



**Hadasit**  
Bio-Holdings Ltd.

## אינץ' בי אל – הדסית ביו-החזקות בע"מ ("החברה")

18 ביוני, 2012

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
רח' אחד העם 54  
תל-אביב 65202  
באמצעות המגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
רח' כנפי נשרים 22  
ירושלים 95464  
באמצעות המגנ"א

### הנדון: כאהר מדיקל (2005) בע"מ - עסקת השקעה

בהמשך לדוח המידי של החברה מיום 14.4.11 (אסמכתא: 2011-01-122100), במסגרתו עדכנה החברה על הסכם השקעה בחברת כאהר מדיקל (2005) בע"מ (להלן – "הסכם ההשקעה", "כאהר"), מתכבדת החברה להודיע כדלקמן:

כאהר חתמה על הסכם השקעה עם משקיע חדש, במסגרתו הוא יצטרף לתנאי הסכם ההשקעה (להלן – "המשקיע החדש"). המשקיע החדש בכהאר הוא מר תומס אלדרד, אשר למיטב ידיעת כאהר מחזיק בבעלות בחברת רציפארם השוודית (Recipharm - אחת מקבלני יצור התרופות הגדולים באירופה).

במסגרת ההסכם תגייס כאהר למעלה מ-10 מיליון ש"ח, לפי שווי חברה של 43 מיליון ש"ח לפני הכסף. המשקיע החדש ישקיע בכאהר כ-8 מיליון ש"ח ויחזיק כ-15% מהבעלות בכאהר. בנוסף, חברת סנופי (בעלת מניות בכאהר) תשמור על חלקה היחסי בכאהר (כ-20%) באמצעות השקעה של כ-2 מיליון ש"ח נוספים בכאהר. במסגרת סבב ההשקעה החברה תשקיע בכאהר כ-400 אלף ש"ח, כך ששיעור החזקתה בכאהר, לאחר סיבוב ההשקעה הנוכחי, יעמוד על כ-55%.

כנגד ההשקעה תקצה כאהר למשקיעים מניות בכורה בכאהר (Preferred A Shares).

במסגרת הסכם ההשקעה הנוכחי נקבע, כי דירקטוריון כאהר ימנה לא יותר מ-8 חברים. כל בעל מניות המחזיק ב-12% מהון כאהר רשאי למנות דירקטור אחד (1) לדירקטוריון כאהר, בנוסף להסכמות שנקבעו בין הצדדים לגבי הרכב הדירקטוריון וזהות חברי הדירקטוריון של כאהר.

החברה תטפל בעסקה זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 27 כעסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה ללא איבוד שליטה.

סכום ההשקעה שיתקבל בכאהר עתיד לשמש לצורך המשך הפיתוח של מוצרי כאהר, ובעיקר קידום המוצרים לקראת ניסויים קליניים. KHAR 102 (אחד משני המוצרים המרכזיים המפותחים על ידי כאהר) מיועד להתחיל ניסוי קליני לקראת הרבעון הראשון של 2013. בשל גיוס ההון הנוסף, כאהר תאיץ את מסלול הפיתוח של מוצריה, לרבות של המוצר הנוסף (KHAR 101) כך שניסוי קליני שלו יחל אף הוא במהלך 2013.



**Hadasit**  
Bio-Holdings Ltd.

- 2 -

האמור הוא בבחינת מידע צופה עתיד וכרוך, בין היתר, בכך שיתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך כניסת כאהר לשלב הניסויים הקליניים, וכי כל הבדיקות וכל הדרישות המקדמיות לצורך כניסה לשלב הניסויים הקליניים, יושלמו בהצלחה.

להערכת כאהר, מדובר בעסקה עם שותף אסטרטגי נוסף (חוץ מ-Sanofi) שבנוסף למימון יכול לאפשר לכאהר התקדמות מואצת בתהליך הפיתוח והייצור של המוצרים המובילים שלה, לקראת כניסה לניסויים קליניים.

**בכבוד רב,**

**אייץ' בי אל – הדסית ביו-החזקות בע"מ**