



החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנה 35 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל 1970, ובשל כך :
 החברה מדווחת לפי הוראות תקנה 5(ב)4 לתקנות אלו, בכל הנוגע לדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 ביום 10 במאי 2017 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 תדווח החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.
 ביום 2 במרץ, 2014 אישר דירקטוריון החברה כי החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 החברה תאמץ ההקלות הבאות:
 א. ביטול החובה לפרסם דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ודוח רואה חשבון מבקר על הבקרה הפנימית;
 ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%;
 ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל- 40%.
 בישיבתו מיום 31 במרץ, 2015 דירקטוריון החברה אישר פעם נוספת את אימוץ ההקלות האמורות.

טוגדר פארמה בע"מ

("החברה")

תשקיף מדף

מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין – מניות רגילות של החברה, אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (לרבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, כפי שתהיינה מעת לעת), כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה וניירות ערך מסחריים (יחדיו להלן: "ניירות הערך").

הצעתם של ניירות הערך לפי תשקיף מדף זה תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1970, באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), כפי שיהיו באותה עת. בנוסף, החברה תוכל להציע מכוח תשקיף המדף את ניירות הערך תוך כדי המסחר בבורסה (מנגנון ATM).

להערכת החברה, גורמי הסיכון על עסקיה הינם: **סיכונים מאקרו-** (1) מצב בטחוני, מדיני ופוליטי; (2) עלייה במחירי תשומות; (3) תנודות שער חליפין; (4) סיכון רגולטורי ומשפטי; (5) זהות ישראלית. **סיכונים ענפיים-** (1) לא יתאפשר יצוא של קנאביס רפואי; (2) תקלות ועיכובים ביבוא של חומר צמחי לצורך ריבוי בישראל; (3) תחרות מפני שחקנים חדשים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל; (4) תחרות מפני ספקי קנאביס הרפואי הקיימים בישראל; (5) תחרות בחו"ל; (6) התנגדות מהציבור לגידול ושימוש במוצרי קנאביס; (7) שינוע; (8) מחיר הקנאביס בעולם; (9) היתרי יבוא במדינות זרות; (10) קבלת אישור IMC-GAP מהיק"ר; **סיכונים ייחודיים-** (1) אי חידוש האישורים הזמניים או איבוד האישורים הזמניים או אי הענקת רישיונות קבועים; (2) הנהלה וכוח אדם מקצועי; (3) מקורות מימון והשקעה; (4) התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים; (5) סיכונים איכות הסביבה; (6) העדר הכנסות; (7) פעילות במדינה מתפתחת באפריקה; (8) מוצרי CBD המיוצרים מחוץ לישראל: מכיוון שה-CBD אינו נכלל באופן ברור במסגרת התוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים (כפי שה-THC מופיע), ניתן לפרש את פקודת הסמים המסוכנים כך ש-CBD אינו נחשב "סם מסוכן". יחד עם זאת, ניתוח לשוני דווקני של פקודת הסמים המסוכנים מוליכה למסקנה כי היות וה-CBD מופק מצמח הקנאביס, מדובר ב"סם מסוכן" לכל דבר ועניין. בנסיבות אלו, אין ודאות כיצד תפעלנה רשויות אכיפת החוק בישראל במקרה ספציפי זה והאם הן (1) יראו ב-CBD כסם מסוכן, ו-(2) יראו בחברה ציבורית המחזיקה בשליטה בחברה זרה העוסקת במסחר ובשיווק של מוצרי CBD במדינות שבהן האחזקה, המסחר, השיווק והשימוש במוצרים אלו היא חוקית, משום עבירה לפי פקודת הסמים המסוכנים והאם הן ינקטו בהליכי אכיפה כנגד החברה.

לפרטים נוספים אודות גורמי הסיכון של החברה, ראו סעיף 6.36 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, כפי שפורסם ביום 18 במרס 2019 (2019-01-023548), הנכלל על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי").

למועד תשקיף המדף, לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק על מנת לממש את תוכניותיה העסקיות ל-12 החודשים שלאחר מועד הדוחות הכספיים לשנת 2018. ראה לעניין זה גם הפניית תשומת לב רו"ח המבקר של החברה כפי שנכללה בדוחותיה הכספיים לשנת 2018, בקשר עם המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". לפרטים נוספים ראה ביאורים ב-11 ג', ו-14 ו-23א' לפרק ג' לדוח התקופתי.

עותק מתשקיף המדף ניתן למצוא באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו: <http://maya.tase.co.il>

תאריך התשקיף: **30 במאי 2019**

תוכן עניינים

1	מבוא	.1
1-א	הגדרות ומקרא	.1.1
1-א	היתרים ואישורים	.1.2
2-א	הון מניות, קרנות ועודפים	.1.3
	הון החברה והמחזיקים בו	.2
1-ב	הון המניות של החברה	.2.1
1-ב	התפתחויות בהון החברה במהלך שלוש השנים האחרונות	.2.2
4-ב	הנפקת כתבי אופציה סחירים על פי הודעה משלימה בשלוש השנים האחרונות שקדמו לתאריך דוח זה	.2.3
6-ב	פירוט המניות שהוצעו על פי תשקיף מדף בשלוש השנים שקדמו לתאריך תשקיף זה	.2.4
6-ב	ניירות ערך המירים	.2.5
10-ב	החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה 12 חודשים לפני מועד התשקיף ובמועד התשקיף	.2.6
10-ב	בעלי השליטה	.2.7
10-ב	נתונים על ההון העצמי של החברה	.2.8
11-ב	רכישה עצמית של מניות החברה	.2.9
11-ב	תחומי שערי המניות של החברה בבורסה	.2.10
	הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה	.3
1-ג	הוראות מתקנון החברה	.3.1
1-ג	תמצית פרטים מתקנון החברה אודות הזכויות הנלוות למניות החברה	.3.2
2-ג	פירוט ההסדרים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון	.3.3
	תמורת ההנפקה וייעודה	.4
1-ד	תמורת ההנפקה לחברה	.4.1
1-ד	ייעוד התמורה	.4.2
1-ד	סכום מינימאלי	.4.3
	תיאור עסקי התאגיד	.5
1-ה	תיאור עסקי התאגיד	.5.1
2-ה	דוח הדירקטוריון	.5.2
2-ה	השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך התשקיף	.5.3
	דירקטורים ונושאי משרה בחברה	.6
1-ו	דירקטוריון החברה	.6.1
1-ו	נושאי משרה בכירה בחברה	.6.2
	מורשי חתימה עצמאיים	.6.3
1-ו	פרטים נוספים אודות החברה	.6.3
1-ו	תמצית הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון החברה	.6.5
	בעלי עניין בחברה	.7
1-ז	תגמולים לבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה	.7.1
1-ז	פרטים בדבר תנאי העסקתם של נושאי המשרה נכון למועד התשקיף	.7.2
1-ז	גמול דירקטורים	.7.3
1-ז	פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה	.7.4
1-ז	עסקאות עם בעלי שליטה	.7.5
	דוחות כספיים והערכת שווי	.8
1-ח	הדוחות הכספיים הנכללים על דרך של הפניה	.8.1
1-ח	מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים	.8.2
1-ח	מכתב הסכמת מעריך השווי	.8.3
1-ח	דוח אירועים	.8.4
	פרטים נוספים	.9
1-ט	חוות דעת של עורך דין	.9.1
2-ט	תשלום אגרה	.9.2
2-ט	הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים	.9.3
2-ט	עיון במסמכים	.9.4
1-י	חתימות	.10

פרק 1 – מבוא

טוגדר פארמה בע"מ

ח.צ. 520039348

(החברה")

1.1. הגדרות ומקרא

מונח	הגדרה
"דוח תקופתי לשנת 2018" או "הדוח התקופתי"	דוחות החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסמו ביום 18 במרס 2019 [מס' אסמכתא: 2019-01-023548] וכן דיווח משלים מיום 29 במאי 2019 [2019-01-1052552], הנכללים על דרך ההפניה.
"הרשות"	רשות ניירות ערך
"הבורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968
"תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

1.2. היתרים ואישורים

1.2.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין לפרסום תשקיף מדף זה (להלן: "התשקיף"). תשקיף זה הינו תשקיף מדף כהגדרתו בסעיף 23א) לחוק ניירות ערך והצעת ניירות ערך על פיו, תיעשה על פי דוחות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה.

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

1.2.3. החברה פנתה לבורסה בבקשה למתן אישור עקרוני, המתייחס לרישומם למסחר של ניירות הערך שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף (יחדיו להלן: "האישור העקרוני").

1.2.4. אין לראות באישורה העקרוני של הבורסה לפרטים המובאים בתשקיף זה, או למהימנותם, או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך הכלולים בתשקיף זה או שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף.

1.2.5. מתן אישור הבורסה בקשר לניירות הערך אשר יוצעו (אם יוצעו) על פי דוחות הצעת מדף, אינו מהווה אישור לרישום למסחר של ניירות הערך האמורים למסחר, והרישום למסחר של ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף זה, יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום למסחר על פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005.

1.2.6. אין במתן האישור העקרוני כאמור, משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך הנ"ל למסחר על פי דוח הצעת מדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הבקשה לרישום על פי דוח הצעת המדף.

1.3. הון מניות, קרנות ועודפים

1.3.1. הון המניות הרשום, המונפק והנפרע למועד התשקיף

כל מניות החברה הן מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "מניות רגילות"). הון המניות של החברה, סמוך למועד התשקיף הינו כדלקמן:

הון מונפק ונפרע, בדילול מלא ¹	הון מונפק ונפרע	הון רשום
51,790,144 מניות רגילות	48,278,762 מניות רגילות	100,000,000 מניות רגילות

1.3.2. למועד התשקיף, אין בחברה מניות רדומות כלשהן.

1.3.3. למועד התשקיף, בחברה ניירות ערך המירים: 1,495,000 כתבי אופציה (סדרה 5); 1,840,000 כתבי אופציה (סדרה 6) ו- 1,763,823 כתבי אופציה לא סחירים. לפרטים אודות ניירות הערך ההמירים של החברה ראו סעיף 2.5 לתשקיף.

1.3.4. הרכב ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ש"ח), כמפורט בדוח התקופתי לשנת 2018, הינו כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2018	
120,144	הון מניות ופרמיה
(149,897)	יתרת הפסד
157	זכויות שאינן מקנות שליטה
(29,596)	סך הגירעון בהון

1.3.5. סכומים שנתקבלו בשל מניות שהונפקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף

החברה לא ביצעה הנפקות כלשהן לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף.

1.3.6. שינויים בהון המניות הרשום לאחר תאריך המאזן

לא חלו שינויים בהון המניות הרשום של החברה לאחר תאריך המאזן.

¹ בדילול מלא – במימושו של 1,763,823 אופציות לא רשומות טוגדר הניתנות למימוש ל- 176,382 מניות רגילות של החברה; ובמימושו של 1,495,000 כתבי אופציה (סדרה 5) ל- 1,495,000 מניות רגילות של החברה; ובמימושו של 1,840,000 כתבי אופציה (סדרה 6) ל- 1,840,000 מניות רגילות של החברה.

פרק 2 – הון החברה והמחזיקים בו

2.1. הון המניות של החברה

הון הרשום של החברה למועד התשקיף הינו 100,000,000 (מאה מיליון) מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "מניות רגילות").

ההון המונפק והנפרע של החברה למועד התשקיף הינו 48,278,762 מניות רגילות.

2.2. התפתחויות בהון החברה בשלוש השנים האחרונות

2.2.1. השינויים שחלו בהון המניות הרשום של החברה

ביום 21 באוגוסט 2016 אישרה האסיפה הכללית איחוד הון ביחס של 1 ל-10, אשר בשלב הראשון כולל הקטנת ההון הרשום של החברה מ-100,000,000 ל-10,000,000, וכן הגדלת ההון הרשום בחזרה ל-100,000,000 מניות.

2.2.2. השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה

להלן פרטי התפתחות ההון המונפק והנפרע של החברה בשלוש השנים שקדמו למועד התשקיף:

תאריך	מהות השינוי	כמות מניות רגילות	התמורה ששולמה (לחברה) (ברוטו)	יתרת הון מונפק (מניות רגילות)
28 באוגוסט 2016	איחוד הון ביחס של 1:10	(51,118,730)	-	5,679,858
28 בספטמבר 2016	הנפקה לציבור	903,500	994,000 ש"ח	6,583,358
28 בדצמבר 2016	מימוש כתבי אופציה (סדרה 3)	4,489	5,162 ש"ח	6,587,847
2 בינואר 2017	מימוש כתבי אופציה (סדרה 3)	3,500	4,025 ש"ח	6,591,347
17 בינואר 2017	מימוש כתבי אופציה (סדרה 3)	1,550	1,783 ש"ח	6,592,897
23 במרץ 2017	מימוש כתבי אופציה (סדרה 3)	1,600	1,840 ש"ח	6,594,497
4 ביוני 2017	הנפקה לציבור	270,000	162,000 ש"ח	6,864,497
11 ביולי 2017	הנפקה לציבור	2,189,000	1,641,750 ש"ח	9,053,497
27 בנובמבר 2017	הקצאה פרטית ¹¹	716,000	429,600 ש"ח	9,769,497
28 בדצמבר 2017	מימוש אופציות	1,237,214	1,732,100 ש"ח	11,006,711
31 בדצמבר 2017	מימוש אופציות למניות טוגדר רגילות	301,435	422,009 ש"ח	11,308,146
2 במאי 2018	הקצאה פרטית	33,906,350	כנגד העברת 100% ממניות גלובוס פארמה לחברה.	45,214,496
16 במאי 2018	מימוש אופציות - לא רשומות	9,000	9,000 ש"ח	45,223,496
21 במאי 2018	מימוש אופציות - לא רשומות	18,619	18,619 ש"ח	45,242,115

			טוגדר אפ7/12 - למניות	
45,324,596	412,405 ש"ח	82,481	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	28 באוגוסט 2018
45,343,441	94,225 ש"ח	18,845	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	3 בספטמבר 2018
45,344,057	3,080 ש"ח	616	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	22 באוקטובר 2018
45,352,692	43,175 ש"ח	8,635	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	1 בנובמבר 2018
45,366,530	69,190 ש"ח	13,838	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	4 בנובמבר 2018
45,378,880	61,750 ש"ח	12,350	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	5 בנובמבר 2018
45,456,349	387,345 ש"ח	77,469	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	6 בנובמבר 2018
45,525,843	347,470 ש"ח	69,494	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	7 בנובמבר 2018
45,601,860	380,085 ש"ח	76,017	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	8 בנובמבר 2018
45,732,571	653,555 ש"ח	130,711	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	11 בנובמבר 2018
45,911,379	894,040 ש"ח	178,808	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	12 בנובמבר 2018
45,930,952	97,865 ש"ח	19,573	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	13 בנובמבר 2018
46,010,378	397,130 ש"ח	79,426	מימוש כתבי אופציה (סדרה)4 למניות	14 בנובמבר 2018
46,137,721	573,044 ש"ח	127,343	מימוש כתבי אופציה (סדרה)7 למניות	27 בנובמבר 2018
46,187,996	226,238 ש"ח	50,275	מימוש כתבי אופציה (סדרה)7 למניות	28 בנובמבר 2018
46,261,703	331,682 ש"ח	73,707	מימוש כתבי אופציה (סדרה)7 למניות	29 בנובמבר 2018
46,263,703	9,000 ש"ח	2,000	מימוש כתבי אופציה (סדרה)7 למניות	2 בדצמבר 2018
46,276,902	59,396 ש"ח	13,199	מימוש כתבי אופציה (סדרה)7 למניות	3 בדצמבר 2018

46,348,543	322,385 ש"ח	71,641	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	4 בדצמבר 2018
46,562,788	964,103 ש"ח	214,245	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	5 בדצמבר 2018
46,563,788	45,000 ש"ח	1,000	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	27 בדצמבר 2018
46,607,601	197,159 ש"ח	43,813	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	27 בדצמבר 2018
46,616,032	37,940 ש"ח	8,431	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	2 בינואר 2019
46,637,706	97,533 ש"ח	21,674	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	3 בינואר 2019
46,647,706	45,000 ש"ח	10,000	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	6 בינואר 2019
46,769,461	547,898 ש"ח	121,755	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	27 בינואר 2019
46,855,870	388,841 ש"ח	86,409	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	28 בינואר 2019
46,903,048	212,301 ש"ח	47,178	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	29 בינואר 2019
47,050,519	663,620 ש"ח	147,471	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	30 בינואר 2019
47,058,445	35,667 ש"ח	7,926	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	31 בינואר 2019
47,069,342	49,037 ש"ח	10,897	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	4 בפברואר 2019
47,083,681	64,526 ש"ח	14,339	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	5 בפברואר 2019
47,184,718	454,667 ש"ח	101,037	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	6 בפברואר 2019
47,273,547	399,731 ש"ח	88,829	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	7 בפברואר 2019
47,328,891	249,048 ש"ח	55,344	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	10 בפברואר 2019
47,338,350	42,566 ש"ח	9,459	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	11 בפברואר 2019
47,343,050	21,150 ש"ח	4,700	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	12 בפברואר 2019

47,361,193	81,644 ש"ח	18,143	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	13 בפברואר 2019
47,376,019	66,717 ש"ח	14,826	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	14 בפברואר 2019
47,576,019	900,000 ש"ח	200,000	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	18 בפברואר 2019
47,640,027	288,036 ש"ח	64,008	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	19 בפברואר 2019
47,648,628	38,705 ש"ח	8,601	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	20 בפברואר 2019
47,654,692	27,288 ש"ח	6,064	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	21 בפברואר 2019
47,694,516	179,208 ש"ח	39,824	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	24 בפברואר 2019
47,774,466	359,775 ש"ח	79,950	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	25 בפברואר 2019
47,829,402	247,212 ש"ח	54,936	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	26 בפברואר 2019
48,057,518	1,026,522 ש"ח	228,116	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	27 בפברואר 2019
48,083,418	116,550 ש"ח	25,900	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	28 בפברואר 2019
48,278,762	879,048 ש"ח	195,344	מימוש כתבי אופציה (סדרה 7) למניות	3 במרס 2019
48,278,762	סה"כ הון מונפק ונפרע לסמוך למועד הדוח			

2.3 הנפקת כתבי אופציה סחירים על פי הודעה משלימה בשלוש השנים שקדמו לתאריך דוח זה

ניירות ערך שהונפקו			תאריך פרסום ההודעה המשלימה
כתבי אופציה (סדרה 6) – 1,150,000	כתבי אופציה (סדרה 5) – 805,000	כתבי אופציה (סדרה 4) – 805,000	16 באוגוסט 2018 ¹¹
כתבי אופציה (סדרה 6) – 690,000	כתבי אופציה (סדרה 5) – 690,000	כתבי אופציה (סדרה 7) – 2,300,000	20 בנובמבר 2018 ¹²

11) ביום 19 באוגוסט, 2018, הודיעה החברה על תוצאות מכרז ציבורי בהתאם לתסקיף להשלמה מיום 10 ביולי 2018 והתיקון לו מיום 15 באוגוסט, 2018 (2018-01-077028) והודעה משלימה מכוחו מיום 15 באוגוסט, 2018 (2018-01-077676), הנכללים על דרך ההפניה. התמורה ברוטו שהתקבלה אצל

החברה מסתכמת בסך של כ-863,000 ₪, והתמורה העתידית ברוטו בהנחת מימוש כל כתבי האופציה הינה 21.965 מיליון ₪. לפרטים בקשר עם תוצאות המכרז הציבורי ראו דיווח מיידי מיום 19 באוגוסט 2018 (078459-01-2018), הנכלל על דרך ההפניה. נכון למועד דוח זה, מומשו סך של 768,263 (כתבי אופציה) סדרה 4 (ל- 768,263 מניות רגילות של החברה) במחיר מימוש של 5 ₪ למניה (ויתר כתבי האופציה) סדרה 4 של החברה פקעו.

2) ביום 20 בנובמבר, 2018, הודיעה החברה על תוצאות מכרז ציבורי בהתאם לתשקיף להשלמה מיום 19 בנובמבר, 2018 (110379-01-2018) והודעה משלימה מכוחו מיום 19 בנובמבר 2018 (110868) ותיקון להודעה המשלימה כאמור מיום 20 בנובמבר 2018 (111048-01-2018), הנכללים על דרך ההפניה. התמורה ברוטו שהתקבלה אצל החברה מסתכמת בסך של כ-3,450,000 ₪, והתמורה העתידית ברוטו בהנחת מימוש כל כתבי האופציה הינה 22.770 מיליון ₪. לפרטים בקשר עם תוצאות המכרז הציבורי ראו דיווח מיידי מיום 20 בנובמבר 2018 (111414-01-2018), הנכלל על דרך ההפניה. נכון למועד דוח זה, מומשו סך של 2,268,384 (כתבי אופציה) סדרה 7 (ל- 2,268,384 מניות רגילות של החברה) במחיר מימוש של 4.5 ₪ למניה (ויתר כתבי האופציה) סדרה 7 של החברה פקעו.

3) ביום 5 בפברואר 2019 אישר בית המשפט המחוזי את הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) עד ליום 2 באפריל 2019 ואת הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 7) עד ליום 3 במרס 2019. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 23 בדצמבר 2018 (125364-01-2018) ו- 1 בינואר 2019 (125370-01-2018), 1 בינואר 2019 (000069-01-2019), 2 בינואר 2019 (000726-01-2019), 9 בינואר 2019 (01-000777), 9 בינואר 2019 (004134-01-2019), 004155-01-2019, 004143-01-2019, 004176 (17 בינואר 2019) (006957-01-2019), 006966-01-2019, 006969-01-2019, 006975 (21 בינואר 2019) (008460-01-2019), 008463-01-2019, 008466-01-2019, 008475 (23 בינואר 2019) (009171-01-2019), 27 בינואר 2019 (009711-01-2019) ו- 6 בפברואר 2019 (010792-01-2019), הנכללים על דרך ההפניה.

4) ביום 17 במרס 2019 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה להגיש לבית המשפט בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות להארכת תקופת כתבי האופציה (סדרה 5) עד ליום 16 ביוני 2019.

ביום 19 במרס 2019 הגישה החברה לביהמ"ש המחוזי בלוד בקשה דחופה למתן צו לכינוס אסיפות לצורך הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 20 במרץ, 2019, 21 במרץ, 2019, 10 באפריל, 2019, 18 באפריל, 2019, 23 באפריל, 2019, 6 במאי 2019 ו- 19 במאי 2019 (מס' אסמכתאות: 024511-01-2019, 025102-01-2019, 025216, 035497, 039235, 039961, 043696, 01-2019, 01-2019, 047764), הנכללים על דרך ההפניה.

2.4. להלן פירוט המניות שהוצעו על פי תשקיף מדף בשלוש השנים שקדמו לתאריך תשקיף זה:

תאריך דוח הצעת המדף	תאריך התשקיף	ע.ג. של המניות שהוצעו על פיו	ע.ג. של המניות שנרכשו על ידי הציבור
28 בספטמבר 2016	31 במאי 2016	1,200,000	903,500
4 ביוני 2017	31 במאי 2016	2,000,000	270,000
11 ביולי 2017	31 במאי 2016	2,574,700	2,189,000

2.5. ניירות ערך המימים

2.5.1 תכנית אופציות של החברה

- א. ביום 24 ביולי, 2012 לאחר השלמת עסקת רכישת מניות חברת הבת ג'ובוקיט טכנולוגיות בע"מ (להלן: "ג'ובוקיט טכנולוגיות") (מחודש יולי 2012) (להלן: "רכישת ג'ובוקיט"), אישרר דירקטוריון החברה את אימוץ תוכנית האופציות לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה ולנותני שירותים ויועצים של החברה ושל חברות קשורות של החברה, בנוסח כפי שהייתה קיימת בג'ובוקיט טכנולוגיות לפני מועד השלמת עסקת המיזוג (להלן: "תוכנית האופציות" או "התוכנית").
- ב. תוכנית האופציות שאומצה מאפשרת הענקת אופציות לא רשומות, הניתנות למימוש למניות במחירי מימוש שונים. תוכנית האופציות נכנסה לתוקף ביום אימוצה על ידי הדירקטוריון ותפקע בתום 10 שנים מהמועד כאמור.
- ג. תוכנית האופציות מנוהלת על ידי דירקטוריון החברה באופן ישיר או לחילופין על פי המלצתה של ועדת התגמול, בכפוף לכל חוק שיהא בתוקף ולקבוע בתקנון החברה. על אף האמור לעיל, לדירקטוריון החברה תהא סמכות שיוּרית באם לא תמונה ועדת תגמול או באם תחדל ועדת התגמול מלכהן מכל סיבה שהיא או באם ועדת התגמול אינה מוסמכת לפעול על פי דין.
- ד. בהתאם לתוכנית, האופציות לעובדים ולנושאי משרה בחברה, למעט בעל השליטה בחברה, יוקצו לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (כאשר החברה יכולה לקבוע את סוג האופציה כ- "אופציה 102 במסלול הכנסת עבודה" או כ- "אופציה 102 במסלול רווח הון"), והאופציות למי שאינם עובדים או נושאי משרה בחברה, בנוסף לבעל השליטה בחברה, יוקצו בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.
- ה. אופציה 102 במסלול הכנסת עבודה ואופציה 102 במסלול רווח הון ו/או כל מניה אשר תונפק מכח מימוש זכויות, לרבות מניות הטבה, יוקצו או יונפקו על שם הנאמן. הנאמן יחזיק באופציה ו/או במניות כאמור לעיל לטובת הניצע במשך התקופות הקבועות והנדרשות בסעיף 102 ו/או בכל חוק ו/או תקנות ו/או כללים אשר יותקנו מכוחו ("תקופת ההחזקה"). בתום תקופת ההחזקה ולבקשת הניצע, יועברו האופציות והמניות כאמור לעיל לטובת הניצע. יצוין, כי במהלך תקופת ההחזקה חל איסור על הניצע מלמש את האופציה ו/או למכור אותה לצד שלישי.
- ו. הענקת אופציות לניצע בהתאם לתוכנית תיעשה באמצעות הסכם אופציה או הסכם אחר בכתב בין החברה לבין הניצע, בנוסח כפי שיאושר, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה, והפוטר את הנאמן מכל אחריות וחבות העלולים לנבוע מניהול והחזקת האופציה במהלך תקופת ההחזקה. ההסכם יכלול את סך המניות המוצעות למימוש, מסלול האופציה, מחיר המימוש ולוח הזמנים להבשלת האופציה וכן כל תנאי אחר ועדת התגמול תמצא לנכון, על פי שיקול דעתה.

- ז. מחיר המימוש של כל מניה ביחס לאופציה ייקבע על פי שיקול דעתו הבלעדי של דירקטוריון החברה ובהתאם להוראות החוק והנחיות הבורסה. מחיר המימוש ישולם במועד מימוש האופציה בדרך שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה, לרבות במזומן או בשיק או בהעברה בנקאית.
- ח. **האופציות תהיינה כפופות להתאמות כמפורט להלן:** במקרה של חלוקת מניות הטבה, דיבידנד במניות, פיצול מניות, איחוד או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה, תישמרנה זכויות המחזיק באופציות ("המחזיק") כך שמספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שהמחזיק יהיה זכאי להן עם מימושו, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שהמחזיק היה זכאי להן, אילו מימש את האופציות.
- ט. במקרה של חלוקת מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן הינו לפני תאריך מימוש האופציות הלא רשומות ("התאריך הקובע"), תנהג החברה ביחס למחזיקי האופציות הלא רשומות אשר טרם מומשו עד לתאריך הקובע כדלקמן:
- יוגדל מספר המניות שמחזיק האופציות הלא רשומות זכאי להן בעת המימוש, במספר המניות שמחזיק האופציות הלא רשומות היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציות הלא רשומות עד ליום המסחר לפני יום "אקס הטבה", כאשר מחיר המימוש של האופציות הלא רשומות לא ישתנה. החברה תפרסם דיווח מיידי ביום ה"אקס הטבה" טרם פתיחת המסחר, אודות יחס המימוש החדש.
- י. אם תציע החברה לבעלי מניותיה ניירות ערך מכל סוג שהוא בדרך של הנפקת זכויות של החברה לבעלי מניותיה לא תבוצע התאמה כלשהי בגין הזכויות.
- יא. בכל מקרה של חלוקת דיבידנד במזומן, לא תבוצע התאמה כלשהי למחיר המימוש ו/או למספר מניות המימוש בעקבות חלוקת דיבידנד כאמור.
- יב. בקרות אירוע כגון מיזוג והבראת החברה, אשר יחייבו מכירה של כל המניות, המרתן או החלפתן, כל ניצע יהיה חייב למכור, להחליף או להעביר את האופציות שהבשילו, והכול בהתאם להנחיות ועדת התגמול והדירקטוריון.
- יג. במקרה של חלוקה, ארגון מחדש, פירוק או מיזוג החברה עם חברה נוספת ("אירוע") ובכפוף לכל חוק, רשאי הדירקטוריון או ועדת התגמול לקבוע, על פי שיקול דעתם המוחלט, על האצת תקופת ההבשלה בעבור אופציות שהוענקו אך טרם הבשילו, וזאת לפני מועד האירוע.
- יד. על אף האמור לעיל, לא יהיה ניתן לבצע מימוש של אופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל ייקרא: "אירוע חברה"). חל "יום האקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום ה"אקס" האמור.

טו. האופציה ניתנת למימוש על ידי הניצע במלואה בכל זמן או בחלקים במידת האפשר, מעת לעת, וכל עוד התקיימו תנאי ההבשלה של האופציה, ובטרם חלף מועד הפקיעה, ובתנאי שהניצע מועסק על ידי החברה או נותן שירותים לחברה או לחברות קשורות, בכל זמן במשך תקופה אשר תחילתה בהענקת האופציה וסופה במועד מימוש האופציה, והכול אלא אם נקבע אחרת בהסכם שנמסר לניצע ובכפוף למגבלות החלות על המסחר בניירות הערך של החברה. האופציות שיוענקו לנאמן לטובת ניצע יבשילו בהתאם ללוח הזמנים שיפורט בהסכם שנמסר לניצע. המועד המקסימאלי למימוש האופציות הינו 10 שנים מיום הענקת האופציות.

טז. כל עוד לא ייקבע אחרת, הניצע יוכל לממש 25% מהמניות הניתנות למימוש על פי האופציה לאחר שנה מיום הענקת האופציה ו- 6.15% מניות נוספות מידי רבעון לאחר מכן. כאמור לעיל, לדירקטוריון הסמכות הבלעדית להקדים את מועד הבשלת האופציות. האופציות ו/או זכויות הניצע בכל הקשור באופציות, בין אם נעשה תשלום בגינן ובין אם לאו, אינן ניתנות להעברה, להמחאה, לעירבון, או כל זכות בגינן להינתן לצד שלישי, למעט על פי דיני ירושה ו/או צוואה ולמעט כאמור במפורש על פי התוכנית, ובמשך חיי הניצע כל זכויות הניצע לרכוש מניות מכח התוכנית ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד.

יז. בכפוף לתנאי התוכנית, אם יחדל הניצע להיות עובד או נותן שירותים בחברה או בחברות קשורות, האופציות אשר הוענקו לו תפקענה מיידית ככל שטרם התקיימו התנאים להבשלתן קודם למועד סיום היחסים. הודעה בדבר סיום יחסי עבודה או שירותים תיחשב כסיום יחסים כאמור החל מהמועד בו יסתיימו בפועל היחסים) "מועד סיום היחסים". למען הסר ספק, במקרה של סיום יחסי עבודה או שירותים, האופציות אשר טרם הגיע מועד הבשלתן במועד סיום היחסים לא יבשילו ולא תהיינה ניתנות למימוש. כמו כן, במקרה ויחסי ההתקשרות עם החברה הסתיימו ללא עילה כהגדרתה בתוכנית האופציות, לבעל האופציה יעמדו 90 יום בכדי לממש את האופציה שהבשילה, ובתום 90 יום האופציה הבשלה תפקע. במקרה של סיום התקשרות עקב נבצרות של הניצע או מוות, האופציות תהיינה ניתנות למימוש למשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום ההתקשרות.

יח. נכון למועד התשקיף, לחברה 1,763,823 אופציות לא רשומות, אשר הוקצו על בסיס תוכנית האופציות האמורה לחברה.

2.5.2. כתבי אופציה סחירים (סדרה 5)

נכון למועד התשקיף רשומים למסחר 1,495,000 כתבי אופציה (סדרה 5), הניתנים למימוש ל- 1,495,000 מניות רגילות כנגד תוספת מימוש של 8 ש"ח לא צמוד (בכפוף להתאמות). לפרטים נוספים בדבר תנאי כתבי האופציה (סדרה 5) ראו סעיף 2.3.2 לפרק 2 לתשקיף להשלמה מיום 15 באוגוסט, 2018 (2018-01-077028), הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.3(4) לעיל.

2.5.3. כתבי אופציה סחירים (סדרה 6)

נכון למועד התשקיף רשומים למסחר 1,840,000 כתבי אופציה (סדרה 6), הניתנים למימוש ל- 1,840,000 מניות רגילות כנגד תוספת מימוש של 10 ש"ח לא צמוד (בכפוף להתאמות). (לפרטים נוספים בדבר תנאי כתבי האופציה) (סדרה 6) ראו סעיף 2.3.3 לפרק 2 לתשקיף להשלמה מיום 15 באוגוסט, 2018 (2018-01-077028), הנכלל על דרך ההפניה.

כתבי האופציה (סדרה 6) ניתנים למימוש עד ליום 14 באוגוסט, 2019) (להלן בסעיף זה: "המועד האחרון למימוש").

2.6. החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה 12 חודשים לפני מועד התשקיף ובמועד

התשקיף

2.6.1. למיטב ידיעת החברה, להלן פרטים אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי העניין בחברה 12 חודשים לפני מועד התשקיף:

שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול (מלא) (%)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה ללא דילול (%)	אופציות לא סחירות	מניות	
25.42	25.52	0	11,546,959	ניסים ברכה ¹
28.41	28.52	0	12,903,461	גיא עטיה ²
20.94	21.03	0	9,512,826	ניר סוסינסקי ³
0.04	0.04	0	20,471	מיכל מרום בריקמן ⁴

2.6.2. למיטב ידיעת החברה, להלן פרטים אודות ניירות ערך של החברה המוחזקים על ידי בעלי העניין בחברה סמוך לתאריך התשקיף (להלן: "מצבת האחזקות"):

שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול (מלא) (%)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה ללא דילול (%)	כתבי אופציה (סדרה 6)	כתבי אופציה (סדרה 5)	אופציות לא סחירות	מניות	
21.29	23.01	60,000	60,000	0	11,110,800	ניסים ברכה
23.63	25.35	0	0	0	12,239,140	גיא עטיה
17.22	18.47	0	0	0	8,918,903	ניר סוסינסקי
0.04	0.04	0	0	0	20,471	מיכל מרום בריקמן

2.7. בעלי השליטה בחברה

בעלי השליטה בחברה הינם ה"ניסים ברכה, גיא עטיה וניר סוסינסקי.

¹ דירקטור ומנכ"ל החברה.

² דירקטור בחברה ומנכ"ל משותף בגלובוס פארמה בע"מ (חברת בת של החברה).

³ דירקטור בחברה ומנכ"ל משותף בגלובוס פארמה בע"מ (חברת בת של החברה).

⁴ דירקטורית בלתי תלויה.

2.8. נתונים על ההון העצמי ומניות החברה

להלן נתונים מהדוחות הכספיים אודות ההפסד למניה באלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2017:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
*0	3.6	הפסד למניה

* לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך ושינוי הפעילות הכלכלית, אנא ראה באורים 11 בדוחות הכספיים בדוח התקופתי.

להלן נתונים מהדוחות הכספיים אודות ההון העצמי באלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2017:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
*549	(29,596)	סך ההון העצמי (גרעון בהון)

* לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך ושינוי הפעילות הכלכלית, אנא ראה באורים 11 בדוחות הכספיים בדוח התקופתי.

2.9. רכישה עצמית של מניות החברה

נכון למועד התשקיף, לחברה אין תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה. כמו כן, נכון למועד התשקיף, אין מניות של החברה שהינן מניות רדומות, או המוחזקות על ידי חברות בנות של החברה.

2.10. שערי הבורסה של מניות החברה

להלן נתונים אודות שער הנעילה (מתואם לדיבידנדים והטבות) הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניות החברה בבורסה בשנים 2017, 2018 ובשנת 2019 עד למועד הסמוך למועד התשקיף (באגורות):

השנה	השער הגבוה		השער הנמוך	
	השער	התאריך	השער	התאריך
2017	146.1	12/01/2017	30.2	03/07/2017
2018	1,667.0	22/04/2018	106.9	08/01/2018
2019 (ועד למועד סמוך לפרסום התשקיף)	740	10/02/2019	402.5	16/05/2019

פרק 3 – הזכויות הנלוות למניות החברה ותקנון החברה

3.1. הוראות מתקנון החברה

הוראות תקנון החברה, בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה, מובאות בתשקיף זה על דרך של הפניה לתקנון החברה כפי שפורסם ביום 27 ביוני, 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-056541) (להלן בסעיף זה: "התקנון") באתר המגנ"א של רשות ניירות ערך ואתר המא"י של הבורסה לניירות ערך בע"מ בכתובות www.magna.isa.gov.il ו- www.maya.tase.co.il.

3.2. תמצית פרטים מתקנון החברה אודות הזכויות הנלוות למניות החברה

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

- 3.2.1. הון המניות מורכב ממניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (להלן: "המניות").
- 3.2.2. כל המניות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה תקנה למחזיק בה זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבל מניות הטבה, אם יחולקו, וכן הזכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.
- 3.2.3. להלן ריכוז ההוראות התקנון המשקפות את עיקרי הזכויות הנלוות למניות החברה:

ההוראות	הסעיף בתקנון
שינוי זכויות של מניות החברה	לפרטים ראה סעיף 9 לתקנון.
שינוי התקנון וההון	להוראות התקנון בדבר שינוי התקנון ראה סעיף 14 לתקנון. להוראות התקנון בדבר שינוי ההון ראה סעיף 8 לתקנון.
העברת מניות לחברה	לפרטים ראה סעיף 7 לתקנון.
ניירות ערך הניתנים לפדיון	לפרטים ראה סעיף 28 לתקנון.
אסיפות כלליות של בעלי המניות	לפרטים אודות החלטות האסיפה הכללית ראה סעיף 10 לתקנון. לפרטים אודות כינוס האסיפות הכלליות, ראה סעיף 11 לתקנון. לפרטים אודות הדיון באסיפות הכלליות ראה סעיף 12 לתקנון. לפרטים אודות הצבעה באסיפות הכלליות ראה סעיף 13 לתקנון.
זכויות הצבעה וקבלת החלטות באסיפות הכלליות	ראה סעיף 4.2.1 לתקנון.
חלוקת דיבידנד ומניות הטבה	ראה סעיפים 4.2.2-4.2.3 לתקנון.
זכויות בפירוק החברה	ראה סעיף 30 לתקנון.
הזכות למנות דירקטור	ראה פרק 8 לתשקיף להשלמה

3.3. פירוט ההסדרים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון:

3.3.1. סעיף 107 לחוק החברות קובע כי החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל; היו הקולות שקולים יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף, והכל אם לא נקבע אחרת בתקנון. תקנה 18.2 לתקנון קובעת כי ליו"ר הדירקטוריון לא תהיה זכות דעה נוספת או מכרעת, ובמקרה של שוויון קולות תדחה ההחלטה שהועמדה להצבעה.

3.3.2. סעיף 222 לחוק החברות קובע כי כהונתם של דירקטורים שמונו בידי אסיפה כללית תסתיים בתום האסיפה השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי, אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון. הדירקטורים ייבחרו באסיפה השנתית ו/או האסיפה המיוחדת, ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה (קרי, תום האסיפה השנתית יתפטרו כל הדירקטורים של החברה שביהנו 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, הכל לפי המוקדם מביניהם. היה ובאסיפה הכללית של החברה לא נבחרו דירקטורים חדשים במספר המינימאלי שנקבע לפי התקנון, ימשיכו הדירקטורים שביהנו עד אותה אסיפה, לכהן במשרתם, עד להחלפתם על ידי האסיפה הכללית של החברה. בנוסף לאמור לעיל, הדירקטורים רשאים למנות דירקטור במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון ובכפוף למספר הדירקטורים המקסימלי בדירקטוריון כאמור 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, הכל לפי המוקדם מביניהם.

תיאור הוראות התקנון בנושאים המנויים לעיל הינו תיאור תמציתי ואינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא של התקנון.

פרק 4 – תמורת ההנפקה וייעודה

4.1 תמורת ההנפקה לחברה

במועד תשקיף מדף זה החברה אינה מציעה ניירות ערך כלשהם, ולפיכך לא תהיה כל תמורה מיידית בעקבות פרסום תשקיף המדף.

4.2 ייעוד התמורה

במידה שיוצעו בעתיד ניירות ערך על בסיס תשקיף מדף זה על פי דוחות הצעת מדף, התמורה שתקבל מהנפקות אלה תיועד למטרות שונות, כפי שתחליט הנהלת החברה. היה וייקבע ייעוד ספציפי לתמורת ההנפקה על פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה היא תפורט בדוח הצעת המדף. כמו כן, במסגרת דוח הצעת המדף, תודיע החברה כיצד בכוונתה להשקיע את תמורת ההנפקה, בתקופה שעד לשימוש בפועל בתמורת ההנפקה בגין ההצעה האמורה.

4.3 סכום מינימאלי

לא נקבע סכום מינימאלי להנפקה, אשר יש להשיגו על פי תשקיף מדף זה.

פרק 5 – תיאור עסקי התאגיד

5.1. תיאור עסקי התאגיד

בהתאם לתקנה 44א(1) ותקנה 6ב לתקנות ניירות ערך) פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף-מבנה וצורה), תשכ"ט-1969) להלן: "תקנות פרטי התשקיף", החברה מפנה לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, שפורסם ביום 18 במרס 2019 (2019-01-023548) להלן: "הדוח התקופתי", המובא בזאת על דרך ההפניה.

להלן יובאו שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי עד מועד פרסום התשקיף:

מועד פרסום הדיווח	מספר אסמכתא	נושא הדוח
18.3.2019	2019-01-023596	סיום כהונתו של מר יגאל פטרן כדירקטור חיצוני בחברה
20.3.2019	2019-01-024511	הגשת בקשה לביהמ"ש
21.3.2019	2019-01-025102	ביהמ"ש אישר בקשה דחופה למתן סעד זמני
21.3.2019	2019-01-025216	ביהמ"ש אישר בקשה דחופה למתן צו לכינוס אסיפות
4.4.2019	2019-01-032983	ועדת ההשקעות של גוף מוסדי גדול ומוכר אישרה באופן עקרוני ביצוע השקעה בחברה בסך 10 מיליון ש"ח לפי שווי חברה של 200 מיליון ש"ח.
7.4.2019	2019-01-033511	מכירת מניות ע"י בעלי השליטה בחברה
10.4.2019	2019-01-035497	זימון אסיפת בעלי מניות החברה לאישורו של הסדר
14.4.2019	2019-01-036313	וועדת ההשקעות של גוף מוסדי גדול ומוכר נתנה את אישורה הסופי לביצוע השקעה בסך 10 מיליון ש"ח בחברה לפי שווי חברה של 200 מיליון ש"ח.
18.4.2019	2019-01-039235	תוצאות אסיפה כללית של בעלי מניות החברה
23.4.2019	2019-01-039961	הגשת בקשה לביהמ"ש
24.4.2019	2019-01-040138	תוצאות אסיפה כללית של בעלי מניות החברה
6.5.2019	2019-01-043696	ביהמ"ש אישר ארכה למימוש כתבי האופציה (סדרה 5)
15.5.2019	2019-01-046582	קבלת 2 אישורי עמידה במבדק תשתיות לחוות הגידול לחוות הריבוי
16.5.2019	2019-01-047044	סיום כהונתה של הגב' עירית בן עמי כדירקטורית חיצונית בחברה
16.5.2019	2019-01-047050	מצבת הנהלה ונושאי משרה של החברה ליום 4 במאי 2019
16.5.2019	2019-01-047476	זימון אסיפה
19.5.2019	2019-01-047599	קבלת אישור לייבוא 160 ק"ג קנאביס לגרמניה
19.5.2019	2019-01-047764	החלטת בית משפט למתן סעד זמני
20.5.2019	2019-01-048055	קבלת אישור IMC-GSP
29.5.2019	2019-01-052552	דוח משלים לדוח התקופתי

5.2. דוח דירקטוריון

בהתאם לתקנה 44א(א) ותקנה 6ב לתקנות פרטי תשקיף, הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2018 מובאים בזאת בדרך של הפניה לדוח הדירקטוריון האמור שצורף לדוח התקופתי לשנת 2018.

5.3. השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך התשקיף

לפרטים אודות חברות-הבנות של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2018 ותמצית נתונים של חברות אלה, ראו את הפירוט בתקנות 11 עד 13 (כולל) בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) וכן פרק א' בדוח התקופתי לשנת 2018.

פרק 6 – דירקטורים ונושאי משרה בחברה

6.1. דירקטוריון החברה

לפרטים אודות דירקטוריון החברה ראו תקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי. יצוין, כי למועד התשקיף כהונתם של מר יגאל פטרן והגב' עירית בן עמי הסתיימה והם אינם מכהנים כדירקטורים חיצוניים.

6.2. נושאי משרה בכירה בחברה

לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 26א לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי.

6.3. מורשי חתימה עצמאיים

למועד התשקיף, בחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

6.4. פרטים נוספים אודות החברה :

המשרד הרשום ומען להמצאת רחוב התעשייה 1, אשקלון, 7810001.
כתבי בי דין:

רו"ח של החברה: פהאן קנה ושות', רואי חשבון

רחוב המסגר 32, תל- אביב, 6136101

טלפון: 03-7106666 פקס: 03-7106660

עו"ד של החברה: פרל כהן צדק לצר ברץ, עורכי דין ונוטריונים

מעזריאלי שרונה, מנחם בגין 121,

תל- אביב, 6701203

טלפון: 03-3039000 פקס: 03-3039001

6.5. תמצית הוראות תקנון החברה המתייחסות לדירקטוריון החברה :

הוראות תקנון החברה, המתייחסות לדירקטוריון החברה, מובאות בתשקיף זה על דרך של הפניה לתקנון החברה כפי שפורסם ביום 27 ביוני 2018 (2018-01-056541) (להלן בסעיף זה: "התקנון"), הנכלל על דרך ההפניה, באתר המגני"א של רשות ניירות ערך ואתר המאיי"ה של הבורסה לניירות ערך בע"מ בכתובות www.magna.isa.gov.il ו- www.maya.tase.co.il.

מספר חברי הדירקטוריון	מספר הדירקטורים (כולל דח"צים) בחברה לא יפחת מארבעה, ולא יעלה על תשעה. ראה סעיף 16.1 לתקנון.
-----------------------	---

<p>הדירקטורים בחברה יבחרו באסיפה שנתית ו/או באסיפה מיוחדת ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה, או עד אשר יתפטרו או יחדלו לכהן בתפקידם על פי הוראות התקנון או כל דין, הכול לפי המוקדם מבניהם.</p> <p>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.</p> <p>בנוסף, הדירקטורים רשאים למנות דירקטור במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון ובכפוף למספר הדירקטורים המקסימאלי בדירקטוריון.</p> <p>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 מבניהם.</p> <p>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.</p> <p>האסיפה הכללית רשאית, להעביר כל דירקטור ממשרתו לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שניתנה לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.</p> <p>במקרה שהתפנתה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים להוסיף ולפעול כל עוד לא ירד מספרם של הדירקטורים הנשארים ממספרם המינימאלי של הדירקטורים שנקבע בתקנון.</p> <p>במקרה בו פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימאלי הנ"ל, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים לפעול אך ורק כדי למלא את מקום הדירקטור שהתפנה או כדי לזמן אסיפה כללית של החברה, ועד לכינוס האסיפה הכללית כאמור יוכלו לפעול לשם ניהול עסקי החברה רק בעניינים שאינם סובלים דיחוי.</p> <p>משרתו של דירקטור תתפנה בכל אחד מהמקרים הבאים :</p>	<p>דרכי מינויים וסיום כהונתם</p>
---	----------------------------------

<p>א. הוא התפטר ממשרתו על ידי מכתב חתום בידו שהוגש לחברה והמפרט את הסיבות להתפטרותו ;</p> <p>ב. הוא הועבר ממשרתו על ידי האסיפה הכללית ;</p> <p>ג. הוא הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות ;</p> <p>ד. לפי החלטת בית משפט, כאמור 233 לחוק החברות ;</p> <p>ה. הוא הוכרז פסול דין ;</p> <p>ו. הוא הוכרז פושט רגיל.</p> <p>ראה סעיפים 16.3, 16.4, 16.5, 16.6, 16.7, 16.8, 16.10 לתקנון.</p>	
<p>כל חבר דירקטוריון רשאי, בהסכמת הדירקטוריון למנות לעצמו ממלא מקום (להלן: "דירקטור חליף") בכפוף להוראות הדין.</p> <p>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 לפינוי משרת דירקטור המנויים לעיל, או אם משרתו של חבר הדירקטוריון שהוא משמש כממלא מקומו תתפנה מאיזו סיבה שהיא.</p> <p>דינו של דירקטור חליף כדין דירקטור ויחולו עליו כל הוראות הדין והוראות התקנון, למעט ההוראות בדבר מינוי ו/או פיטורי דירקטור הקבועות בתקנון.</p> <p>ראה סעיף 16.9 לתקנון.</p>	<p>דירקטורים חליפיים</p>
<p>הדח"צים ימונו על ידי האסיפה הכללית ותנאי כהונתם תהא בהתאם להוראות הדין. ראה סעיף 10.1.4 לתקנון.</p> <p>כל הדח"צים שימונו בחברה, יכהנו בוועדת הביקורת. ראה סעיף 21.1 לתקנון.</p>	<p>דירקטורים חיצוניים</p>
<p>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.</p> <p>ראה סעיף 15 לתקנון.</p>	<p>סמכויות הדירקטוריון</p>

<p>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. ראה סעיף 20 לתקנון.</p>	
<p><u>ועדת ביקורת</u> דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חברי ועדת הביקורת לא יפחת משלושה וכל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה. לחברי הוועדה לא ימונה יו"ר הדירקטוריון וכל דירקטור שמועסק על ידי החברה או נותן לה שירותים דרך קבע או בעל השליטה בחברה או קרובו. תפקידי ועדת הביקורת יהיו – 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; 2) להחליט אם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי חוק החברות. ראה סעיף 21 לתקנון.</p>	<p>ועדות הדירקטוריון ואופן פעולותיהן</p>
<p><u>ישיבות דירקטוריון</u> הדירקטוריון יתכנס לישיבה לפי צרכי החברה ולפחות אחת לשלושה חודשים. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת בכפוף לאמור להלן. בנוסף, הדירקטוריון יקיים ישיבה, בנושא שיפורט, במקרים הבאים: 1) לפי דרישת שני דירקטורים, אולם אם באותו מועד מונה הדירקטוריון חמישה דירקטורים או פחות – לפי דרישת דירקטור אחד;</p>	<p>פעולות הדירקטוריון לרבות אופן זימון ישיבות הדירקטוריון, דרכי כינוסן, המניין החוקי לפתיחת הישיבה, דרכי ניהולה, אופן קבלת ההחלטות בה ופרוטוקולים</p>

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 ;

3) הצריכו הודעה או דיווח של המנהל הכללי לפעולה של הדירקטוריון ;

4) הודיע רואה החשבון המבקר ליו"ר הדירקטוריון על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.

5) 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.

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.

הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו זמנית.

<p>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. ראה סעיף 17 לתקנון.</p> <p><u>הצבעה בדירקטוריון</u></p> <p>בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.</p> <p>החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות. ליו"ר הדירקטוריון לא תהיה זכות דעה נוספת או מכרעת ובמקרה של שוויון קולות תדחה ההחלטה שהועמדה להצבעה. ראה סעיף 18 לתקנון.</p>	
<p><u>פטור מאחריות</u></p> <p>החברה רשאית, בהחלטה שתתקבל באופן הקבוע בחוק החברות, לפטור מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה. ראה סעיף 23.1 לתקנון.</p> <p><u>ביטוח אחריות</u></p> <p>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:</p> <p>1) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;</p> <p>2) הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעם בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;</p> <p>3) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;</p> <p>4) פעולה אחרת המותרת בביטוח על פי חוק החברות;</p> <p>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.</p>	<p>מתן פטור מאחריות מראש לנושאי משרה בחברה, ביטוח אחריות נושא משרה, שיפוי בדיעבד של נושאי משרה בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנון והתחייבות מראש לשפות נושא משרה</p>

6) תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52(ד)א(1)א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שתוקן בחוק ייעול הליכי אכיפה (להלן: "תשלום לנפגע הפרה").

ככל שחווה הביטוח הנזכר בסעיף זה יכסה את אחריתה של החברה, תהא לנושאי המשרה זכות קדימה, על פני החברה, בקבלת תגמולי הביטוח.
ראה סעיף 23.2 לתקנון.

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:

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

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;

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

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.

5) תשלום לנפגע הפרה.

66) 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, ושבהתחייבות 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.

67) החברה רשאית לשפות את נושא משרה בה בדיעבד. ראה סעיף 23.3 לתקנון.

פרק 7 – בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

7.1 תגמולים לבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה

לפירוט הסכומים ששילמה החברה בשנים 2017-2018 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה שבשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בחברות שבשליטתה, לפי התוספת השישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), (התש"ל-1970) להלן: "תקנות הדיווח", (ראו תקנה 21 לפרק ד') פרטים נוספים על התאגיד (בדוח התקופתי לשנת 2017 שפורסם ביום 29 במרס 2018) (2018-01-033634) ותקנה 21 לפרק ד') פרטים נוספים על התאגיד (בדוח התקופתי לשנת 2018, הנכללים על דרך ההפניה).

7.2 פרטים בדבר תנאי העסקתם של נושאי המשרה נכון למועד התשקיף

לפרטים אודות התגמול לו זכאים מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי, מר גיא עטיה ומר אורי בן אור, ראו סעיף 1.5 לדוח מידי של החברה מיום 2 במאי 2018 (2018-01-043534), הנכלל על דרך ההפניה.

לפרטים אודות התגמול לו יהיה זכאי מר יוחנן דנינו (יו"ר דירקטוריון החברה), בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, ראו דיווח מידי מיום 16 במאי 2019 (2019-01-047476), הנכלל על דרך ההפניה.

7.3 גמול דירקטורים

הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט דירקטורים אשר הינם בעלי שליטה השליטה בחברה ולמעט יו"ר הדירקטוריון, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה על פי הסכום המרבי, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), (התש"ס-2000) להלן: "תקנות הגמול", (בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה..

7.4 פטור שיפוי וביטוח נושאי משרה

7.4.1 לפרטים בדבר כתבי פטור ושיפוי, וכן פוליסת ביטוח מסוג Run-Off, ראו דיווח מידי מיום 1 במאי 2018 (2018-01-043087), המובא על דרך ההפניה.

7.4.2 בהמשך להחלטת האסיפה הכללית של החברה מיום 1 במאי 2018, אשר אישרה, בין היתר, להעניק לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה פוליסת ביטוח (לפרטים ראו סעיף 1.6 לדוח זימון האסיפה מיום 1 במאי 2018) (2018-01-043087), הנכלל על דרך ההפניה) להלן: "הפוליסה" (ביום 28 באוגוסט 2018 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה של החברה בכיסוי ביטוחי של 2 מיליון דולר, פרמיה בסך של 27,500 דולר וההשתתפות העצמית בסך של 50,000-100,000 דולר) (כתלות בסעיף הכיסוי). הפוליסה בתוקף עד ליום 27 באוגוסט 2019.

7.5 עסקאות עם בעלי שליטה

לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה ו/או חברה בשליטתה עם בעל שליטה בחברה, או עסקאות שלבעל השליטה בחברה יש ענין אישי באישורן, בהן התקשרה החברה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהינן בתוקף במועד התשקיף, ראו תקנות 21, 22 ו-29 לפרק ד') פרטים נוספים על התאגיד (בדוח התקופתי לשנת 2018).

פרק 8 – דוחות כספיים והערכת שווי

8.1. הדוחות הכספיים הנכללים בדרך של הפניה

הדוחות הכספיים של החברה הנכללים בתשקיף זה על דרך ההפניה, בהתאם לתקנה 60 לתקנות פרטי תשקיף, הינם: דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, הנכלל על דרך ההפניה.

8.2. מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה

לחברה ניתנו מכתבי הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה להכללה בתשקיף של דוחות רואי החשבון ודוחות הסקירה על הדוחות הכספיים כאמור בסעיף 8.1 לעיל, הכל בנוסח מכתבי ההסכמה המצורפים ובכפוף להם.

8.3. מכתב הסכמת מעריך השווי

לחברה ניתן מכתב הסכמה של מעריך השווי להכללת הערכת שווי ביחס לצורך אומדן חוב האופציות [כהגדרת מונח זה 1.1.2(א)7] לפרק א' בדוח התקופתי, [הסכום הנוסף] כהגדרת מונח זה בסעיף 1.1.2(א)5] לפרק א' בדוח התקופתי] והלוואות בעלים שהעמידו בעלי השליטה לחברה [כמפורט בסעיפים 1.1.2(א)4 ו- 1.1.2(א)16] לפרק א' בדוח התקופתי] (להלן: "הערכת השווי"). הערכת השווי צורפה לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 ונכללת בתשקיף זה על דרך ההפניה.

8.4. דוח אירועים

מצורף דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א' לתקנות ניירות ערך) פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף-מבנה וצורה, (התשכ"ט-1969) להלן: "תקנות פרטי תשקיף".

פאהן קנה ושות'
Grant Thornton Israel
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

לכבוד
הדירקטוריון של
טוגדר פארמה בע"מ

מספר: 1306/3428
תאריך: כ"ג באייר תשע"ט
28 במאי 2019

ג.א.ג,

הנדון: תשקיף מדף של טוגדר פארמה בע"מ

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) לגבי תשקיף המדף שבנדון של דוח רואה החשבון המבקר מיום 17 במרס 2019 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת מהשנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

בכבוד רב,

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

הנדון: כתב הסכמה לצירוף הערכת שווי לתשקיף מדף של טוגדר פארמה בע"מ (להלן: "החברה")

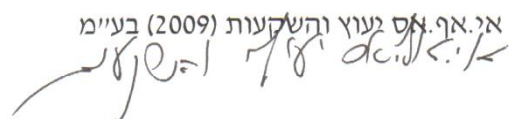
28 במאי, 2019

לכבוד
טוגדר פארמה בע"מ

אנו נותנים בזאת את הסכמתנו, לכך שהערכת השווי של התחייבויות לבעלי שליטה, אשר נערכה ונחתמה על ידנו ביום 4 בפברואר 2019 ופורסמה ביום 18 במרס, 2019, במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018, תיכלל בתשקיף מדף של החברה, אשר צפוי להתפרסם בחודש מאי 2019.

אנו מצהירים בזאת כי אין לנו כל תלות בחברה ואיננו בעלי עניין בה או צפויים להפוך לבעלי עניין בה בעתיד. תוצאות העבודה אותה ביצענו אינן תלויות ו/או מושפעות משכר הטרחה אותו קיבלנו עבור ביצועה.

בכבוד רב ובברכה,

א.י.א.פ.א.ס געוץ והשקעות (2009) בע"מ


טוגדר פארמה בע"מ

("החברה")

דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א לתקנות ניירות ערך) פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה),
התשכ"ט-1969, בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה

ליום 31 בדצמבר 2018

להלן גילוי בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד החתימה והפרסום של הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 כפי שנחתם ביום 17 במרס 2019 ועד מועד התשקיף:

(א) ביום 18 במרס 2019 מר יגאל פטרן סיים את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה. לפרטים ראו דיווחים מיידיים מיום 18 במרץ 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-023596 ו- 2019-01-023605), הנכללים על דרך ההפניה.

(ב) ביום 19 במרס 2019 הגישה החברה לביהמ"ש המחוזי בלוד בקשה דחופה למתן צו לכינוס אסיפות לצורך שינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 5) של המבקשת, ובתוך כך כי בית המשפט יורה כדלקמן: זימון אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5), לצורך אישור הסדר עם מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) עד ליום 16 ביוני 2019 (כולל), במקום עד ליום 2 באפריל 2019, וזאת מבלי שיחול שינוי ביתר תנאי כתבי האופציה (סדרה 5); ב) קיצור המועדים הנדרשים לכינוס אסיפה כללית של בעלי מניות החברה באופן שאסיפת בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 5), תכונסנה בתוך שבעה (7) ימים ממועד הזימון; ג) לפטור את החברה מכינוס אסיפת נושים, הגשת מסמכים, פירוט ומסירת מידע כמפורט בבקשה, בשל היות החברה ציבורית, הכפופה ממילא לחובת הדיווח.

בד בבד לבקשה העיקרית, הוגשה בקשה דחופה למתן סעד זמני - הארכה זמנית של מועד המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) עד ליום 2 ביוני, 2019.

ביום 20 במרס 2019 אישר ביהמ"ש המחוזי בלוד את הבקשה הדחופה למתן סעד זמני, לפיו תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה תוארך עד ליום 2 ביוני, 2019. ביהמ"ש העניק לחברה ארכה למימוש כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה עד ליום 15 במאי, 2019 וכן נעתר לבקשת החברה לכינוס אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) כאמור לעיל.

ביום 10 באפריל 2019 התפרסם זימון אסיפת בעלי מניות החברה לאישורו של הסדר, על פי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) עד ליום 16 ביוני, 2019 (כולל).

ביום 18 באפריל 2019 אישרה אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) את אישורו של הסדר, על פי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) עד ליום 16 ביוני, 2019 (כולל).

ביום 23 באפריל 2019 הגישה החברה בקשה לביהמ"ש לאשר את ההסדר המוצע עם מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות, לשינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 5), באופן בו תוארך תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) עד ליום 16 ביוני, 2019 (כולל).

ביום 6 במאי 2019 אישר ביהמ"ש ארכה למימוש כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה עד ליום 26 במאי, 2019.

ביום 19 במאי 2019 אישר בית המשפט סעד זמני עד ליום 6 ביוני 2019.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 20 במרץ, 2019, 21 במרץ, 2019, 10 באפריל, 2019, 18 באפריל 2019, 23 באפריל, 2019 ו-6 במאי 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-024511, 2019-01-025102, 2019-01-035497, 2019-01-039235, 2019-01-039961, 2019-01-043696, 2019-01-047764), הנכללים על דרך ההפניה.

ג) ביום 4 באפריל 2019 הודיעה החברה כי נמסר לה ע"י גוף מוסדי גדול ומוכר (להלן: "גוף מוסדי") כי וועדת ההשקעות שלו אישרה באופן עקרוני ביצוע השקעה בסך של 10 מיליון ש"ח בחברה, לפי שווי חברה של 200 מיליון ש"ח (להלן: "עסקת ההשקעה").

ביום 14 באפריל 2019 הודיעה החברה כי וועדת ההשקעות של הגוף המוסדי נתנה את אישורה הסופי לביצוע של עסקת ההשקעה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 באפריל 2019 ו-14 באפריל 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-032983 ו-2019-01-036313), הנכללים על דרך ההפניה.

ד) ביום 7 באפריל 2019 הודיעה החברה כי בעלי השליטה בה הודיעו על מכירת 750,000 מניות החברה לצדדים שלישיים, במסגרת עסקה מחוץ לבורסה במחיר משוקלל בסך של 5.25 ש"ח למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-033511), הנכלל על דרך ההפניה.

ה) ביום 24 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אישרה את מינויה של ד"ר הדר רון כדירקטורית חיצונית בחברה. כמו כן, אישרה האסיפה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות לפי הסכום המירבי, כן הענקת כתב פטור ושיפוי, והכללתה בפוליסת הביטוח של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-040138), הנכלל על דרך ההפניה.

ו) ביום 4 במאי 2019 הגב' עירית בן עמי סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 16 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047044 ו-2019-01-047050), הנכללים על דרך ההפניה.

ז) ביום 15 במאי 2019 הודיעה החברה כי גידול צמחי קאנביס רפואי שותפות מוגבלת, אשר שולטת בה חברת גלובוס פארמה בע"מ (חברה בת של החברה), קיבלה 2 אישורי עמידה במבדק תשתיות הן לחוות הגידול והן לחוות הריבוי וזאת כחלק מתהליך IMC-GAP, בהתאם לתקינה החדשה של היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 במאי 2019 (מס' אמסתכא: 2019-01-046582), הנכלל על דרך ההפניה.

ח) ביום 16 במאי 2019 הודיעה החברה על סיום כהונתה של גב' עירית בן עמי כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מהימים 16 במאי 2019 (2019-01-047044 ו-2019-01-047050), הנכללים על דרך ההפניה.

(ט) ביום 19 במאי 2019 הודיעה החברה על כך שחברה גרמנית שהחברה רכשה שליטה עליה קיבלה אישור לייבא 160 ק"ג קנאביס. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 במאי 2019 (2019-01-047599), הנכלל על דרך ההפניה.

(י) ביום 20 במאי 2019 הודיעה החברה על קבלת אישור IMC-GSP. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 במאי 2019 (2019-01-048055), הנכלל על דרך ההפניה.

(יא) ביום 29 במאי 2019 פרסמה החברה דוח משלים לדוח התקופתי לשנת 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2019 (2019-01-052552), הנכלל על דרך ההפניה.

נחתם ביום : 29 במאי 2019

ניסים ברכה
מנכ"ל ודירקטור

יוחנן דנינו
יו"ר דירקטוריון

פרק 9 – פרטים נוספים

9.1 חוות דעת של עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

PEARL COHEN

Pearl Cohen Zedek Latzer Baratz

Advocates, Patent Attorneys & Notaries

דרך מנחם בגין 121, מגדל עזריאלי שרונה, קומה 53, תל אביב. טלפונים: 03-3039000, 03-3039127;
פקס: 03-3039001

28 במאי, 2019

לכבוד:

טוגדר פארמה בע"מ

רחוב התעשייה 1,

אשקלון 7810001

א.ג.נ,

הנדון: תשקיף מדף – טוגדר פארמה בע"מ
(להלן: "החברה")

בהתייחס לתשקיף המדף שבנדון, הרינו לאשר בזה כי לדעתנו, הדירקטורים בחברה נתמנו לדעתנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף. אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף.

בכבוד רב,

אילן גרזי, עו"ד ניר זוהר, עו"ד

פרל כהן צדק לצר ברץ
משרד עורכי דין

תשלום אגרה

9.2

לאחר פרסומו של תשקיף זה, החברה תפרסם הודעה משלימה בהתאם לסעיף 16א(1)2 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. במסגרת ההודעה המשלימה יפורטו ההוצאות הקשורות בפרסום תשקיף זה (כולל עמלת חיתום, ריכוז והפצה).

בהתאם להוראת סעיף 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה שילמה לרשות ניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף זה, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת מדף על-פיו יונפקו ניירות הערך המוצעים, בסכומים ובמועדים כקבוע בתקנות האמורות.

הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

9.3

בשנתיים האחרונות החברה לא הקצתה ניירות ערך, שלא תמורת מזומנים, למעט עסקת הכנסת הפעילות, כמתואר בסעיף 1.1.2א לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018.

עיון במסמכים

9.4

עותק מהתשקיף, מכל חוות דעת הנזכרת בתשקיף ומתקנון ההתאגדות של החברה ניתנים לעיון באתר ההפצה של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il, ובמשרדי החברה ברחוב התעשייה 1 באשקלון בשעות העבודה המקובלות.

פרק 10 – חתימות

טוגדר פארמה בע"מ

יוחנן דנינו

ניסים ברכה

ניר סוסינסקי

גיא עטיה

מיכל מרום בריקמן
