



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.נ.,

הנדון: דו"ח מיידי על כינוס אסיפה כללית ומיוחדת ודוח הקצאה פרטית חריגה

בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**"), הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "**תקנות הדוחות**"), הוראות תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הצעה פרטית**"), הוראות תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות האסיפות**") והוראות תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א-2001 (להלן: "**תקנות עסקה עם בעל שליטה**"), ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר תתקיים ביום א', 12 בספטמבר 2021, בשעה 15:00 במשרדי פרל כהן צדק לצר ברץ, מגדל עזריאלי שרונה, קומה 53, תל-אביב (להלן: "**האסיפה**").

1. נושאים על סדר יום האסיפה:

1.1 אישור הסכם השקעה של החברה עם חברת י.ח דמרי השקעות בע"מ (להלן: "**דמרי**"), לפיו תשקיע דמרי בחברה סך של 15 מיליון ש"ח ובתמורה יוקצו לדמרי סך של 13,118,478 מניות רגילות של החברה וכן 10,800,000 כתבי אופציה (סדרה 11) של החברה (להלן: "**הסכם ההשקעה**"), בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה ובתנאים המפורטים בסעיף 2.1 להלן.

נוסח ההחלטה: "אישור הסכם ההשקעה של החברה עם י.ח דמרי השקעות בע"מ (להלן: "דמרי") במסגרתו תקצה החברה לדמרי 13,118,478 מניות רגילות של החברה ו- 10,800,000 כתבי אופציה (סדרה 11) של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 15 מיליון ש"ח"

1.2 מוצע להגדיל את הון המניות הרשום של החברה ב-40,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב ולתקן את תקנון החברה בהתאם. נכון למועד הדוח הונה הרשום של החברה הינו 140,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כך שלאחר ביצוע ההגדלה יהיה הון המניות הרשום של החברה 180,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

בכפוף לאישור הגדלת ההון הרשום כמפורט לעיל, סעיף 4.1 לתקנון החברה יימחק ובמקומו יבוא המשפט הבא: "ההון הרשום של החברה הינו 180,000,000 (מאה ושמונים מיליון) מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "**המניות הרגילות**)".

נוסח התקנון המתוקן של החברה המובא לאישור האסיפה הכללית, בנוסחו המחייב, בסימון מהדורות לעומת הנוסח הקיים, מצ"ב **כנספת א'** לדוח זה.

נוסח ההחלטה המוצעת: "לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 180,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב ולתקן את תקנון החברה בהתאם".

1.3 בכפוף לאישור הסכם ההשקעה והסכם הלוואה כמתואר בסעיף 2.1 להלן, מוצע למנות את ה"ה דורון דוד אינטרטור לכהן כדירקטור רגיל בחברה החל ממועד אישור האסיפה ועד למועד האסיפה השנתית הבאה. העתק הצהרת הדירקטורים בהתאם לסעיף 224ב(א) לחוק החברות רצ"ב **כנספת ב'** לדוח זה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2 להלן.

נוסח ההחלטה: "לאשר את מינוי של ה"ה דורון דוד אינטרטור לכהן כדירקטור בחברה ולאשר את תנאי התגמול שלו."

1.4 אישור המרת שתי הלוואות שהעמידו לחברה מר ניסים ברכה, מר גיא עטיה ומר ניסים סוסינסקי, בעל השליטה בחברה (להלן: "**בעלי השליטה**") , בסך של 4.49 מיליון ש"ח ללא ריבית והצמדה ובסך של 1.5 מיליון ש"ח הכוללת בתוכה ריבית צבורה ליום 31 בדצמבר 2020 ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה וכן 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11), הניתנים למימוש ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה, בהתאם לחוות דעת הוגנות שהכין מעריך שווי לדירקטוריון החברה, המצורפת לדוח זימון זה **כנספת ג'** (להלן: "**חוות דעת הוגנות**"), כאמור בסעיף 2.3 להלן.

נוסח ההחלטה: "אישור המרת שתי הלוואות שהעמידו בעלי השליטה לחברה בסך של 4.49 מיליון ש"ח ללא ריבית והצמדה ובסך של 1.5 מיליון ש"ח הכוללת בתוכה ריבית צבורה ליום 31 בדצמבר 2020 ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה וכן ל- 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11), בהתאם לאמור בחוות דעת הוגנות."

2. **פירוט הנושאים על סדר יום האסיפה:**

2.1 **אישור הסכם ההשקעה של החברה עם דמרי במסגרתו תקצה החברה לדמרי 13,118,478 מניות רגילות של החברה ו- 10,800,000 כתבי אופציה (סדרה 11) של החברה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 15 מיליון ש"ח.**

2.1.1 **הניצעת**

הניצעת במסגרת דוח זה הינה חברת י.ח דמרי השקעות בע"מ (להלן: "**הניצעת**") או "**דמרי**"), חברה בשליטת מר יגאל דמרי, אשר התקשרה עם החברה ביום 26 ביולי 2021 בהסכם ההשקעה והסכם הלוואה. כמו כן, התקשרה דמרי עם ה"ה ניסים ברכה, גיא עטיה וניר סוסינסקי (להלן ביחד: "**בעלי השליטה**") בהסכם בעלי מניות (להלן: "**הסכם בעלי המניות**").

יצוין, כי נכון למועד זה, הניצעת אינה צד מעוניין בהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות, אולם כתוצאה מהקצאה זו תהפוך הניצעת לצד מעוניין.

2.1.2 **הסכם ההשקעה**

א. במסגרת הסכם ההשקעה, תשקיע הניצעת בחברה סך של 15,000,000 ש"ח בתמורה להקצאת 13,118,478 מניות רגילות של החברה, לפי שווי חברה של 80 מיליון ש"ח (דהינו כ-1.14 ש"ח למניה). כמו כן, יוקצו לניצעת 10,800,000 כתבי אופציה (סדרה 11) של החברה הקיימים במחזור, ללא תמורה.

ב. ככל ששווי השוק של החברה בבורסה יירד אל מתחת לשווי של 80 מיליון ש"ח, לפי ממוצע של 7 ימי המסחר הקודמים להשלמת העסקה, קרי מחיר המניה הממוצע יירד ממחיר של 1.14 ש"ח למניה, תהיה הניצעת זכאית להקצאת מניות נוספות עד לשווי ההשקעה של 15 מיליון ש"ח (להלן: "**מניות הראצ'ט**"). כמו כן, לניצעת יוקצו כתבי אופציה (סדרה 11) נוספים בשיעור של 90% ממניות הראצ'ט שתוקצנה. בסמוך לפני השלמת העסקה, תפרסם החברה דיווח מיידי שיפרט את ההרכב הסופי של ההקצאות לניצעת, ככל שיהיה צורך להקצות מניות ראצ'ט וכתבי אופציה (סדרה 11) נוספים. יצוין כי בכל מקרה, המחיר האפקטיבי למניה לא יירד מסך של 30 אגורות למניה.

ג. הסכם ההשקעה כולל מנגנון אנטי-דילול במסגרתו יכול שתוקצנה לניצעת מניות נוספות במידה והחברה תשלים הקצאת מניות להכשרה חברה לביטוח בע"מ (דיווחים מיידיים מהימים 10 ביוני 2019, 2019-01-056815 ו-10 במרס 2021, 2021-01-030483, הנכללים על דרך ההפניה) ולבעל מניות לשעבר בקנאבליס בע"מ, חברת בת של החברה (דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2021, 2021-01-003000, הנכלל על דרך ההפניה) ובמידה וימומשו אופציות לא רשומות למניה אשר קיימות נכון למועד זה בהון החברה ובדיווחיה המיידיים של החברה (להלן: "**ניירות הערך שאינם מדללים**").¹ בכל מקרה שתוקצנה על ידי החברה מניות בגין ניירות הערך שאינם מדללים תקצה החברה לניצעת מניות נוספות בתמורה ל-30 אגורות למניה כך ששיעור אחזקותיה של הניצעת בהון המניות המונפק והנפרע של החברה יהיה שווה לשיעור אחזקותיו של המשקיע כפי שהיה במועד השלמת עסקת ההשקעה לפי דוח זימון, אילו לא היו מוקצים ניירות הערך שאינם מדללים (להלן: "**המניות הנוספות**"). תנאי להקצאת המניות הנוספות הינו קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות הנוספות. כמו כן, במידה ותוקצנה לניצעת המניות הנוספות, יוקצו לניצעת גם כתבי אופציה (סדרה 11) בכמות השווה ל-90% מסך המניות הנוספות שזכאית להן הניצעת (להלן: "**כתבי אופציה (סדרה 11) הנוספים**"). לאחר פקיעת כתבי האופציה (סדרה 11) מהמחזור, תוקצנה במסגרת מנגנון האנטי-דילול המניות הנוספות בלבד.

ד. ככל ולא יהיה ניתן להקצות את המניות הנוספות, או שלא התקבל אישור הבורסה להקצאת המניות הנוספות, תפוצה הניצעת במזומן בסך השווה למכפלת המניות הנוספות שלא ניתן להקצות במחיר הסגירה הממוצע של המניה ב-7 ימי המסחר שקדמו להקצאה. יצוין, כי הניצעת רשאית, לשיקול דעתה הבלעדי, שלא להשקיע את המחיר המזערי כאמור ולא לקבל את המניות הנוספות.

ה. הקצאת המניות הנוספות וכתבי האופציה (סדרה 11) הנוספים תבוצע לא יאחר מהמוקדם מבין המועדים: 21 ימים מתום הרבעון הקלאנדרי שבו חלה זכאות הניצעת למניות הנוספות ו/או כתבי האופציה (סדרה 11) הנוספים או יום אחד לפני המועד הקובע שנקבע לחלוקת דיבידנד על ידי החברה ו/או להשתתפות באסיפה כללית שזימנה החברה.

¹ במסגרת ניירות הערך שאינם מדללים לא נכללים ניירות הערך שיכול ויקצו לבעלי השליטה בגין המרת ההלוואות שהעמידו בעבר לחברה, כמפורט בסעיף 2.3 להלן ובכפוף לאסיפה הכללית.

- ו. ככל ושער הסגירה הממוצע של מניית החברה במשך 7 ימי מסחר רצופים יהיה מעל ל- 1.8 ש"ח, הניצעת תהיה חייבת לממש את כתבי האופציה (סדרה 11) שיהיו בבעלותה.
- ז. נכון למועד החתימה על הסכם ההשקעה, החזיק דמרי ב- 1,881,400 מניות רגילות של החברה.
- ח. לפרטים נוספים אודות הסכם ההשקעה ולפרטים אודות הסכם ההלוואה והסכם בעלי המניות, ראו דיווח מידי של החברה מיום 27 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-123102), הנכלל על דרך ההפניה (להלן: "דיווח העסקה"). הסכם ההלוואה והסכם בעלי המניות כפופים להשלמת הסכם ההשקעה.

2.1.3. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהיו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

(1) כחלק מתנאי הסכם ההשקעה עם הניצעת, מוצע להקצות לניצעת, בהערכה לפיה שווי החברה יהיה לפחות 80 מיליון ש"ח, סך של 13,118,478 מניות רגילות של החברה (להלן בסעיף 2.1 זה: "המניות המוצעות") וכן 10,800,000 כתבי אופציה (סדרה 11) של החברה (להלן בסעיף 2.1 זה: "כתבי האופציה המוצעים") הניתנים למימוש ל- 10,800,000 מניות רגילות של החברה (להלן בסעיף זה: "מניות המימוש").

(2) המניות המוצעות, כתבי האופציה המוצעים ומניות המימוש יירשמו על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

(3) תנאי כתבי האופציה המוצעים זהים לתנאי כתבי אופציה (סדרה 11) שבמחזור. לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה (סדרה 11), לרבות ההתאמות הקיימות לכתבי האופציה כאמור, ראו דיווח מידי מיום 22 ביוני 2021 (2021-01-105408), הנכלל על דרך ההפניה.

2.1.4. בסוף יום המסחר של יום 3 באוגוסט 2021, עמד מחיר הסגירה של כתב אופציה (סדרה 11) עמד על 0.15 ש"ח ומחיר הסגירה של מניית החברה עמד על 1.16 ש"ח. בהינתן שהמחיר למניה במסגרת העסקה הינו 1.14 ש"ח (בכפוף לכך ששווי השוק של החברה לא יירד מ-80 מיליון ש"ח כמפורט בסעיף 2.1.2 לביל), המחיר האפקטיבי למניה במסגרת הסכם השקעה הינו 1.01 ש"ח.

2.1.5. להלן טבלה המסכמת את כמות המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, שיעור האחוזים שתהווה מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לפני ההקצאה וכן בדילול מלא² בכפוף לאמור בסעיף 2.1.2 לביל:

² יצוין, כי הנתונים כאמור אינם כוללים הקצאות פרטיות בחברה שטרם הושלמו נכון למועד דוח זה כמפורט להלן: (1) ההקצאה לה"ה ניסים ברכה, ניר סוסינסקי וגיא עטיה חלף הלוואות שהעמידו לטובת החברה, כמפורט בסעיף 2.2; (2) ההקצאה ליו"ר דירקטוריון החברה, מר יוחנן דנינו במסגרת דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת ודוח הקצאה פרטית מהותית מיום 13 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-116571), הנכלל על דרך ההפניה; (3) הקצאת מניות להכשרה חברה לביטוח בע"מ (דיווחים מידיים מהימים 10 ביוני 2019, 2019-01-056815 ו-10 במרס 2021, 2021-01-030483, הנכללים על דרך ההפניה); (4) הקצאה פוטנציאלית לבעל מניות לשעבר בקנאבליס בע"מ, חברת בת של החברה (דיווח מידי מיום 7 בינואר 2021, 2021-01-003000, הנכלל על דרך ההפניה)

זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה בדילול מלא	זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה בדילול מלא	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה	כמות	
19.64	15.79	19.64	15.79	13,118,478	המניות המוצעות
8.87	11.5	8.87	11.5	10,800,000	כתבי האופציה המוצעים (ככל וימומש)

2.1.6. המניות המוקצות וכתבי האופציה המוצעים יירשמו למסחר בבורסה ויוקצו לניצעת סמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים בסעיף 2.1.13 להלן.

2.1.7. המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים יוקצו לניצעת כשהם נקיים וחופשיים מכל שעבוד, חוב, משכון, עיקול, זכות, עיכבון, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות בסעיף 2.1.16 להלן בנוגע לכללי החסימה בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות מכוחו. המניות המוקצות ומניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

2.1.8. נכון למועד דוח זה, סך הונה הרשום של החברה כולל 140,000,000 מניות רגילות. הונה המונפק והנפרע של החברה (לא כולל ההקצאה לניצעת ולשאר ההקצאות המפורטות בדוח זימון זה) הינו 69,965,218 מניות רגילות, ובהנחת דילול מלא (לא כולל ההקצאה לניצעת) הינו 97,836,923 מניות רגילות.

2.1.9. ככל וכתבי האופציה המוצעים ימומשו למניות המימוש, תרשמנה מניות המימוש על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ.

2.1.10. להלן פירוט ההון המונפק והנפרע של החברה, הכמות ושיעור החזקותיה של הניצעת, של בעלי עניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה³

(א) לפני ההקצאה:

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (סדרה 10)	כתבי אופציה (סדרה 11)	אג"ח (סדרה א') ⁴	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (%) (דילול מלא)	
						הון	הצבעה	הון	הצבעה
ניסים ברכה	11,495,415	-	-	-	-	16.43	16.43	11.75	11.75
גיא עטיה	12,316,063	-	-	-	-	17.6	17.6	12.59	12.59
ניר סוסינסקי	8,918,903	-	-	-	-	12.75	12.75	9.12	9.12
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	1.0	1.0	2.14	2.14
י.ח דמרי השקעות בע"מ	1,881,400	-	-	-	-	2.69	2.69	1.92	1.92
ציבור	34,654,980	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	49.53	49.53	62.48	62.48
סה"כ	69,965,218	2,511,448	7,937,300	6,016,100	39,924,000	100.00	100.00	100.00	100.00

(ב) לאחר ביצוע ההקצאה של המניות המוצעות ושל כתבי האופציה המוצעים⁵:

³ ראו הייש 2.

⁴ יחס ההמרה הוא 3.5:1 ולכן 39,924,000 אגרות חוב ניתנות להמרה לעד 11,406,857 מניות של החברה.

⁵ ראו הייש 2.

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (10 סדרה)	כתבי אופציה (11 סדרה)	אג"ח (סדרה א') ⁶	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (דילול מלא) (%)	
						הון	הצבעה	הון	הצבעה
ניסים ברכה	11,495,415	-	-	-	-	13.84	13.84	9.44	9.44
גיא עטיה	12,316,063	-	-	-	-	14.82	14.82	10.12	10.12
ניר סוסינסקי	8,918,903	-	-	-	-	10.73	10.73	7.33	7.3
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	0.84	0.84	1.72	1.72
י.ח דמרי בע"מ השקעות	14,999,878	-	-	10,800,000	-	18.05	18.05	21.19	21.19
ציבור	34,654,980	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	41.71	41.71	50.21	50.21
סה"כ	83,083,696	2,511,448	7,937,300	16,816,100	39,924,000	100.00	100.00	100.00	100.00

(ג) לאחר ביצוע ההקצאה של המניות המוצעות ושל כתבי האופציה המוצעים

ובהנחת מימושם של כתבי האופציה המוצעים⁷:

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (10 סדרה)	כתבי אופציה (11 סדרה)	אג"ח (סדרה א') ⁸	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (דילול מלא) (%)	
						הון	הצבעה	הון	הצבעה
ניסים ברכה	11,495,415	-	-	-	-	12.24	12.24	9.44	9.44
גיא עטיה	12,316,063	-	-	-	-	13.12	13.12	10.12	10.12
ניר סוסינסקי	8,918,903	-	-	-	-	9.5	9.5	7.33	7.3
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	0.74	0.74	1.72	1.72
י.ח דמרי בע"מ השקעות	25,799,878	-	-	-	-	27.48	27.48	21.19	21.19
ציבור	34,654,980	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	36.91	36.91	50.21	20.21
סה"כ	93,883,696	2,511,448	7,937,300	16,816,100	39,924,000	100.00	100.00	100.00	100.00

2.1.11. התמורה והדרך בה נקבעה התמורה

התמורה הינה על סך של 15,000,000 ש"ח. דירקטוריון החברה דן בהקצאה נשוא דוח זה, והחליטו לאשר את ההתקשרות בהסכם ההשקעה. התמורה נקבעה במשא ומתן עם הנהלת החברה.

להלן תמצית נימוקי דירקטוריון החברה להתקשרות בהסכם ההשקעה:

- (א) מרבית הכספים מהסכם ההשקעה והכספים מהסכם ההלוואה (הנלווה להסכם ההשקעה) ייועדו להזרמה לחשבון נאמנות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), מה שיחזק באופן משמעותי את איתנות החברה ויקטין משמעותית את חובות החברה.
- (ב) ההתקשרות בהסכם ההשקעה תחזק את מבנה ההון של החברה.
- (ג) מר דמרי, בעל השליטה בניצוח, הינו איש עסקים ידוע, בעל ניסיון רב ואמצעים לקדם את החזון של החברה. דירקטוריון החברה שקל את הניסיון העסקי והקשרים של מר דמרי אשר יאפשרו את הרחבת תחומי הפעילות של החברה בעתיד וירחיבו את הגישה לשותפים אסטרטגיים נוספים לחברה.

⁶ ראו הייש 4.

⁷ ראו הייש 2.

⁸ ראו הייש 4.

(ד) דירקטוריון החברה בחן אלטרנטיבות נוספות לגיוס הכספים הדרושים לפעילות החברה ולאחר דיון מעמיק, הגיע למסקנה כי הסכם ההשקעה (ויחד עימו הסכם ההלוואה) הוא דרך הפעולה עדיפה על פני האלטרנטיבות שהוצגו בפניו, לרבות גיוס חוב באמצעות דוח הצעת מדף.

(ה) חרף העובדה שהמחיר האפקטיבי למניה בהקצאה הפרטית הינו נמוך ממחיר המניה של החברה בבורסה בסמוך למועד אישור הסכם ההשקעה על ידי הדירקטוריון, סבור דירקטוריון החברה כי המחיר האפקטיבי למניה בהקצאה הפרטית הינו סביר, בהתחשב בסך התמורה הכוללת שמושקעת על ידי הניצעת (חלקה באמצעות הון וחלקה באמצעות חוב), האפשרות של החברה לפרוע את התחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') והערך המוסף שתביא עמה ההשקעה בכלל ומעורבותו וניסיונו של מר דמרי בפרט.

2.1.12. שמות בעלי מניות מהותיים ונושאי משרה בחברה שיש להם עניין אישי בהקצאה הפרטית לדמרי או עניין אישי בתמורה ומהות העניין האישי

החברה בדיעה כי אין בעלי מניות מהותיים ונושאי משרה בחברה שיש להם עניין אישי באישור הסכם ההשקעה.

2.1.13. אישורים ותנאים מתלים להצעה המוצעת

ההקצאה לפי הסכם ההשקעה כפופה לתנאים המתלים המפורטים להלן:

(1) קבלת אישור הבורסה לרישומם למסחר של המניות המוצעות, כתבי האופציה המוקצים ומניות המימוש.

(2) קבלת אישור היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות לניצעת כבעלת ענין (כהגדרת המונח בחוק החברות) וכן לדירקטור מטעם הניצעת, כמפורט בסעיף 2.2 להלן.

(3) קבלת אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לכל ההתקשרויות המפורטות להלן:

א. אישור ההקצאה הפרטית לניצעת בהתאם להסכם ההשקעה.

ב. אישור מינוי דירקטור מטעם המשקיע (סעיף 2.2 להלן).

ג. אישור הענקת גמול לדירקטור מטעם המשקיע (סעיף 2.2 להלן).

ד. אישור רשות התחרות ככל שנדרש.

(4) מצגי החברה המפורטים בהסכם ההשקעה יהיו נכונים גם למועד ההשלמה.

(5) הצדדים יצהירו כי ממועד חתימת הסכם ההשקעה ועד למועד ההשלמה, לא חל שינוי מהותי לרעה במצגי מי מהצדדים שניתנו במסגרת הסכם ההשקעה.

לא התקיימו התנאים המתלים המפורטים לעיל עד למועד הקובע (כהגדרתו להלן), יראו את ההסכם ההשקעה בטל ומבוטל.

2.1.14. העדר הסכמים

למיטב ידיעת החברה ולאחר בדיקות שקיימה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעת לבין מחזיק מניות בחברה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה. הסכם בעלי המניות המפורט בסעיף 2.1.12 לעיל ייכנס לתוקף במועד השלמת הסכם ההשקעה.

2.1.15. פירוט תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך

המוצעים

מרבית תמורת ניירות הערך המוקצים לניצעת תשמש את החברה לפרעון אגרות החוב (סדרה א') וכן תשמש את החברה למטרות שונות, כפי שייקבעו על ידי הדירקטוריון, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה למימון פעילותה העסקית של החברה בארץ ובחו"ל, כפי שתהיה מעת לעת.

2.1.16. 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 המוצעות ושל מניות המימוש:

א. הניצעת לא תהיה רשאית להציע את המניות המוצעות ואת מניות המימוש אשר תוקצנה לה במהלך המסחר בבורסה במשך תקופה של 6 חודשים מיום הקצאת ניירות הערך שלא על פי תשקיף שרשות ניירות ערך התירה את פרסומו (בסעיף זה להלן: "תקופת החסימה המוחלטת").

ב. במשך תקופה של 6 הרבעונים העוקבים שלאחר תקופת החסימה המוחלטת (להלן: "תקופת הטיפטוף"), הניצעת לא תהיה רשאית להציע במהלך המסחר בבורסה את המניות המוצעות ואת מניות המימוש, אלא כמפורט להלן:

ג. בכל יום מסחר בבורסה תוצע למכירה כמות מניות מוצעות או מניות מימוש שאינה עולה על ממוצע מחזור המסחר היומי במניה ב- 8 השבועות שקדמו לאותו היום; או-

ד. הניצעת תהיה רשאית להציע למכירה בכל רבעון, במהלך המסחר בבורסה, כמות מניות מוצעות או מניות מימוש שלא תעלה על 1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (מבלי להתחשב בניירות ערך המירים שטרם מומשו או הומרו למניות).

לעניין זה "הון מונפק ונפרע" - משמעו למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

לעניין זה "רבעון" - משמעו תקופה של 3 חודשים, כאשר ראשיתו של הרבעון הראשון הינה בתום התקופה האמורה לעיל.

2.1.17. מועד ביצוע ההקצאה הפרטית

מועד ההשלמה של הסכם ההשקעה יחול ביום העסקים החמישי לאחר המועד הקובע. המועד הקובע הינו המועד בו יתקיים אחרון התנאים המתלים המפורטים בסעיף 2.1.13 לעיל ובלבד שלא יהיה מאוחר מ-45 ימים ממועד החתימה על הסכם ההשקעה (להלן ולעיל: "המועד הקובע"). המשקיע יהיה רשאי לשיקול דעתו להאריך מפעם לפעם את התקופה עד ליום 30 באוקטובר 2021.

2.2 מינוי של מר דורון דוד אינטרטור לכהן כדירקטור בחברה ואישור את תנאי התגמול שלו

2.2.1 כחלק מהסכם ההשקעה והסכם ההלוואה והסכם בעלי המניות, מוצע למנות את מר דורון דוד אינטרטור (להלן: "המועמד") לכהן בדירקטוריון החברה, ממועד אישור אסיפה זו עד לאסיפה השנתית הבאה.

2.2.2 הצהרת המועמד לכהן לראשונה בדירקטוריון החברה, בהתאם להוראות סעיף 222ב' לחוק החברות, מצורף **כנספת ב'** לזימון זה.

2.2.3 להלן פרטים אודות המועמד בהתאם לאמור בתקנה 26 לתקנות הדוחות:

שם:	דורון דוד אינטרטור
תפקיד:	דירקטור רגיל
מספר זיהוי:	036730968
תאריך לידה:	16 במרץ 1985
מען להמצאת כתבי בי-דין:	בית הגדי 10
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	כשירות מקצועית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא
השכלה:	קורס ניהול פרויקטים בבנייה - הטכניון
עיסוקו בחמש השנים האחרונות:	מנהל בחברת אי.די.אמ תפוז מנהל מנהל בחברת קאנה אינטר
תאגידים נוספים בהם הוא משמש כדירקטור:	-
בן משפחה של בעל עניין בחברה:	קרוב משפחה של מר יגאל דמרי, אשר יהפוך לבעל עניין בחברה לאחר השלמת העסקה המפורטת בהסכם ההשקעה
דירקטור בלתי תלוי:	לא

2.2.4. במסגרת אישור מינויו של המועמד, יהיה זכאי המועמד לכתבי פטור ושיפוי על פי הנוסח המקובל בחברה מעת לעת ומצ"ב **כנספת ד'** לזימון ולהכללתו בפוליסת הביטוח של החברה לדירקטורים ונושאי משרה כפי שתהיה מעת לעת.

2.2.5. במסגרת אישור מינויו של המועמד, יהיה זכאי המועמד לגמול הדירקטורים המקובל בחברה, אשר מורכב מגמול השתתפות וגמול שנתי בהתאם לסכום המירבי כמפורט בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני), התש"ס-2000. תנאי התגמול אושרו בועדת התגמול ודירקטוריון החברה והם בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

2.3 אישור המרת שתי הלוואות בעלי השליטה בסך של 4.49 מיליון ש"ח ללא ריבית והצמדה ובסך של 1.5 מיליון ש"ח הכוללת בתוכה ריבית צבורה ליום 31 בדצמבר 2020 ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה וכן 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11), הניתנים למימוש ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה, בהתאם לאמור בחוות דעת הוגנות המצורפת לדוח זימון זה כנספת ג'⁹.

2.3.1. הניצעים

הניצעים במסגרת הקצאה פרטית זו הינם מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה, בעלי השליטה בחברה, אשר מכהנים כנושאי משרה ודירקטורים בחברה (להלן: "הניצעים" או "בעלי השליטה").

הניצעים הינם צד מעוניין בהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות.

2.3.2. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהוו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

(1) לניצעים יוקצו 4,301,176 מניות רגילות של החברה (להלן: "המניות ההמרה") וכן 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11) (להלן: "כתבי האופציה המוקצים"), הניתנים למימוש ל- 4,301,176 מניות רגילות של החברה (להלן: "מניות המימוש לניצעים").

(2) מניות ההמרה ומניות המימוש לניצעים תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה ותהיינה כפופות להוראות תקנון ההתאגדות של החברה. מניות אלה תהיינה זכאיות לכל דיבידנד או הטבה אחרת, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם חל במועד רישומן במרשם בעלי המניות של החברה כדין או לאחריו.

⁹ יודגש כי המרת הלוואות כאמור אינה מהווה חלק מעסקת ההשקעה המפורטת בסעיף 2.1 וכי הן אינן תלויות זו בזו. עוד יודגש, כי בעלי השליטה התחייבו במסגרת הסכם ההשקעה כי ככל ושער הסגירה הממוצע של מניית החברה במשך 7 ימי מסחר רצופים יעלה על 1.8 ש"ח, בעלי השליטה יהיו חייבים לממש את כתבי האופציה (סדרה 11) שיהיו בבעלותם.

(3) תנאי כתבי האופציה המוקצים זהים לתנאי כתבי אופציה (סדרה 11) שבמחזור. לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה (סדרה 11), לרבות ההתאמות הקיימות לכתבי האופציה כאמור, ראו דיווח מידי מיום 22 ביוני 2021 (2021-01-105408), הנכלל על דרך ההפניה.

2.3.3. להלן טבלה המסכמת את כמות ניירות הערך, שיעור האחוזים שתהווה מזכויות

ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לפני ההקצאה וכן בדילול מלא¹⁰:

זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה בדילול מלא	זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה בדילול מלא	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה	סך הכל מניות רגילות	
2.17	3.11	2.17	3.11	2,309,885	ניסים ברכה
0.87	1.25	0.87	1.25	924,649	ניר סוסינסקי
1.0	1.44	1.0	1.44	1,066,642	גיא עטיה

זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה בדילול מלא	זכויות בהון ובהצבעה לפני ההקצאה	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה בדילול מלא	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני ההקצאה	סך הכל כתבי אופציה (סדרה 11)	
2.17	3.02	2.17	3.02	2,309,885	ניסים ברכה
0.87	1.23	0.87	1.23	924,649	ניר סוסינסקי
1.0	1.42	1.0	1.42	1,066,642	גיא עטיה

2.3.4. מניות ההמרה וכתבי האופציה המוקצים יירשמו למסחר בבורסה ויוקצו לניצעים

סמוך לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להקצאה פרטית חריגה, ובכלל זה אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לרישום למסחר בה של מניות ההמרה, כתבי האופציה המוקצים ומניות המימוש לניצעים.

2.3.5. בכפוף לקבלת אישור הבורסה, מניות ההמרה, כתבי האופציה המוקצים ומניות המימוש לניצעים יוקצו לניצעים כשהם נקיים וחופשיים מכל שעבוד, חוב, משכון, עיקול, זכות, עיכובון, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת

צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות בסעיף 2.1.16 להלן בנוגע לכללי החסימה בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות מכוחו. מניות ההמרה ומניות המימוש לניצעים תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

2.3.6. נכון למועד דוח זה, סך הונה הרשום של החברה כולל 140,000,000 מניות רגילות.

הונה המונפק והנפרע של החברה הינו 69,965,218 מניות רגילות, ובהנחת דילול מלא (לא כולל ההקצאה לניצעים) הינו 97,836,923 מניות רגילות¹⁰.

2.3.7. מניות ההמרה, כתבי האופציה המוקצים ומניות המימוש לניצעים יירשמו לאחר

הקצאתם על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ.

¹⁰ יצוין, כי הנתונים כאמור אינם כוללים הקצאות פרטיות בחברה שטרם הושלמו נכון למועד דוח זה כמפורט להלן: (1) ההקצאה לדמרי כמפורט בסעיף 2.1 לעיל; (2) ההקצאה ליו"ר דירקטוריון החברה, מר יוחנן דנינו במסגרת דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת ודוח הקצאה פרטית מהותית מיום 13 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-116571), הנכלל על דרך ההפניה; (3) הקצאת מניות להכשרה חברה לביטוח בע"מ (דיווחים מיידיים מהימים 10 ביוני 2019, 2019-01-056815 ו-10 במרס 2021, 2021-01-030483, הנכללים על דרך ההפניה); (4) הקצאה פוטנציאלית לבעל מניות לשעבר בקנאבליס בע"מ, חברת בת של החברה (דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2021, 2021-01-003000, הנכלל על דרך ההפניה)

2.3.8. להלן פירוט ההון המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצעים, של

בעלי עניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המופק והנפרע ובזכויות

ההצבעה בחברה¹¹

לפני ההקצאה:

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (סדרה 10)	כתבי אופציה (סדרה 11)	אג"ח (סדרה 12) א'	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (דילול מלא) (%)
						הון	הצבעה	
ניסים ברכה	11,495,415	-	-	-	-	16.43	16.43	11.75
גיא עטיה	12,316,063	-	-	-	-	17.6	17.6	12.59
ניר סוסינסקי	8,918,903	-	-	-	-	12.75	12.75	9.12
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	1.0	1.0	2.14
ציבור	36,536,380	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	52.22	52.22	64.4
סה"כ	69,965,218	2,511,448	7,937,300	6,016,100	39,924,000	100.00	100.00	100.00

לאחר ביצוע ההקצאה של מניות ההמרה וכתבי האופציה המוקצים:

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (סדרה 10)	כתבי אופציה (סדרה 11)	אג"ח (סדרה 13) א'	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (דילול מלא) (%)
						הון	הצבעה	
ניסים ברכה	13,805,300	-	-	2,309,885	-	18.59	18.59	15.14
גיא עטיה	13,382,705	-	-	1,066,642	-	18.02	18.02	13.58
ניר סוסינסקי	9,843,552	-	-	924,649	-	13.25	13.25	10.12
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	0.94	0.94	1.97
ציבור	36,536,380	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	49.2	49.2	59.2
סה"כ	74,266,394	2,511,448	7,937,300	10,317,276	39,924,000	100.00	100.00	100.00

לאחר ביצוע ההקצאה של המניות המוצעות ושל כתבי האופציה המוצעים ובהנחת

מימושם של כתבי האופציה המוצעים¹⁴:

¹¹ ראו ה"ש 11.

¹² יחס ההמרה הוא 3.5:1 ולכן 39,924,000 אגרות חוב ניתנות להמרה לעד 11,406,857 מניות של החברה.

¹³ ראו ה"ש 13.

¹⁴ ראו ה"ש 2.

שם המחזיק	מניות	אופציות לא סחירות	כתבי אופציה (סדרה 10)	כתבי אופציה (סדרה 11)	אג"ח (סדרה 15)	שיעור החזקה (%)		שיעור החזקה (דילול מלא) (%)	
						הון	הצבעה	הון	הצבעה
ניסים ברכה	16,115,185	-	-	-	-	20.51	20.51	15.14	15.14
גיא עטיה	14,449,347	-	-	-	-	18.39	18.39	13.58	13.58
ניר סוסינסקי	10,768,201	-	-	-	-	13.71	13.71	10.12	10.12
יוחנן דנינו	698,457	1,396,914	-	-	-	0.89	0.89	1.97	1.97
ציבור	36,536,380	1,114,534	7,937,300	6,016,100	39,924,000	46.5	46.5	59.2	59.2
סה"כ	78,567,570	2,511,448	7,937,300	6,016,100	39,924,000	100.00	100.00	100.00	100.00

2.3.9. התמורה והדרך בה נקבעה התמורה

מניות ההמרה וכתבי האופציה המוקצים יוקצו לניצעים בתמורה להמרת הלוואות בעלי השליטה לחברה בגובה 5.97 מיליון ש"ח. לאחר קבלת חוות דעת ההוגנות ממעריך השווי החיצוני, דנו בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה בהמרת הלוואות הבעלים למניות, והחליטו לאשר את המרת הלוואה. התמורה בגינה מוקצות לניצעים המניות וכתבי האופציה (סדרה 11) נקבעה על פי כללי חשבונאות מקובלים של בחינת שווי הלוואות, כאמור בחוות דעת ההוגנות. בהתאם לחוות דעת ההוגנות, השווי ההוגן של שתי הלוואות נאמד בכ- 5,235 מיליון ש"ח והשווי ההוגן של מניה אחת וכתב אופציה (סדרה 11) אחד נאמד בכ- 1.217 ש"ח.

2.3.10. להלן תמצית נימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לתנאי המרת הלוואות

בעלי השליטה:

בימים 11 ביולי 2021 ו- 26 ביולי 2021, התכנסו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לדון באישור המרת הלוואות הבעלים למניות וכתבי אופציה (סדרה 11), כמפורט לעיל. בדיון ובהצבעה בוועדת הביקורת נכחו כל חברי הוועדה, אשר המליצו פה אחד לדירקטוריון החברה לאשר את המרת הלוואות מהנימוקים המפורטים בסעיף זה להלן. בהצגת הנושא בדירקטוריון החברה, נכחו כל הדירקטורים של החברה ואילו בדיון ובהצבעה על המרת הלוואות נכחו כל הדירקטורים של החברה, למעט בעלי השליטה, מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה. חברי הדירקטוריון שנכחו בהצבעה החליטו פה אחד לאשר את המרת הלוואות מהנימוקים הבאים:

2.3.10.1. המרת הלוואות בעלי השליטה בהתאם לחוות דעת ההוגנות תקטין את החוב של החברה ותגדיל את ההון העצמי של החברה ומכאן תיטיב עם החברה ובעלי מניותיה.

2.3.10.2. המרת הלוואות אינה מהווה חלוקה כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

2.3.11. שמות בעלי מניות מהותיים ונושאי משרה בחברה שיש להם עניין אישי בהקצאה

הפרטית לבעלי השליטה או עניין אישי בתמורה ומהות העניין האישי

למעט מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה, אשר הינם הניצעים במסגרת ההקצאה, אין בעלי עניין נוספים עם עניין אישי בהקצאה.

2.3.12. אישורים ותנאים מתלים להצעה המוצעת

ההקצאה נשוא דוח זה כפופה לאישור הבורסה לרישום למסחר של מניות ההמרה, כתבי האופציה המוקצים ומניות המימוש לניצעים ולאישור אסיפת בעלי מניות החברה נשוא דוח זה.

2.3.13. העדר הסכמים

למיטב ידיעת החברה ולאחר בדיקות שקיימה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה. הסכם בעלי המניות עם דמרי טרם נכנס לתוקף נכון למועד זה.

2.3.14. 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 מניות ההמרה:

- (1) הניצעים לא יהיו רשאים להציע את מניות ההמרה ואת מניות המימוש לניצעים אשר תוקצנה להם במהלך המסחר בבורסה במשך תקופה של 6 חודשים מיום הקצאתן של האופציות שלא על פי תשקיף שרשות ניירות ערך התירה את פרסומו (בסעיף זה להלן: "**תקופת החסימה המוחלטת**").
 - (2) במשך תקופה של 6 הרבעונים העוקבים שלאחר תקופת החסימה המוחלטת (להלן: "**תקופת הטיפטוף**"), הניצעים לא יהיו רשאים להציע במהלך המסחר בבורסה את מניות ההמרה ואת מניות המימוש לניצעים, אלא כמפורט להלן:
 - (3) בכל יום מסחר בבורסה תוצע למכירה כמות מניות ההמרה או כמות מניות מימוש לניצעים שאינה עולה על ממוצע מחזור המסחר היומי במניה ב- 8 השבועות שקדמו לאותו היום; או-
 - (4) כל אחד מהניצעים יהיה רשאי להציע למכירה בכל רבעון, במהלך המסחר בבורסה, כמות מניות המרה או כמות מניות מימוש לניצעים שלא תעלה על 1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (מבלי להתחשב בניירות ערך המירים שטרם מומשו או הומרו למניות).
- לעניין זה "הון מונפק ונפרע" - משמעו למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.
- לעניין זה "רבעון" - משמעו תקופה של 3 חודשים, כאשר ראשיתו של הרבעון הראשון הינה בתום התקופה האמורה לעיל.

2.3.15. מועד ביצוע ההקצאה הפרטית

ההקצאה לניצעים תבוצע מיד לאחר התקיימות כל האישורים הנדרשים עפ"י דין, כמפורט בסעיף 2.1.13 לעיל.

3. הוראות בדבר ההצבעה באסיפה:

3.1 המועד הקובע

החברה מודיעה בזאת, בהתאם לסעיף 182 לחוק החברות, כי כל מי שיהיה בעל מניות בחברה ביום 12 באוגוסט, 2021 ("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 החברה 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.

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 בשבוע ימים לאחר האסיפה המקורית והיא תיערך באותו המקום ובאותה השעה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מנין חוקי כעבור מחצית השעה מן המועד הקבוע לאסיפה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

3.3 הרוב הנדרש

3.3.1 הרוב הנדרש לאישור נושאים 1.1-1.3 שעל סדר היום, הינו רוב רגיל מקולות ההצבעה המשתתפים באסיפה (לא כולל נמנעים). יצוין, כי בעלי השליטה התחייבו כי יצביעו "בעד" נושאים 1.1 ו-1.3 שעל סדר היום.

3.3.2 הרוב הנדרש לאישור נושא 1.4 שעל סדר היום, הינו הרוב הנדרש בהתאם להוראות סעיף 275(א) לחוק החברות, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) 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;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה;

3.3.3 בהתאם לאמור בסעיף 36ב(א)11 לתקנות הדוחות, להלן פירוט בדבר שיעורי החזקות של בעלי השליטה בחברה ובחינה האם שיעורים אלו יקנו לבעלי השליטה את הרוב הנדרש לצורך אישור הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה: בעלי השליטה בחברה, מר ניסים ברכה, מר גיא עטיה ומר ניר סוסינסקי מחזיקים יחדיו כ-46.78% מההון המונפק והנפרע של החברה ללא דילול. שיעור החזקותיהם של בעלי השליטה לא יקנה להם את הרוב הנדרש לאישור נושאים 1.1-1.4 שעל סדר היום.

כתב הצבעה

3.4

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")
www.maya.tase.co.il

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

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה 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 ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב ההצבעה (להלן: "**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 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: 3,498,261 מניות רגילות של החברה.

כמות המניות הרגילות המהוות 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעלי השליטה בחברה הינה: 1,861,742 מניות רגילות של החברה.

הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

3.5

בעל מניות לא רשום זכאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר עד 6 שעות לפני מועד כינוס האסיפה ("**מועד נעילת מערכת ההצבעה האלקטרונית**"). את כתב ההצבעה יש להמציא לחברה עד למועד נעילת מערכת ההצבעה.

סמכות רשות ניירות ערך

3.6

בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבעל שליטה בה), תשס"א-2001, בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום הגשת דוח זה רשאית רשות ניירות ערך להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נשוא דוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון הדוח כאמור, רשאית רשות ניירות

ערך להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום התיקון לדוח. נדרשה החברה לתקן דוח זה כאמור לעיל, היא תודיע אודות התיקון. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

4. עיון במסמכים

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה כמשמעותו בסעיף 88 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, התעשיות 1, תד 12, מתחם יובל גד, אשקלון 7810001 בטלפון: 08-9945660.

5. בקשה לכלול נושא בסדר היום

בקשה של בעל מניה, שלו חמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית בדבר הכללת נושא בסדר היום של האסיפה, תומצא לחברה עד 7 ימים לאחר פרסום זימון אסיפה זה.

6. שינויים בסדר היום

בעל מניה אחד או יותר שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום, ובלבד שהנושא מתאים להיות נידון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה עד שלושה (3) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור, החברה תפרסם דוח זימון מתוקן, וזאת לא יאוחר משבעה (7) 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.

7. נציגי החברה לטיפול בדוח זה

נציגי החברה לטיפול בדוח זה הם עוה"ד אילן גרזי דן אלון ממושרד פרל כהן צדק לצר ברץ, דרך מנחם בגין 121, מגדל עזריאלי שרונה, קומה 53, תל-אביב 6701203; טלפון 03-3039000.

בכבוד רב,

טוגדר פארמה בע"מ

נחתם ע"י:

ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור

נספח א' – תקנון החברה המובא לאישור האסיפה

תקנון ההתאגדות
של טוגדר פארמה בע"מ
(להלן: "החברה")

בהתאם
לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן: "חוק החברות")

1. **שם החברה**
שם החברה בעברית הינו "טוגדר פארמה בע"מ" ובאנגלית "TOGETHER 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 140,180,000,000 (מאה ארבעים-שמונים 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 ערך הנקוב של המניות המוחזקות על ידם;
 - 4.2.3. זכות שווה להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה לפי יחס ערך 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. לענין 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. במקרה בו יהפוך בעל מניות לבעל עניין [1] בחברה ו/או בעל עניין אפקטיבי [2] טרם קבלת האישורים הנדרשים על פי דין להחזקתו במניות החברה, ובכלל זה, אך לא רק, אישור היק"ר ומשטרת ישראל, הרי, לאור הוראות הרישיון שניתן לחברה על ידי היק"ר תקום לחברה הזכות בין אם לחלט, ללא תמורה, ו/או להרדים חלק מהמניות המוחזקות על ידי אותו בעל מניות כך שלאחר החילוט ו/או הרדמת המניות לא יהיה בעל המניות בעל עניין בחברה.
- ההחלטה בנוגע לחילוט ו/או הרדמת המניות תתקבל על ידי דירקטוריון החברה תוך שככל ויניתן אישור של היק"ר ומשטרת ישראל להחזקת המניות על ידי אותו בעל מניות יבוטל חילוט המניות ו/או הרדמתן.
- [1] "בעל עניין" – כהגדרתו בחוק החברות.
- [2] "בעל עניין אפקטיבי" - בעל שליטה בבעל עניין ו/או בעל מניה מהותי כהגדרת אלו בחוק החברות.

- 7.3. כמו כן, לא תוקצינה מניות של החברה לניצע כלשהו שיהפוך לבעל עניין ו/או בעל עניין אפקטיבי בחברה כתוצאה מההקצאה, אלא אם טרם ההקצאה יתקבלו בידי החברה כל האישורים הנדרשים על פי דין להחזקתו של הניצע במניות החברה, ובכלל זה, אך לא רק, אישור היק"ר ומשטרת ישראל.
- 7.4. העברת מניות חייבת להיעשות בכתב והיא לא תירשם אלא אם –
- 7.4.1. 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
- 7.4.2. יימסר לחברה צו של בית משפט לתיקון הרישום; או
- 7.4.3. הוכח לחברה כי נתקיימו תנאים שבדין להסבת הזכות במניה.
- 7.5. העברת מניות שלא שולמו במלואן טעונה אישור הדירקטוריון, אשר רשאי לסרב לתת אישורו לפי שיקול דעתו המוחלט ומבלי לתת נימוקים לכך.
- 7.6. מקבל העברה יחשב כבעל המניות ביחס למניות המועברות מרגע רישום שמו במרשם בעלי המניות.
- 7.7. האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניות יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, 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.
- 7.8. 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.
- 7.9. 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.
- 7.10. כל אדם שייעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהראותו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפוטרופוס 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.
- 7.11. 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.

שינוי הון

.8

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.

9. שינוי זכויות של סוגי מניות

- 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.

10. אסיפות כלליות

- 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.

11. כינוס אסיפות כלליות

- 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. הדין 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 מנין 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 לענין 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 כנ"ל יצביע באסיפות החברה באופן שונה.

13.11. אם בעל מניות הינו פסול דין, רשאי הוא להצביע על ידי חבר נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופוסו 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.

הדירקטוריון .15
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.

מינוי דירקטוריון והפסקת כהונה .16
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.

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 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, הכול לפי המוקדם מביניהם. היה ובאסיפה כללית 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.

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 ממשרתו 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 הנותרים 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 הנותרים 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.

16.11. החברה לא תביא לאישור האסיפה הכללית מינוי או הארכת כהונה של דירקטור ו/או מנהל כללי בחברה או בחברה בת אלא אם טרם זימון האסיפה למינוי הדירקטור ו/או המנהל הכללי לראשונה יתקבלו בידי החברה, לשביעות רצון הדירקטוריון, כל האישורים הנדרשים על פי דין לכהונה של המועמד כדירקטור ו/או המנהל הכללי בחברה, ובכלל זה, אך לא רק, אישור משרד הבריאות ומשטרת ישראל (להלן: "האישורים"), ובמקרה של הארכת כהונה באסיפה שנתית יצהיר הדירקטור ו/או המנהל הכללי כי לאחר מועד קבלת האישורים ונכון למועד ההארכה, לא חל כל שינוי הרלוונטי למתן האישורים.

16.12. באסיפה שנתית של החברה יצהיר המנהל הכללי של החברה, כי כל האישורים הנדרשים מהיק"ר לחברה כמפורט בסעיפים 7.2, 7.3 ו- 16.11 לעיל, קיימים ותקפים נכון למועד האסיפה הכללית ולא חל שינוי כלשהו בתנאי הכשירות של העוסקים, המנהלים, בעלי המניה המהותיים ובעלי העניין מעת הינתן האישורים.

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 ללות

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.

ועדות דירקטוריון

.20

20.1. דירקטוריון החברה רשאי להקים ועדות ולמנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן: "**ועדת דירקטוריון**"). הוקמו ועדות דירקטוריון, יקבע הדירקטוריון בתנאי הסמכתן האם לועדת 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).

ועדת ביקורת

.21

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.

ניהול החברה

.22

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 52נד(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 אחריתה 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 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.

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, 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.

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 הטבה, 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.

פירוק החברה

.30

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 לערך 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.

הודעות

.31

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, או על ידי פרסום באתר האינטרנט של החברה.

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 או באתר האינטרנט של החברה – יום הפרסום בעיתון או באתר האינטרנט של החברה 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 מסויים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, יבוא יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

32. תרומות

החברה רשאית לתרום סכום כסף סביר למטרה ראויה.

33. פרשנות

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 ב' – הצהרת המועמד לכהן כדירקטור בחברה

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

בהתאם לסעיף 224ב וכן פרטים הנדרשים לפי תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים),
תש"ל-1970

16.03.85	036730968	דורון דוד	אינטרטור	אני, הח"מ,
תאריך לידה	מס' תעודת זהות	שם פרטי	שם משפחה	

ובאנגלית, כפי שמופיע בדרכון:

שם משפחה: Intertor

שם פרטי: Doron

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"
טוגדר פארמה 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 – חשבונאיים 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:

0523924657		10	ללא	בית הגדי
טלפון נייד	טלפון	מס' בית	רחוב	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

השכלה אחרת ותעודות מקצועיות:

קורס ניהול פרויקטים בבנייה מטעם הטכניון

4. עיסוקים עיקריים ב – 5 השנים האחרונות:

משך הזמן בתפקיד	מקום עבודה	התפקיד
	מסעדת האותנטית בבאר שבע	בעלים
	חברת שילוח אי.די.אמ תפוז	בעלים ומנהל
	קאנה אינטר	בעלים ומנהל

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.

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:

הנני קרוב של מר יגאל דמרי, אשר יהיה בעל עניין בחברה בכפוף לקיום והשלמת עסקת השקעה בהתאם להסכם שנחתם

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:

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:

אינני מחזיק בניירות ערך של חברה בת או חברה קשורה.

או:

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

¹ נכון למועד החתימה על הצהרה זו.

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

11. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני דירקטור "בלתי תלוי".

או: אינני דירקטור "בלתי תלוי"

הנני דירקטור "תלוי".

12. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

או:

אינני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

13. נא לסמן את החלופה המתאימה:

הנני בעל כשירות מקצועית.

או:

אינני בעל כשירות מקצועית.

14. נא סמן את החלופה המתאימה:

יש לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

או:

אין לי את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

15. 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.


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

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

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

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

17. וועדת אכיפה מנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית.
18. אינני קרוב של בעל השליטה בחברה, וכן אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שהנני בעל השליטה בו, במועד חתימתי על מסמך זה או בשנתיים שקדמו למועד זה, זיקה לחברה, לבעל השליטה בחברה או לקרוב של בעל השליטה, במועד חתימתי על מסמך זה, או לתאגיד אחר.
- בנוסף, אין לי לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שהנני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי שאסורה הזיקה אליו לפי סעיף 240(ב) לחוק החברות, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים, וכן לא קיבלתי תמורה בניגוד להוראות סעיף 244(ב) לחוק החברות.
- לעניין סעיף זה:
- "זיקה" – קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונה של דירקטור שמונה כדי לכהן כדירקטור חיצוני בחברה שעומדת להציע לראשונה מניות לציבור.
- "תאגיד אחר" – תאגיד שבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה.
- "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.
19. תפקידי או עיסוקיי האחרים אינם יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטורית ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטורית.
20. ככל שאני מכהן כדירקטור בחברה אחרת (להלן: "החברה השנייה") הריני לאשר בזה, כי אין אדם המכהן הן כדירקטור בחברה והן כדירקטור חיצוני בחברה השנייה.
21. אינני עובד של רשות ניירות ערך או בורסה בישראל, כמשמעות המונחים בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.
22. נא לסמן את החלופה המתאימה:
- לא הוכרזתי פושט רגל ואינני פסול דין.
- או:
- הוכרזתי פושט רגל והופטרתי.
23. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו אדווח על כך לחברה.
24. לאחר שקראתי בעיון והבנתי את כל האמור לעיל, הנני מצהיר כי כל האמור לעיל הינו אמת לאמיתה וכי הפרטים המזהים 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

29.07.2021

תאריך

נספח ג' - חוות דעת הוגנות של מעריך השווי

נספח ב' - מכתב הסכמה של מעריך השווי של החברה

3 באוגוסט 2021

לכבוד
הדירקטוריון של
טוגדר פארמה בע"מ

הנדון: כתב הסכמה לצירוף הערכת שווי לדוח מיידית בדבר זימון אסיפה והצעה פרטית של טוגדר

פארמה בע"מ (להלן: "החברה")

אנו נותנים בזאת את הסכמתנו לכך שהערכת השווי שנערכה ונחתמה על ידנו תיכלל בדוח מיידית בדבר זימון אסיפה והצעה פרטית הצעת מדף של החברה, אשר צפוי להתפרסם בחודש אוגוסט 2021, כמפורט להלן:

הערכות שווי בעניין הוגנות שווי המרת הלוואות בעלים, בעניין של הלוואות בעלים שהוענקו לחברה על ידי בעלי השליטה, אשר נערכה ונחתמה על ידנו ביום 11 ביולי 2021.

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.א.א. אי.א.א. מעוץ והשקעות (2009) בע"מ


טוגדר פארמה בע"מ

חוות דעת הוגנות לעניין שווי המרה

יולי, 2021

11 ביולי, 2021

לכבוד :

חברי דירקטוריון
טוגדר פארמה בע"מ

שלום רב,

1. נתבקשנו, אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ ("IFS"), על ידי דירקטוריון טוגדר פארמה בע"מ ("טוגדר" ו/או "החברה") לחוות את דעתנו המקצועית בדבר הוגנות וסבירות (Fair and Reasonable) השווי ההוגן של המניות אשר יונפקו לבעלי שליטה בחברה (כולם יחדיו "הניצעים") כנגד הלוואות אשר הועמדו על ידי ניסים ברכה, גיא עטיה וניר סוסינסקי לחברה, לרבות לחברת הבת גלובוס פארמה בע"מ (להלן: "גלובוס").

א. כמפורט בדו"ח הכספי המבוקר של החברה לשנת 2020, הניצעים העמידו לחברה ולגלובוס הלוואה בסך של 4.49 מיליון ש"ח, אשר אֵינָה נושאת והצמדה. כמפורט בדו"ח הכספי של החברה "ההלוואה אינה נושאת ריבית וניתנת לפירעון מיידי על ידי בעלי השליטה ובהתאם הוצגה כהתחייבות שוטפת" (להלן: "הלוואה מס' 1").

ב. הלוואה בסך של 1.5 מיליון ש"ח (קרן+ריבית צבורה ליום 31.12.2020). כמפורט בדיווחי החברה, סך הלוואה זו יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה¹ ויפרע על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר למלווים על חשבון פירעון ההלוואה ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן, כאשר החברה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים (להלן: "הלוואה מס' 2").

2. חוות דעת זאת כוללת תיאור של המתודולוגיה ועיקרי ההנחות והנייתוחים, אשר שימשו לבחינת הוגנות וסבירות השווי ההוגן של המניות אשר יונפקו לניצעים כנגד המרת הלוואות הנ"ל. עם זאת, התיאור אינו מתיימר להיות מלא ומפורט של כל הנהלים אשר יישמנו. למען הסר ספק, מסמך זה אינו מהווה הערכת שווי לחברה.

3. חוות דעת ההוגנות תקפה לתאריך מכתב זה בלבד.

4. לצורך הכנת חוות הדעת התבססנו, בין היתר, על מקורות המידע הבאים :

- א. דוחות כספיים של החברה לשנת 2020.
- ב. דיווחיה השוטפים של החברה לבורסה.
- ג. נתוני סחירות מניות החברה.
- ד. מידע נוסף שקיבלנו מהחברה בהתאם לבקשותינו.

¹ שיעור הריבית בשנת המס 2021 הנו 2.45%.

- ה. מידע גלוי ורלוונטי אחר המתפרסם באתרי האינטרנט.
ו. מאמרים ופרסומים אקדמאים.

תמצית עסקת ההמרה

5. כמפורט בדיווח החברה ועל בסיס נתוני החשבונאיים, יתרת ההתחייבות של החברה לניצעים, למועד ההערכה, 11.7.2021, הנו כ- 5,973 אש"ח, כדלקמן:

הלוואה מס 1 הלוואה מס 2		
1,464	4,490	קרן+ריבית ליום 31.12.2020
2.45%	0.00%	שיעור ריבית
11/07/2021	11/07/2021	תאריך חישוב
192	192	מספר ימי חישוב
19	-	ריבית
1,483	4,490	למועד החישוב 11/7/2021

6. כמפורט בדיווח, בכוונת החברה להמיר את סך הלוואות אלו (לרבות הריבית הצבורה), אשר נכון למועד ההערכה עומד, מבחינה נומינאלית, על כ- 5,973 אש"ח למניות של החברה.

אומדן שווי מניית החברה על בסיס שער המניה בבורסה

7. לאור העובדה כי מניותיה של החברה נסחרות בבורסה, נקודת מוצא טבעית הינה השווי הנגזר ממחירי המניות בבורסה. ערך מניית החברה בבורסה ליום 11.7.2021 הנו 1.227 ש"ח ועל פני 14 ימי מסחר שקדמו למועד החישוב הנו כ-1.257 ש"ח².
8. אנו סבורים ששער מניה מייצג לעניין ההמרה הנו הגבוה מבין ממוצע שער המניה על פני 14 ימי מסחר שקדמו למועד החישוב לבין שער הסגירה- במקרה זה 1.257 ש"ח.
9. בתקופה של 14 ימי מסחר אשר קדמו למועד חוות הדעת (מיום 22.6.2021), מחזור המסחר הכולל נאמד בכ- 15.3 מיליון ש"ח (ממוצע יומי הנו כ- 1,090 אש"ח), כאשר בימים 23-24.6.2021 קיים מסחר בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח.
10. ניכיון בגין מגבלת סחירות. המניות שיוקצו חסומות בהתאם למגבלות הקבועות בסעיף 15'ג' לחוק ניירות ערך (לפרוט אודות הגבלה זו ראה נספח ב'). לכן שוויין ההוגן של מניות אלו הנו נמוך בהשוואה למניות שאינן כוללות מגבלה זו. שיעור הניכיון נאמד על ידינו בלפחות 3%³.
11. לכן, לגישתנו, השווי ההוגן של מניה הכולל ניכיון בגין מגבלת סחירות, נאמד בכ- 1.07 ש"ח.
12. השווי ההוגן של כל כתב אופציה סדרה 11 של החברה נאמד בכ- 14.8 אגורות. שער האופציה ליום 11.7.2021 הנו 14 אגורות וממוצע 10 ימי מסחר הנו 14.8 אגורות (המסחר החל ביום 28.6.2021).

אומדן שווי הלוואות

² מניות החברה נסחרות ברשימה הראשית.
³ על בסיס מודל פיננסי.

13. הריבית בגין ההלוואות הנה נמוכה מריבית השוק אותה היתה מגייסת החברה, ולכן מטיבה עם החברה.
14. על פי בדיקתנו, החברה גייסה אשראי מבנק מזרחי אשר שיעור הריבית הגלום באשראי זה נאמד בכ-⁴11.1%.
15. מחיר ההון של החברה, נאמד על ידינו בכ- 16%-⁵15%.
16. הלוואה מס' 1 פירעונה אינה ללא מועד פירעון וכמצויין לעיל "ניתנת לפירעון מידי על ידי בעלי השליטה". לכן, ההטבה הגלומה בריבית ההלוואה (שכאמור ללא ריבית) אינה רלוונטית לתחשיב. מפאת השמרנות, לצורך אומדן השווי ההוגן, הנחנו שהלוואה תיפרע במהלך שנת 2021, בהתאמה לרישום החשבונאי. קרי, נכון למועד החישוב המח"מ הנו כ-4 חודשים. לכן השווי ההוגן של התחייבות זו נאמד בכ-4,335 אש"ח (מהוון בריבית של 11.1% ולתקופת מח"מ של 4 חודשים).
17. הלוואה מס' 2 - סך הלוואה זו יישא הפרשי הצמדה וריבית המינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ויפרע על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר למלווים על חשבון פירעון ההלוואה ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילות שוטפת של החברה במשך שנה לאחר מכן, כאשר החברה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים. על בסיס תחזית החברה בדבר מועדי פירעון ההלוואה ובשיעור ריבית אפקטיבית של 16% (בקרוב מחיר ההון של החברה) נאמד השווי ההוגן של התחייבות זו בכ-900 אש"ח.
18. בהתאם למפורט לעיל, השווי ההוגן של שתי ההלוואות נאמד בכ-5,235 אש"ח.

אומדן יחס ההמרה

19. כאמור לעיל, השווי ההוגן של 2 ההלוואות יחדיו נאמד בכ-5,235 אש"ח, והשווי ההוגן של מניה אחת וכתב אופציה אחד (סדרה 11) נאמד בכ-1.217 ש"ח (1.069 + 0.148), יחס ההמרה המוצע הנו עד 4,301,176 מניות רגילות של החברה ועד 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11) יחדיו, כנגד המרת הלוואות אלו.
20. **חוות דעת זו הנה לצורך דיון בדירקטוריון החברה בלבד. בהתאם לכך חוות דעת זו הנה תמציתית.**
21. הסתמכנו על מקורות מידע הנראים לנו כאמינים, שלמים ועדכניים אולם לא ביצענו כל פעולת ביקורת ולא ערכנו בדיקה או בחינה עצמאית בלתי תלויה של המידע שקיבלנו, למעט בדיקת סבירות, ולפיכך איננו מחוויים כל דעה אודות נאותות הנתונים ששימשו בעבודתנו. כל שינוי במידע או בנתונים עשוי לשנות את חוות דעת זו. לפיכך, אין לראות בעבודתנו משום אימות כלשהוא לנכונותם, לשלמותם או לדיוקם של הנתונים.
22. הערכות כלכליות אינן מתיימרות להיות מדע מדויק ומסקנותיהן תלויות במקרים רבים בשיקול הדעת הסובייקטיבי של עורך חוות הדעת. אנו סבורים שחוות דעת זו הינה סבירה בהתבסס על המידע שסופק לנו.

⁴ להרחבה ראה חוות דעת " הערכת שווי מרכיבי הסכם מזרחי" ליום 31.12.2020 אשר נערכה על ידינו.
⁵ להרחבה ראה חוות דעת " הערכת שווי של התחייבות לבעלי שליטה" ליום 31.12.2020 אשר נערכה על ידינו.



23. עבודתנו מתייחסת למכלול ההיבטים הכלכליים הקשורים בקביעת השווי ההוגן של המניה ואין בה משום המלצה לפעולה כלשהיא (למעט יחס המרה), לרבות המלצת השקעה ו/או מכירה של ניירות ערך כלשהם. אין בחוות דעתנו משום ייעוץ או חוות דעת משפטית. פירוש מסמכים שונים, שבהם עיינו, נעשה אך ורק לצורכי חוות דעת זו. המושג "שווי הוגן" מוגדר כמחיר שבו יחליף נכס ידיים, בין קונה מרצון למוכר מרצון, כאשר לשני הצדדים מידה סבירה של ידע אודות העובדות הרלבנטיות לעסקה.

24. הרינו להצהיר כי לא קיימת תלות בין IFS לבין החברה ובין הניצעים, אין לנו עניין אישי במניות החברה, וכן שכר טרחתנו אינו מותנה בתוצאות חוות דעת זו.

25. אנו לא נהיה אחראים בשום מקרה לכל נזק, עלות או הוצאה אשר יגרמו בכל אופן ודרך חו"ח ממעשי הונאה, מצג שווא, הטעיה, מסירת מידע שאינו נכון ואינו מלא או מניעת מידע מצד החברה ו/או מי מטעמה, או כל התבססות אחרת על המידע כאמור.

26. אחריותנו ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לנו בגין עבודה זו. במקרה בו נחויב בהליך משפטי, מזמיני חוות הדעת ישפו אותנו על כך בהתאם, והכל למעט במקרה של זדון מצדנו.

27. אין בחוות הדעת הבעת דעה על המחיר בו יסחרו מניות החברה לאחר ההמרה.

28. לאחר שעיינו במסמכים השונים ונקטנו בנהלים הנזכרים לעיל אנו מעריכים, לפי מיטב דעתנו המקצועית, שמבחינת הוגנת וסבירה (fair and reasonable) יחס ההמרה המוצע הנו עד 4,301,176 מניות רגילות של החברה ועד 4,301,176 כתבי אופציה (סדרה 11) יחדיו, כנגד המרת הלוואות אלו, הנו סביר והוגן.

בכבוד רב,

נספח א' - פרטים אודות מעריכי השווי

פרטי החברה המעריכה

חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית IFRS ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחות דעת מומחה לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.

תחומי ידע ופעילות

- ✓ ליווי חברות בתהליכי הנפקה ראשונה לציבור;
- ✓ חוות דעת מומחה בלתי תלוי בהליכים משפטיים;
- ✓ דיו-דיליגנס כלכלי וחשבונאי;
- ✓ הערכת שווי חברות ועסקים;
- ✓ בדיקת כדאיות כלכלית;
- ✓ הכנת תוכניות עסקיות;
- ✓ ליווי חברות מול המערכת הבנקאית;
- ✓ ליווי חברות בתהליכי מיזוג ורכישה;
- ✓ הערכת שווי של נכסים בלתי מוחשיים;
- ✓ הערכת שווי התחייבויות תלויות, ערבויות והלוואות;
- ✓ הערכת שווי של מכשירים פיננסיים ונגזרים.

פרטי עורך חוות הדעת, שגיא בן שלוש, רו"ח

- מנכ"ל חברת הייעוץ "אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ".
- בעל תואר ראשון BA בחשבונאות וכלכלה, תואר שני M.B.A במנהל עסקים עם התמחות במימון, בנקאות ומערכות מידע ותואר שני M.A בלימודי משפט.
- בעל רישיון ראיית חשבון בישראל וחבר בלשכת רואי חשבון בישראל.
- בעל ניסיון של מעל ל-19 שנים בתחום הערכות השווי והייעוץ הכלכלי והמימוני, הכולל ביצוע של מאות הערכות שווי (של אופציות ונגזרים אחרים, חברות ועסקים וכיו"ב) ועבודות כלכליות במגוון תחומים לחברות פרטיות, ציבוריות ומשרדי ממשלה.
- לשעבר מנהל המחלקה הכלכלית בחברת חיסונים פיננסיים, מנהל כספים של מספר חברות, רו"ח בכיר במחלקה הכלכלית בפירמת BDO זיו האפט.
- מרצה במוסדות אקדמאיים בנושא הערכות שווי וניתוח דוחות כספיים.
- חבר (Member) בארגונים/גופים בינלאומיים למעריכי שווי:



Intelligent Financial Solutions

- Member in the International Association of Consultants, Valuers and Analysts – **IACVA**

נספח ב' - מגבלות החסימה

במסגרת הסכם הרכישה נקבע בין היתר:

א. מגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לחוק ניירות ערך – המגבלות הקבועות בסעיף 15ג' לחוק ניירות ערך (להלן: "תקנות החסימה"), ביחס למכירה חוזרת של מניות בחברה ציבורית אשר הוקצו בדרך של הקצאה פרטית. על פי תקנות אלו:

- 1) במהלך תקופה של שישה חודשים מיום ההקצאה, חל איסור על מכירת ניירות ערך.
- 2) במהלך תקופה של שישה רבעונים עוקבים מתום התקופה הראשונה, (להלן: "התקופות הנוספות"), תותר מכירה של ניירות ערך אך ורק בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן (בכל אחת מהתקופות הנוספות כאמור):

- כמות ניירות הערך המוצעת בכל יום מסחר אינה עולה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של ניירות הערך מהסוג המוצע בתקופה בת שמונה שבועות שקדמו ליום ההצעה.

- שיעור ניירות הערך המוצעים מההון המונפק והנפרע של התאגיד שניירות הערך שלו מוצעים, אינו עולה נכון ליום ההצעה על 1% מההון המונפק והנפרע של התאגיד שניירות הערך שלו מוצעים במהלך כל רבעון. "הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד יום ההצעה וטרם מומשו או הומרו (לא בדילול מלא).

ב. למרות האמור לעיל, אין במגבלות על מכירה חוזרת כאמור כדי למנוע מהניצעים מלמכור את מניות החברה, שלא במסגרת המסחר בבורסה במהלך תקופת החסימה, ובלבד שרוכש מניות אלו יתחייב להיות כפוף למגבלות על מכירה חוזרת בהתאם להסכם ולתקנות החסימה.

נספח ד' – כתב פטור ושיפוי

טוגדר פארמה בע"מ

ח.צ 520039348

(להלן: "החברה")

תאריך: _____

לכבוד

[_____]

א.ג.נ.,

הנדון: כתב פטור ושיפוי לנושא משרה בחברה

הואיל ותקנון החברה מתיר לחברה לפטור את נושאי המשרה שלה מאחריותם בגין הפרת חובת הזהירות כלפיה;

והואיל וביום _____ החליט דירקטוריון החברה לאשר את התחייבות החברה לשיפוי של נושאי המשרה בחברה;

והואיל והאסיפה הכללית המיוחדת של החברה מיום _____ אישרה את נוסח כתב השיפוי והענקתו לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות");

והואיל והינדך מכהן כנושא משרה בחברה.

לפיכך, הרינו להודיעך כדלהלן:

1. פטור מאחריות

בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין ובתקנון החברה בקשר למתן פטור לנושא משרה המהווים חלק בלתי נפרד מכתב פטור זה, פוטרת אותך בזאת החברה מראש מאחריות, כולה או מקצתה, בשל נזק שנגרם או שייגרם עקב הפרת חובת הזהירות שלך כלפי החברה. הפטור האמור בכתב זה לא יחול ביחס להפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרתה בחוק החברות ובכלל זאת, הפרת חובת הזהירות כאמור בהחלטה או בעסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי, אשר לגביו נדרש גילוי על פי דין.

הפטור מאחריות שניתן לך לפי כתב זה יעמוד גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברות הנ"ל, ובלבד שהפעולות בגינן ניתן הפטור מאחריות נעשו ו/או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברות הנ"ל.

2. מבלי לגרוע מזכותה של החברה לשפותך בדיעבד בהתאם למותר בתקנון החברה, מתחייבת בזאת החברה לשפות אותך בגין כל פעולה או מחדל שעשית ו/או שתעשה בתוקף היותך נושא משרה בחברה או בחברה בת או בחברה שאינה בשליטה או בבעלות מלאה של החברה (להלן: "חברה אחרת") בה מונית ע"י החברה כנושא משרה ובכלל זה:

- 2.1 חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה ו/או פסק בורר, שאושר ע"י בית המשפט.
- 2.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא עקב חקירה או הליך שיתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר יסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך ומבלי שתוטל עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, והכל התאם לסעיף 260(א1)(א) לחוק החברות.
- 2.3 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאת או שחוייבת בהן בידי בית משפט בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכית או שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.
- 2.4 הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- 2.5 תשלום לנפגעי הפרה, כהגדרתו של מונח זה בחוק ייעול האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

3. השיפוי על פי סעיף 2.1 לעיל יחול על חבויות הנובעות מפעולות או מחדלים ומקרים או אירועים דלקמן או בקשר איתם:

- 3.1. הצעות ניירות ערך ע"י החברה ו/או ע"י בעל מניות אחר כלשהו לציבור ו/או שלא לציבור, על פי תשקיפים, הודעות, דיווחים, הצעות רכש והליכים אחרים.
 - 3.2. פעולות הנובעות מהיות החברה ציבורית ו/או ע"י בעל מניות אחר כלשהו לציבור ו/או שלא לציבור, על פי תשקיפים, הודעות, דיווחים, הצעות רכש והליכים אחרים.
 - 3.3. אירועים שהשפיעו או עלולים היו להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה ו/או על חברות בנות של החברה או חברות אחרות או ברכושן או בזכויותיהן או בהתחייבויותיהן, ובכלל זה כתוצאה משינויים בשער המטבע או משינויים בשערי הריבית.
 - 3.4. פעולות הקשורות לניהול, יעוץ, או שירותים אחרים שמעניקות החברה ו/או חברות בנות של החברה או מי מהחברות האחרות.
 - 3.5. פעולות בקשר להשקעות שמבצעות החברה ו/או חברות בנות של החברה או מי מהחברות האחרות המתבצעות בשלבים שלפני ו/או אחרי ביצוע ההשקעה לצורך ההתקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, המעקב והפיקוח עליה לרבות פעולות שביצע דירקטור/ נושא משרה בשם החברה ו/או חברות בנות של החברה ו/או מי מהחברות האחרות כדירקטור/ נושא משרה בתאגיד נושא ההשקעה וכדומה.
 - 3.6. פעולות הקשורות בביצוע "עסקה" כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות, קבלת אשראי, העברה, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי.
 - 3.7. פעולות הקשורות, ובלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ברכישת או מכירת חברות, גופים משפטיים או נכסים, עסקות עם בעלי עניין, עם חברות בנות או עם חברות קשורות, וכן באירועים הקשורים, במישרין או בעקיפין, להגבלים עסקיים ובכלל זה הסדרים כובלים, מונופולים, בפיצולים או במיזוגים ותוצאות משפטיות ואחרות העשויות לנבוע מהם.
 - 3.8. כל החלטה בדבר חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות.
 - 3.9. פעולות שיש בהן לגרום לפגיעה באיכות הסביבה ובכלל זה פעולות הקמה, ניהול, תחזוקה, או פעילות של מעבדות או מתקני ייצור.
 - 3.10. פעולות בקשר ליחסי עבודה ויחסי מסחר, ובכלל זה עם עובדים, קבלנים עצמאיים, לקוחות, ספקים ונותני שירותים למיניהם, לרבות פעולות שבצעת בשם החברה ו/או חברות בנות של החברה ו/או מי מהחברות האחרות בנושא משרה
 - 3.11. אירועים הקשורים בבטיחות בעבודה, פגיעות בעבודה ואיכות מוצר, הן נזקי גוף והן נזקי רכוש.
 - 3.12. פעולות בקשר עם שינוי מבנה החברה או ארגונה מחדש או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בנות, פירוקן או מכירתן, הקצאה או חלוקה.
 - 3.13. דיווח או הודעה המוגשים על פי חוק החברות או חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, לרבות תקנות, שהותקנו מכוחם, או על פי חוקים ותקנות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל או על פי כללים או הנחיות הנהגים בבורסה בישראל או מחוצה לה ו/או הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור.
 - 3.14. ניהול משאים ומתנים עם צדדים שלישיים, לרבות מגעים עם רשויות המדינה בתחום פעולות החברה.
 - 3.15. התבטאויות, אמירות לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשו בתום לב על-ידך בתוקף תפקידך ומכוח תפקידך, לרבות במסגרת ישיבות הדירקטוריות או ועדה מועדונית.
 - 3.16. כל אחד מסוגי האירועים או הפעולות המפורטים לעיל, בקשר לכהונתך כנושא משרה בחברה בת של החברה או בחברה אחרת.
4. סכום השיפוי הכולל שבו תחוב החברה כלפי כל נושאי המשרה בחברה במצטבר על-פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם בחברה מעת לעת, לא יעלה על סך השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המבוקרים או הסקורים האחרונים אשר היו ידועים במועד תשלום השיפוי בפועל וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד ובמצטבר, ובלבד שלא יינתן שיפוי בניגוד לכל דין.
 5. בכל מקרה שיחולו אירועים בני שיפוי, כפוף השיפוי למפורט להלן
 - 5.1. כי תודיעי לחברה על כל הליך משפטי שייפתח נגדך ועל כל איום שיימסר לך שהליך משפטי כאמור יפתח נגדך, וזאת במהירות הראויה לאחר שידוע לך לראשונה על כך, ותעבירי/ אליה או אל מי שהיא תודיע לך ללא דיחוי כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך.
 - 5.2. כי החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהליך המשפטי ו/או למסור את הטיפול לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהא מקובל על נושא המשרה מסיבות סבירות ובמקרה כזה, ייקבע עורך דין המטפל ותנאי שכרו, בהסכמת החברה, ובלבד שניתנה מראש ובכתב).
- החברה ו/או עורך דין כאמור יהיו זכאים לפעול במסגרת הטיפול האמור באופן בלעדי ולהביא אותו הליך לידי סיום, הכל כפי שיראו לנכון.
 - לפי בקשת החברה תחתום/י על כל מסמך שיימסר את החברה ו/או עורך דין כאמור, לטפל בשמך בהגנתך באותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל.

למען הסר ספק, מובהר כי החברה ו/או עו"ד כאמור לא יהיו רשאים, במסגרת הליך פלילי, להודות באיזה מן האישומים בשמך או להסכים לעסקת טיעון, אלא בהסכמתך. כמו כן, החברה ו/או עורך הדין לא יהיו רשאים במסגרת הליך אזרחי, להודות, בשמך (בין בפני בית משפט ובין במסגרת הסדר פשרה) בקיום איזה מהאירועים שאינם בני שיפוי עפ"י כתב שיפוי זה ו/או עפ"י הדין, אלא בהסכמתך. יחד עם זאת, אין באמור כדי למנוע מהחברה ו/או מעו"ד כאמור באישורה של החברה, להגיע להסדר כספי עם תובע בהליך אזרחי ללא הסכמתך ובלבד שלא יהיה בכך כדי להודות בקיום איזה מהאירועים שאינם בני שיפוי על פי כתב שיפוי זה ו/או על פי הדין.

5.3. עליך לשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין כאמור בכל דרך סבירה כפי שיירש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה תדאג לכיסוי כל ההוצאות שתהיינה כרוכות בכך באופן שלא תידרש/י לשלמן או לממנן בעצמך.

5.4. כי החברה לא תהיה חייבת לשפות אותך כאמור בגין כל סכום שישולם על ידך על פי פסיקת בורר בהליך בוררות או על פי תנאי הסדר פשרה שהושג בתביעה, דרישה או הליך אחר, אם לא ניתנה הסכמתה של החברה להליך הבוררות או להסדר הפשרה, לפי העניין, מראש ובכתב.

6. אם תוך 14 ימים מקבלת הודעה כאמור בסעיף 5.1 לעיל, החברה לא נטלה על עצמה את הטיפול בהגנה עליך או אם תתנגד ו/או עורך דין החברה יתנגד לייצוגך בנסיבות האמורות בסעיף 5.2 לעיל (והכול, במקרה בו חברת הביטוח לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך), תהיה רשאית למסור את הטיפול בהגנה לעורך דין שתבחר לעצמך ושיהיה מקובל על החברה (להלן: "הפרקליט האחר"), ובלבד שסכום שכר הטרחה שישולם לו יאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה שתבחן את סבירותו. מוסכם כי שכר הטרחה אשר סוכם עם עורך דין החברה יהווה בסיס סביר לבחינת שכר הטרחה של הפרקליט האחר. תיתן לך האפשרות לטעון בפני ועדת הביקורת ולעניין שכר הטרחה של הפרקליט האחר. החלטת ועדת הביקורת בעניין תהיה מנומקת. במידה ותחלוק/תחלקי על החלטת ועדת הביקורת, תהא רשאית לערער עליה בפני הדירקטוריון, ולצורך כך תוכלי להופיע ולטעון בפני הדירקטוריון.

לא אושר מלוא סכום שכר הטרחה המבוקש, תעמוד לך הזכות לקבל מהחברה את סכום שכר הטרחה הסביר שאור לך, והיתרה תשולם על ידך ועל חשבונך.

למען הסדר ספק, מובהר כי האמור בסעיף זה כפוף להוראות פוליסת ביטוח נושאי המשרה, לעניין זהות הפרקליט המייצג והוראות סעיף זה לא יחולו במקרה בו מינוי הפרקליט האחר יאפשר לחברת הביטוח להשתחרר מחבותה על פי הפוליסה או להקטינה.

7. על תשלומי החברה על פי כתב שיפוי זה, אשר ישולמו כמקדמה או בכל דרך אחרת, יחולו ההוראות שלהלן:

7.1. היה ויתברר לאחר התשלום, כי עליך להחזירו, כולו או מקצתו, בשל כך שלא היית זכאית לשיפוי בשל הוראות סעיף 263 לחוק החברות או בשל הוראות דין אחרת, יישא סכום החזר הפרשי הצמדה למדד וכן בתוספת הריבית הקבועה בתקנות מס הכנסה (קביעת שיעור הריבית), התשמ"ה – 1985, כפי שתהיה מעת לעת, מן היום שבו שולם הסכום ועד יום החזרתו.

7.2. היה ולאחר התשלום יבוטל החיוב שבגינו שולם הסכום, או שסכומו פחת מכל סיבה שהיא, תמחה/י לחברה את מלוא זכויותיך להשבה של הסכום מאת התובע בהליך ותעשה/י את כל הנחוץ כדי שהמחאה זו תהיה תקפה והחברה תוכל לממשה, ומשתעשה/י כן = תהיה פטורה מהחזרת הסכום שהזכות להשבתו הומחאה. לא תעשה/י כן – תהיה/י חייבת/ת להחזיר את הסכום האמור בצירוף הפרשי הצמדה וריבית בשיעורים ולתקופה שלפיהם תהיה/י זכאית/ת להחזר הסכום מאת התובע.

8. מובהר בזאת כי החברה לא תשפה אותך בשל חבות כספית שתוטל עליך במקרים המפורטים בסעיף 163 לחוק החברות.

9. התחייבות החברה לשפותך לפי כתב זה יעמדו לזכותך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ובלבד שהפעולות בגינן ניתן התחייבות לשיפוי נעשו ו/או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה.

10. היה ולצורך מתן תוקף לאיזה מן ההתחייבויות האמורות לעיל יידרשו מעשה, החלטה, אישור או הליך נוסף או אחר כלשהו, מתחייבת החברה לגרום לעשייתם ו/או לקבלתם, לפי העניין, באופן שיאפשר לה קיום מלוא התחייבויותיה כאמור לעיל.

11. התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי זה לבין הוראות דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהיה בכך לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי זה.

12. על כתב שיפוי זה יחולו דיניה של מדינת ישראל. תובענות הכרוכות בכתב שיפוי זה או הנובעות הימנו, תוגשנה אך ורק לבית המשפט בעל הסמכות העניינית שמקום מושבו בתל אביב.

13. אין באמור בכתב שיפוי זה בכדי למנוע מהחברה ליתן לנושאי משרה בחברה (בעבר, בהווה או בעתיד), כתבי שיפוי נוספים ו/או להגדיל את סכום השיפוי על פי כתב זה, הכל בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין.

בכבוד רב,

טוגדר פארמה בע"מ

אני מאשר/ת קבלת כתב זה ומאשר/ת את הסכמתי לכל תנאיו.

תאריך: _____

חתימת נושא המשרה