



טוגדר פארמה בע"מ ("החברה")

29 באוגוסט 2019

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.magna.isa.gov.il

א.ג.נ.,

הנדון: טוגדר חתמה על הסכם מחייב לרכישת חברת "קנאבליס" (Cannabliss) העוסקת

בייצור ואספקה של מוצרי קנאביס רפואי בעיסקה בהיקף של כ- 14 מש"ח

בהמשך לדיווחים המידיים של החברה מהימים 13 ביוני 2019 (2019-01-058216) ו- 11 באוגוסט 2019 (2019-01-083239), הנכללים על דרך ההפניה, בדבר חתימה על מזכר עקרונות מחייב לרכישת חברת קנאבליס בע"מ (להלן: "קנאבליס") לפיו תרכוש החברה 100% מההון המונפק והנפרע (להלן: "המניות") של חברת קנאבליס, ואת כל הידע הרלבנטי (know-how) ושאר זכויות הקניין הרוחני שבידי מייסד החברה (להלן: "הנכסים"), מר משה יחיה, בעל המניות העיקרי בחברה (להלן: "מר יחיה") (להלן: "העסקה"), מתכבדת החברה להודיע כי ביום 28 באוגוסט 2019, חתמו החברה, מר יחיה, בעלי המניות (כהגדרת מונח זה להלן) מחזיקי האופציות (כהגדרת מונח זה להלן) וקנאבליס על הסכם מפורט להתקשרות ביניהם (להלן: "ההסכם" ו/או "העסקה").

קנאבליס עוסקת בייצור מוצרי קנאביס משנת 2009, יש לה מספר מוצרי קנאביס שנמכרו לאלפי לקוחות במהלך השנים ומספר מוצרי קנאביס בפיתוח. כמו כן, לקנאבליס מרכז חלוקה בבית החולים הדסה בירושלים בהתאם לאסדרה הישנה של היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "היק"ר").

פרופ' ראובן אור מנהל מעבדת המחקר לאימונותרפיה של הסרטן במרכז הרפואי הדסה ימשיך לכהן כיועץ הרפואי של חברת קנאבליס ויתמוך בכל הליכי פיתוח והמחקר של מוצרי קנאביס רפואי.

להלן פרטי העסקה:

1. במסגרת העסקה רוכשת החברה ממר יחיה את כל הידע הרלבנטי (know-how) והקניין הרוחני הקשורים לתחום הקנאביס שברשותו, לרבות ידע הנוגע להכנת שמנים, הכנת המוצרים השונים של קנאבליס, הכרת תחום הקנאביס בישראל, קשרי לקוחות, קשרי ספקים, הרישיון של קנאבליס מהיק"ר לחלוקה של מוצרי קנאביס רפואי (ואשר בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2019) ואשר ניתן לקנאבליס על בסיס זהותו של מר יחיה (להלן יחדיו: "הנכסים הנרכשים"). בתמורה לנכסים הנרכשים תשלם החברה למר משה יחיה סך של 4 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולמו בתשלום אחד במועד ההשלמה של העסקה.
2. בתמורה ל-100% מההון המונפק והנפרע של קנאבליס (בדילול מלא), הכולל מניות ואופציות של קנאבליס, תנפיק החברה למר יחיה, לשני בעלי מניות נוספים בקנאבליס (לעיל ולהלן: "בעלי המניות") ולשני מחזיקים באופציות הניתנות למימוש למניות של קנאבליס (לעיל ולהלן: "מחזיקי האופציות") (להלן יחדיו: "המוכרים"), מניות של החברה (להלן: "המניות המוקצות") ואופציות לא סחירות של החברה

(להלן: "האופציות המוקצות") (להלן יחדיו: "ניירות הערך שיוקצו למוכרים"), שיהווו לפחות 5% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה.

3. האופציות המוקצות יוקצו במחיר מימוש של 30 אגורות למניה לתקופה של 60 חודשים ויבשילו במועד הענקתן. למחזיקי האופציות תבוצע התאמה לאופציות המוקצות (דהיינו, הקצאה של אופציות לא סחירות נוספות), אשר תשקף הטבה של מחיר המימוש, ללא תמורה.

4. במועד בו תחלוף תקופת החסימה המוחלטת לניירות הערך שיוקצו למוכרים (דהיינו, תוך שישה חודשים ממועד הקצאת ניירות הערך שיוקצו למוכרים), תבחן החברה את שווי השוק של החברה בבורסה לפי מחיר הסגירה הממוצע של המניה של החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד כאמור (להלן: "שווי השוק לאחר תקופת החסימה המוחלטת"). ככל ושווי השוק לאחר תקופת החסימה המוחלטת ייפחת מסך של כ-220 מיליוני ₪, תקצה החברה למוכרים ניירות ערך נוספים, באופן ששווי השוק של ניירות הערך שיוקצו למוכרים (כהגדרת מונח זה לעיל) לא יפחת מסך של 11 מיליוני ₪.

5. מר יחיה יועסק כמנהל פיתוח בחברה והצוות הקיים של קנאבליס ימשיך לנהל את הפעילות של קנאבליס, וכן יהיה אחראי על ניהול והפעלת המפעל הפרמצבטי שמקימה החברה תחת האסדרה החדשה בתקן IMC-GMP ואשר צפוי לעסוק הן בייצור מוצרי קנאביס והן במחקר ופיתוח, כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 13 בפברואר 2019 (2019-01-012766), הנכלל על דרך ההפניה. כמו כן, בכוונת החברה לשלב את הנהלתה הקיימת של קנאבליס בפעילויות נוספות של החברה וחברות הבנות שלה בתחום הקנאביס הרפואי בישראל ובעולם.

6. החברה תקצה למר יחיה ולעד שני נושאי משרה בקנאבליס (ככל שמר יחיה ימצא לנכון), אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה שיהוו, ביחד, כ- 3% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, נכון למועד ההענקה (להלן: "האופציות 102"). האופציות 102 יונפקו בהתאם לתכנית האופציות של החברה, בכפוף להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

7. תנאי האופציות 102 יהיו כדלקמן:

8.1. 1/3 מהאופציות 102: יבשילו בחלוף שנה ממועד ההשלמה, ויפקעו לאחר 5 שנים ממועד הבשלתן. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל יהיה שווה ל-85% ממחיר הסגירה הממוצע של המניה של החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההקצאה.

8.2. 1/3 מהאופציות 102: יבשילו בחלוף שנתיים ממועד ההשלמה, ויפקעו לאחר 5 שנים ממועד הבשלתן. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל יהיה שווה ל-120% ממחיר הסגירה הממוצע של המניה של החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההקצאה.

8.3. 1/3 מהאופציות 102: יבשילו בחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה, ויפקעו לאחר 5 שנים ממועד הבשלתן. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל יהיה שווה ל-140% ממחיר הסגירה הממוצע של המניה של החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההקצאה.

8. האופציות 102 יבשילו אוטומטית בעמידה ביעדים מסוימים אשר נקבעו בהסכם המפורט.

9. בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, ככל וקנאבליס תעמוד ביעדים שיוסכמו בין הצדדים לאחר השלמת העסקה (ויאשרו בדירקטוריון החברה), יהיו זכאים המוכרים לבונוס כספי.

10. השלמת העסקה, כפופה לקבלת אישור היק"ר.

להלן פרטים נוספים הנדרשים בהתאם לתוספת חמישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-

11. התמורה במסגרת העסקה נקבעה במסגרת משא ומתן בין הצדדים.
12. מימון העסקה יבוצע באמצעות גיוס הון או חוב.
13. נכון למועד זה, לא ידוע לחברה על חיובי מס או היטלים הנובעים מהעסקה.
14. למיטב ידיעת החברה אין מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים למר יחיה והמגבילים את קנאבליס בפעילותה השוטפת.
15. להלן יפורטו נתונים כספיים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של קנאבליס לשנים 2017 ו- 2018, אשר נערכו בהתאם לכללי ביקורת מקובלים בישראל:
- 16.1. שנת 2017: נכסים- 459,650 ₪; התחייבויות- 505,856 ₪; הכנסות- 1,791,398 ₪; רווח תפעולי- 1,221,457 ₪; הפסד נקי- 160,524 ₪.
- 16.2. שנת 2018: נכסים- 527,547 ₪; התחייבויות- 269,377 ₪; הכנסות- 2,220,966 ₪; רווח תפעולי- 1,779,988 ₪; רווח נקי- 304,376 ₪.
16. בכוונת החברה כי קנאבליס תמשיך לפעול באופן דומה לאופן שבו פעלה לפני העסקה ובמקביל, בכוונת החברה לפעול להתאים את פעילותה של קנאבליס לפי התקינה החדשה של היק"ר ולביצוע סינרגיה עם פעילותיה הנוספים של החברה בתחום הקנאביס הרפואי בישראל ובעולם.

ההנחות, התחזיות והערכות לעיל, לרבות בנוגע למפעל שמקימה החברה ואשר צפוי לעסוק הן בייצור מוצרי קנאביס והן במחקר ופיתוח, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.36 לדוח התקופתי וסעיף 9 לדוח המשלים, הנכללים על דרך ההפניה, ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

בכבוד רב,

טוגדר פארמה בע"מ

באמצעות: ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור