

Together

טוגדר פארמה בע"מ
("החברה")

7 בינואר 2021

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.tase.co.il

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.magna.isa.gov.il

הנדון: חתימה על הסכם פשרה בקשר עם עסקה לרכישת קנאבליס בע"מ

בהמשך לאמור בדיווח המידי של החברה מיום 29 באוגוסט 2019 (2019-01-090001) ("הדיווח הקודם")¹, הנכלל על דרך ההפניה, בדבר הסכם לרכישת חברת קנאבליס בע"מ ("קנאבליס"), וכן בהמשך לאמור בסעיף 9.11 לדוח החציוני של החברה לחציון הראשון של שנת 2020 (2020-01-085021), הנכלל על דרך ההפניה, בדבר דיונים שמקיימת החברה עם הצדדים לעסקת הרכישה של קנאבליס בנוגע לאפשרות להתאים את הוראות ההסכם לאור אי הבנות, אי הסכמות ושינוי בנסיבות שחלו ממועד השלמת העסקה, החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 7 בינואר 2021, חתמו הצדדים על הסכם פשרה ("הסכם הפשרה") אשר עיקריו הינם כדלקמן:

1. מספר המניות המוקצות והאופציות המוקצות אשר יוקצו לבעלי המניות ולמחזיקי האופציות, כהגדרתם בסעיף 2 לדיווח הקודם, יתוקן כדלקמן:
א. מר יחיה לא יהיה זכאי לחלקו היחסי במניות המוקצות, ולא תתבצע התאמה לגבי מניותיו בהתאם לשווי השוק של החברה.
ב. במועד השלמת הסכם הפשרה, תנפיק החברה לבעלי המניות ולמחזיקי האופציות 282,515 מניות נוספות של החברה ("המניות הנוספות"), בתמורה למחיר של 30 אגורות למניה.
2. הקצאת האופציות 102, המפורטות בסעיפים 6-7 לדיווח הקודם, תבוטל, ומר יחיה או כל מאן דהוא אחר לא יהיה זכאי לאופציות 102 כמפורט בהסכם.
3. במועד השלמת הסכם הפשרה, קנאבליס תעניק למר יחיה אופציה לרכישת מניות של קנאבליס אשר יהיו 10% ממניות קנאבליס, בדילול מלא, נכון למועד ההקצאה, כשהן נקיות וחופשיות, ואשר יהיו ניתנות למימוש למשך עשר שנים ממועד הענקתן וזאת במחיר מימוש השווה לערך הנקוב של המניות ("אופציות קנאבליס").
4. מר יחיה יכול ויהיה זכאי לבונוס בכפוף לאבני דרך, בקשר עם ניסויים קליניים כמפורט בהסכם הפשרה, לרבות השלמת חלק בניסויים קליניים לפיתוח מוצר/ים לטיפול במחלות עור (דרמטולוגיה), קרוהן, או סרטן וכן קבלת אישור FDA (אם נדרש) לייצור תרופה על בסיס אחד (או יותר) מהניסויים כאמור לעיל, אשר למר יחיה תהיה תרומה מכרעת לאמור לעיל.

¹ למונחים אשר לא הוגדרו במפורש בדיווח זה, תהא המשמעות שהעונקה להם בדיווח הקודם.



Together

5. במידה ואחד (או יותר) מהתנאים המפורטים להלן לא יתקיים תוך 18 חודשים ממועד השלמת הסכם הפשרה, טוגדר תקצה למר יחיה אופציות לא סחירות לרכישת מניות החברה ("האופציות הנוספות"), במחיר מימוש של 30 אגורות למניה, כאשר כל אופציה מהאופציות הנוספות ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, אשר יבשילו מיידית ובאופן אוטומטי ולתקופת מימוש בת 24 חודשים. שיעור האופציות הנוספות יעמוד על 1.1% מההון המונפק והנפרע של החברה, כפי שיהיה במועד תום תקופת ה-18 חודשים כאמור (בדילול מלא של אופציות אשר בתוך הכסף):

א. הנפקת קנאבליס בבורסה או מיזוגה עם פלטפורמה ציבורית ורישום כל המניות שינבעו מאופציות קנאבליס למסחר בבורסה, או -

ב. הבאת שווי השוק הכולל של החברה (בהתאם לשווי השוק הממוצע של החברה ב-30 ימי המסחר הקודמים לתום תקופת ה-18 חודשים) מעל ל-220 מיליון ש"ח.

6. ככל והחברה תקצה למר יחיה את האופציות הנוספות, והשווי של אופציות קנאבליס במועד המימוש שלהן יהיה שווה או נמוך יותר מהשווי ההוגן של האופציות הנוספות נכון למועד הבשלתן, אופציות קנאבליס יפקעו וככל שאופציות קנאבליס מומשו למניות, מניות קנאבליס הנ"ל יחולטו.

7. ככל והחברה תקצה למר יחיה את האופציות הנוספות, והשווי ההוגן של אופציות קנאבליס במועד המימוש שלהן יהיה גבוה יותר מהשווי ההוגן של האופציות הנוספות נכון למועד הבשלתן, יפקע חלק יחסי מאופציות קנאבליס (וככל שאופציות קנאבליס מומשו למניות, חלק יחסי ממניות קנאבליס הנ"ל יחולט), באופן אשר מבטיח כי סכימת השווי ההוגן של האופציות הנוספות עם החלק היחסי באופציות קנאבליס אשר אינו פוקע יהיה שווה לשווי ההוגן של אופציות קנאבליס. החלק היחסי מאופציות קנאבליס שלא פקע כאמור יהיה בשל וניתן למימוש באופן מיידית.

8. הסכם הפשרה כפוף למספר תנאים מתלים טכניים וכן לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. יובהר כי אין וודאות שאישור זה יתקבל. בכוונת החברה לפרסם דוח הקצאה פרטית שאינה חריגה ואינה מהותית לאישור הקצאת המניות הנוספות, בסמוך למועד פרסום דיווח מיידית זה.

9. הצדדים קבעו במסגרת הסכם הפשרה כי ההשלמה של הסכם הפשרה תתרחש תוך 21 ימים ממועד החתימה על הסכם הפשרה.

בברכה,

טוגדר פארמה בע"מ

באמצעות: ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור



Building a Future Together