוק העולמי של קנאביס רפואי יכולים להשתנות עקב סיבות וגורמים רבים, אשר את רובם לא ניתן לצפות ואשר רובם אינם בשליטת גלובוס.

[גלובוס סבורה כי עלויות השינוע, ככל שיושתו על גלובוס, יהיו זניחות.](#)

[יצוין, כי מכירות קנאביס רפואי בגרמניה החלו לפני 13 חודשים. מספר החולים עלה מאז מ-1,000 ל-40,000 ובמקביל המחיר לצרכן עלה מ-13 יורו לגרם ל-30 יורו לגרם בעקבות המחסור הקשה בקנאביס רפואי שקיים בגרמניה⁶⁰.](#)

ככל ולא יאושר יצוא ממדינת ישראל, בוחנת הקבוצה גם את האפשרויות לגידול וייצור מוצרי קנאביס בגרמניה ובמדינות נוספות, מתוך כוונה לייצר ולשווק מוצרים אלה ככל והיצוא לא יאושר או ידחה לתקופה ארוכה. [לפרטים נוספים ראו סעיף 3.22.7 לעיל.](#)

לאור העובדה שהשוק בישראל, נכון להיום, מספק מוצרי קנאביס לכ-32 אלפי חולים וחרף זאת שגלובוס מעריכה כי קיים פוטנציאל של כ-200,000 חולים [נוספים](#), קשה להעריך מה יהיה שווי השוק של גלובוס בישראל אם תמכור את מוצריה רק בישראל.

⁵⁹ לפרטים נוספים ראו סעיפים 3.22.4 - 3.22.6 לעיל.

⁶⁰ [http://www.dw.com/en/germanys-medicinal-cannabis-market-struggles-wth-short-supply-and-high-costs/a-](http://www.dw.com/en/germanys-medicinal-cannabis-market-struggles-wth-short-supply-and-high-costs/a-42262542)

תחזיות והנחות גלובוס בדבר הערכות העלויות והמכירות של גלובוס, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות גלובוס בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה גלובוס. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת גלובוס, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.27 לדוח זה.

3.25. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

נכון למועד פרסום המתאר, פועלת הקבוצה להקים את האתרים השונים בשרשרת ההפקה והקמת מערך האבטחה.

3.26. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

נכון למועד פרסום המתאר, הקבוצה טרם החלה למכור מוצרים, כאשר נכון למועד פרסום המתאר ועד להחלטת ממשלה אשר תאפשר ייצוא (ככל שתתקבל החלטה שכזאת), האופציה היחידה שתעמוד לרשותה היא מכירת מוצריה במדינת ישראל.

3.27. דיון בגורמי סיכון

3.27.1. סיכוני מאקרו

- (א) מצב בטחוני, מדיני ופוליטי: כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי תוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום החקלאי בפרט. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, וממיתון בפעילות החקלאית. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.
- (ב) עלייה במחירי תשומות: הפעילות תלויה במחירי תשומות של חשמל, מים וביוב. עלייה לא צפויה בתשומות אלו עלולה לפגוע ברווחיות של הפעילות.
- (ג) תנודות שער חליפין: הקבוצה מעריכה כי ככל ומדינת ישראל תאפשר לייצא את מוצרי קנאביס רפואי לחו"ל, יהיו לקבוצה הכנסות משמעותיות במטבע זר, בעוד שמרבית הוצאותיה יהיו שקליות. במצב זה, אין כל וודאות כי הקבוצה תצליח להגן על עצמה מבחינה פיננסית משינויים קיצוניים בשער חליפין כאמור. יצוין, כי סיכון זה יהיה רלוונטי רק במצב שבו הקבוצה תורשה לייצא את מוצריה לחו"ל.
- (ד) סיכון רגולטורי ומשפטי: על אף שינוי מהותי בישראל ובעולם ביחס כלפי הקנאביס הרפואי, לא ניתן לצפות שינויי חקיקה או תקינה כאלו או אחרים אשר ישפיעו במישרין או בעקיפין על פעילותה של הקבוצה בארץ או בעולם (ככל שהיצוא יאושר).

(ה) זהות ישראלית: זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום הקנאביס הקיימים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל. למיטב הערכת הקבוצה, זהותה הישראלית של הקבוצה הינה בעלת משמעות מצומצמת יותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל בעולם באיכות ובטיב הקנאביס שמגודל בשטחה. יצוין, כי סיכון זה יהיה רלוונטי רק במצב שבו הקבוצה תורשה לייצא את מוצריה לחו"ל.

3.27.2. גורמי סיכון ענפיים

(א) לא יתאפשר יצוא של קנאביס רפואי: אין בטוחה לכך שממשלת ישראל תאשר ייצוא קנאביס רפואי מישראל. החלטה שכזו עלולה לפגוע קשות בתאגידי רבים אשר ברשותם אישורים זמניים בהתאם לתקינה החדשה. מעבר לכך, גם אם מדינת ישראל תאפשר ייצוא, יתכן והקבוצה תתקל בקשיים אחרים בייצוא, לרבות קשיים מצד מדינות אחרות אשר אליהן הקבוצה תהיה מעוניינת לייצא. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.3 לעיל.

(ב) תקלות ועיכובים ביבוא של חומר צמחי לצורך ריבוי בישראל: החומר הצמחי (כגון זרעים, ייחורים ותרביות ריקמה וכו') שממנו יותר לבצע ריבוי בחוות הריבוי בהתאם לשרשרת ההפקה של התקינה החדשה חייב להיות מיובא לארץ באופן חוקי בהתאם להנחיות היק"ר והתקנות הרלוונטיות. הליכים אלו מלווים בבירוקרטיה אשר יכולה לעכב את שרשרת ההפקה כולה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1(א) לעיל.

(ג) תחרות מפני שחקנים חדשים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל: החל ממועד פרסום התקינה החדשה הוענקו מאות אישורים זמניים לאחת מחוליות שרשרת ההפקה לגורמים שונים בישראל. משכך, לפחות בשנים הראשונות, הקבוצה צופה שיהיו לה מתחרות רבות בשוק הישראלי. ריבוי מתחרים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל עלול לפגוע בביקוש למוצרי הקבוצה ואין כל וודאות שהקבוצה תצליח להתמודד בהצלחה וביעילות כנגד מתחריה האחרים. חרף זאת, הקבוצה סבורה כי מרבית השחקנים החדשים לא יחזיקו את כל שרשרת האישורים הזמניים ועל כן, אלו לא יהוו בפני הקבוצה תחרות אמיתית שתפגע במכירותיה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.8 לעיל.

(ד) תחרות מפני ספקי הקנאביס הרפואי הקיימים בישראל: כיום במדינת ישראל קיימים תשעה ספקים/יצרנים מקומיים אשר מוכרים קנאביס רפואי לחולים בעלי רישיון שימוש בקנאביס רפואי⁶¹. לספקים אלו ניסיון רב, יכולות ייצור ומערכי שיווק. ככל ואותם ספקים יקבלו לידיהם אישורים זמניים לפי התקינה החדשה, הדבר עלול להקשות על הקבוצה "להשתלט" על קהלי חולים קיימים אשר כבר רגילים לרכוש את המוצרים מספק ספציפי. גלובוס מעריכה שלפחות מספר ספקים קיימים יישארו בשוק ויצליחו לעמוד בתנאי התקינה החדשה. יחד עם זאת, גלובוס סבורה כי איכות וטיב מוצרי הקבוצה לעומת המוצרים של הספקים הקיימים יקנה לקבוצה יתרון מובנה גם על הספקים הוותיקים. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.8 לעיל.

(ה) תחרות בחו"ל: נכון למועד פרסום המתאר, הקבוצה אינה רשאית לייצא את מוצריה לחו"ל. ככל והייצוא יתאפשר, לקבוצה יהיו מתחרים רבים בחו"ל. אולם, גלובוס סבורה כי לפחות בשנים הראשונות הביקוש למוצרי קנאביס רפואי יעלה על ההיצע.

(ו) התנגדות מהציבור לגידול ושימוש במוצרי קנאביס: נכון למועד פרסום המתאר, הדעות כלפי קנאביס בארץ ובעולם עדין חלוקות, לרבות בכל הנוגע לאפשרות היצוא של הקנאביס הרפואי. אין כל וודאות שהתנגדות כזו או אחרת לא תוביל לפגיעה בעסקי הפעילות בארץ או בחו"ל.

(ז) שינוע: מוצרי הקבוצה, הן בארץ והן לחו"ל (ככל שיאושר הייצוא), חשופים לסיכון של גניבת המוצרים על ידי גורמים עבריינים, הן מהאתרים עצמם והן בכל חוליות שרשרת ההפקה. נכון למועד זה, אין הוראות וכללים בנוגע לשינוע לחו"ל מכיוון שייצוא של מוצרי קנאביס רפואי לא קיבל את אישור הממשלה. הקבוצה מעריכה שככל ואישור הממשלה לייצוא אכן יתקבל, יימצא לעניין זה פתרון בדומה לאופן שמועברים מוצרים אחרים אשר גם להם ישנה חשיפה וסיכון רב לגניבות, כמו כלי נשק.

(ח) מחיר הקנאביס בעולם: מחיר השוק של קנאביס רפואי משתנה בין כל מדינה ומדינה והינו משתנה כמעט מידי יום. אין ביכולתה של גלובוס להעריך מה יהיה מחיר הקנאביס הרפואי בעתיד. מחיר השוק של הקנאביס אינו בשליטת גלובוס והוא יהיה תלוי בהרבה מאד גורמים שלא ניתן לצפות את רובם.

3.27.3 סיכונים ייחודיים

(א) כישלון או עיכוב בשינוי הבעלות של האישורים הזמניים: כמפורט בסעיף 1.2.4 לעיל, פועלת הקבוצה לעדכון הבעלות של ארבעת האישורים הזמניים בתיאום מול היק"ר. עדכון הבעלות של האישורים הזמניים מהווה תנאי להשלמת העסקה. הקבוצה מעריכה בסבירות גבוהה כי העדכון בבעלות באישורים הזמניים יבוצע בהקדם.

⁶¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1.10 לעיל.

- (ב) אי חידוש האישורים הזמניים או איבוד האישורים הזמניים: נכון למועד זה, האישורים הזמניים עתידים לפקוע במהלך שנת 2018⁶². שינויים בחקיקה ו/או במדיניות משרד הבריאות או חקיקה חדשה עלולים לעכב את הליך קבלת הרישיונות הקבועים או לכל הפחות לחידוש האישורים הזמניים, עיכוב אשר עלול לגרום לכך שהקבוצה לא תוכל לפעול בתחום הפעילות כולו או חלקו. מעבר לכך, אין כל וודאות כי תוקפם של האישורים הזמניים יוארך על ידי היק"ר או כי היק"ר יאשר להפכם לרישיונות קבועים (לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים). הקבוצה מחויבת לעמוד בכל התקנות והתנאים של היק"ר לצורך החזקת האישורים הזמניים. הפרה כלשהי עלולה להוביל לביטול או שלילת האישורים הזמניים. כמו כן, ככל שימצא שמספר בעלי האישורים הזמניים מסכן את בטחון הציבור או אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבוי פועלים בתחום, תישקל האפשרות של קביעת מכסות גידול או הגבלות אחרות על מספר העוסקים בתחום.
- (ג) הנהלה וכוח אדם מקצועי: הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לגייס ולפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה ובגידול. אי יכולתה של הקבוצה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלול לפגוע באופן מהותי בביצועיה, לרבות ביכולת פיתוח המוצרים שלה. יצוין, כי לא פשוט לאתר עובדים שיתאימו לעבוד בתחום הקנאביס מפני שאלו צריכים לעמוד בסטנדרטים מסוימים⁶³ אשר עובדים בתחומים אחרים אינם נדרשים אליהם.
- (ד) מקורות מימון והשקעה: טוגדר והקבוצה נעזרות במקורות מימון שונים לפעילות (כגון, גיוס הון פרטי או מהציבור, מימוש אופציות ומענקים ממשלתיים). המשך פעילותה של הקבוצה לאחר השלמת העסקה תלוי ביכולתה של טוגדר לגייס כספים על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה. אין כל וודאות שגלובוס והקבוצה יצליחו בגיוס כספים אלה.
- (ה) התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים: הצלחת הפעילות תלויה במידה רבה ביכולתה של הקבוצה להתקשר עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים לצורכי שיווק ומכירת מוצריה ובעתיד אף לצורכי מחקר פיתוח. אי יכולתה של הקבוצה לבחור בשותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות מתאימים עלול לפגוע בביצועיה של הקבוצה וביכולתה לפתח מוצרים.
- (ו) סיכוני איכות הסביבה: לפרטים נוספים ראו סעיף 3.20 לעיל. הפרת הוראה זו עלולה לגרום לפגיעה בסביבה וכתוצאה מכך עלולה לחשוף את הקבוצה לסנקציות מנהליות ולאחריות לפצות את הנפגעים מהפגיעה הסביבתית.
- (ז) העדר הכנסות: למועד פרסום המתאר עמלה הקבוצה בהקמת התשתית הנדרשת לצורך התחלת גידול הקנאביס. הקבוצה מעריכה שתוכל להתחיל בגידול צמח הקנאביס בעוד כ-6 חודשים וכי יהיו לה צמחים בוגרים שמהם יהיה ניתן להתחיל לייצר מוצרים בעוד כ-14 חודשים.

⁶² ראו הערת שוליים 1 לעיל.

⁶³ העובדים חייבים להיות ישראלים, מעל גיל 24, קבלת אישור ממשטרת ישראל וכו'. לפרטים נוספים ראו: https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על גלובוס			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			סיכוני מאקרו
	X		מצב בטחוני, מדיני ופוליטי
		X	עלייה במחירי תשומות
	X		תנודות שער חליפין
X			סיכון רגולטורי ומשפטי
		X	זהות ישראלית
			גורמי סיכון ענפיים
X			לא יתאפשר ייצוא של קנאביס רפואי
		X	תקלות ועיכובים ביבוא של חומר צמחי לצורך ריבוי בישראל
		X	תחרות מפני שחקנים חדשים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל
		X	תחרות מפני ספקי הקנאביס הרפואי הקיימים בישראל
	X		תחרות בחו"ל
	X		התנגדות מהציבור לגידול ושימוש במוצרי קנאביס
	X		שינוע
X			מחיר הקנאביס בעולם
			סיכונים ייחודיים
		X	כישלון או עיכוב בשינוי הבעלות של האישורים הזמניים
X			אי חידוש האישורים הזמניים או איבוד האישורים הזמניים
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
	X		מקורות מימון והשקעה
		X	התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים
		X	סיכוני איכות הסביבה
X			העדר הכנסות

נספח ב'

תקנון ההתאגדות

של ~~טוגדר סטארט-אפ נטוורק פארמה~~

בע"מ

(להלן: "החברה")

בהתאם

לחוק החברות, התשנ"ט – 1999

(להלן: "חוק החברות")

1. **שם החברה**
שם החברה בעברית הינו "טוגדר פארמה בע'מסטארט-אפ-נטוורק" ובאנגלית " TOGETHER
"STARTUP-NETWORK-PHARMA LTD".
2. **מטרות החברה**
מטרת החברה הינה לעסוק בכל עיסוק חוקי.
3. **אחריות מוגבלת**
אחריות בעלי המניות לחובות החברה תהא מוגבלת לסכום המלא (ערך נקוב בצירוף פרמיה) אותו נדרשו לשלם לחברה בעד המניות ואשר טרם שולם על ידם.
4. **הון מניות החברה והזכויות הצמודות למניות**
 - 4.1. ההון הרשום של החברה הינו 100,000,000 (מאה מיליון) מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "המניות הרגילות").
 - 4.2. המניות הרגילות תקנינה לבעליהן –
 - 4.2.1. זכות שווה להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, בין אסיפות רגילות ובין אסיפות מיוחדות, וכל אחת מהמניות בחברה תזכה את בעליה, הנוכח באסיפה ומשתתף בהצבעה, בעצמו, באמצעות שליח או באמצעות כתב הצבעה, לקול אחד;
 - 4.2.2. זכות שווה להשתתף בחלוקת דיבידנדים, בין במזומן ובין במניות הטבה, בחלוקת נכסים או בכל חלוקה אחרת, לפי יחס ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על ידם;
 - 4.2.3. זכות שווה להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה לפי יחס ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על ידם.
 - 4.3. הדירקטוריון רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה. לעניין חישוב גבול ההון הרשום יראו ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו במועד הנפקתם.
5. **שותפות במניות ותעודות מניה**
 - 5.1. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות רשאי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של שלושה חודשים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה תעודת מניה אחת שנחתמה בחותמת החברה לגבי כל המניות הרשומות על שמו, אשר תפרט את מספר המניות. במקרה של מניה בבעלות משותפת תוציא החברה תעודת מניה אחת לכל הבעלים בשותפות של המניה, ומסירת תעודה כזו לאחד השותפים תיחשב כמסירה לכולם. כל תעודת מניה תיחתם בחתימת ידם של שני דירקטורים או של דירקטור ומזכיר החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.
 - 5.2. תעודת מניה שהושחתה, הושמדה או אבדה מותר לחדשה על סמך הוכחות וערבויות כפי שתדרוש החברה מעת לעת.

סעדי החברה ביחס למניות שלא נפרעו במלואן

.6

- 6.1. לא ניתנה התמורה שהתחייב בעל המניה לשלם לחברה תמורת מניותיו, כולה או מקצתה, במועד ובתנאים שנקבעו בתנאי הקצאת מניותיו ו/או בדרישת התשלום האמורה בסעיף 6.2 להלן רשאית החברה, בהחלטת הדירקטוריון, לחלט את המניות שתמורתן לא שולמה במלואן. חילוט המניות יבוצע ובלבד שהחברה שלחה לבעל המניות התראה בכתב על כוונתה לחלט את מניותיו תוך 7 ימים לפחות ממועד קבלת ההתראה במידה והתשלום לא יבוצע במהלך התקופה שנקבעה במכתב ההתראה.
- הדירקטוריון רשאי בכל עת לפני המועד שבו מניה שחולטה נמכרה, הוקצתה מחדש או הועברה בדרך אחרת, לבטל את החילוט בתנאים שיראה לנכון.
- המניות שחולטו יוחזקו על ידי החברה כמניות רדומות או ימכרו לאחר.
- 6.2. אם לפי תנאי ההוצאה של מניות, אין מועד קבוע לתשלום כל חלק מהמחיר שיש לשלם עבורן, רשאי הדירקטוריון לדרוש מדי פעם בפעם דרישות תשלום מבעלי המניות בגין הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות שהם מחזיקים בהן וכל בעל מניות יהא חייב לשלם לחברה את הסכום הנדרש ממנו במועד שנקבע כאמור, ובלבד שיקבל הודעה מוקדמת של 14 יום על מועד ומקום התשלום (להלן: "דרישת תשלום"). ההודעה תפרט כי אי התשלום במועד הקובע או לפניו במקום המפורט, יכולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום. דרישת תשלום ניתנת לביטול או לדחייה למועד אחר, הכול כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון.
- 6.3. בהעדר קביעה אחרת בתנאי הקצאת המניות, בעל מניות לא יהא זכאי לקבל דיבידנד או להשתמש בכל זכות כבעל מניות בגין מניות שטרם שולמו במלואן.
- 6.4. אנשים שהינם בעלים משותפים של מניה יהיו אחראים ביחד ולחוד לתשלום הסכומים המגיעים לחברה בגין המניה.
- 6.5. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מכל סעד אחר של החברה כלפי בעל מניות שלא פרע את חובו לחברה בגין מניותיו.

העברת מניות

.7

- 7.1. מניות החברה ניתנות להעברה.
- 7.2. העברת מניות חייבת להיעשות בכתב והיא לא תירשם אלא אם –
- 7.2.1. יימסר לחברה במשרדה הרשום שטר העברת מניות תקין ביחד עם תעודות המניות שעומדים להעבירן, אם הוצאה. שטר העברה יהא חתום על ידי המעביר ובחתימת עד המאמת את חתימת המעביר. במקרה של העברת מניות שלא שולמו במלואן במועד ההעברה ייחתם שטר ההעברה גם על ידי מקבל המניות ובחתימת עד המאמת את חתימת מקבל המניות; או
- 7.2.2. יימסר לחברה צו של בית משפט לתיקון הרישום; או
- 7.2.3. הוכח לחברה כי נתקיימו תנאים שבדין להסבת הזכות במניה.
- 7.3. העברת מניות שלא שולמו במלואן טעונה אישור הדירקטוריון, אשר רשאי לסרב לתת אישורו לפי שיקול דעתו המוחלט ומבלי לתת נימוקים לכך.

- 7.4. מקבל העברה יחשב כבעל המניות ביחס למניות המועברות מרגע רישום שמו במרשם בעלי המניות.
- 7.5. האפטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניות יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהייתה רשומה על שם הנפטר.
- 7.6. 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 נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.
- 7.7. 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.
- 7.8. כל אדם שיעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהראותו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפטרופוס או מתן צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות כאלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.
- 7.9. 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, להירשם כבעל מניות בגין מניות כאלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר אותן מניות.

8. שינוי הון

האסיפה הכללית רשאית, ברוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית:

- 8.1. להגדיל את הון המניות הרשום של החברה על ידי יצירת מניות חדשות מסוג קיים או מסוג חדש, והכל כפי שיקבע בהחלטת האסיפה הכללית.
- 8.2. לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.
- 8.3. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה, או כל חלק ממנו, למניות בנות ערך נקוב גדול מסכום ערכן הנקוב של המניות הקיימות.
- 8.4. לחלק על ידי חלוקה מחדש של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן, את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מן הערך הנקוב של המניות הקיימות.
- 8.5. להפחית את הון מניותיה וכל קרן שמורה לפדיון הון באופן ובאותם התנאים ובקבלת אותו האישור שחוק החברות ידרשם.
- 8.6. להפחית מניות בהון המונפק של החברה, באופן שמניות אלה יבוטלו, וכל התמורה ששולמה בגין ערכן הנקוב של המניות שבוטלו כאמור תרשם בספרי החברה כקרן הון, שדינה יהיה, לכל דבר ועניין, כדין פרמיה ששולמה על המניות שיוותרו בהונה המונפק של החברה.

שינוי זכויות של סוגי מניות

9.

- 9.1. כל עוד לא נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות ובכפוף להוראות כל דין, ניתן לשנות זכויות סוג מניות כלשהו, לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה ובאישורה באסיפה הכללית של בעלי המניות מאותו סוג או הסכמה בכתב של כל בעלי המניות מאותו סוג. הוראות תקנון החברה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המתאימים, על אסיפה כללית של בעלי הסוג.
- 9.2. הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסוים שהוצאו בזכויות מיוחדות, לא יחשבו כאילו שונו על ידי יצרתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימהן, מלבד אם מותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן המניות.

אסיפות כלליות

10.

- 10.1. החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית –
- 10.1.1. שינויים בתקנון ;
- 10.1.2. הפעלת סמכויות הדירקטוריון בשעה שנבצר מהדירקטוריון למלא את תפקידו ;
- 10.1.3. מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו ;
- 10.1.4. מינוי דירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים ;
- 10.1.5. אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות חוק החברות וכל דין אחר ;
- 10.1.6. הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו ;
- 10.1.7. מיזוג כהגדרתו בחוק החברות ;
- 10.1.8. 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, כאמור בסעיף 121(ג) לחוק החברות.

כינוס אסיפות כלליות

11.

- 11.1. אסיפות כלליות שנתיות תכונסנה לפחות אחת לשנה במקום ובמועד שיקבע על ידי הדירקטוריון, אך לא יאוחר מ- 15 חודשים לאחר האסיפה הכללית השנתית האחרונה. אסיפות כלליות אלה תקראנה "אסיפות שנתיות". יתר האסיפות הכלליות של החברה תקראנה "אסיפות מיוחדות".
- 11.2. האסיפה השנתית תמנה רואה חשבון מבקר, תמנה את הדירקטורים לפי תקנון זה ותדון בכל העניינים האחרים אשר יש לדון בהם באסיפה הכללית השנתית של החברה, לפי תקנון זה או לפי חוק החברות, וכן בכל עניין אחר שיקבע הדירקטוריון.
- 11.3. הדירקטוריון רשאי לכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו וכן חייב לכנס אסיפה מיוחדת אם יקבל דרישה בכתב של כל אחד מאלה (להלן: "דרישת כינוס").
- 11.3.1. שני דירקטורים המכהנים ; ו/או

- 11.3.2. בעל מניות, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.
- 11.4. כל דרישת כינוס צריכה לפרט את המטרות שלשמן יש לקרוא לאסיפה ותהא חתומה על ידי הדורשים ותימסר למשרד הרשום של החברה. אפשר שהדרישה תהא מורכבת ממספר מסמכים בנוסח זהה אשר כל אחד חתום על ידי דורש אחד או יותר.
- 11.5. דירקטוריון שנדרש לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד ימים מיום שהוגשה לו דרישת הכינוס, למועד שיקבע בהזמנה לפי סעיף 13.6 להלן ובכפוף לכל דין.
- 11.6. הודעה לחברי החברה אודות כינוס אסיפה כללית תפורסם בדרך שנקבעה בתקנון החברות (פרסום הודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש"ס – 2000 ועל פי כל דין. החברה אינה חייבת למסור הודעות אישיות על כינוס אסיפה לבעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה.

12. הדיון באסיפות הכלליות

- 12.1. אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מניין חוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
- 12.2. לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד מאוחר יותר אם צוין בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה (להלן: "האסיפה הנדחית").
- 12.3. המניין החוקי לתחילת האסיפה הנדחית יהיה כל מספר משתתפים שהוא.
- 12.4. יו"ר הדירקטוריון ישמש כיו"ר האסיפה הכללית, ובהעדרו ייבחר יו"ר האסיפה על ידי המשתתפים באסיפה בתחילת האסיפה.
- 12.5. אסיפה כללית שיש בה מניין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה למקום אחר ולמועד אחר שתקבע, ובמקרה כזה יפורסמו הודעות על המקום והמועד האמורים בדרך הפרסום הקבועה בדרך שנקבעה בתקנות החברה (פרסום הודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש"ס – 2000.

13. הצבעה באסיפה הכללית

- 13.1. בעל מניות בחברה רשאי יהיה להצביע באסיפות הכלליות בעצמו או באמצעות שלוח או בכתב הצבעה.
- בעלי המניות הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית הם בעלי המניות במועד שייקבע על ידי הדירקטוריון בהחלטה לזמן אסיפה כללית, ובכפוף לכל דין.
- 13.2. בכל הצבעה יהיו לכל בעל מניות מספר קולות בהתאם למספר המניות שבבעלותו.
- 13.3. החלטה באסיפה הכללית תתקבל ברוב רגיל אלא אם נקבע רוב אחר בחוק החברות או בתקנון זה.
- 13.4. הכרזת יו"ר האסיפה כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים, או נדחתה או שלא נתקבלה ברוב מסוים תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

- 13.5. היו הקולות באסיפה שקולים לא תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספת או מכרעת, וההחלטה שהועמדה להצבעה תידחה.
- בעלי המניות בחברה רשאים להצביע באסיפה כללית (לרבות באסיפת סוג) באמצעות כתב הצבעה, בנושאים בהם הינם רשאים לעשות כן על-פי סעיף 87 לחוק החברות, כפי שיהיה מעת לעת.
- 13.6. בעל מניות רשאי לציין את אופן הצבעתו בכתב ההצבעה ולמסרו לחברה עד 48 שעות לפני מועד תחילת האסיפה. כתב הצבעה שבו ציין בעל מניות את אופן הצבעתו, אשר הגיע לחברה 48 שעות לפחות לפני מועד תחילת האסיפה (וביחס לאסיפה נדחית – 48 שעות לפני מועד האסיפה הנדחית), ייחשב כנוכחות באסיפה, לרבות לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 11.1 לעיל.
- 13.7. מינויו של שליח יהיה בכתב בחתימת הממנה (להלן: "ייפוי כוח"). תאגיד יצביע באמצעות נציגו שימונו על ידי מסמך שיחתם כדין על ידי התאגיד (להלן: "כתב מינוי").
- 13.8. הצבעה בהתאם לתנאי ייפוי הכוח תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב במשרד לפני האסיפה כי בעל המניה מת, הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה כאמור.
- 13.9. כתב המינוי וייפוי כוח או העתק מהם יימסרו למשרד הרשום של החברה (במסירה אישית או באמצעות פקס) לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני הזמן הקבוע לאסיפה או לאסיפה הנדחית שבו מתכוון האיש הנזכר במסמך להצביע לפיו.
- 13.10. בעל מניות בחברה יהא זכאי להצביע באסיפות החברה באמצעות מספר שליחים, שימונו על ידיו ובלבד שכל שליח ימונה בגין חלקים שונים של מניות המוחזקות על ידי בעל המניות. לא תהא כל מניעה שכל שליח כ"ל יצביע באסיפות החברה באופן שונה.
- 13.11. אם בעל מניות הינו פסול דין, רשאי הוא להצביע על ידי חבר נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר והללו רשאים להצביע בעצמם או על ידי שליח או באמצעות כתב הצבעה.
- 13.12. במקום ששני אנשים או יותר הינם בעלים משותפים במניה, הרי בהצבעה על כל עניין יתקבל קולו של האיש ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, בין בעצמו ובין על ידי שליח, והוא הזכאי למסור לחברה כתבי הצבעה.

תיקון התקנון

.14

החלטה לתיקונו של תקנון זה תהיה טעונה רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית שעל סדר יומה יעמוד תיקון התקנון.

15. הדירקטוריון

הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק החברות או בתקנון לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.

16. מינוי דירקטוריון והפסקת כהונה

16.1. מספר הדירקטורים בחברה (כולל דירקטורים חיצוניים) יקבע מעת לעת על ידי האסיפה הכללית השנתית (וכפוף לסעיף 16.4 להלן), ובלבד שלא יפחת מארבעה ולא יעלה על תשעה.

16.2. ~~בוטל. הדירקטורים ימונו באסיפה השנתית, ומשך כהונתם, למעט הדירקטורים החיצוניים, יהיה כדלקמן:~~

~~שלושה מהדירקטורים ישתייכו לקבוצה א', אשר משך כהונתם יהיה מרגע מינויים ועד האסיפה השנתית השלישית שתתקיים לאחר מועד מינויים.~~

~~שניים מהדירקטורים יתמנו לקבוצה ב', אשר משך כהונתם יהיה מרגע מינויים ועד האסיפה השנתית השלישית שתתקיים לאחר מועד מינויים.~~

~~שניים מהדירקטורים ישתייכו לקבוצה ג', אשר משך כהונתם יהיה מרגע מינויים ועד האסיפה השנתית השלישית שתתקיים לאחר מועד מינויים.~~

~~במידה ולא מונו דירקטורים באסיפה השנתית, ימשיכו בכהונתם הדירקטורים שמונו באסיפה השנתית הקודמת. דירקטורים שנשתיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב.~~

~~חרף האמור לעיל, באסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר החלוקה האמורה לקבוצות, ימונו הדירקטורים מקבוצה א' לתקופה שעד האסיפה השנתית השלישית, הדירקטורים מקבוצה ב' לתקופה שעד האסיפה השנתית השנייה והדירקטורים מקבוצה ג' לתקופה שעד האסיפה השנתית הראשונה. לאחר תקופת המינוי כאמור ימונו הדירקטורים עד לסוף האסיפה השנתית השלישית כמפורט לעיל (כך לדוגמא דירקטור מקבוצה ג' יתמנה באסיפה הראשונה לתקופה שעד האסיפה השנתית הבאה, ולאחר חלוף תקופה זו ימונה הדירקטור האמור מקבוצה ג' עד לאסיפה השנתית השלישית שלאחר מינויו).~~

16.3. הדירקטורים בחברה יבחרו באסיפה שנתית ו/או באסיפה מיוחדת, ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה (קרי, תום האסיפה השנתית יתפטרו כל הדירקטורים של החברה שכיהנו עד אותה האסיפה למעט דירקטורים חיצוניים, בכפוף לאמור בסיפא להלן) או עד אשר יתפטרו או עד אשר יחדלו לכהן בתפקידם על פי הוראות התקנון או כל דין, הכול לפי המוקדם מביניהם. היה ובאסיפה כללית של החברה לא נבחרו דירקטורים חדשים במספר המינימאלי שנקבע לפי התקנון, ימשיכו הדירקטורים שכיהנו עד אותה אסיפה, לכהן במשרתם, עד להחלפתם על ידי האסיפה הכללית של החברה.

- 16.4. בנוסף לאמור בסעיף 16.3 לעיל, הדירקטורים רשאים למנות דירקטור במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון ובכפוף למספר הדירקטורים המקסימאלי בדירקטוריון כאמור בסעיף 16.1 לעיל. מינוי דירקטור על ידי הדירקטוריון יהיה בתוקף עד לאסיפה השנתית הקרובה או עד אשר יחדל לכהן בתפקידו על פי הוראות התקנון או כל דין, הכול לפי המוקדם מביניהם.
- 16.5. דירקטור, שנסתיימה תקופת כהונתו, יוכל להיבחר שוב.
- 16.6. כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על ידי האסיפה השנתית ו/או האסיפה המיוחדת ו/או הדירקטוריון או במועד מאוחר יותר אם נקבע מועד זה בהחלטת המינוי של האסיפה השנתית ו/או האסיפה המיוחדת ו/או הדירקטוריון.
- 16.7. הדירקטוריון יבחר מבין אחד מחבריו יו"ר דירקטוריון. אם לא נבחר יו"ר או אם יו"ר אינו נוכח בתום 15 דקות לאחר המועד הקבוע לשיבה, יבחרו הדירקטורים הנוכחים באחד מביניהם להיות יו"ר באותה ישיבה, והנבחר ינהל את הישיבה ויחתום על פרוטוקול הדיון.
- יו"ר הדירקטוריון לא יהיה מנכ"ל החברה אלא בהתקיים התנאים המנויים בסעיף 121(ג) לחוק החברות.
- 16.8. האסיפה הכללית רשאית, להעביר כל דירקטור משרתו לפני תום תקופת כהונתו, וזאת בין אם הדירקטור מונה על ידה מכוח סעיף 16.3 לעיל ובין אם הדירקטור מונה על ידי הדירקטוריון מכוח סעיף 16.4 לעיל, ובלבד שניתנה לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.
- במקרה שהתפנתה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנוותרים רשאים להוסיף ולפעול כל עוד לא ירד מספרם של הדירקטורים הנשארים ממספרם המינימאלי של הדירקטורים שנקבע בתקנון. במקרה בו פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימאלי הנ"ל, יהיו הדירקטורים הנוותרים רשאים לפעול אך ורק כדי למלא את מקום הדירקטור שהתפנה כאמור בסעיף 16.4 לעיל או כדי לזמן אסיפה כללית של החברה, ועד לכינוס האסיפה הכללית כאמור יוכלו לפעול לשם ניהול עסקי החברה רק בעניינים שאינם סובלים דיחוי.
- 16.9. כל חבר דירקטוריון רשאי, בהסכמת הדירקטוריון למנות לעצמו ממלא מקום (להלן: "דירקטור חליף") בכפוף להוראות הדין.
- המינוי או הפסקת הכהונה של דירקטור חליף, תעשה במסמך בכתב בחתימת יד הדירקטור שמינהו, אולם, מכל מקום, כהונתו של דירקטור חליף תופסק אם יקרה לדירקטור החליף אחד המקרים המפורטים בפסקאות בסעיף 16.10 להלן או אם משרתו של חבר הדירקטוריון שהוא משמש כממלא מקומו תתפנה מאיזו סיבה שהיא.
- דינו של דירקטור חליף כדין דירקטור ויחולו עליו כל הוראות הדין והוראות תקנון זה, למעט ההוראות בדבר מינוי ו/או פיטורי דירקטור הקבועות בתקנון זה.
- 16.10. משרתו של דירקטור תתפנה בכל אחד מהמקרים הבאים:
- 16.10.1. הוא התפטר ממשרתו על ידי מכתב חתום בידו שהוגש לחברה והמפרט את הסיבות להתפטרותו;
- 16.10.2. הוא הועבר ממשרתו על ידי האסיפה הכללית;
- 16.10.3. הוא הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;

- 16.10.4 לפי החלטת בית משפט, כאמור 233 לחוק החברות ;
16.10.5 הוא הוכרז פסול דין ;
16.10.6 הוא הוכרז פושט רגיל.

17. ישיבות דירקטוריון

- 17.1 הדירקטוריון יתכנס לישיבה לפי צרכי החברה ולפחות אחת לשלושה חודשים.
- 17.2 יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת בכפוף לאמור להלן. בנוסף, הדירקטוריון יקיים ישיבה, בנושא שיפורט, במקרים הבאים:
- 17.2.1 לפי דרישת שני דירקטורים, אולם אם באותו מועד מונה הדירקטוריון חמישה דירקטורים או פחות – לפי דרישת דירקטור אחד ;
- 17.2.2 לפי דרישת דירקטור אחד אם הוא ציין בדרישתו לכנס את הדירקטוריון כי נודע לו על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה בנוהל עסקים תקין ;
- 17.2.3 הצריכו הודעה או דיווח של המנהל הכללי לפעולה של הדירקטוריון ;
- 17.2.4 הודיע רואה החשבון המבקר ליו"ר הדירקטוריון על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.
- 17.3 הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חבריו לפחות שלושה ימים לפני מועד כינוס הדירקטוריון או בהודעה מראש קצרה יותר בהסכמת כל הדירקטורים. ההודעה תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, ויצוין בה מועד הישיבה והמקום שבו תתכנס, וכן פירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.
- על-אף האמור, רשאי הדירקטוריון להתכנס לישיבה ללא הודעה, וזאת בהסכמת כל הדירקטורים.
- 17.4 המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון. לא נכח בישיבת הדירקטוריון בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת הישיבה מנין חוקי, תידחה הישיבה למועד אחר עליו יחליט יו"ר הדירקטוריון, או בהעדרו הדירקטורים שנכחו בישיבה שזומנה, ובלבד שעל מועד הישיבה הנדחית תימסר הודעה של יומיים מראש לכל הדירקטורים. המניין החוקי לפתיחת ישיבה נדחית יהיה כל מספר משתתפים שהוא. למרות האמור לעיל, המניין החוקי לדיון והחלטה בדירקטוריון בדבר הפסקת או השעיית המבקר הפנימי מתפקידו יהיה רוב חברי הדירקטוריון.
- 17.5 הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו זמנית.
- 17.6 הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך (היינו הסכימו שהחלטה תתקבל ללא התכנסות בפועל). התקבלו החלטות כאמור בסעיף זה, ירשום יושב ראש הדירקטוריון פרוטוקול ההחלטות ובו יצוינו אופן הצבעתו של כל דירקטור בעניינים שהובאו להחלטה וכן העובדה כי כל הדירקטורים הסכימו לקבלת ההחלטה ללא התכנסות.

18. הצבעה בדירקטוריון

- 18.1. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.
18.2. החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות. ליו"ר הדירקטוריון לא תהיה זכות דעה נוספת או מכרעת ובמקרה של שוויון קולות תדחה ההחלטה שהועמדה להצבעה.

19. סמכויות ללוות

הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, בשיקול דעתו הבלעדי, ללוות או להבטיח כל סכום או סכומי כסף למטרות החברה. דירקטוריון החברה יהא רשאי להשיג או להבטיח את הסילוק של כל סכום או סכומים כאלה באותו האופן ובאותם המועדים והתנאים כפי שימצא לנכון, ובמיוחד על ידי הוצאת אגרות עירבון, אגרות חוב, קבועות או נפדות, סטוק אגרות חוב, או כל משכנתא, שעבוד או שעבוד שוטף או כל בטחון אחר על הרכוש של החברה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, לרבות הון המניות שטרם נדרש תשלומו והון המניות שנדרש תשלומו אך עדיין לא שולם.

20. ועדות דירקטוריון

- 20.1. דירקטוריון החברה רשאי להקים ועדות ולמנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן: "ועדת דירקטוריון"). הוקמו ועדות דירקטוריון, יקבע הדירקטוריון בתנאי הסמכתן האם לוועדת הדירקטוריון יואצלו סמכויות מסוימות של הדירקטוריון באופן שהחלטת ועדת הדירקטוריון תיחשב כהחלטת דירקטוריון או האם החלטת ועדת הדירקטוריון תהיה בגדר המלצה בלבד הכפופה לאישור הדירקטוריון, ובלבד שלא יואצלו לוועדה סמכויות החלטה בעניינים המנויים בסעיף 112 לחוק החברות.
20.2. על הישיבות והדיונים של כל ועדת דירקטוריון המורכבת משני חברים או יותר, תחולנה ההוראות הכלולות בתקנון זה בדבר ישיבות של הדירקטוריון וההצבעה בהן, בשינויים המחויבים ובכפוף להחלטות הדירקטוריון בעניין סדרי ישיבות הועדה (אם תהיינה החלטות כאלה).

21. ועדת ביקורת

- 21.1. דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חברי ועדת הביקורת לא יפחת משלושה וכל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה. לחברי הועדה לא ימונה יו"ר הדירקטוריון וכל דירקטור שמעוסק על ידי החברה או נותן לה שירותים דרך קבע או בעל השליטה בחברה או קרובו.
21.2. תפקידי ועדת הביקורת יהיו –
21.2.1. לעמוד על ליקויים בניהול העסקי של החברה, בין היתר תוך התייעצות עם המבקר הפנימי של החברה או עם רואה החשבון המבקר, ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם;
21.2.2. להחליט אם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי חוק החברות.

.22

ניהול החברה

- 22.1. לדירקטוריון החברה תהיה הסמכות למנות וכן, בשיקול דעתו, לפטר או להשעות נושאי משרה (למעט דירקטורים), מנהל כללי, מזכיר, פקיד, עובד או מרשה, בין אם הם מועסקים בקביעות או זמנית או לשירותים מיוחדים, כפי שהדירקטוריון ימצא מעת לעת לנכון, וכן להגדיר את סמכויותיהם וחובותיהם ולקבוע את משכורותיהם ושכרם ולדרוש בטוחות, באותם המקרים ובאותם הסכומים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
- 22.2. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף על ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף להנחיותיו.

.23

פטור ביטוח ושיפוי

- 23.1. **פטור מאחריות**
החברה רשאית, בהחלטה שתתקבל באופן הקבוע בחוק החברות, לפטור מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה.
- 23.2. **ביטוח אחריות**
בכפוף להוראות חוק החברות, 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:
- 23.2.1. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- 23.2.2. הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעם בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- 23.2.3. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.
- 23.2.4. פעולה אחרת המותרת בביטוח על פי חוק החברות.
- 23.2.5. הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- "הליך אכיפה מנהלי"- הליך אכיפה מנהלי בהתאם להוראות כל דין ובכלל זה חוק ייעול הליכי אכיפה וחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, לרבות עתירה מנהלית או ערעור בקשר עם ההליך האמור.
- "חוק ייעול הליכי אכיפה"- חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה) התשע"א 2011, כפי שיעודכן מעת לעת.
- 23.2.6. תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שתוקן בחוק ייעול הליכי אכיפה (להלן: "תשלום לנפגע הפרה").
- ככל שחוזה הביטוח הנזכר בסעיף זה יכסה את אחריותה של החברה, תהא לנושאי המשרה זכות קדימה, על פני החברה, בקבלת תגמולי הביטוח.

23.3. שיפוי

בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית, בהחלטה שתתקבל באופן הקבוע בחוק החברות, לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה :

23.3.1. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט ;

23.3.2. 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 ; בפסקה זו –

(א) "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנחקרה בו חקירה פלילית" משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], תשמ"ב - 1982 (להלן בסעיף זה : "חוק סדר הדין הפלילי"), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי ;

(ב) "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המנהליות, תשמ"ו - 1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

23.3.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי 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.

23.3.4. הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

23.3.5. תשלום לנפגע הפרה.

23.3.6. החברה רשאית להתחייב מראש לשפות נושא משרה בה, ובלבד שהתחייבות לשיפוי בנוגע לאמור בסעיף 23.3 בכללותו תוגבל לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן התחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין. סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה על פי החלטת השיפוי ביחס לחבויות שיוטלו עליהם כאמור בסעיף 23.3.2 יוגבל אך ורק לסכומים אשר לא כוסו על ידי הביטוח ולא שולמו בפועל.

23.3.7. החברה רשאית לשפות את נושא משרה בה בדיעבד.

- 24. מבקר פנימי**
- 24.1. דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי בהתאם להצעת ועדת הביקורת. לא יכהן כמבקר פנימי בחברה מי שהוא בעל עניין בחברה, נושא משרה בחברה, קרוב של כל אחד מאלה, וכן רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.
- 24.2. הדירקטוריון יקבע איזה נושא משרה יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.
- 24.3. תוכנית הביקורת הפנימית שיכין המבקר תוגש לאישור ועדת הביקורת, אולם רשאי הדירקטוריון לקבוע כי התוכנית תוגש לאישור הדירקטוריון.
- 25. רואה חשבון מבקר**
- 25.1. האסיפה השנתית תמנה רואה חשבון מבקר עבור החברה ורואה החשבון המבקר ישמש בתפקידו עד תום האסיפה השנתית שלאחריה.
- 25.2. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון. הדירקטוריון יהיה רשאי להאציל סמכות זו לוועדה של הדירקטוריון.
- 25.3. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר.
- 26. חתימה בשם החברה**
- 26.1. זכויות החתימה בשם החברה תקבענה מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה.
- 26.2. החותם בשם החברה יעשה כן בצירוף הטבעה של חותמת החברה או על גבי או לצד שמה המודפס.
- 27. דיבידנד ומניות הטבה**
- 27.1. החלטת החברה על חלוקת דיבידנד ו/או חלוקת מניות הטבה תתקבל על ידי דירקטוריון החברה.
- 27.2. בעלי המניות הזכאים לדיבידנד הם בעלי המניות במועד ההחלטה על הדיבידנד או במועד מאוחר יותר אם נקבע מועד אחר בהחלטה על חלוקת הדיבידנד.
- 27.3. אם לא קבע דירקטוריון החברה אחרת, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של בעל המניה או האדם הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים לאותו בעל מניות ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תיערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. קבלה של אדם אשר בתאריך הכרזת הדיבידנד רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעלים של כל מניה או, במקרה של בעלים משותפים, של אחד מהבעלים המשותפים, תשמש אישור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה ולגביהם נתקבלה הקבלה.

27.4. לשם ביצוע כל החלטה לפי הוראות סעיף זה, רשאי דירקטוריון החברה ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בנוגע לחלוקת הדיבידנד ו/או מניות ההטבה, ובכלל זה לקבוע את השווי לצורך החלוקה האמורה של נכסים מסוימים ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לחברים על סמך השווי שנקבע כך, לקבוע הוראות ביחס לשברי מניות או ביחס לאי-תשלום לסכומים קטנים מ- 200 ₪.

28. ניירות ערך בני פדיון

החברה רשאית בכפוף לכל דין להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים שיקבע הדירקטוריון, ובלבד שינתן אישור האסיפה הכללית להמלצת הדירקטוריון והתנאים שקבע.

29. חשבונות

29.1. החברה תנהל חשבונות ותערוך דוחות כספיים לפי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ולפי כל דין.

29.2. פנקסי החשבונות יוחזקו במשרד הרשום של החברה או באותו מקום אחר שהדירקטורים ימצאו לנכון, ויהיו פתוחים לביקורת הדירקטורים בשעות העבודה הרגילות.

30. פירוק החברה

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:

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

30.2. כפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות, יחלק המפרק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות באופן יחסי פרי פסו לערכן הנקוב של המניות.

30.3. באישור החברה בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב של 50% לפחות מקולות בעלי המניות, 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.

31. הודעות

31.1. בכפוף לכל דין, הודעה או כל מסמך אחר שהחברה תמסור ואשר היא רשאית או נדרשת לתת לפי הוראות תקנון זה ו/או חוק החברות, ימסרו על ידי החברה לכל אדם בין באופן אישי, בין על ידי משלוח בדואר במכתב ממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניות במרשם בעלי המניות או לפי אותה כתובת שבעל המניה ציין בכתב לחברה ככתובת למסירת הודעות או מסמכים אחרים ובין על ידי משלוח בפקסימיליה לפי מספר שבעל המניה ציין כמספר למסירת הודעות בפקסימיליה. הודעות שהחברה תפרסם לכל בעלי המניות יפורסמו על ידי פרסום בשני עיתונים יומיים המופיעים בישראל.

31.2. כל הודעה שיש ליתן לבעלי המניות תינתנה, ביחס למניות שבעליהן משותפים, לאותו אדם ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, וכל הודעה שנתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי אותה מניה.

- 31.3. כל הודעה או מסמך אחר שישלח לפי הוראות תקנה 31.1 יחשבו כאילו הגיע לייעודם תוך 3 ימי עסקים – אם שוגרו בדואר רשום ו/או בדואר רגיל בישראל, ואם נמסרו ביד או נשלחו באמצעות פקסימיליה יחשב כאילו הגיעה לייעדם ביום העסקים הראשון לאחר קבלתם. כשבאים להוכיח את המסירה יהיה מספיק להוכיח שהמכתב שנשלח בדואר המכיל את ההודעה וכי המסמך מוען לכתובת הנכונה ונמסר למשרד הדואר כמכתב נושא בולים או כמכתב רשום נושא בולים, ולגבי פקסימיליה די להמציא דף אישור משלוח מהמכשיר השולח. ביחס להודעה שתפורסם בעיתונים – יום הפרסום בעיתון יחשב ליום מסירתה של ההודעה לכל בעלי המניות.
- 31.4. כל רישום אשר נעשה באופן רגיל במרשם החברה יחשב כראיה לכאורה לדבר המשלוח, כרשום באותו מרשם.
- 31.5. כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסוים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, יבוא יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

תרומות .32

החברה רשאית לתרום סכום כסף סביר למטרה ראויה.

פרשנות .33

- 33.1. כל האמור בלשון יחיד אף הרבים במשמע וכן להיפך, כל אמור במין זכר אף במין נקבה במשמע וכן להיפך.
- 33.2. למעט אם נכללו בתקנון זה הגדרות מיוחדות למונחים מסוימים, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון זה, המשמעות הנודעת להם בחוק החברות, אלא אם כן יש בדבר משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.
- 33.3. להסרת ספק מובהר כי לגבי עניינים שהוסדרו בחוק החברות באופן שניתן להתנות על ההסדרים לגביהם בתקנון, ותקנון זה אינו כולל לגביהם הוראות שונות מהוראות חוק החברות, תחולנה לגביהם הוראות חוק החברות.

נספח ג'

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

22.11.1976

תאריך ליח

0-3351994-5 זיא

מס' תעודת זהות

שם פרטי

טביה

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: Atiaשם פרטי: Guyאזרחות: Israeli

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

- "דירקטור בלתי תלוי"
דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;
טביה זיא בע"מ;
חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "החברה"
"החוק"
"כשירות מקצועית"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2 (א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
- "מומחיות חשבונאית ופיננסית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים - חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;
- "קרוב"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;
- "תאגיד אחר"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;
- "תקנות הדוחות"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומדיים), התש"ל-1970;

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

0546704305

טלפון נייד

160

מס' בית

התל"פ

רחוב

יני ישרא

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי.

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

לאחר האמת העסקה, אשמך כמנהל (מנהל) אזורי.
משותף

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

20 שנה ניסיון (תחום האסמך, ימיוכה המקרה והאקדמיקה).

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

מסד הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
2-20 שנים בתחום	תחום אסמך מתקדמת המשק	משק זרע
(שנתיים)	ר.ח.ל. בתחום (2016) קומ"ד	מאמץ על תחום אסמך
→ 8 שנים		מאמץ א אולם אינונים חב"ו (3)

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: כיבורט קס'4

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

לאחר האמת העסקה, אשמך כמנהל (מנהל) אזורי.
הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמו את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה. (38 להשגת הזטקה)

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

החזקה בהון בדילול מלא (%)	החזקה בהון מונפק (%)	כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

מחזיק באניה א קאנס פאומה.

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
- או:
- איוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
14. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל כשירות מקצועית.
- או:
- איוני בעל כשירות מקצועית.
15. נא סמן את החלופה המתאימה:
- יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
- או:
- אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.
17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:
- 17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977 ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53א ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.

18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.

19. נא לסמן את החלופה המתאימה:

לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.

או:

הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.

20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.

21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.


חתימה

07.03.2018

תאריך

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

3.4.77

תאריך לידה

033753369

מס' תעודת זהות

ניר

שם פרטי

סוס'נסקי

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: SOSINSKYשם פרטי: Nirאזרחות: ישראל

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
<u>נאציא סאראאק טוויק בע"מ</u> ; חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החברה" "החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבונאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

050-5569134

טלפון נייד

93

מס' בית

הצ"ח

רחוב

ניר ישנאק

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי. (כאור הפעלה העסקית - מע"מ) ושולם על אדמות פארמה

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
אוניברסיטת בן גוריון	הנדסת מעשייה וניהול	B.Sc, מהנדס

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
16 שנים	א/ד"ר עמ"ר ניהול והנדסה	מנכ"ל ומנהל

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: אד"ר עמ"ר ניהול והנדסה

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

איתר העלם העסקי אמש כמנכ"ל משל בתחום הנדסה פארמה

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

העסקי
הנני עובד
של החברה
כמפורט להלן:
איתר העלם
העסקי אמש
כמנכ"ל משל
בתחום הנדסה
פארמה

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

28,591 מניג 7316

החזקה בהון בדילול מלא (%)	החזקה בהון מונפק (%)	כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

מחזיק מניג פיליפס סאיינז הפנימלי

כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

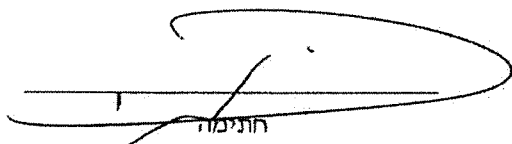
הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
- או:
- אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
14. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל כשירות מקצועית.
- או:
- אינני בעל כשירות מקצועית.
15. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
- או:
- אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.
17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:
- 17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשלי"ז-1977 ולפי סעיפים 52, 752, 53(א) ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

- 17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.
18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.
19. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.
- או:
- הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.
20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.
21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.


חתימה

2.3.2018

תאריך

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

11/11/69
תאריך לידה

2675746
מס' תעודת זהות

מי
שם פרטי

מרואן בריקמן
שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: MARON Brikman

שם פרטי: MICHAEL

אזרחות: ISRAEL

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
<u>מס' 6066666666666666</u> בע"מ;	"החברה"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבוטאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו לחבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבוטאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

0545243244
טלפון נייד

9
מס' בית

רמת
רחוב

תל-אביב
ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי.

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
בנין קולג' - אלכסנדריה (השכלה זמנית)	חשבון	MA - חשבון BA - סטטיסטיקה וחסכונות

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

כאית השמן פילטר - אשרד השפטים

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
4 שנים	איקויליטי בלג	סמל נספים
	חזון חינוך	דירקטוריוס

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: א/מ/נוי רבן

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

ד'תצ"ח - בנק אגוד אישינו ב"מ (20/4/18)

ד'תצ"ח - אפקו התעקלו ב"מ

ד'תצ"ח - אלקאליצ'ר ב"מ

ד'תצ"ח - ביומדינס ב"מ - 25/6/18

ד'תצ"ח - ביינציוקס ב"מ

ד'תצ"ח - אלן רש"מ ב"מ (תמכ"מ)

ד'תצ"ח - זן תמכ"מ ציבורי ב"מ

ד'תצ"ח - אקס רוקס ב"מ

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

ה' יקום תשע"ב

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

<u>סוג וסדרה של נייר הערך</u>	<u>כמות ניירות ערך</u>	<u>החזקה בהון מונפק (%)</u>	<u>החזקה בהון בדילול מלא (%)</u>

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

<u>סוג וסדרה של נייר הערך</u>	<u>כמות ניירות ערך</u>

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

14. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

אינני בעל כשירות מקצועית.

15. נא סמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ-5 שנים:

17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשלי"ז-1977 ולפי סעיפים 152, 153 (א) ו-54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

22/3/67

תאריך לידה

022720452

מסי תעודת זהות

9101

שם פרטי

קנינה

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: BRACHA

שם פרטי: NISSIM

אזרחות: ISRAEL

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
נאמר על ידי בע"מ;	"החברה"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים - חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבונאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, את, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

054-7775035

טלפון נייד

117

מסי בית

45

רחוב

מנחם

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה: אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי. (על מני השלמת העסקה - אנר"ל ו"ר סולדני)

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
	אלקטרוניקה ומחשבים	הנדסאי

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
	עלמקום סולדני (פ"י)	

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן:

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה. (כאל מניג אלמקום סולדני / סאימה)

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

(רצו להשאיר רשומה)

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

סוג וסדרה של נייר הערך	כמות ניירות ערך	החזקה בהון מונפק (%)	החזקה בהון בדילול מלא (%)

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

(קצת מעט באמצעות פארוקה)

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

סוג וסדרה של נייר הערך	כמות ניירות ערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

14. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

אינני בעל כשירות מקצועית.

15. נא לסמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

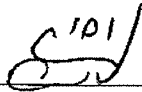
16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:

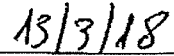
17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977 ולפי סעיפים 52, 53(א) ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

- 17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.
18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.
19. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.
- או:
- הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.
20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.
21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתו וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.



חתימה



תאריך

נספח ד'

גלובוס פארמה בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2017

גלובוס פארמה בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2017

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים - באלפי ש"ח:
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח על ההפסד הכולל
5	דוח על השינויים בהון
6	דוח על תזרימי המזומנים
18-7	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

פאהן קנה ושות'
משרד ראשי:
בית פאהן קנה
רחוב המסגר 32
תל-אביב 6721118
ת"ד 36172, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666
פקס' 03-7106660
www.gtfk.co.il

תאריך: ל' בניסן תשע"ח
15 באפריל 2018

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלובוס פארמה בע"מ

ביקרנו את הדוח המאוחד על המצב הכספי של **גלובוס פארמה בע"מ** (להלן - החברה), החברה הבת ושותפות שלה ליום 31 בדצמבר 2017 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופה מיום תחילת פעילות החברה ועד ליום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה, החברה הבת והשותפות שלה ליום 31 בדצמבר 2017 ואת תוצאות פעולותיהן והשינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופה מיום תחילת פעילות החברה ועד ליום 31 בדצמבר 2017 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב' בדבר יכולתה של החברה לעמוד ביעדי הפיתוח ומימוש תוכניותיה העסקיות אשר תלויות בגיוס מקורות מימון אשר אינם מובטחים. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק המאפשרים לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. כמו כן, אנו מפנים את תשומת הלב באשר לאי וודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס בישראל וההשפעה האפשרית של כך על פעילות החברה. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי".

כאמור בביאור 6 להלן לדוחות הכספיים המאוחדים, הנהלת החברה פועלת להשגת המימון הדרוש לצורך המשך הפעילות בתחום הקנאביס לרבות באמצעות העסקה עם חברת טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ.

דוחות כספיים אלה לא נערכו כל התאמות שייכתן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

פאהן קנה ושות'

רואי חשבון

דוח מאוחד על המצב הכספי

31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	ביאור	
10		נכסים שוטפים
10		חייבים בגין בעלי מניות
549	3	סה"כ נכסים שוטפים
549		נכסים לא שוטפים
559		זכויות שימוש במקרקעין
		סה"כ נכסים לא שוטפים
559		סה"כ נכסים
410	4	הון
(34)		הון מניות ופרמיה
376		יתרת הפסד
183		סה"כ ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
559		זכויות שאינן מקנות שליטה
		סה"כ הון
	מנהל	מנהל

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 18 באפריל 2018.

דוח מאוחד על ההפסד הכולל

לתקופה מיום תחילת פעילות (*) ועד ליום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	ביאור	
51	3	הוצאות הפחתה של זכויות שימוש בקרקע
<u>51</u>		הפסד לתקופה
		מיוחס ל:
<u>34</u>		בעלי המניות של החברה
<u>17</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה
		(*) ראה ביאור 1א' להלן.

דוח על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
-	-	-	-	-	יתרה ליום תחילת הפעילות (*)
10	-	10	-	10	הנפקת מניות למייסדים
600	200	400	-	400	3 הנפקת מניות בתמורה לזכויות שימוש במקרקעין
(51)	(17)	(34)	(34)	-	הפסד לשנה
<u>559</u>	<u>183</u>	<u>376</u>	<u>(34)</u>	<u>410</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

(*) ראה ביאור 1א' להלן.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה מיום
תחילת פעילות (*)
ועד ליום
31 בדצמבר
2017
אלפי ש"ח

	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(51)	הפסד לשנה
<u>51</u>	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
<u>-</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>-</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
60	פחת
<u>60</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

<u>600</u>	הנפקת הון מניות תמורת זכות שימוש במקרקעין (ראה ביאור 3 להלן)
<u>10</u>	הנפקת מניות למייסדים שתמורתן לא שולמה

(*) ראה ביאור 1א' להלן.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. חברת גלובוס פארמה בע"מ (להלן - "החברה" או "גלובוס") התאגדה ביום 8 בספטמבר, 2014. אולם ממועד הקמתה, לחברה אין כל פעילות שוטפת וזאת למעט החזקה באישור זמני למפעל ייצור מוצרי קנאביס החל מיום 21 בפברואר 2017 וזאת במטרה לעסוק בגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה של מוצרים על בסיס צמח הקנאביס (ראה גם להלן).

מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה (להלן - "הניצעים"), מחזיקים ב-100% מההון המונפק והנפרע של החברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2017.

החברה הינה חברה אשר מחזיקה, במישרין ובעקיפין באמצעות תאגידים בשליטתה, ארבעה אישורים ראשוניים מטעם משרד היחידה לקנאביס רפואי (להלן - "היק"ר") במשרד הבריאות לגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה של צמח הקנאביס ומוצרים בתחום הקנאביס הרפואי (להלן - "הפעילות" או "האישורים הזמניים", לפי העניין).

החברה מחזיקה באופן ישיר באישור ראשוני למפעל לייצור מוצרי קנאביס ובדרך של שותפות מוגבלת באישור ראשוני לגידול צמחי קנאביס רפואי (להלן - "השותפות"), אשר החברה מחזיקה ב-66.67% מזכויותיה ומהווה השותף הכללי בה, כאשר ב-33.33% מהזכויות הנותרות בשותפות מחזיק הבעלים על המקרקעין שעליה יבוצעו הריבוי והגידול והוא מהווה שותף מוגבל (ראה גם ביאור 3 להלן). כמו כן, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של ירוק תוצרת רפואית בע"מ, אשר מחזיקה באישור ראשוני לבית מסחר למוצרי קנאביס - אחסון והפצת מוצרי קנאביס (להלן יחדיו - "הקבוצה"). נכון ליום 31 בדצמבר, 2017 החברה הבת הינה ללא כל פעילות עסקית.

ב. ביום 26 בדצמבר 2017 התקשרה החברה עם טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ (להלן - "טוגדר") בהסכם הבנות מחייב, לפיו הניצעים יעבירו לטוגדר 100% מההון המונפק והנפרע של החברה בתמורה להקצאה של כ-74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של טוגדר. בנוסף, הניצעים יזרימו עד למועד ההשלמה סך של 3 מיליון ש"ח, אשר יומרו למניות טוגדר, על פי ממוצע שערי מניות החברה בתקופה שינוע בין 30 ל-45 ימים לאחר מועד ההשלמה. ביום 6 בפברואר 2018, חתמה החברה על הסכם השקעה במסגרתו בין היתר יועברו לטוגדר מלוא הזכויות בחברה בכפוף, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות של טוגדר (אשר זומנה ליום 22 באפריל 2018) וכן להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים, הכוללים גם את השלמת בדיקת הנאותות על ידי טוגדר לשביעות רצונה המלאה עד למועד כינוס האסיפה, והכל כפי שפורטו בזימון האסיפה מיום 15 במרס, 2018 (ראה ביאור 6 להלן).

החברה עוסקת בתחום החשוף לסיכונים ואי ודאויות משמעותיים ויכולתה של החברה לעמוד ביעדי הפיתוח ומימוש תכניותיה העסקיות אינו מובטח. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק המאפשרים לחברה לממש את תכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2017 ולמועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס בישראל וההשפעה האפשרית של כך על פעילות החברה. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי".

דוחות הכספיים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, טרם הושלמה כאמור העסקה עם חברת טוגדר. לפיכך, דוחות כספיים אלה מתייחסים לפעילות החברה הקיימת בתקופת הדיווח וזאת טרם השלמת העסקה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים ערוכים בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית. דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS"). עיקרי המדיניות החשבונאית המתוארים בביאור זה יושמו באופן עקיב ביחס לכל התקופות המוצגות אלא אם צוין אחרת.

ב. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (IAS 1) נדרש, בין היתר, לתת גילוי באשר לכללי החשבונאות שישומם כרוך באומדנים ובשיקולי דעת בעלי רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, אשר התרחשותם עשויה להשפיע על הסכומים המדווחים. ראה גם ביאור 2' להלן.

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה של הדוחות הכספיים

1. כל אחת מחברות הקבוצה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם למטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת, המהווה את המטבע ממנו בעיקר היא מושפעת (להלן - "מטבע הפעילות").
2. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

ד. דוחות כספיים מאוחדים

דוחות כספיים מאוחדים הם דוחות כספיים של קבוצה, בהם הנכסים, ההתחייבויות, ההון, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים של החברה ושל החברה הבת מוצגים כשל ישות כלכלית אחת. "שליטה", מתקיימת כאשר למשקיעיש כוח השפעה (power) וחשיפה או זכויות לתשואות משתנות (variable returns) הנובעות מהחזקה בחברה המושקעת. כוח השפעה הינו יכולת נוכחית להתוות את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע (הפעילויות הרלוונטיות). בבחינת קיומה של שליטה מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, המוחזקות על ידי החברה ו/או על ידי צדדים אחרים רק באם הן ממשיות (substantive). כמו כן, בבחינת קיומה של שליטה נדרשת הבחנה בין זכויות משתתפות ובין זכויות מגינות אשר בידי בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה. שליטה עשויה להתקיים בנסיבות מסוימות, גם תוך החזקת פחות ממחצית מזכויות הצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית). אם עובדות ונסיבות מצביעות שחלו שינויים באחד או יותר ממרכיבי השליטה מתבצעת הערכה מחדשת האם מתקיימת שליטה בישות מושקעת.

בקביעת קיומה של שליטה ועיתוי השגת שליטה מפעילה ההנהלה שיקול דעת.

לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של תאגידים שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

תוצאות הפעילות של תאגידים מאוחדים נכללות בדוחות המאוחדים של הקבוצה החל במועד השגת שליטה ועד למועד בו שליטה אינה מתקיימת עוד.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון. רווח או הפסד מיוחד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, בהתעלם ממחויבותם ומיכולתם לביצוע השקעות נוספות בחברה הבת, זאת גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

ו. זכויות שימוש במקרקעין

זכויות השימוש במקרקעין אשר נבעו לחברה במסגרת הסכם שותפות מוגבלת, כאמור בביאור 3א' להלן, נמדדות לפי העלות שיוחסה להן במועד העברת הזכויות הנ"ל ע"י השותף המוגבל לרשות השותפות. לאחר ההכרה לראשונה, זכויות השימוש במקרקעין נמדדות לפי עלות בניכוי פחת נצבר ובמידת הצורך בניכוי הפסדים מירידת ערך. ההפחתה מתבצעת לפי שיטת הפחת השווה על פני אורך החיים השימושיים של הזכויות. אורך החיים השימושיים הינו 10 שנים.

ז. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. הקבוצה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בשנת הכספים העוקבת, מפורטים להלן:

מדידת שווי הוגן

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

בהתייחס למדידת שווי הוגן של נכס לא כספי, מדידת השווי ההוגן מביאה בחשבון את יכולת משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות מהנכס בשימוש המיטבי של הנכס.

טכניקות ההערכה המיושמות כאמור כוללות גישות מקובלות שונות לרבות גישת ההכנסה (income approach) וגישת העלות (cost approach). במקרים בהם נעשה שימוש בטכניקות הערכה מרובות בכדי למדוד שווי הוגן, התוצאות מוערכות בהתחשב בסבירות של הטווח של הערכים של תוצאות אלה ומידית השווי ההוגן היא הנקודה בטווח שמייצגת באופן הטוב ביותר שווי הוגן באותן הנסיבות.

למידע נוסף ראה ביאור 3 להלן.

ח. תקופת מחזור תפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

1. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)). להלן עיקרי קביעות התקן:

נכסים פיננסיים:

בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכס פיננסי מטופל בעלות מופחתת כאשר מתקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייני החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

כל יתר הנכסים הפיננסיים אשר לא משתייכים למודל העסקי או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן, יימדדו בשווי הוגן.

התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

התחייבויות פיננסיות:

התקן מאמץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי ההוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי ההוגן באופן מהימן.

גריעה:

התקן מאמץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

חשבונאות גידור - כללי:

פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי (הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית).

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות הקבוצה (המשך)

1. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך של נכסים פיננסיים:

התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חי המכשיר.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. התקן ייושם, למפרע, למעט מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. באשר לאופן היישום המוקדם נקבעו מספר חלופות אפשריות. בהתאם לתקן בגרסתו הסופית מוקנית האפשרות ליישום מוקדם באופן מידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים.

להערכת הנהלת החברה ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. IFRS 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15), להלן - "התקן". התקן חל על חוזים עם לקוחות שעניינם:

- אספקה של סחורות או שירותים;
- ביצוע עבודות הקשורות לחוזה הקמה;
- הקניית זכות שימוש בקניין רוחני (intellectual property licensing).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), את תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוזה הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו.

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה (זיהוי חוזה עם לקוח; זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה; קביעת מחיר העסקה; הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות והכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע).

לאחר מועד פרסום התקן פורסמו מספר תיקונים והבהרות העוסקים בסוגיות הנוגעות ליישומם ובכללן, היבטים הנוגעים לזיהוי של מחויבויות ביצוע, זיהויה של ישות כצד עיקרי או כסוכן, רישיונות שימוש לקניינים רוחניים והכנסות מתמלוגים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות הקבוצה (המשך)

2. IFRS 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או אחריו. התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה כדלקמן: בדרך של יישום למפרע באופן מלא, בדרך של יישום למפרע הכולל הקלות פרקטיות מסוימות כמפורט בתקן, או יישום רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה (מועד המעבר) וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים וללא צורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.

להערכת הנהלת החברה נראה כי ליישום התקן לא צפויה השפעה מהותית על עיתוי ההכרה בהכנסה.

3. IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר.

התקן יחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך.

דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או אחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו.

ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד היישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד היישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

להערכת החברה, ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - זכויות שימוש במקרקעין

א. ביום 21 בפברואר, 2017 חברת גלובוס לאיכות הסביבה בע"מ (להלן - "השותף הכללי") התקשרה בהסכם להקמת שותפות מוגבלת (להלן - "ההסכם") לתקופה של 10 שנים (להלן - "תקופת השותפות") עם צד שלישי (להלן - "השותף המוגבל") על-פיו הוקמה השותפות, גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת (להלן - "השותפות"), אשר במסגרתה השותף הכללי מחזיק ב- 66.67% מזכויותיה (לרבות הזכות לרווחים) וכן בזכות שימוש בשטח חקלאי במועצה האזורית חוף אשקלון בשטח בנוי של כ-24 דונם, 20 דונם חממות, מחסן בגודל של 350 מ"ר ומכסת מים של 12,000 קו"ב לשנה (להלן יחדיו - "הנחלה") אשר יוקצו לטובת פעילות השותפות לצורך גידול קנאביס רפואי וייצור מוצרי קנאביס בנחלה באישור משרד החקלאות ומשרד הבריאות. בתמורה, השותף המוגבל יחזיק ביתרת 33.33% מהזכויות של השותפות.

בהתאם להסכם כאמור, השותפים יממנו באופן אישי על-פי חלקם בזכויות השותפות את ההשקעות הכספיות הנחוצות והכרוכות להקמה ותפעול של חוות הגידול.

ניהולה ותפעולה של השותפות ועסקיה תהא בידי השותפים להסכם כאמור. הצדדים להסכם ינהלו את עסקי וענייני השותפות לפי שיקול דעתם ובמיטב יכולתם ויעשו את מירב המאמצים על מנת לבצע את מטרות השותפות לפי ההסכם כאמור. יצוין כי לשותף הכללי יהיו סמכויות לעשות או לגרום שיעשו כל הפעולות שייראו לו כנחוצות ו/או מועילות לביצוע מטרות השותפות, למעט סמכויות וכוחות שיוצאו במפורש בהסכם כפי שיתוקן מפעם לפעם, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל לרבות את שלהלן:

1. לחתום בשם השותפות על הסכמים הקשורים בניהול השותפות.
2. לחתום על הסכמים ומסמכים בשם השותפות הכוללים אותם תנאים, התניות והוראות כפי שהשותף הכללי ימצא לנכון.
3. לתת כל הודעה בשם השותפות.
4. לנהל כל תביעה והליך משפטי בשם השותפות, בין כתובעת ובין כנתבעת ליישב תביעות והליכים משפטיים ובלבד שהעביר את כל המידע הנוגע להליך לשותף המוגבל.
5. השותף הכללי ינהל רישומים מלאים ומדויקים ויערוך דוחות על ענייני השותפות.

השותף המוגבל לא יהיה אחראי לחיובים של השותפות למעלה מן הסכומים שיכניס להון השותפות כאמור לעיל. כמו כן, השותף המוגבל הינו הבעלים היחיד של הזכויות שלו על-פי ההסכם כאמור כלפי השותף הכללי וכלפי השותפות ושום דבר בהסכם לרבות כל אזכור לא יתפרש כמקנה זכות למאן דהוא, פרט לשותף המוגבל עצמו, על-פי ההסכם או כהופך אותו לשותף בשותפות.

נכון למועד ההתקשרות בעסקת הקמת השותפות כאמור, שוויה ההוגן של הנחלה חושב תוך הסתייעות בחוות דעת שמאי חיצוני בלתי תלוי. השווי ההוגן של הנחלה נקבע בהתאם לשתי גישות כדלקמן: (1) גישת ההכנסה בסבירות של 50% המבוססת על תחזיות תזרימי מזומנים של דמי השירות הנהוגים במקרקעין דומים ויישום שיעור היוון של 8% ו-7% לשטח חממות ושטח פתוח, בהתאמה וכן (2) גישת העלות בסבירות של 50% המבוססת על יישום מקדם של 0.783 ו-0.7 לחממה ולקרקע, בהתאמה. בהתאם לעבודת השמאות כאמור, נקבע כי שווי הנחלה הינו 600 אלפי ש"ח.

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר 2017 החברה רשמה הוצאות בגין הפחתה של זכויות שימוש בקרקע בסכום של 51 אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ב. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה : ראה ביאור 2' לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - הון מניות

ההרכב ליום 31 בדצמבר 2017:

מספר מניות	רשום	מונפק ונפרע
	1,000	1,000

מניות רגילות בנות 10 ש"ח כ"א

מניות החברה מעניקות לבעליהן זכויות הצבעה, זכויות לקבל דיבידנדים במזומן ובמניות וזכויות השתתפות בעת חלוקת דיבידנדים בפירוק.

ביאור 5 - מסים על ההכנסה

א. מיסוי החברה בישראל

כללי

החברה נישומה בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").

ביום 22 בדצמבר 2016, אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016 (להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית") וביום 29 בדצמבר 2016 פורסם החוק ברשומות. חוק ההתייעלות הכלכלית קבע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת משיעור של 25% ל-23% מיום 1 בינואר 2018 ואילך. בהתייחס לתקופה שמיום תחילת חוק ההתייעלות הכלכלית (1 בינואר 2017) ועד ליום 31 בדצמבר 2017, נקבעה הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות יהא 24% בנוסף, שיעור המס על רווח ההון הריאלי ושיעור המס החל על השבח הריאלי הופחתו באופן זהה.

ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, יתרות ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברות לשנים הבאות מסתכמות בכ-51 אלפי ש"ח. החברה לא יצרה מסים נדחים בגין יתרת ההפסדים המועברת מאחר וניצולה אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

ג. שומות סופיות

לחברה טרם נקבעו שומות סופיות ממועד היווסדה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

פעילות החברה בתחום הקנאביס

1. בהמשך לאמור בביאור 1ב' לעיל, ביום 6 בפברואר, 2018, ובהתאם לדוחותיה הכספיים של טוגדר לשנת 2017, טוגדר חתמה על הסכם רכישת פעילות עם הניצעים והחברה, במסגרתו בתמורה להעברת מלוא הזכויות בחברה והשקעה של הניצעים בטוגדר כמפורט להלן, יוקצו מניות בטוגדר, שיקנו 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של טוגדר, ללא דילול (להלן - "המניות המוצעות").

ביום 16 בינואר, 2018 טוגדר והניצעים חתמו על הסכם הלוואה המירה ועל תוספת להסכם הלוואה המירה, במסגרתו הניצעים העמידו לטוגדר הלוואה בסך של 1 מיליון (להלן: "ההלוואה הראשונה") ש"ח.

בנסיבות בהן לא תושלם העסקה בין החברה וטוגדר, ההלוואה הראשונה תירשם בספרי טוגדר כהלוואה אשר העמידו הניצעים לטוגדר (כ"א לפי חלקו היחסי בהונה של החברה). ההלוואה הראשונה תישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים תוך 45 ימי מסחר מהמועד בו טוגדר תפרסם דיווח מיידי בדבר אי השלמת העסקה נשוא ההסכם.

בכפוף להשלמת העסקה בין טוגדר לחברה, הניצעים יזרימו 2 מיליון ש"ח נוספים (להלן: "ההלוואה השנייה"), בהתאם לשווי טוגדר אשר יגזר ממחיר הממוצע של מניית טוגדר בבורסה ב- 30 ימי מסחר לאחר מועד ההשלמה, כפי שמוגדר להלן, ובכל מקרה המחיר לא יפחת מ- 2 ש"ח למניה.

נכון למועד חתימת ההסכם, בהון טוגדר 2,040,013 אופציות לא רשומות (בלתי סחירות) ו-326,333 ניירות הערך "טוגדר - הלוואה ב"י". טוגדר התחייבה כי עד למועד ההשלמה, יפקעו 326,333 "טוגדר - הלוואה ב"י". ביחס לאופציות, מוסכם בין הצדדים, כי בנסיבות בהן לאחר פרסום זימון זה תמומשנה אופציות כאמור, יהיו זכאים הניצעים לחוב מאת טוגדר השווה ל- פי 3 מכמות כתבי האופציה שימומשו לפי מחיר מניית טוגדר בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה. החוב כאמור יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ויפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי טוגדר לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון החוב כאמור ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של טוגדר במשך שנה לאחר מכן, כאשר החברה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים. למען הסר ספק מובהר ומוסכם כי בכל מקרה בו תמומשנה אופציות שהוקצו לאחר מועד ההשלמה לא יחול ההסדר האמור בסעיף זה והניצעים לא יהיו זכאים לחוב מאת טוגדר.

בנסיבות שבהן תושלם העסקה בין טוגדר והחברה, ההלוואה הראשונה, ההלוואה השנייה וסכום המגלם 12% משווי טוגדר אשר ייקבע לפי מחיר מניית טוגדר בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה, יירשם בספרי טוגדר כהלוואות בעלים אשר העמידו הניצעים לחברה (כ"א לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס פארמה). הלוואות הבעלים כאמור תישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון ההלוואה ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן, כאשר גלובוס פארמה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים. בחינת הזכאות להחזר ההלוואה תתבצע על ידי וועדת הביקורת של החברה. הפירעונות כאמור יהיו קודמים לחלוקת דיבידנד בחברה.

אישור העסקה נשוא ההסכם על כל מרכיביה כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של טוגדר. כמו כן, השלמת העסקה נשוא ההסכם תתבצע במועד התקיימות כל התנאים המתלים הבאים ולא יאוחר משלושה חודשים ממועד חתימת ההסכם (להלן - "מועד ההשלמה"):

- א. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות.
- ב. קבלת אישור לשביעות רצונה של טוגדר ביחס לתוקפם של הרישיונות הקיימים בנוגע לפעילות גם לאחר העברת הבעלות של החברה לטוגדר.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

- ג. השלמת בדיקת נאותות בתחום הקנאביס הרפואי על-ידי טוגדר ביחס פעילות ו/או לחברה ו/או לתאגידים הנוספים ובכל עניין רלוונטי אחר ונוסף, והכל לשביעות רצונה המלאה של טוגדר ועל-פי שיקול דעתה הבלעדי של טוגדר. בדיקת הנאותות כאמור תושלם עד למועד כינוס אסיפת בעלי המניות של טוגדר לצורך אישור העסקה, על מרכיביה.
- ד. אישור ועדת הביקורת, ועדת תגמול, דירקטוריון של טוגדר ואישור האסיפה הכללית של טוגדר לעסקה על כל מרכיביה כמקשה אחת.
- ה. עד למועד ההשלמה, טוגדר תפרע את התחייבויותיה השוטפות, כך שהתחייבות טוגדר ו/או חברת הבת שלה במועד ההשלמה יהיו שוות ל- 0 ש"ח או יעמדו על הסכום שיוסכם בין הצדדים עד למועד ההשלמה.
- ו. שעד למועד ההשלמה וכתנאי להשלמה לפעילות יהיו זכויות שימוש בשטחים חקלאיים לגידול קנאביס בגודל של עד 100 דונם.
- במועד ההשלמה יעביר כל אחד מהניצעים את כל המניות של החברה בהן הוא מחזיק לטוגדר, כך שכל ההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה יועבר כשהמניות נקיות וחופשיות, באופן שיועברו לטוגדר 100% מהזכויות בחברה, ללא דילול ובדילול מלא, וזאת בתמורה להקצאת המניות המוצעות לניצעים לפי חלקם היחסי בהון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

פעילות החברה בתחום הקנאביס (המשך)

1. (המשך)

במועד ההשלמה ימסור מר אריק פילסטיין הודעה על סיום כהונתו כמנכ"ל טוגדר ו/או חברת הבת. במועד ההשלמה ימונה מר ניסים ברכה כמנכ"ל טוגדר (אשר יכהן גם כיו"ר דירקטוריון טוגדר).

2. ביום 18 בינואר, 2018, החברה התקשרה בהסכם לתכנון מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי עם חברת GSAP (להלן - "GSAP"). בהתאם להסכם, שירותי GSAP יכללו, בין היתר, הובלה ותכנון לתקן GMP למפעל הייצור והתקינה לבית המסחר של מוצרי הקנאביס, תכנון מערכת האיכות במפעל, וולידצית מערכות ותהליכי ייצור, הכנת נהלי ייצור ותהליכים, ליווי תכנון המעבדה וביצוע מבדק הסמכה מול משרד הבריאות.

3. כמו כן, ביום 18 בינואר, 2018, התקשרה החברה בהסכם אספקה עקרוני עם חברה גרמנית בשליטתו של תאגיד פיננסי גרמני (להלן - "החברה הגרמנית" ו- "ההסכם", בהתאמה), לפיו בהתאם לדרישת החברה הגרמנית ובכפוף להסכמת החברה, תספק החברה לחברה הגרמנית תפרחות קנאביס מיובשות ברמות THC ו- CBD אשר נקבעו בהסכם (להלן - "המוצר"). החברה הגרמנית הביעה נכונות לרכוש גם מוצרים אחרים על בסיס קנאביס רפואי (כדוגמת שמנים).

ההסכם אינו קובע כמות מינימאלית להזמנה, אולם החברה הגרמנית אישרה בכתב בפני החברה כי בכוונתה לרכוש ממנה כ- 5 טון מוצר בשנה החל מהשנה הראשונה שבה החברה תהיה רשאית לייצא מוצרי קנאביס רפואי. המחיר של המוצר יקבע בהתאם למחיר השוק בגרמניה בעת כל הזמנה.

תקופת ההסכם הינה שנתיים ממועד החתימה, אלא אם בוטל ללא עילה על ידי כל אחד מהצדדים לפחות 60 ימים קודם לכן. ההסכם קובע דרכים נוספות לבטל תוך תקופה קצרה יותר במקרה של הפרה יסודית או קרות הליך חדלות פירעון (כמקובל בהסכמים) של אחד הצדדים.

החברה הגרמנית הגישה לרגולטור בגרמניה בקשה לרישיון ייבוא של מוצרי קנאביס רפואי והיא סבורה שהיא תקבלו תוך 6 חודשים.

4. ביום 29 בינואר, 2018, החברה התקשרה בהסכם עם מגדל קנאביס (להלן - "המגדל"), לפיו המגדל יספק לחברה שירותים בתחום גידול צמחי הקנאביס (משלב הזרע ועד שלב התוצרת הסופית), טיפוח זרעי מקור וכל הקשור בניהול וביצוע בפועל של שלבי הריבוי, הגידול והייצור, כפי החברה תבקש ובהתאם להנחיות היק"ר והקמת החממות וניהולן בפועל (להלן - "השירותים").

יצוין, כי ההסכם כולל סעיף אי תחרות אשר לפיו, בין היתר, המגדל לא יהיה רשאי להעניק ייעוץ או שירותים בתחום הפעילות לתאגידי אחרים מלבד לשני תאגידי בשליטתו.

5. ביום 9 בפברואר, 2018, התקשרה החברה בהסכם אספקה עקרוני ולא מחייב (להלן - "ההסכם") עם חברה קנדית המגדלת ומייצרת מוצרי קנאביס רפואי (להלן - "החברה הקנדית"), לפיו בהתאם לדרישת החברה הקנדית ובכפוף להסכמת החברה, תספק החברה לחברה הקנדית תפרחות קנאביס מיובשות (להלן - "המוצר"). החברה הקנדית הביעה נכונות לרכוש גם מוצרים אחרים על בסיס קנאביס רפואי (כדוגמת שמנים).

ההסכם אינו קובע כמות מינימאלית להזמנה, אולם החברה הקנדית אישרה בכתב בפני החברה כי בכוונתה לרכוש ממנה כ-3 טון מוצר בשנה.

תקופת ההסכם הינה שלוש שנים ממועד החתימה, אלא אם בוטל ללא עילה על ידי כל אחד מהצדדים לפחות 60 ימים קודם לכן. ההסכם קובע דרכים נוספות לבטל תוך תקופה קצרה יותר במקרה של הפרה יסודית או קרות הליך חדלות פירעון (כמקובל בהסכמים) של אחד הצדדים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

פעילות החברה בתחום הקנאביס (המשך)

6. ביום 8 במרס, 2018 התקשרה החברה עם חברת ימקו ידפו תעשיות בע"מ (להלן - "הספק") בהסכם להקמת מתחם חממות לגידול קנאביס רפואי בישראל (להלן - "ההסכם" ו-"הפרויקט", בהתאמה).

הפרויקט כולל הקמת מתחם חממות בהיקף של 20 דונם, אספקת מערכות טכנולוגיות מתקדמות, מערכות השקיה, טפטוף צינון ודישון של חברת נטפים, חימום ואוורור, לרבות כלל הציוד הנוסף הנדרש להבטחת תנאי הגידול הנאותים לקנאביס הרפואי, בהתאם לתקן IMC - G.A.P לגידול קנאביס רפואי ובתוספת הקמת גדר אבטחה סביב מתחם החממות, והכל בהתאם לדרישות היק"ר במשרד הבריאות.

ההקמה תחל באופן מיידי והשקת החממות ותחילת הגידול יהיו בתוך 6 חודשים מהמועד האמור לעיל.

יצוין, כי לחברה שטח נוסף בהיקף של 80 דונם אותו היא מייעדת להרחבת הפרויקט בשלב ב'.

ביום 18 במרס, 2018 התקשרה החברה עם בעלי השליטה בחברה זרה וצד נוסף מטעמם (להלן - "הצד השני" ו"החברה הזרה", בהתאמה), בהסכם הבנות מחייב, לפיו יוקם תאגיד משותף או שותפות רשומה יחד עם החברה הזרה (להלן - "השותפות"), במטרה להקים ולתפעל שטח בהיקף של עד 100 דונם במדינת זרה (להלן - "המדינה הזרה"), למטרת גידול, ייצור וייצוא קנאביס רפואי, לתוצרת בהיקף כולל של עד כ-60 טון לשנה והכל בהתאם לצבר ההזמנות לקנאביס רפואי שיתקבלו מעת לעת (להלן - "העסקה" ו-"הפרויקט", לפי העניין). יצוין, כי בהתאם למצגים שנמסרו על ידי הצד השני אשר מהווים חלק בלתי נפרד מהסכם ההבנות, החברה הזרה הצהירה כי היא בעלת כל ההיתרים והרישיונות מהרשויות הרלוונטיות לגידול, ייצור יצוא ושיווק קנאביס.

בכוונת הצדדים לפעול לחתימה על הסכם מפורט בקשר עם הפרויקט, לא יאוחר מ-60 ימים מהמועד הקובע (להלן - "ההסכם המפורט").

החברה תעמיד לצורך הפרויקט הלוואת בעלים כדלקמן: סך ראשוני של עד 4 מיליון ש"ח, בכפוף ובהתאם לשלבי התכנית העסקית שתצורף להסכם המפורט. הוסכם, כי כל סכום נוסף אשר יידרש כהון עצמי לפרויקט, אם וככל שיידרש, יועמד על ידי החברה לפי התקדמות הפרויקט וצרכיו, בהתאם להחלטתה הבלעדית של החברה. השותפות תפרע את הלוואת הבעלים מתוך סכומי הכסף הראשונים שיהיו זמינים ונזילים לחלוקה. מתווה חלוקת הפרויקט: החברה תחזיק ב-51% מההון המונפק והנפרע של הפרויקט, ויתרת 49% יחולקו בין הצד השני והחברה הזרה. הוסכם, כי בעלי המניות של הצד השני וצד נוסף מטעמו, יהיו ערבים באופן אישי לפירעון הלוואת הבעלים של החברה.

עבודות הפרויקט יחלו מיד לאחר החתימה על ההסכם המפורט, והצדדים יעשו כמיטב יכולתם על מנת להשלים את הקמת החממות לכל המאוחר עד 6 חודשים ממועד החתימה האמור, כך שתחילת הקטיף של הקנאביס הרפואי מהמדינה הזרה יהיה ברבעון הראשון של 2019. עיקרי התוכנית העסקית של הפרויקט: בהתאם לתחזיות החברה היקף תוצרת הקנאביס השנתית בשלב הראשון תעמוד על כ-15 טון ותגדל באופן מדורג עד לכ-60 טון בהתאם להסכמי שיווק והפצה עם גורמים אסטרטגיים שבכוונת החברה לקדם בטווח הזמן הקרוב.

למיטב ידיעת החברה, בהסתמך על הסכמים שחתמה החברה, מחיר ממוצע ל 1 גרם קנאביס רפואי כיום בגרמניה וקנדה למפיץ הינו לכל הפחות 5 דולר לגרם (להלן בסעיף זה: "מחיר השוק הממוצע"). על בסיס התחזיות כאמור, ולאור מחיר השוק הממוצע לגרם קנאביס רפואי החברה מעריכה כי פוטנציאל ההכנסות בשלב הראשון מהפעילות במדינה הזרה בשנת 2019 יעמוד על כ-75 מיליון דולר ועשוי לגדול לעד כ-300 מיליון דולר לשנה בהתאמה להיקף הגידול. מומחי גידול (Master Growers) בעלי ניסיון עתיר שנים מטעם החברה ילוו את הקמת הפרויקט מתחילתו, ידריכו את מנהלי הפרויקט וצוותי הגידול לאורך כל תהליך הגידול לרבות הפקה ועיבוד התוצרת למוצרים המיועדים למכירה ברחבי העולם. יצוין, כי להערכת החברה עם השלמת הפרויקט, תוכל החברה לייצר הכנסות מקנאביס רפואי, על-ידי יישום אסטרטגיה גלובלית של גידול, שיווק וייצוא של קנאביס רפואי תוך הפחתת ריכוזיות של גידול

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ויצוא ממדינה אחת בלבד. להערכת החברה הפרויקט יסייע לה לייצר הכנסות מהותיות נוספות מגידול קנאביס רפואי במקביל לפעילות היצוא שהחברה צופה בהינתן אישור יצוא ממשלת ישראל, ככל שיינתן.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

פעילות החברה בתחום הקנאביס (המשך)

6. (המשך)

בהמשך להתקשרות החברה עם החברה הגרמנית, דיווחה החברה ביום 27 במרס, 2018, כי החברה הגרמנית אישרה לחברה במכתב כוונות, כי היא מגדילה את ההזמנה, ובהתאם כי בכוונתה לרכוש סך כולל של 25 טון של מוצרי קנאביס רפואי בשנה.

החברה הגרמנית מסרה לחברה, כי היא נמצאת בתהליך מתקדם לקבלת אישור שיווק בגרמניה, וכי היא הגישה בקשה לקבלת היתר אירופאי לייצוא מוצרי קנאביס רפואי והפצתם ברחבי אירופה.

עוד דיווחה טוגדר כי בהמשך למוזכר עקרונות עם החברה הזרה, כמפורט לעיל, להקמת פרויקט משותף לגידול, ייצור וייצוא קנאביס רפואי במדינה הזרה, כהגדרתה לעיל, החברה בוחנת את האפשרות לספק את ההזמנה כאמור לחברה הגרמנית מהפרויקט במדינה הזרה, או לחילופין, מישראל, וזאת כחלק מיישום אסטרטגיה גלובלית של גידול, שיווק וייצוא קנאביס רפואי תוך הפחתת ריכוזיות של גידול וייצוא ממדינה אחת בלבד. יודגש, כי נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה, מדינת ישראל טרם אישרה מוצרי קנאביס רפואי וכי לא ידוע מתי, אם בכלל, יינתן אישור כזה.

כן יצוין, כי עסקת הכנסת הפעילות בין החברה לבין טוגדר, כפופה, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות של טוגדר (אשר זומנה ליום 22 באפריל 2018) וכן להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים, הכוללים גם את השלמת בדיקת הנאותות על ידי טוגדר לשביעות רצונה המלאה עד למועד כינוס האסיפה, והכל כפי שפורטו בזימון האסיפה מיום 15 במרס, 2018.

7. ביום 10 באפריל 2018 חתמה החברה על מזכר עקרונות עם חברה קנדית פרטית, בעלת רישיון גידול, ייצור וייבוא קנאביס רפואי, הפעילה החל משנת 2013 (להלן - "החברה הקנדית"). כמו כן, החברה הקנדית פועלת לקבלת רישיון למכירת מוצרי קנאביס בקנדה ומחוצה לה בפרק זמן שנע בין 4-5 חודשים.

על פי תנאי מזכר העקרונות תרכוש החברה הקנדית מידי שנה 50 טון תפרוחות מייבשות או 5 טון שמן קנאביס (כמות השמן מקבילה לכ- 50 טון תפרוחות) בהתאם להוראות הדין הרלוונטי בקנדה וישראל.

בנוסף, הצדדים ישתפו פעולה בתחום המחקר והפיתוח וקידום טכנולוגיות הקשורות לתחום הקנאביס הרפואי.

בכוונת הצדדים להתקשר בהסכם מפורט בהקדם האפשרי ובמסגרתו יקבעו מחירי המכירה של מוצרי הקנאביס השונים אשר יקבעו בהתאם למחירי השוק בקנדה באותה תקופה.

בכוונת החברה לספק לחברה הקנדית את הקנאביס הרפואי מהחווה בישראל, הנמצאת בשלבי הקמה או מהחווה מהמדינה הזרה בהתאם להסכם ההבנות המחייב עליו הסכימה החברה לגידול וייצוא קנאביס במדינה זרה.

8. לאחר תאריך המאזן העמידו הניצעים סך של כ- 1,395 אלפי ש"ח לפעילות החברה כהלוואת בעלים. הניצעים נתנו התחייבות בלתי חוזרת להמשיך ולתמוך בחברה, ככל שיידרש ובכל סכום שיידרש, עד למועד שבו תוכל החברה לפעול לגיוס הון. החוב כאמור יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה וייפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון החוב כאמור ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן.

טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ (להלן: "החברה")

כתב הצבעה על פי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (להלן: "התקנות")

חלק ראשון

1. **שם החברה** : טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ.
2. **סוג האסיפה, המועד והמקום לכינוסה** : אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה. האסיפה תתכנס ביום ~~א~~, 22-24 באפריל 2018, בשעה 15:00 במשרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגי', רחוב הארבעה 28, קומה 21, תל אביב.
3. **המועד הקובע** : 22 במרץ 2018.
4. אם תידחה האסיפה הכללית היא תידחה בשעה אחת לאחר האסיפה המקורית, והיא תערך באותו המקום.
5. **הנושא שעל סדר היום אשר ניתנים להצבעה באמצעות כתב הצבעה זה** :

עסקת רכישת מלוא הזכויות בחברה פרטית (גלובוס פארמה, כהגדרתה בזימון האסיפה), העוסקת בגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה של מוצרים על בסיס צמח הקנאביס, על כל מרכיביה של העסקה, בין היתר: הקצאת ניירות הערך של החברה, שינוי שמה ותקנונה של החברה, שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, שינוי בהרכב הנהלת החברה ואישור תנאי ההתקשרות עם בעלי התפקידים, אישור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run Off, אישור התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או עם התאגידיים הנוספים, והכל כמפורט בדוח זימון האסיפה.

ההתקשרויות המפורטות בסעיף זה לעיל מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת והנן חלק מהעסקה אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה.
6. **המקום והשעות שניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות** :

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה כמשמעותו בסעיף 87 לחוק החברות, הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il>; אתר הבורסה: <http://www.maya.tase.co.il> ; וכן במשרדי בלקינד ושות', עוה"ד של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש, במשרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגי', רחוב הארבעה 28, קומה 21, תל אביב.
7. **הרוב הנדרש** :

הרוב הדרוש לאישור ההחלטות שעל סדר היום (כמקשה אחת) הינו הרוב הדרוש בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

המניין החוקי ואסיפה נדחית:

.8

אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מניין חוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, **תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותה שעה, אותו יום ואותו מקום** (להלן: "**האסיפה הנדחית**"). המניין החוקי לתחילת האסיפה הנדחית יהיה כל מספר משתתפים שהוא.

תוקף כתב ההצבעה:

.9

לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורף לו אישור בעלות של בעל המניות הלא רשום (קרי, מי שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים), או צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, אם בעל המניות רשום בספרי החברה.

הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית ומועד נעילת המערכת

.10

בעלי מניות לא רשומים, דהיינו מי שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים, המחזיקים במניות החברה במועד הקובע, להצביע באסיפה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך ("**מערכת ההצבעה האלקטרונית**") כתובת מערכת ההצבעה האלקטרונית הינה: <https://votes.isa.gov.il>.

ההצבעה תתאפשר עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה ("**מועד נעילת המערכת**"). ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד מועד נעילת המערכת ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית אחרי מועד זה.

בעל מניה המצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, אינו נדרש להמציא לחברה אישור בעלות באופן המפורט לעיל.

בעל מניות לא רשום רשאי להודיע עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע בהודעה בכתב לחבר הבורסה, כי הוא אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים.

חבר הבורסה יעביר, לכל אחד מבעלי המניות הכלולים ברשימת הזכאים ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעות דואר אלקטרוני או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת האלקטרונית, בין היתר קוד גישה לצורך ההצבעה במערכת.

מען למסירת כתבי הצבעה:

.11

משרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגיג', רחוב הארבעה 28, קומה 21.

Tel: (972) 3 7505555

Fax: (972) 3 7505550

Fax to mail: +972-77-4448777

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של בעל מניות לחברה הינו עד 10 ימים לפני מועד האסיפה, והמועד האחרון להמצאת הודעות עמדה מטעם החברה שתכלול את עמדת הדירקטוריון הינו עד 5 ימים לפני מועד האסיפה.

הכתובות בהם מצויים כתבי הצבעה והודעות העמדה:

.12

אתר ההפצה של הרשות לניירות ערך: www.magna.isa.gov.il ("להלן: "אתר ההפצה") ושל הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.maya.tase.co.il.

בעל מניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, אם ביקש זאת, ובקשה לענין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

בעל מניות לא רשום זכאי לקבל בדואר אלקטרוני בלא תמורה קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; הודעתו לענין כתבי ההצבעה תחול גם לענין קבלת הודעות העמדה.

עיון בכתבי הצבעה:

.13

בעל מניות אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות. יצוין כמות המניות הרגילות המהוות 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה 565,407 מניות רגילות של החברה.

שינויים בסדר יום האסיפה:

.14

לאחר פרסום כתב הצבעה זה, ייתכנו שינויים בנושאים שעל סדר היום של האסיפה, לרבות הוספת נושאים לסדר היום ועשויות להתפרסם הודעות עמדה. יהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווחי החברה, ככל ויהיו שינויים כאמור, באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה, כמפורט לעיל.

במידה שהחברה תחליט על שינוי הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, תפרסם החברה הודעה מתוקנת לזימון אסיפה כללית זו וכתב הצבעה מתוקן עד ליום פרסום ההודעה המתוקנת כאמור.

ביטול כתב ההצבעה:

.15

בעל מניות רשאי, עד 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, לפנות למשרדה הרשום של החברה, ולאחר שיוכיח את זכותו להנחת דעתו של מזכיר החברה או עובד אחר שמונה לענין זה, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו, או לבטל את הצבעתו. עשה כאמור, יהא בעל המניות רשאי להצביע רק במהלך האסיפה הכללית.

בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום ושלגביו ניתן להצביע

באמצעות כתב הצבעה זה בחלקו השני של כתב ההצבעה.

חלק שני

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו – 2005

שם החברה : טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ.

מען החברה : (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה) : משרדי בלקינד ושות', כתובת מגדלי חגיג', רחוב הארבעה 28, קומה 21.

מס' החברה : 520039348.

מועד האסיפה : יום ג'א', 22-24 באפריל, 2018, בשעה 15:00.

סוג האסיפה : אסיפה כללית מיוחדת.

המועד הקובע : סוף יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ שיחול ביום 22 במרץ, 2018 (אם לא יתקיים מסחר ביום האמור, אזי המועד הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה).

פרטי בעל המניות :

שם בעל המניות : _____

מס' זהות : _____

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית :

מס' דרכון : _____

המדינה שבה הוצא : _____

בתוקף עד : _____

אם בעל המניות הוא תאגיד :

מס' תאגיד : _____

מדינת ההתאגדות : _____

אופן ההצבעה

לעניין אישור עסקה לפי סעיפים 255 ו-272 עד 275 לחוק החברות, שהרוב הנדרש לאישורה אינו רוב רגיל, או מדיניות תגמול לפי סעיף 267א – האם את/ה בעל שליטה או בעל "עניין אישי" בהחלטה, בעל "עניין אישי" במדיניות התגמול, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי? ²		אופן ההצבעה ¹			הנושא שעל סדר היום
לא	כן*				
					עסקת רכישת מלוא הזכויות בחברה פרטית (גלובוס פארמה, כהגדרתה בזימון האסיפה), העוסקת בגידול, ריבוי, ייצור, אחסון והפצה של מוצרים על בסיס צמח הקנאביס, על כל מרכיביה של העסקה, בין היתר: הקצאת ניירות הערך של החברה, שינוי שמה ותקנונה של החברה, שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, שינוי

* פרט (בעמוד הבא)

¹ אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.

² בעל מניות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין.

					<p>בהרכב הנהלת החברה ואישור תנאי ההתקשרות עם בעלי התפקידים, אישור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run Off, אישור התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או עם התאגידים הנוספים, והכל כמפורט בדוח זימון האסיפה.</p> <p>ההתקשרויות המפורטות לעיל מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת והנן חלק מהעסקה אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה.</p>
--	--	--	--	--	---

חתימה

תאריך

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1)) - כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.

לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה - כתב הצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.

פירוט

במידה והינך בעל עניין אישי באישור ההחלטות שעל סדר היום, יש לפרט את מהות עניין זה להלן:

חתימה

תאריך

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

22.11.1976

תאריך ליח

0-3351994-5 זיא

מס' תעודת זהות

שם פרטי

טביה

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: Atiaשם פרטי: Guyאזרחות: Israeli

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

- "דירקטור בלתי תלוי"
דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;
טביה זיא בע"מ;
חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "החברה"
"החוק"
"כשירות מקצועית"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2 (א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
- "מומחיות חשבונאית ופיננסית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;
- "קרוב"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוג של כל אחד מאלה;
- "תאגיד אחר"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;
- "תקנות הדוחות"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומדיים), התש"ל-1970;

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

0546704305

טלפון נייד

160

מס' בית

התל"פ

רחוב

יני ישרא

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי.

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

לאחר האמת העסקה, אשמל כמנכ"ל (אזכור) באותה
השנה

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

20 שנה ניסיון בתחום האכילה, ימיוכה המקרה והאזכורניקה.

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

מסד הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
2-20 שנים בתחום	תחום אכילה ומקצועיות העסק	מנהל זרוע
(שנתיים)	ר.ח.ל. בתחום (2016) קומ"ד	מנהל שיתוף אכילה
→ 8 שנים	מבית אולם אינונים חב"ו (3)	מנהל אולם אינונים חב"ו (3)

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: כיבורט קס' 4

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

לאחר האמת העסקה, אשמל כמנכ"ל (אזכור) באותה השנה
הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמו את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה. (38 להשגת הזטקה)

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

החזקה בהון בדילול מלא (%)	החזקה בהון מונפק (%)	כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

מחזיק באניה א קאנס פאומה.

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

איוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

14. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

איוני בעל כשירות מקצועית.

15. נא סמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:

17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977 ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53א ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.

18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.

19. נא לסמן את החלופה המתאימה:

לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.

או:

הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.

20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.

21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.


חתימה

07.03.2018

תאריך

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

3.4.77

תאריך לידה

033753369

מס' תעודת זהות

ניר

שם פרטי

סוס'נסקי

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: SOSINSKYשם פרטי: Nirאזרחות: ישראל

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
<u>נאציא סאראאק טוויק בע"מ</u> ; חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החברה" "החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבונאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

050-5569134

טלפון נייד

93

מס' בית

הצ"ח

רחוב

ניר ישינא

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי. (כאור הפעלה העסקית-מרכזי) ושולח של
אנשים (אנשים פזורים)

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
אוניברסיטת בן גוריון	הנדסת מעשייה וניהול	B.Sc, מהנדס

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
16 שנים	א/ד"ר עמ"ר ניהול והנדסה	מנהל ושל

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: אדם ע"מ שלום יצוק, לקב"מ א"מ

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

א"מ שלום. הדינה אש"מ כמנהל של בית המלאכה פארמה

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

השכלה
בג"ד
שאלה
רשומה
נזקק
במתי
קב"מ א"מ

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

28,591 מניג 7316

החזקה בהון בדילול מלא (%)	החזקה בהון מונפק (%)	כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

מחזיק מניג פיליפס סאניס הפניבלי

כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

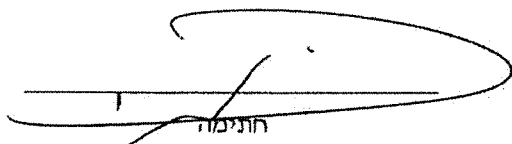
או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
- או:
- אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
14. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- הנני בעל כשירות מקצועית.
- או:
- אינני בעל כשירות מקצועית.
15. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
- או:
- אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.
17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:
- 17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשלי"ז-1977 ולפי סעיפים 52, 752, 53(א) ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

- 17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.
18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.
19. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.
- או:
- הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.
20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.
21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.


חתימה

2.3.2018

תאריך

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

11/11/69
תאריך לידה

2675746
מס' תעודת זהות

מי
שם פרטי

מרוא בריקמן
שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: MARON BRIKMAN

שם פרטי: MICHAEL

אזרחות: ISRAEL

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
<u>מס' 6066666666666666</u> בע"מ;	"החברה"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבוטאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים - חשבוטאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו לחבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבוטאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

0545243244
טלפון נייד

9
מס' בית

רוב
רחוב

תל-אביב
ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי.

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
בנין קולג' - אלעכסטרסטרטגיה וויזין השכלה זמנית	חשבון	MA - חשבון BA - סטטיסטיקה וחסכונות

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

כאית השמטן פילג' - אשר השמטן

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
4 שנים	איקויליטי בלג	סמל נספים
	חזון חינוך	דירקטוריון

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן: אומניו ריל

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה.

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

דברצייג - ברק אקדמי אישיגא ביה (30/4/18 א)

דברצייג - אקדמי התעקלו ביה

דברצייג - אקדמי אישיגא ביה

דברצייג - ביואדנינס ביה - 25/6/18

דברצייג - ביואדנינס ביה

דברצייג - אקדמי אישיגא ביה (תעקלו)

דברצייג - זן תעקלו ציבונג ביה

דברצייג - אקדמי אישיגא ביה

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

ה' יקום תשלוח

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

<u>סוג וסדרה של נייר הערך</u>	<u>כמות ניירות ערך</u>	<u>החזקה בהון מונפק (%)</u>	<u>החזקה בהון בדילול מלא (%)</u>

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

<u>סוג וסדרה של נייר הערך</u>	<u>כמות ניירות ערך</u>

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

14. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

אינני בעל כשירות מקצועית.

15. נא סמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ-5 שנים:

17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשלי"ז-1977 ולפי סעיפים 152, 153 (א) ו-54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

22/3/67

תאריך לידה

022720452

מס' תעודת זהות

9101

שם פרטי

קנינה

שם משפחה

אני, הח"מ,

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: BRACHA

שם פרטי: NISSIM

אזרחות: ISRAEL

מצהיר בזאת לאמור:

1. בהצהרה זו יהיו למונחים הבאים הפירושים אשר לצידם (אם לא משתמע אחרת):

דירקטור שמתקיימים לגביו תנאי הכשרות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240 (ב) עד (ה) וועדת הביקורת אישרה זאת, ושאינו מכהן כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה;	"דירקטור בלתי תלוי"
נאמר ב"מסמך" בע"מ;	"החברה"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"החוק"
דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים המופיעים בסעיף 2(א) לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.	"כשירות מקצועית"
כהגדרתה בסעיף 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, שלפיו, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים - חשבונאים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים;	"מומחיות חשבונאית ופיננסית"
בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, את, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה;	"קרוב"
תאגיד שלבעל השליטה בו, כמועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה;	"תאגיד אחר"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;	"תקנות הדוחות"

הנני תושב ישראל וכתובתי כפי הרשום במרשם התושבים ולצורך המצאת כתבי בית דין הינה:

054-7775035

טלפון נייד

117

מס' בית

75

רחוב

מנחם

ישוב

2. נא לסמן את החלופה המתאימה: אינני נושא כל תפקיד בחברה טרם המינוי. (על מני השלמת העסקה - אנר"ל ו"ר סולדני)

או:

הנני נושא בתפקיד קודם טרם המינוי כמפורט להלן:

3. השכלה:

שם המוסד	תחום	תואר
	אלקטרוניקה ומחשבים	הנדסאי

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

4. עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
	ישראל סולר (פ"י)	

5. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר.

או:

הנני מכהן כדירקטור בתאגיד אחר כמפורט להלן:

6. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה. (כאל מניג אלקטרוס סאינה)

או:

הנני עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, כמפורט להלן:

7. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

או:

הנני בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה כמפורט להלן:

8. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון.

או:

הנני חבר בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון כמפורט להלן:

9. נא לסמן את החלופה המתאימה:

(רצו להשאיר רשומה)

אינני מחזיק בניירות ערך של החברה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של החברה כמפורט להלן:

החזקה בהון בדילול מלא (%)	החזקה בהון מונפק (%)	כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

10. נא לסמן את החלופה המתאימה:

(קצת מעט כשאלו פארוה)

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

הנני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה כמפורט להלן:

כמות ניירות ערך	סוג וסדרה של נייר הערך

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

אינני דירקטור חיצוני.

או:

הנני דירקטור חיצוני.

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או:

הנני דירקטור "תלוי".

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

14. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

אינני בעל כשירות מקצועית.

15. נא לסמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

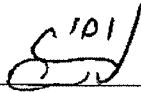
16. לפי מיטב הכרתי והבנתי הנני סבור שאני כשיר לכהן כדירקטור בחברה. אני מצהיר כי יש לי את הכישורים והיכולת הדרושים על מנת להתמנות כדירקטור בחברה, ואת היכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

17. הנני בגיר, ולא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן, למעט הרשעה על פי פסק דין שניתן לפני למעלה מ- 5 שנים:

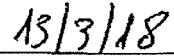
17.1 עבירה לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977 ולפי סעיפים 52, 53(א) ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

17.2 הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.

- 17.3 הרשעה בעבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית.
18. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.
19. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.
- או:
- הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.
20. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.
21. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתו וכי הפרטים המזוהים הינם מדויקים ומלאים ונכתבו על ידי ובכתב ידי וכי ידוע לי כי הוראות החוק והתקנות המובאות לעיל אינן רשימה ממצה וסופית וכי חובותיי וזכויותיי המלאות על פי החוק והתקנות ידועות לי. כמו כן לא ידוע לי כל פרט מהותי נוסף שעשוי להשפיע על כהונתי כדירקטור בחברה וכי אם היה ידוע לי פרט שכזה הייתי מציינו בהצהרה.



חתימה



תאריך