



ביו דבש בע"מ

(להלן: "החברה")

11 באוגוסט 2022

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

לכבוד:
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

א.ג.נ,

הנדון: חתימה על מזכר הבנות לא מחייב עם משקיע אסטרטגי לביצוע הקצאה פרטית מהותית

החברה מתכבדת לדווח כי ביום 10 באוגוסט 2022, התקשרה החברה עם משקיע פוטנציאלי בינלאומי, צד שלישי בלתי קשור לחברה ו/או לבעל השליטה בה (להלן: "המשקיע הפוטנציאלי") על מזכר הבנות לא מחייב, לפיו, בכפוף, לחתימה על הסכמים מחייבים והשלמת תנאים מתלים כמפורט להלן, המשקיע הפוטנציאלי ישקיע בחברה סך של 30 מיליון דולר, וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח כל אחת ("המניות"), וכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות ("האופציות"), וביחד עם המניות: "ניירות הערך"), והכל בתנאים כמפורט בדיווח זה.

המשקיע הפוטנציאלי הינו חברה בעלת עסקים בינלאומיים הכוללים, בין היתר, פעילויות בארה"ב ובאמריקה הלטינית.

להלן עיקר התנאים שהוסכמו במזכר הבנות הלא מחייב:

1. **ההשקעה והמחיר למניה.** ההשקעה בחברה, כנגד הקצאה של ניירות ערך, תהיה בסכום מצטבר של 36 מיליון דולר ארה"ב, מתוכם 30 מיליון דולר יושקעו על ידי המשקיע הפוטנציאלי (בעצמו ו/או באמצעות בעלי המניות שלו או חברות קשורות לאלו או שותפים של אלו), במועד ההשלמה, ו-20 מיליון ש"ח (לפחות) מבעלי מניותיה של החברה, כמפורט בסעיף 2 להלן.
המחיר לכל מניה יקבע לפי שווי חברה (לפני הכסף) של 65 מיליון דולר ארה"ב, בהנחת דילול מלא (כולל ניירות ערך בכמות המשקפת 10% מההון המונפק והנפרע של החברה, כפי שיהיה לאחר השלמת ההשקעה, אשר תיועד לצורך הקצאות תחת תוכניות תגמול הוני) ("המחיר למניה").



2. סמוך לאחר חתימת ההסכמים המחייבים, ובכפוף לקיומו של תשקיף מדף לחברה כתנאי להשלמת העסקאות נשוא דיווח זה, תפעל החברה לפרסומו של דוח הצעת מדף, על פיו תציע החברה, בדרך של הנפקת זכויות לבעלי מניותיה הקיימים ("ההצעה לציבור" ו-"בעלי מניותיה הקיימים", לפי העניין), חבילה של ניירות ערך, הכוללת: מניות בסכום המשקף תמורה מיידית בסך כולל של 20 מיליון ש"ח (מחושב לפי המחיר למניה, כהגדרתו לעיל) ביחד עם (וללא כל תמורה נוספת), שלוש (3) סדרות של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כדלקמן: (א) כתב אופציה אחד (1) עבור כל שש (6) מניות אשר ירכשו על ידי בעל מניות במסגרת ההצעה לציבור, בתמורה למחיר מימוש אשר ישקף פרמיה של 25% מעל המחיר למניה; (ב) כתב אופציה אחד (1) עבור כל שש (6) מניות אשר ירכשו על ידי בעל מניות במסגרת ההצעה לציבור, בתמורה למחיר מימוש אשר ישקף פרמיה של 50% מעל המחיר למניה (מחירי המימוש של כתבי האופציות נשוא ס"ק א' ו-ב' כפופים להתאמות מקובלות); (ג) כתבי אופציה הניתנים למימוש של עד 521 אלף מניות¹, בתמורה למחיר מימוש בסך של 0.3 ש"ח לכל מניה ("האופציות המותנות"). האופציות המותנות כאמור תהיינה ניתנות למימוש אך ורק אם הוקצו בפועל למשקיע הפוטנציאלי מניות נוספות בהתאם למנגנון ההגנה המתואר בסעיף 4(ב) להלן. בעל השליטה בחברה הביע את כוונתו להשתתף בהצעה לציבור ולממש את זכותו להשקיע פרו רטה להחזקותיו בחברה.

3. **אופציות.** בנוסף, המשקיע הפוטנציאלי יהיה זכאי, ללא תמורה נוספת, לכתב אופציה אחד (1) (לא רשום) עבור כל 3 מניות של החברה אשר ירכשו על ידו במסגרת העסקה. מחיר המימוש של 50% מהאופציות ישקף פרמיה של 25% מעל מחיר למניה, ומחיר המימוש של ה-50% אופציות הנוספות ישקף פרמיה של 50% מעל המחיר למניה (מחיר המימוש כאמור, כפוף להתאמות מקובלות).

4. **מנגנון הגנה על ההשקעה.** (א) המשקיע הפוטנציאלי יהיה זכאי למנגנון הגנה (Full Ratchet) על השקעתו בחברה למשך תקופה של 24 חודשים, באופן שהחברה תקצה למשקיע כאמור מניות נוספות במקרה בו במהלך התקופה האמורה תקצה החברה ניירות ערך חדשים בתמורה למחיר אפקטיבי למניה הנמוך מהמחיר האפקטיבי למניה לפיו בוצעה ההשקעה ("הגיוס הנוסף" ו-"מחיר המניה המופחת", לפי העניין), ובלבד שהגיוס הנוסף בוצע לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת של החברה (בנוסף לכל אישור אחר הנדרש על פי דין); (ב) בנוסף, ככל שהמחיר הממוצע למניה בבורסה לא יהא שווה או יעלה על 90% מהמחיר למניה (כפוף להתאמות) למשך תקופה של 90 ימים רצופים במהלך 12 החודשים העוקבים למועד השלמת העסקה, אזי המחיר למניה יופחת לנמוך מבין: (1) 8 ש"ח; או (2) (ככל שיהיה רלוונטי) למחיר המניה המופחת, והמשקיע הפוטנציאלי יהא זכאי למניות נוספות בכמות המשקפת את הפרש שבין מחיר מניה לבין מחיר המניה המופחת ו/או מחיר המניה המותאם, לפי העניין. כמו כן, תתבצע התאמה למחיר המימוש ולכמות האופציות להן המשקיע יהא זכאי מכוח העסקה.

¹ הכמות המדויקת של המניות תיקבע בסמוך לחתימת ההסכמים המחייבים.



5. **בלעדיות, הסכמים מחייבים, מועד השלמה.** החל ממועד החתימה על מזכר ההבנות, החברה מעניקה למשקיע הפוטנציאלי בלעדיות בקשר עם ההשקעה בחברה, וזאת למשך תקופה של 30 ימים ("תקופת הבלעדיות"). תקופת הבלעדיות תוארך בשתי תקופות נוספות בנות 15 ימים נוספים כל פעם (עד לסך מצטבר של 60 ימים), ובלבד שבאותה העת הצדדים מנהלים משא ומתן להשלמת העסקה. המועד להשלמת העסקאות יחול בתוך 75 ימים מהחתימה על המזכר ההבנות. ככל שהצדדים לא ישלימו את ההתקשרות במהלך תקופת הבלעדיות, אזי בתום תקופת הבלעדיות, החברה תהיה רשאית לגייס מבעלי המניות סך מצטבר של 7 מיליון ש"ח, בכפוף לכך שהחברה תציע למשקיע הפוטנציאלי את הזכות להשתתף בהשקעה האמורה בתנאים שלא יפחתו מהתנאים שהוצעו לבעלי המניות.

6. **מהלך עסקים רגיל.** החל מהחתימה על מזכר הבנות זה ועד להשלמת העסקה, החברה תמשיך להתנהל במהלך עסקים רגיל, מבלי שזו תכריז או תבצע חלוקה לבעלי מניותיה.

7. **תנאים מתלים.** החתימה על הסכמים מחייבים והשלמת העסקאות כפופות להתקיימות תנאים מקובלים בהשלמת עסקאות מסוג זה, אשר יפורטו בהסכמים המחייבים, לרבות השלמת ההצעה לציבור (בסכום שלא יפחת מ- 20 מיליון ש"ח, מבלי להביא בחשבון את התמורה העתידית ממימוש האופציות); קבלת אישורי האורגנים של החברה, המשקיע הפוטנציאלי (ו/או מטעמו) ובעלי המניות, השלמת בדיקת נאותות, אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתוקצינה ולמניות שתנבענה ממימוש האופציות, מינוי דירקטורים מטעם המשקיע הפוטנציאלי והכללתם בהסדרי ביטוח הנהוגים בחברה, הענקת כתבי שיפוי לדירקטורים לשיעור רצון המשקיע הפוטנציאלי, וכל אישור אחר הנדרש על פי דין ("התנאים המתלים").

המידע המפורט בהודעה זו לעיל הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית ותלויה, בין היתר, בהתקיימות התנאים המתלים וכן בגורמים שאינם בשליטת החברה. מובהר כי אין כל וודאות לחתימת הסכם מחייב ו/או באם ייחתם, מתי ייחתם, מה יהיו תנאיו הסופיים, לרבות סכום ההשקעה בחברה ו/או שווי החברה ו/או השלמת ההצעה לציבור וכיוצ"ב.

בכבוד רב,

אופיר דבש, מנכ"ל

ביו דבש בע"מ