



9 בינואר, 2019

טוגדר פארמה בע"מ ("החברה")

לכבוד רשות ניירות ערך באמצעות המגנ"א
לכבוד הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ ("הבורסה") באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: דו"ח מיידי על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה לאישור הסדר לשינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 5) לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי מרכז-לוד מיום 31 בדצמבר, 2019 (פר"ק 72398-12-18) ובהמשך לדיווחים מיידיים של החברה מהימים 23 בדצמבר, 2018, 1 בינואר 2019 ו-2 בינואר, 2019 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2018-01-125265, 2018-01-125364, 2018-01-125370, 2019-01-000069, 2019-01-000726 ו-2019-01-000777), ניתנת בזאת הודעה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") בהתאם להוראות תקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), התשס"ב-2002 ("תקנות ההסדר") ובהתאם ל הוראות תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א-2001 ("תקנות עסקה עם בעל שליטה").

האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום 17 בינואר, 2019, בשעה 15:00 במשרדי פרל כהן צדק לצר ברך, דרך מנחם בגין 121, מגדל עזריאלי שרונה, קומה 53, תל-אביב ("האסיפה").

1. הנושא על סדר יומה של האסיפה:

אישורו של הסדר, על פי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) עד ליום 2 באפריל, 2019 (כולל) ("ההסדר המוצע").

2. פירוט הנושא על סדר יומה של האסיפה

- 2.1 ביום 31 בדצמבר, 2018, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה דחופה למתן צו לכינוס אסיפות לצורך שינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 5) ולצורך שינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 7) וכן בקשה לסעד זמני, להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 7) עד ליום 21 בפברואר, 2019. (פר"ק 72398-12-18) (להלן: "הבקשה העיקרית"). וראו דיווחי החברה מהימים 1 ו-2 בינואר, 2019, מס' אסמכתא: 2019-01-000069, 2019-01-000726 ו-2019-01-000777, הנכללים על דרך ההפניה.
- 2.2 ביום 31 בדצמבר, 2018, נעתר בית המשפט לבקשה לסעד זמני להאריך את כתבי האופציה (סדרה 7) עד ליום 21 בפברואר, 2019, וראו דיווח מיידי מיום 2 בינואר, 2019, מס' אסמכתא: 2019-01-000726, הנכלל על דרך ההפניה.
- 2.3 ביום 31 בדצמבר, 2018, הורה בית המשפט על כינוס אסיפות בעלי מניות, אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 7), כאמור בבקשה העיקרית. וראו דיווח של החברה מיום 2 בינואר, 2019, מס' אסמכתא: 2019-01-000777, הנכלל על דרך ההפניה.

2.4 ביום 23 בדצמבר, 2018, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לפעול להארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) על פי הסדר מוצע, בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות. על פי ההסדר המוצע, תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) תוארך עד ליום 2 באפריל, 2019 (כולל).

יצוין, כי שאר תנאי כתבי האופציה (סדרה 5) יותרו ללא שינוי.

2.5 בוועדת הביקורת מיום 23 בדצמבר 2018 נכחו ה"ה: מיכל בריקמן (דב"ת), אירית בן עמי (דח"צ) ויגאל פטרן (דח"צ).

בישיבת הדירקטוריון מיום 23 בדצמבר 2018 נכחו ה"ה: ניסים ברכה, ניר סוסינסקי, גיא עטיה, מיכל בריקמן (דב"ת), אירית בן עמי (דח"צ) ויגאל פטרן (דח"צ).

יובהר, כי לאור עניינם האישי, ניסים ברכה, ניר סוסינסקי וגיא עטיה לא נכחו בדיון ובהצבעה בדירקטוריון.

2.6 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה היו בדיעה כי מכיוון שבאותו מועד מחיר המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) היה "מחוץ לכסף", יהיה זה לטובת החברה להאריך את תקופת המימוש.

2.7 מכיוון שמר ניסים ברכה מחזיק ב-60,000 כתבי אופציה (סדרה 5), העיסקה הינה עיסקה שלבעל השליטה יש בה עניין אישי בהתאם לסעיף 4)270 לחוק החברות.

לאור האמור, ביצעה החברה הערכה של השווי ההוגן של ההטבה למר ניסים ברכה כתוצאה מהארכת תקופת המימוש של 60,000 כתבי האופציה (סדרה 5) שבבעלותו:

(א) השווי ההוגן של הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) על פי דיווח מידי זה, נעשה בהתבסס על מודל בלק ושולס.

(ב) הערך הכללי של כל כתב אופציה (סדרה 5) לאחר הארכת תקופת המימוש כאמור, הינו כ- 0.134 ש"ח.

(ג) הערך הכללי של כל כתב אופציה (סדרה 5) לפני הארכת תקופת המימוש כאמור, הינו כ- 0.023 ש"ח.

(ד) סה"כ שווי ההטבה למר ניסים ברכה כתוצאה מהארכת תקופת המימוש של 60,000 כתבי האופציה (סדרה 5) שבבעלותו הינה בסך של כ-6,646 ₪.

(ה) חישוב הערך הכלכלי נעשה בהתבסס על ההנחות הבאות:

מועד החישוב: 7 בינואר, 2019.

מחיר מניה לצורך החישוב: 5.059 ₪ (לפי מחיר סגירה ליום 7 בינואר 2019).

מחיר מימוש: 8 ₪ למניה.

אורך חיים (בשנים): 0.233.

ריבית שקלית: 0.4%

סטיית תקן שבועית: 10.94%.

תשואת דיבידנד : 0%.

2.8 **נוסח החלטה המוצע**: "לאשר את הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 5) ליום 2 באפריל 2019."

3. **הוראות בדבר ההצבעה באסיפה הכללית**

3.1 **המועד הקובע**

המועד לקביעת הזכאות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) להצביע באסיפה הכללית הינו 14 בינואר, 2019 ("המועד הקובע").

3.2 **המניין החוקי ואסיפה נדחית**

אין לפתוח בשום דיון באסיפה, אלא אם כן נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. המניין החוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוח, לפחות שני בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות 25% מזכויות ההצבעה בחברה.

אם כעבור מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא יימצא לה מניין חוקי, תדחה האסיפה בשעה אחת לאחר האסיפה המקורית והיא תיערך באותו המקום. באסיפה הנדחית יתהווה מניין חוקי בכל מספר משתתפים, וזאת ללא תלות בשיעור החזקתם בזכויות ההצבעה בחברה.

3.3 **הרוב הנדרש**

3.3.1 הרוב הנדרש לאישור הנושא שעל סדר יומה של האסיפה, הינו הרוב הדרוש בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי כתבי האופציה שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של מחזיקי כתבי האופציה האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב מחזיקי כתבי האופציה האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

3.3.2 בנוסף לרוב הנדרש המתואר בסעיף 3.3.1 לעיל, הרוב הנדרש לאישור הנושא שעל סדר יום האסיפה הינו גם הרוב הדרוש בהתאם לסעיף 350(ט) לחוק החברות, שהינו רוב מספרם של המשתתפים בהצבעה (למעט הנמנעים) שבידם יחד שלושה רבעים של הערך המיוצג בהצבעה.

3.3.3 יובהר, כי בהתאם לסעיף 350(ט) לחוק החברות, אישור ההסדר המוצע כפוף גם לאישור אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה, אשר זומנה במקביל לאסיפה זו, ולאישורו של בית המשפט המחוזי מרכז-לוד.

3.3.4. נכון למועד זה, מר ניסים ברכה, יו"ר דירקטוריון, מנכ"ל ואחד מבעלי השליטה בחברה, מחזיק 11,307,466 מניות, 60,000 כתבי אופציה (סדרה 5) ו-200,000 כתבי אופציה (סדרה 7); מר גיא עטיה, דירקטור, מנכ"ל משותף בחברת בת של החברה ואחד מבעלי השליטה בחברה, מחזיק 12,635,807 מניות; ומר ניר סוסינסקי, דירקטור, מנכ"ל משותף בחברת בת של החברה ואחד מבעלי השליטה, מחזיק 9,315,570 מניות.

אין שיעור החזקותיהם של בעלי השליטה יקנה להם את הרוב הנדרש לאישור הנושא שעל סדר היום.

3.4 הזכאות להשתתף באסיפה

(א) מחזיק כתב אופציה (סדרה 5) של החברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה בעצמו, באמצעות כתב הצבעה או על ידי שלוח מיופה כוח.

(ב) מחזיק כתב אופציה (סדרה 5) הרשום במרשם כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו וימסור אותו חברה או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות שלו, כך שכתב ההצבעה יגיע עד 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

(א) מחזיק כתב אופציה שלזכותו רשומים כתבי אופציה אצל חבר בורסה ואותו כתב אופציה נכלל בין כתבי האופציה הרשומים במרשם כתבי האופציה על שם החברה לרישומים ("מחזיק כתב אופציה לא רשום") זכאי להוכיח את בעלותו בכתבי האופציה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה שאצלו רשומה זכותו לכתב האופציה.

(ב) בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב והוכחת בעלות בכתבי אופציה לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים בכתבי האופציה), תשע"ה-2014 ("תקנות הצבעה והוכחת בעלות בכתבי אופציה") מחזיק כתב אופציה זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את כתבי האופציה, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

(ג) מחזיק כתב אופציה שלזכותו רשומים כתבי אופציה אצל חבר בורסה, הנכללים בין כתבי האופציה הרשומים במרשם מחזיקי כתבי האופציה על שם החברה לרישומים, אשר מעוניין להצביע באסיפה הכללית, נדרש להפקיד במשרדי החברה, לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה הכללית, אישור בדבר בעלותו בכתב אופציה במועד הקובע בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות הצבעה והוכחת בעלות בכתבי אופציה.

(ד) מחזיק כתב אופציה רשאי למנות מיופה כוח שיוכל להשתתף ולהצביע מטעמו באסיפה הכללית בהתאם לאמור בתקנון החברה ועל פי כל דין. כתב המינוי ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. כתב המינוי יופקד במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית, לפי העניין.

3.5 כתב הצבעה והודעות עמדה

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 ("אתר ההפצה") ושל הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.maya.tase.co.il.

ההצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה כחלק מהדיווח המיידית. מחזיק בכתב אופציה רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה, ללא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה והודעות עמדה, ככל שתהיינה, או בהסכמתו, קישורית לנוסח כתבי ההצבעה באתר ההפצה, ובלבד כי הבקשה לעניין זה תינתן לחשבון ניירות ערך מסוים.

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה באתר ההפצה, לכל מחזיק בכתב אופציה שאיננו רשום במרשם כתבי האופציה ואשר כתבי האופציה רשומים אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע מחזיק בכתב האופציה לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהודיע שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים במועד קודם למועד הקובע.

מחזיק כתבי אופציה הרשום אצל חבר בורסה זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את כתבי האופציה, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת.

את כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב ההצבעה ("המסמכים המצורפים") יש להמציא למשרדי החברה עד 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים למשרדי החברה.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של מחזיק בכתב אופציה (סדרה 5) לחברה הינו עד יומיים לפני מועד האסיפה, והמועד האחרון להמצאת הודעות עמדה מטעם החברה שתכלול את עמדת הדירקטוריון הינו עד יום אחד לפני מועד האסיפה. מחזיק בכתב אופציה רשאי לפנות לחברה ולקבל ממנה, בלא תמורה, את הודעות העמדה שהגיעו אליה. חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח הודעות העמדה, באתר ההפצה, לכל מחזיק בכתב אופציה לא רשום המחזיק בכתב אופציה באמצעותו לא יאוחר מתום יום העסקים שלאחר יום פרסומן באתר ההפצה או שלאחר המועד הקובע, לפי המאוחר, אלא אם כן הודיע מחזיק בכתב האופציה (סדרה 5) כי אין הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

3.6 הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

בנוסף על האמור, מחזיק בכתב אופציה רשאי להצביע באסיפה הכללית בקשר עם אישור ההחלטה שעל סדר היום כאמור לעיל, באמצעות כתב הצבעה מהצורך לדוח המידי זה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית כהדגרתה בתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) התשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה בכתב"), ו-"מערכת ההצבעה

האלקטרונית) ובתקנות הצבעה בכתב והוכחת בעלות בכתבי אופציה. כתובת מערכת ההצבעה האלקטרונית הינה : <https://votes.isa.gov.il>.

חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(א)(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד ממחזיקי כתבי האופציה הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע (**"רשימת הזכאים להצביע במערכת"**), ואולם, חבר הבורסה לא יכלול ברשימת הזכאים להצביע במערכת מחזיק כתב אופציה שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית, לפי תקנה 14 לתקנות הצבעה והוכחת בעלות בכתבי אופציה. חבר הבורסה יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית (**"אישור מסירת הרשימה"**) לכל אחד ממחזיקי כתבי האופציה המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית. מחזיק כתב האופציה המופיע ברשימת הזכאים הצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

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. מחזיק כתב אופציה לא רשום זכאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

בהתאם להוראות תקנה 6 לתקנות הצבעה והוכחת בעלות בכתבי אופציה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א(5) לחוק ניירות ערך, התשנ"ט-1968 (**"חוק ניירות ערך"**) שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל מחזיק כתב אופציה הנכלל בו.

3.7 בקשה לכלול נושא בסדר היום

לאחר פרסום דוח זימון זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני בדיווחי החברה שיתפרסמו באתר ההפצה. בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית תומצא לחברה עד שלושה ימים לאחר זימון האסיפה. בקשה של בעל מניה לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית אחרת תומצא לחברה עד שלושה ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il> ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בכתובת: <http://www.maya.tase.co.il>. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של מחזיק בכתב האופציה להכללת נושא בסדר היום, כאמור לעיל. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

3.8 בקשה לכלול נושא בסדר היום

לאחר פרסום דוח זימון זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני בדיווחי החברה שיתפרסמו באתר ההפצה. בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית תומצא לחברה עד שבעה ימים לאחר זימון האסיפה. בקשה של בעל מניה לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית אחרת תומצא לחברה עד שלושה ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il> ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בכתובת: <http://www.maya.tase.co.il>. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא בסדר היום, כאמור לעיל. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

4. 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 6701203; טלפון 03-3039000.

5. 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: <http://www.maya.tase.co.il> וכן במענה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש, רח' התדהר 16, רעננה, טל' 09-7442440.

בכבוד רב,

טוגדר פארמה בע"מ

נחתם ע"י:

ניסים ברכה, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל