

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

26 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

א.ג.נ.,

### **הנדון: דוח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית**

ניתן בזה דוח מיידי בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן – "תקנות הצעה פרטית").

### **א. מבוא**

1. ביום 25 ביוני, 2012, אישר דירקטוריון אייץ' בי אל – הדסית ביו-החזקות בע"מ (להלן – "החברה") תכנית (להלן – "התכנית") להקצאה פרטית של 40,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש לעד 40,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א, לשני הדירקטורים החיצוניים של החברה. דירקטוריון החברה אישר (הכל בכפוף לקבלת כל האישורים הנוספים הנדרשים כמפורט להלן) להקצות לכל אחד מהניצעים, ללא תמורה, 20,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש ל-20,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג..

### **ב. הניצעים**

2. הניצעים בהקצאה הפרטית המהותית הינם דירקטורים חיצוניים של החברה – מר ירון קולס וגב' מיכל ספיר (זימון למינויה של גב' ספיר לתקופת כהונה שנייה בחברה, מפורסם במקביל לדוח הקצאה זה).

### **ג. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם**

3. כמות ניירות הערך המוצעים, שיעורם בהון המניות ורישום המניות הנובעות מהן למסחר

3.1. עבור הניצעים יוקצו עד 40,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש לעד 40,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א.

3.2. סך כל מניות המימוש שתנבענה מכתבי האופציה המוקצים לניצעים על פי דוח ההקצאה הפרטית המהותית מהוות, נכון למועד זה, כ-0.03% (בדילול מלא).

3.3. כתבי האופציות שיוקצו על פי התכנית זו לא ירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מניות המימוש שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה, יירשמו למסחר בבורסה ע"ש החברה לרישומים של החברה בלבד. החברה תפנה לבורסה בסמוך לאחר הגשת דוח זה, בבקשה לרשום למסחר את המניות הרגילות שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה.

#### 4. הסדר נאמנות במסגרת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, הוראות מיסוי והתאמות

4.1. בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כל כתבי האופציה (הן על פי תכנית אופציות ניהול והן על פי תכנית האופציות לדירקטורים. להלן יקראו יחדיו – "התכנית") יוקצו על שם נאמן שזהותו נקבעה על ידי דירקטוריון החברה, עבור הניצעים, בהתאם לתנאי מסלול רווח הון באמצעות נאמן.

4.2. כתבי האופציה שיוקצו על פי התכנית וכן המניות שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה ו/או מניות אחרות שיונפקו בשל ביצוע התאמות, יוקצו או יונפקו, לפי הענין, על שם הנאמן ויוחזקו בידיו במשך תקופת החסימה הנדרשת על פי סעיף 102 (להלן – "תקופת החסימה"), והנאמן ינהג לגביהם בהתאם להוראות הנאמנות אשר נקבעו על פי סעיף 102.

4.3. בכפוף לתנאי סעיף 102, ניצע לא יהיה רשאי למכור או לקבל מידי הנאמן, מניות אשר הונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה ו/או מניות אחרות שהונפקו בשל ביצוע התאמות, עד חלוף תקופת החסימה. על אף האמור, אם מכירה או העברה כאמור יתרחשו במהלך תקופת החסימה, יחולו על הניצע ההוראות (לרבות הסנקציות) שנקבעו לענין זה על פי סעיף 102.

4.4. הנאמן לא יעביר לניצע מניות אשר הונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה לפני תשלום מלוא חבות המס הנובעת מכתבי האופציה שהוקצו לנאמן עבור הניצע ו/או מהמניות שיונפקו כתוצאה ממימושם כאמור.

#### הוראות החלות על האופציות המוקצות מכוח ההצעה הפרטית המהותית ומכוח ההצעה הפרטית שאינה מהותית

4.5. כתבי האופציות שיוקצו על פי תכנית זו לא ירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מניות המימוש שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה, יירשמו למסחר בבורסה. החברה תפנה לבורסה בסמוך לאחר הגשת דוח זה, בבקשה לרשום למסחר את המניות הרגילות שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה מכוח ההצעה הפרטית דנן. כל המניות שינבעו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה (לא רשומות) ירשמו על שם החברה לרישומים של החברה בלבד, ולא ניתן יהיה להנפיק בגינם תעודות מניה למחזיקים שאינם החברה לרישומים.

4.6. במידה ויעשו שינויים בנוגע למבנה ההון של החברה, בדרך של מיזוג, איחוד, ארגון מחדש, שינוי במבנה ההון, חלוקת מניות הטבה, חלוקת דיבידנד שלא במזומן, פיצול מניות, דיבידנד בשעת פירוק, איחוד מניות, החלפת מניות, או בכל דרך דומה אחרת, הדירקטוריון יעשה את השינויים המתאימים, ככל שיידרשו, בכתבי האופציה ו/או במניות הכפופות לכתבי האופציה או בכל דרך אחרת, בכדי לשקף אירוע שכזה ובכדי לאפשר לו להתממש. במידה ותיאום שכזה יצור חלקי מניות, יתעלמו מחלקי מניות אלו לצורך חישוב מספר המניות הכפופות לאופציה מסוים בהתאם להוראות הדירקטוריון. מובהר, כי אם החברה תחלק במהלך תקופת האופציה (ולפני מימושה) מניות הטבה, אזי החברה תפעל באופן בו יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות על ידי הוספת מספר מניות ההטבה שהניצעים היו זכאים להם אילו האופציות היו ממומשות לפני המועד הקובע לחלוקת מניות הטבה. במידה והחברה תציע במהלך תקופת האופציות (ולפני מימושן) ניירות ערך בדרך של זכויות, היא תציע לניצעים (בגין כתבי האופציות שהבשילו עד למועד הקובע) את אותם ניירות ערך בתנאים זהים להצעה לבעלי המניות ויראו את הניצעים כאילו מימשו את האופציות לפני התאריך הקובע לזכויות.

4.7. במקרה של הנפקת מניות ו/או כל נייר ערך אחר מסוג כלשהו על ידי החברה, הניצעים לא יהיו זכאים להגנה כלשהי מפני דילול ו/או להתאמת מספר האופציות ו/או המניות באופן שישמור על זכאותם לאחוז מסוים מהון החברה. כל המניות אשר מקורן בשינוי או בהתאמה כאמור לעיל בין מניות החברה ובין מניות חברה אחרת (במקרה של החלפת האופציות למניות החברה באופציות של חברה אחרת), תחשבנה לכל דבר וענין, ובכלל זה בכל הקשור לכפיפותן לתנאי התוכנית ולהוראות סעיף 102 לפקודה ולכללים, במידה ואלה יחולו, כאילו היו המניות או האופציות המקוריות אשר בגין נעשה השינוי או התאום.

4.8. אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד, אשר התאריך הקובע את הזכאות לחלוקה יחול לפני תום תקופת המימוש של כתבי האופציה, יותאם מחיר המימוש של

כתבי האופציה עקב החלוקה באופן הבא: מיד לאחר היום הקובע יותאם מחיר המימוש על ידי הכפלתו ביחס שבין שער מניית החברה בבורסה, כפי שייקבע על ידי הבורסה, כשהוא מותאם לחלוקת הדיבידנד לבין שער הנעילה שנקבע בבורסה למניית החברה ביום הקובע.

#### 5. הזכאות למימוש האופציות

5.1. הזכות למימוש אופציות תוקנה לניצע (באמצעות הנאמן), מיידית או לשיעורין, ובהדרגה כפי שיקבע בהסכם האופציה. אורך חיי כל כתבי האופציות הינו 10 שנים, אשר מבשילים על פני 3 שנים. תחילת התקופה ביום 25.6.2012..

#### ג[1] סיום כהונת הניצע

6. בכפוף לאמור להלן, הזכות לממש כתבי אופציה מותנית בכך שבמועד ההמרה הספציפי הניצע הוא נושא משרה בה בחברה.

7. סיים הניצע להיות נושא משרה, מכל סיבה שהיא, זכויותיו שהבשילו למימוש כתבי אופציה תפקענה בתוך 60 יום מאותו יום, וכל זכות לקבלת מניות לא יהיה לה כל תוקף כלפי החברה.

8. במקרה שניצע סיים להיות נושא משרה, תהיה לניצע הזכות לממש את כתבי האופציה שהבשילו, כפי שהיה בידי לממשן במועד תום העסקתו כאמור, וזאת במשך תקופה של 60 יום לאחר תום העסקתו.

9. הדירקטוריון מוסמך, על פי שיקול דעתו המוחלט (ובכפוף להוראות הדין), להאריך את התקופה למימוש כתבי האופציה על ידי ניצע לתקופה שתקבע והוא מוסמך להתנות את הסכמתו כאמור להארכת התקופה בכל תנאי שימצא לנכון.

10. במקרה ונפטר ניצע בעודו בעל תפקיד, אזי בכפוף למגבלות החסימה יהיה כתב האופציה ניתן למימוש בכל עת עד תום תקופה של 12 חודשים מיום פטירתו, אולם זאת אך ורק לגבי אותו מספר מניות שהיה ניתן למימוש ביום מותו. הזכות למימוש כתב האופציה תעמוד למי שהינו בעל (או בעלי) הזכות לכתב האופציה בהתאם לצוואתו של הניצע, או בהתאם לדיני הירושה (להלן - "יורשו או יורשיו") ולאחר שישוכנע הנאמן לשביעות רצונו כי הזכויות באופציה עברו אליו.

#### ד. מחיר המימוש ושער הנעילה של מחיר המניה ביום המסחר האחרון לפני

#### פרסום הדיווח

11. מחיר המימוש של כתבי האופציה לניצעים הכלולים בדוח זה הוא 2 ש"ח בתוספת הצמדה (להלן – "מחיר המימוש").

12. שער נעילה של מניה רגילה של החברה בבורסה לניירות ערך ביום 24.6.2012 הינו 0.502 ₪.

### ה. הזכויות הנלוות למניות המימוש

המניות הרגילות שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה, יהיו שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהון החברה, לכל דבר וענין, החל ממועד הנפקתן.

### ו. הון המניות המונפק של החברה, החזקות הניצעים ובעלי הענין בחברה

13. הון המניות המונפק והנפרע של החברה לתאריך התשקיף הוא 875,434.22 ש"ח מחולק ל- 87,543,422 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע"כ כ"א.

14. להלן פירוט הכמות ושיעור החזקות של בעלי ענין בחברה, בהון המניות המונפק והנפרע של החברה :

<u>שם בעל המניות</u>		<u>כמות ושעור החזקה בהון ובהצבעה למועד התשקיף</u>		<u>כמות ושעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא<sup>1</sup></u>
מספר המניות	שעור ב-%	מספר המניות	שעור ב-%	מספר המניות
<b>בעלי ענין מכוח אחזקותיהם בחברה</b>		<b>בעלי ענין מכוח אחזקותיהם בחברה</b>		
הדסית שרותי מחקר רפואי ופתוח בע"מ	36.32	31,794,872		31,794,872
Ciano Investments Ltd. <sup>2</sup>	9.47	8,288,720		8,288,720
<b>בעלי ענין שלא מכוח אחזקותיהם בחברה</b>		<b>בעלי ענין שלא מכוח אחזקותיהם בחברה</b>		
ד"ר רפי	0.1	88,000		88,000

<sup>1</sup> הדילול המלא נובע כתוצאה מהנחת מימוש של כתבי אופציה (סדרה 3), כתבי אופציה (סדרה 4) וכתבי אופציה (לא סחירות) כמפורט בסעיף 4.1 לעיל.

<sup>2</sup> בהתאם למידע שנמסר לחברה, מדובר חברה פרטית שהתאגדה באיי הבתולה הבריטיים בבעלות מלאה של Amora Limited, חברה פרטית שהתאגדה אף היא באיי הבתולה הבריטיים. בהתאם למידע שנמסר לחברה, שתי החברות האמורות מצויות בשליטה (בשרשור דרך חברות זרות) של נאמנות אשר הנהנים בהם בני משפחת צנגוויז (Tchenguiiz). הנאמן השולט בנאמנות הוא Investec Trust (Guernsey) Limited.

<sup>3</sup> בהתאם למידע שנמסר לחברה, מדובר חברה פרטית שהתאגדה באיי הבתולה הבריטיים בבעלות מלאה של Amora Limited, חברה פרטית שהתאגדה אף היא באיי הבתולה הבריטיים. בהתאם למידע שנמסר לחברה, שתי החברות האמורות מצויות בשליטה (בשרשור דרך חברות זרות) של נאמנות אשר הנהנים בהם בני משפחת צנגוויז (Tchenguiiz). הנאמן השולט בנאמנות הוא Investec Trust (Guernsey) Limited.

הופשטיין		הופשטיין		הופשטיין
מר אופיר שחף	0	-	מר אופיר שחף	0
יתר הדירקטורים בחברה	0	-	יתר הדירקטורים בחברה	0
עובדי הדסית	0	0	עובדי הדסית	0

## **ז. תמורת ניירות הערך המוצעים והערך הכלכלי של כתבי האופציה**

15. כתבי האופציה יוקצו לניצעים ללא תמורה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כמפורט בסעיף 11 לעיל.

16. הערך הכלכלי של כל כתב האופציה שיוקצו לניצעים בהתאם למחיר המימוש שנקבע ופרמטרים נוספים הנדרשים לצורך קביעת הערך הכלכלי עוד קודם לאישור האסיפה הכללית, הוא 0.201 ש"ח.

### **בחישוב הערכים הכלכליים דלעיל, נלקחו בחשבון ההנחות הבאות:**

- [א] חישוב השווי ההוגן התבצע לפי המודל הבינומי.
- [ב] שער סגירת מניית החברה בבורסה לניירות ערך ביום 24.6.2012 הינו 0.502 ₪.
- [ג] תוספת המימוש הינה 2 ₪ והינה צמודה למדד.
- [ד] 2.32% (גליל 5904 - היות ומחיר המימוש הינו בש"ח צמוד למדד, שיעור הריבית בין התקופות נגזר מעקום של אג"ח ממשלת ישראל מסוג גליל לתקופה התואמת את אורך חיי האופציה במועד הענקתן).
- [ה] סטיית התקן חושבה על בסיס יומי (תקנון לשנה), לתקופה של כ-6.5 שנים והינה כ-60.4%.
- [ו] קיימת התאמה במקרה של חלוקת דיבידנד. לפיכך שיעור הדיבידנד שנלקח לצרכי החישוב הינו 0%.
- [ז] נקבע מקדם מימוש מוקדם של 2.5.

## **ח. הדרך שבה נקבעה התמורה**

17. ההקצאה אושרה על ידי דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של החברה. תנאי ההקצאה שאושרו זהים להקצאות פרטיות מהותיות דומות קודמות שביצעה החברה לדירקטורים המכהנים בה.

## **ט. ענין אישי של בעל מניות מהותי**

18. לא ידוע לחברה על ענין אישי שיש לבעל מניות מהותי בהקצאה.

### **י. הסכמים בין הניצעים לבין מחזיקים במניות החברה**

19. למיטב ידיעת החברה, אין בין הדירקטורים הזכאים להקצאה לבין בעלי מניות בחברה הסכמים בקשר עם המניות שינבעו כתוצאה ממימוש האופציות המוענקות.

### **יא. הוראות חסימה החלות על הניצעים**

20. בנוסף למגבלות מכח התכנית ולמגבלות מכח פקודת מס הכנסה, מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של ניירות הערך שיוקצו לניצעים, תהיה כפופה להוראות החסימה על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א' עד 15ג' לחוק), התש"ס-2000, שלפיהן:

[א] במשך תקופה של 6 חודשים מהמועד שבו יוקצו לנאמן כתבי האופציה על פי התכנית, הניצע לא יהיה רשאי להציע את ניירות הערך שהוקצו כאמור, תוך כדי המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שרשות ניירות ערך התירה את פרסומו;

[ב] במשך תקופה של 6 רבעונים עוקבים, שיימנו החל מתום התקופה האמורה בסעיף קטן [א] לעיל, יהיה רשאי הניצע להציע במסגרת המסחר בבורסה, ללא צורך בפרסום תשקיף, בכל יום מסחר לא יותר מהממוצע היומי של מחסור המסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים בתקופת 8 השבועות שקדמו ליום ההצעה, ובלבד שהכמות הכוללת המוצעת בכל רבעון לא תעלה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה ליום ההצעה על ידי הניצע.

### **יב. אישורים הדרושים להקצאה**

21. הקצאת כתבי האופציה על פי הסכם הניהול כפופה לקבלת האישורים הבאים:

21.1. אישור ועדת הביקורת של החברה ואישור דירקטוריון החברה – אישורים שניתנו ביום 25.6.12 (כל הדירקטורים בחברה, למעט הדח"צים הניצעים, נכחו ואישרו את ביצוע ההקצאה);

21.2. אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות להקצאת האופציות;

21.3. אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות הרגילות שינבעו ממימושם של כתבי האופציה המוצעים על פי התכנית;

### **יג. מועד ההקצאה**

כתבי האופציה יוקצו לנאמן עבור הניציעים בסמוך לאחר קבלת האישורים הנדרשים בסעיף יב לעיל.

### **יד. כינוס האסיפה הכללית ומועדה**

אסיפה כללית שעל סדר יומה הנושאים הנדרשים כאמור בסעיף יב לעיל, תתכנס ביום 1 באוגוסט, 2012 בשעה 10:00 במשרדי החברה בפארק הביו טכנולוגי בבית החולים הדסה עין כרם בירושלים. אם תדחה האסיפה, אסיפה נדחית תתקיים ביום 8 באוגוסט, 2012 באותו מקום ובאותה שעה. לרוב הנדרש לצורך אישור ההחלטות העומדות על סדר היום ולמנין החוקי הנדרש – אנא ראו דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית של החברה מיום 26.6.2012.

המועד לקביעת הזכאות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הוא ביום 2 ביולי, 2012.

### **טו. עיון במסמכים ונציג לצורך ענין זה**

ניתן לעיין במסמכי החברה בימים א'-ה' בשעות העבודה הרגילות בתיאום מראש עם נציג החברה לצורך דוח זה. נציג החברה לצורך דוח זה: **משרד עורכי דין אפרים אברמזון ושות'**, רח' ביתר 2, ירושלים. טל': 5654000-02; פקס': 5654001-02.

**בכבוד רב,**

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