



## טוגדר פארמה בע"מ ("החברה" או "טוגדר")

10 ביוני, 2019

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

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

ג.א.ג.,

### הנדון: חתימה על הסכם השקעה עם הכשרה חברה לביטוח בע"מ

בהמשך לדיווחים המיידים של החברה מהימים 4 באפריל 2019 (2019-01-032983) ו-14 באפריל 2019 (2019-01-036313), הנכללים על דרך ההפניה, בדבר, בין היתר, קבלת אישור עקרוני של וועדת ההשקעות של גוף מוסדי לביצוע השקעה בחברה, מתכבדת החברה להודיע כי ביום 6 ביוני 2019 התקשרה החברה עם הכשרה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הכשרה") בהסכם השקעה (להלן: "ההסכם" או "העסקה") לפיו, תקצה החברה להכשרה 2,413,710 מניות רגילות של החברה, בתמורה לתשלום כולל בסך 10 מיליון ש"ח (בהתאם לשווי חברה של 200 מיליון ש"ח לאחר ההקצאה) (להלן: "המניות המוקצות"). לאחר ההקצאה כאמור, תחזיק הכשרה ב-4.76% מההון המונפק והנפרע של החברה (ללא דילול).

בסמוך לאחר פרסום דיווח מידי זה, תפרסם החברה לציבור דוח הקצאה פרטית לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000.

פרטיו העיקריים של ההסכם הם כדלקמן:

1. כניסתו לתוקף של ההסכם כפופה לשלושה תנאים מתלים - (1) קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") להקצאת המניות המוקצות; (2) שווי החברה הממוצע ב-30 ימים שקדמו לחתימה על ההסכם לא יפחת מ-200 מיליון שקלים (תנאי זה התקיים); ו- (3) מצגי החברה במסגרת ההסכם יהיו נכונים גם במועד ההשלמה.

### 2. מנגנון הגנת השקעה

הצדדים קבעו מנגנון הגנת השקעה אשר פרטיו הם כדלקמן:

2.1 בתום כל שנה ממועד ההשלמה, במהלך 3 השנים הראשונות ממועד ההשלמה (כל מועד כאמור, להלן: "מועד הבדיקה"), יבדק מחיר המניה הממוצע המשותף<sup>1</sup> ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד הבדיקה (להלן: "המחיר הסופי").

2.2 ככל והמחיר הסופי בכל אחד ממועדי הבדיקה, ישקף תשואה שנתית להכשרה הנמוכה מ-8%, תפצה החברה את הכשרה, כדלקמן:

2.2.1 בגין תשואה שנתית שבין 0% ל-8% - פיצוי כספי אשר יחושב כדלקמן - הפרש בין מחיר מניה המשקף תשואה שנתית של 8% (מצטבר), לבין המחיר הסופי כפול כמות המניות המוקצות.

<sup>1</sup> המחיר יישקלל לשקף גם את כמות המניות שעברו ומותאם לשקף דיבידנדים, מניות הטבה, זכויות, פיצול הון ואיחוד הון וכיו"ב הטבות לבעלי מניות החברה ופעולות אחרות המשפיעות על מחיר המניה.

2.2.2 בגין תשואה שלילית – החברה (א) תשלם להכשרה פיצוי כספי, כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, בגין הפער שבין תשואה 0 לתשואה שנתית של 8%, ובנוסף (ב) תקצה להכשרה מניות נוספות, בכמות אשר תחושב כדלקמן- ההפרש בין המחיר הסופי לבין מחיר המשקף תשואה 0, כפול כמות ניירות הערך המוקצים (מעוגל מתמטית), חלקי המחיר הסופי (להלן: "המניות הנוספות").

2.3 ככל שבחישוב כולל של מועדי הבדיקה, התשואה בכללותה למשך שלוש השנים הייתה מעל ל-8% בשנה (במצטבר, קרי מעל 521.85 אג' למניה), במסגרת הבדיקה השלישית תבוצע התחשבות בין הצדדים.

2.4 ככל ולא יתקבל אישור הבורסה להקצאת המניות הנוספות, אזי תעמוד לחברה תקופת גרייס של 30 (שלושים) ימים לקבל את אישור הרישום למסחר כאמור (להלן: "תקופת הגרייס"). ככל ולא יתקבל אישור הרישום למסחר ו/או לא הוקצו המניות הנוספות, כולן או חלקן, תוך תקופת הגרייס האמורה לעיל, אזי תשלם החברה להכשרה את שווי המניות הנוספות, במזומן. "שווי המניות הנוספות" לענין זה יהיה המחיר הסופי כפול כמות המניות הנוספות.

3. ככל והעסקה לא תושלם עד ליום 11 ביולי 2019, ההסכם יבוטל.

4. בעלי השליטה בחברה, מר ניסים ברכה, מר גיא עטיה ומר ניר סוסינסקי (להלן: "בעלי השליטה"), הודיעו לחברה כי הם התחייבו באופן חד צדדי כלפי הכשרה שאחוז ההחזקה (האישית) של כל אחד מהם במניות החברה לא יירד מ-5%, כי כל אחד מהם ישעבד לטובת הכשרה (שעבוד קבוע, ספציפי וראשון בדרגה), במועד החתימה על ההסכם, 1% מההון המונפק והנפרע של החברה (ללא דילול) וזאת להבטחת מנגנון הגנת ההשקעה המתואר בסעיף 2 לעיל וכן בהתחייבות חד צדדית מסוג Tag Along (זכות הצטרפות) וכל זאת למשך תקופה של שלוש שנים ממועד החתימה על הסכם זה. התחייבות זו של בעלי השליטה תובא לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקה שאין בה אלא כדי לזכות החברה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, לכל המאוחר, תוך 45 ימים ממועד החתימה על ההסכם.

ההנחות, התחזיות והערכות לעיל, לרבות בדבר השלמת העסקה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.31 לדוח התקופתי, הנכלל על דרך ההפניה ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

בכבוד רב,

**טוגדר פארמה בע"מ**

באמצעות: ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור