

ביג – טק 50 מו"פ – שותפות מוגבלת

תמורת ההנפקה מיועדת להשקעה בחברות ופרויקטים בתחום המחקר והפיתוח, לרבות בדרך של רכישת מניות של חברות כאמור, באופן המתואר בתשקיף. ההשקעה בניירות הערך המוצעים כרוכה בסיכון ממשי של איבוד מלוא כספי ההשקעה תוך זמן העשוי להיות קצר יחסית. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.23 ("גורמי סיכון") בתשקיף השותפות מיום 3.2.2021 (שפורסם ביום 2.2.2021, אסמכתא 2021-01-013378) ("להלן: **"התשקיף"**).

השותפות פועלת בתחום המחקר והפיתוח באמצעות השקעה, במישרין ו/או בעקיפין, בתאגידים העוסקים במחקר ו/או בפיתוח ו/או באמצעות רכישה, במישרין ו/או בעקיפין, של ניירות ערך של תאגידים העוסקים במחקר ו/או בפיתוח מבעלי מניות קיימים בתאגידים כאמור, לרבות עובדי התאגידים (עסקאות רכישה בשוק המשני). בהתאם, מצבה העסקי של השותפות, תוצאות פעילותיה, הונה ותזרימי המזומנים שלה, מושפעים, בין היתר, ממצבם העסקי של התאגידים המוחזקים על ידה, מתוצאות פעילותם, תזרימי המזומנים שלהם והשינויים בהונם. לאור אופיה של השותפות כשותפות שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח ועל רקע אי הוודאות באשר להצלחת המחקר והפיתוח אותו מבצעים התאגידים המוחזקים על ידי השותפות ו/או בהחדרת מוצרי מי מהתאגידים האמורים המבוססים על אותו מחקר ופיתוח לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון במחקר ובפיתוח המבוצע על ידי מי מהתאגידים המוחזקים כאמור או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריהם או בהחדרתם לשוק רלוונטי, עלול להיווצר סיכון להשקעות השותפות. כמו כן, כשותפות המחזיקה בתאגידים העוסקים במחקר ופיתוח, על מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר הפיתוח של המוצרים, השותפות נדרשת לגייס הון לשם מימון ההוצאות של השותפות וכן לשם ביצוע השקעות נוספות בתאגידים העוסקים במחקר ו/או פיתוח ו/או רכישות נוספות של ניירות ערך של תאגידים העוסקים במחקר ו/או בפיתוח. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.23 בתשקיף.

מובהר כי על-פי הוראות הדין נכון למועד התשקיף, לרבות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה), התשע"ז-2017, השותפות תמוסה כחברה, ולפיכך ההוצאות וההכנסות של השותפות לא ייוחסו למחזיקי היחידות שלה כל עוד שהצו הנ"ל חל עליה, והשותפות היא זו שתדווח על ההכנסה החייבת שלה ותישא במס החל בגין ההכנסה החייבת שלה, כאילו היא הייתה חברה, לפי שיעורי המס החלים על חברה. לפרטים נוספות אודות הסדרי המס החלים – ראה פרק 7 בתשקיף.

השותף הכללי המציע	הנאמן והשותף המוגבל המנפיק	המפקח:	השותפות:
ביג – טק 50 מו"פ ניהול בע"מ	ביג – טק 50 מו"פ נאמנויות בע"מ	רו"ח שמעון אבנעים	ביג – טק 50 מו"פ – שותפות מוגבלת

5 באוקטובר, 2021

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף מדף של ביג-טק 50 מו"פ - שותפות מוגבלת (להלן: **"השותפות המוגבלת"** או **"השותפות"**) מיום 3.2.2021 (שפורסם ביום 2.2.2021, אסמכתא 2021-01-013378) (להלן: **"תשקיף המדף"** או **"התשקיף"**), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, המציע והמנפיק מתכבדים לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקת ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: **"הבורסה"**) של ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: **"דוח הצעת המדף"** או **"דוח ההצעה"** או **"דוח זה"**):

בדוח הצעת המדף תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף אלא אם צוין אחרת.

1. ניירות הערך המוצעים

מוצעים בזה לבעלי יחידות ההשתתפות ולבעלי כתבי האופציה (סדרה 1) של השותפות, אשר יהיו קיימים ביום הקובע (כהגדרתו להלן), בדרך של זכויות ניירות הערך הבאים:

א. עד 15,455,920 יחידות השתתפות ללא ערך נקוב (להלן: "יחידות" או "יחידות ההשתתפות"). היחידות מקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל (הנאמן) בשותפות.

ב. עד 1,818,640 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם הניתנים למימוש ליחידות השתתפות (להלן: "כתבי האופציה סדרה 2"), כך שכל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת ללא ערך נקוב (כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 4.1.9 להלן) (להלן: "יחידות המימוש"), כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 10 ₪ (להלן: "מחיר המימוש של אופציה 2").

מחיר המימוש של אופציה 2 צמוד לשער היסודי (כהגדרתו בסעיף 4.1.2 להלן) שהוא \$1 = 3.2290 ₪.

ניתן לממש את כתבי האופציה (סדרה 2) בכל יום מסחר החל ממועד רישום למסחר ועד ליום 31.12.2022 (כולל) (להלן: "תקופת המימוש"). למרות האמור, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה (סדרה 2) ביום הקובע להצעה בדרך של זכויות, חלוקת רווחים, איחוד הון השותפות, פיצול הון השותפות או הפחתת הון השותפות (כל אחד לחוד יקרא להלן: "אירוע שותפות"). חל יום האקס של אירוע שותפות לפני היום הקובע של אירוע שותפות, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד ליום 31.12.2022 יפקע ויהיה בטל ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 2) ראו סעיף 4.1 להלן.

(יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים יכוננו להלן: "ניירות הערך המוצעים").

1 על בסיס כמות יחידות ההשתתפות הרשומות למסחר במועד פרסום דוח זה קרי 8,752,020 יחידות השתתפות בנטרול 75,722 יחידות השתתפות רדומות המוחזקות על ידי השותפות (לפרטים נוספים ראו סעיף 1(ג) להלן).

ג.

ויתור על זכויות השותפות מכח היחידות הרדומות

למועד דוח הצעת המדף מחזיקה השותפות 75,722 יחידות השתתפות רדומות (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "היחידות הרדומות"). השותפות אינה רשאית להשתתף בהנפקת הזכויות נשוא דוח הצעת מדף זה בגין היחידות הרדומות כך שבגין, לא תקבל השותפות יחידות זכות, ולאור זאת, בחישוב כמות ניירות הערך המוצעים בדרך של זכויות לא נכללות היחידות הרדומות. השותפות מתחייבת בזה, כי החל מיום פרסום דוח הצעת המדף ועד ליום הקובע (כהגדרתו להלן), לא יחול כל שינוי בכמות היחידות הרדומות. השותפות מוותרת על זכויותיה על פי דוח הצעת מדף זה בגין היחידות הרדומות כך שבגין לא תקבל יחידות זכות בהתאם לדוח הצעת מדף זה. השותפות מתחייבת להמציא לחברי מסלקת הבורסה באמצעותם מוחזקות היחידות הרדומות, עד יום מסחר אחד לפני היום הקובע (כהגדרתו להלן), הודעת ויתור המתייחסת כאמור למלוא 75,722 היחידות הרדומות שבגין לא יוקנו לה יחידות זכות. השותפות תוודא, כי חברי מסלקת הבורסה יעבירו עד יום מסחר אחד לפני היום הקובע אל מסלקת הבורסה מכתב ויתור כאמור. החל ממועד פרסום דוח זה ועד וכולל המועד השותפות לא תרכוש יחידות השתתפות נוספות.

.2

פרטים אודות הון השותפות

2.1 להלן פרטים אודות הון השותפות המונפק:

לאחר ההנפקה				לפני ההנפקה			
בהנחה של ניצול מלוא הזכויות המוצעות על פי דוח הצעת המדף							
יחידות השתתפות בדילול מלא ²	כתבי אופציה (סדרה 2)	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו ו/או שהשותפות התחייבה להקצותם בהתאם לתשקיף	כתבי אופציה (סדרה 1)	יחידות השתתפות ²	כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו ו/או שהשותפות התחייבה להקצותם בהתאם לתשקיף	כתבי אופציה (סדרה 1)	יחידות השתתפות ²
19,293,920 ⁴	1,818,640	964,000	2,303,340	14,207,940	964,000 ³	2,303,340	8,752,020

2 כולל 75,722 יחידות השתתפות רדומות המוחזקות על ידי השותפות ואינן מקנות זכויות בהון ובהצבעה. כוללים: 3

(א) 614,000 כתבי אופציה שהוקצו ליוניון השקעות ופיתוח בע"מ כאמור בסעיף 3.2.2 בתשקיף (ואשר המחזיקים שלהם זכאים, כמו מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 1), להשתתף בהנפקת זכויות, באופן שתוצענה להם זכויות זהות באותו מחיר ובתנאים זהים, כאילו מימשו את כתבי האופציה שלהם עובר לתאריך הקובע את הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות); (ב) 100,000 כתבי אופציה (לא סחירים) אשר הוקצו ליועצים כמפורט בסעיף 3.2.5(ב) בתשקיף ואינם זכאים להשתתף בהנפקת הזכויות אך נקבע בתנאיהם כי במקרה של הנפקת זכויות, אם התאריך הקובע לעניין הנפקת הזכויות יחול לפני תום תקופת המימוש, יותאם מספר יחידות המימוש למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של יחידות ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של יחידת ההשתתפות "אקס זכויות". מחזיקי כתבי האופציה (הלא סחירים) כאמור התחייבו כלפי השותפות כי לא יממשו כתבי אופציה המוחזקים על ידם שהבשילו עד וכולל היום הקובע; ו- (ג) 250,000 כתבי אופציה (לא סחירים) אשר השותפות התחייבה להקצותם למנכ"ל השותפות כמפורט בסעיף 3.2.5(א) בתשקיף, אך טרם הוקצו בפועל נכון מועד דוח הצעת המדף ואינם זכאים להשתתף בהנפקת הזכויות אך נקבע בתנאיהם כי במקרה של הנפקת זכויות, אם התאריך הקובע לעניין הנפקת הזכויות יחול לפני תום תקופת המימוש, יותאם מספר יחידות המימוש למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של יחידות ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של יחידת ההשתתפות "אקס זכויות". מבלי לקחת בחשבון התאמה של מספר יחידות המימוש של 350,000 כתבי אופציה לא סחירים כאמור בה"ש 1(ב) ו- (ג) בעקבות הצעת הזכויות על פי דוח זה. 4

2.2 יחידות ההשתתפות המוצעות במסגרת דוח הצעה זה, בהנחה שכל יחידות ההשתתפות המוצעות תירכשנה במסגרת ההצעה, תהווה כ- 38.60% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר ההנפקה².

יחידות ההשתתפות המוצעות במסגרת דוח הצעה זה ויחידות ההשתתפות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 2), בהנחה שכל ניירות הערך המוצעים ירכשו ובהנחה שכל כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים אשר ירכשו ימומשו ליחידות השתתפות, תהווה כ- 37.85% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר ההנפקה בדילול מלא².

"בדילול מלא" לעניין זה – בהנחה שכל כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים במסגרת דוח הצעה זה ירכשו וימומשו ליחידות השתתפות וכל כתבי האופציה (סדרה 1) הקיימים וכל כתבי האופציה הלא סחירים הקיימים ימומשו ליחידות השתתפות².

2.3 מחירי היחידות בבורסה⁵
להלן נתונים לגבי מחירי היחידות (הגבוה ביותר והנמוך ביותר) שנקבעו בבורסה בשנים 2020 (החל ממועד רישומן למסחר ביום 8.2.2021 ו- 2021 (עד למועד הסמוך למועד דוח זה), באג':

2021 (עד ליום 3.10)		
השער	בתאריך	
704.7	1.9	המחיר הנמוך ביותר
1467	16.2	המחיר הגבוה ביותר

2.4 רישום למסחר של ניירות ערך בשותפות
תקנון הבורסה קובע כי:

2.4.1 א. לא ירשמו למסחר ניירות ערך בשותפות מוגבלת אלא אם השותפות התחייבה בהסכם השותפות לבצע פרויקטים אשר הוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לפני הרישום למסחר לראשונה או פרויקטים אשר יוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לאחר הרישום למסחר לראשונה ואשר תיקון הסכם השותפות בשלם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי היחידות.

ב. מבלי לגרוע מהאמור בס"ק א' לעיל, ניירות ערך של שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח ירשמו למסחר, כפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה השותפות כי מדיניות ההשקעה שלה הינה השקעה במספר פרויקטים, וכמו כן התחייבה בהסכם השותפות כי סכום ההשקעה בפרויקט בודד בו היא משקיעה לראשונה, לא יעלה על 40% מנכסי השותפות על פי הדו"חות הכספיים האחרונים שלה, הידועים במועד ההשקעה.

2.4.2 על אף האמור לעיל בסעיף 2.4.1(א) ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף 2.4.1(ב), שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, רשאית לאחר הרישום למסחר, לבצע פרויקטים נוספים, בהתקיים אחת החלופות הבאות:

⁵ כאשר שער גבוה/נמוך מופיע מספר פעמים במהלך השנה מצוין תאריכו של המועד המוקדם יותר בו הופיע.

א. לפני הרישום לראשונה למסחר נקבע בהסכם השותפות כי השותפות המוגבלת רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של 3 שנים שתחל במועד הרישום למסחר. בתום 3 השנים תהיה השותפות רשאית להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו, בהתאם לקבוע בס"ק (ב) להלן. לקביעה כאמור ראה סעיף 5.1 בהסכם השותפות המצורף כנספח א' לפרק 5 לתשקיף המדף (להלן: "**הסכם השותפות**").

ב. לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65 לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

למען הסר ספק, האמור לעיל אינו גורע מהוראות פקודת השותפויות באשר לאופן אישור עסקאות של השותפות עם השותף הכללי ו/או לבעלי השליטה בו או עסקאות של השותפות אשר לשותף הכללי ו/או לבעלי השליטה בו ענין אישי בהן, המחייבות אישורים מיוחדים בהתאם להוראות פקודת השותפויות.

2.4.3 "פרויקט" לענין זה - בשותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "**חוק המו"פ**") – השקעה של השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות במחקר ו/או פיתוח, כמשמעות מונחים אלה בחוק המו"פ ובלבד שמתקיים אחד התנאים הבאים:

א. התקבל אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן: "**רשות החדשנות**") בגין כל פרויקט בו תשקיע לראשונה, כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח.

הגישה השותפות בקשה לרשות החדשנות, על מנת שזו תאשר כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח, והרשות לא הביעה עמדה לגבי הבקשה עד תום 30 ימים מיום שהוגשה הבקשה על פי נהלים שקבעה רשות החדשנות, ייחשב הפרויקט כפרויקט מחקר ו/או פיתוח, בתנאי שהשותפות הצהירה בדיווח מיידי על כך שהפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח כהגדרת מונחים אלה בחוק המו"פ.

ב. התקבל אישור רשות החדשנות כי ההשקעה מקיימת את מטרות חוק המו"פ.

לענין ס"ק זה תאגיד - חברה המוחזקת על ידי השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

2.4.4 לענין השעיה ומחיקה ממסחר – ראה סעיף 2.5 בתשקיף המדף.

אופן הצעת ניירות הערך

3.1 ניירות הערך המוצעים, מוצעים בזה בעד 45,466 אגדים, בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם להלן) אשר יהיו רשומים (למעט חברה לרישומים) או שיחזיקו ביום הקובע (כהגדרתו להלן) בניירות הערך המזכים, באופן שכל מי שיחזיק ב- 255 יחידות השתתפות ו/או ב- 255 כתבי אופציה (סדרה 1) ו/או ב- 255 כתבי אופציה (לא סחירים שהוקצו ליוניון השקעות ופיתוח בע"מ), של השותפות ביום הקובע, יהיה זכאי לאגד אחד, כשהרכבו ומחירו של כל אגד הינו כדלקמן:

120 יחידות השתתפות במחיר של 5.5 ₪ ליחידת השתתפות	660 ₪
40 כתבי אופציה (סדרה 2) ללא תמורה	-----
סה"כ מחיר לאגד	660 ₪
	=====

בהתאם, ניירות הערך המוצעים מוצעים ב- 45,466 יחידות זכות.

א. בהתחשב במחיר הסגירה של יחידות ההשתתפות הקיימות של השותפות בבורסה ביום 3.10.2021, שהינו 716.9 אג' ובהתחשב בערך הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 2), מחיר יחידת השתתפות "אקס" זכויות הוא כ- 657 אג' ומשך מרכיב ההטבה הגלום בהצעת הזכויות הוא כ- 8.36%.

ב. בהתחשב במחיר הסגירה של כתבי האופציה (סדרה 1) של השותפות בבורסה ביום 3.10.2021, שהינו 126.8 אג', מחיר כתב אופציה (סדרה 1) "אקס" זכויות הוא כ- 66.7 אג'.

ג. הערך הכלכלי של כתב אופציה (סדרה 2) המוצע במסגרת ההצעה על פי דוח הצעת המדף, שחושב לפי נוסחת בלאק אנד שולץ, הינו כ- 62.7 אג'. הערך הכלכלי האמור חושב לפי מחיר מימוש של 1,000 אג', מחיר סגירה של יחידת השתתפות בבורסה ביום 3.10.2021 של 716.9 אג', סטיית תקן שבועית של 7.21%⁶ ושיעור היוון של 70.1%⁷.

3.2

הגדרות

"**היום הקובע**" – 12.10.2021. אם יפורסם לאחר היום הקובע תיקון לתשקיף המדף או לדוח הצעת המדף, ללא שינוי מבנה ההנפקה, לא ישונה היום הקובע, אלא אם נקבע אחרת בתיקון.

"**ניירות הערך המזכים**" – יחידות השתתפות ו/או כתבי האופציה (סדרה 1) ו/או כתבי אופציה (לא סחירים שהוקצו ליוניון השקעות ופיתוח בע"מ) של השותפות, הקיימים ביום הקובע למעט היחידות הרדומות.

"**זכאים רשומים**" – בעלי ניירות הערך המזכים, הרשומים ביום הקובע בפנקס בעלי היחידות ו/או בפנקס מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) ו/או כבעלים של ניירות הערך המזכים, למעט החברה לרישומים.

"**זכאים בלתי רשומים**" – בעלי ניירות הערך המזכים, המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות החברה לרישומים.

על פי מדריך נתוני סחירות לחודש ספטמבר 2021 של הבורסה.
שיעור היוון דולרי כפי שפורסם על ידי הבורסה ביום 3.10.2021.

"יום המסחר אקס זכויות" – הינו היום הקובע דהיינו 12.10.2021.

"יום המסחר בזכויות" – 24.10.2021.

"החברה לרישומים" – החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

"המועד האחרון למסירת הודעה" – לגבי הזכאים הרשומים, עד ליום 21.10.2021 (יום המסחר האחרון לפני יום המסחר בזכויות) עד השעה 12:00. לגבי הזכאים הבלתי רשומים, עד יום המסחר בזכויות (24.10.2021) בשעה שתקבע ביחס לכל זכאי בלתי רשום על ידי חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים.

"היום האחרון לניצול זכויות" – 27.10.2021 (יום המסחר השלישי לאחר יום המסחר בזכויות).

"יום תשלום דמי ניצול הזכויות" – היום האחרון לניצול הזכויות.

"יום מסחר" – יום שבו מתקיים מסחר בבורסה.

"יום עסקים" – יום אשר בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

יחס הזכויות והמסחר בזכויות

3.3

ניירות הערך המוצעים, מוצעים כאמור לבעלי ניירות הערך המזכים לפי היחס של אגד אחד לכל מחזיק ב- 255 יחידות השתתפות ו/או ב- 255 כתבי אופציה (סדרה 1) ו/או ב- 255 כתבי אופציה (לא סחירים שהוקצו ליוניון השקעות ופיתוח בע"מ), של השותפות ביום הקובע (בדבר הטיפול בשברים ראו סעיף 3.7 להלן).

יחידת המסחר בזכויות (קרי, אגד אחד) תהיה הזכות לרכישת 120 יחידות השתתפות ביחד עם 40 כתבי אופציה (סדרה 2).

מי שרכש זכויות ביום המסחר בזכויות יודיע לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק, עד היום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתקבע לכך על ידי חבר הבורסה, אם הוא מנצלן ואם לאו. אם לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות לא תנוצלנה והן תפקענה.

הופסק המסחר, ביום המסחר בזכויות, בניירות הערך המזכים או בזכויות, למשך יותר מ-45 דקות, ולא חודש באותו יום המסחר, אז יתקיים יום מסחר נוסף בזכויות ביום המסחר הבא בו יתקיים מסחר, והיום האחרון לניצול הזכויות ויום התשלום יידחו בהתאמה.

הופסק המסחר ביום המסחר בזכויות בניירות הערך המזכים או בזכויות, והפסקת המסחר אינה עולה על חמישה ימי מסחר רצופים, יישארו בתוקף הוראות הלקוח לעניין המסחר בזכויות, אלא אם כן נתן הלקוח הוראה אחרת. נמשכה הפסקת המסחר למעלה מחמישה ימי מסחר רצופים תתבטלנה הוראות הלקוח.

3.4

הודעה על זכויות

סמוך ככל האפשר לאחר היום הקובע תשלח השותפות בדואר רשום או במסירה אישית לכל הזכאים הרשומים ולחברה לרישומים, מכתבי זכויות בגין ניירות הערך להם הם זכאים בהנפקה על פי דוח הצעת המדף בצירוף עותק מדוח ההצעה, וטופס בקשה לניצול הזכויות (להלן: "טופס בקשה"). במכתבי הזכויות יצינו דרכי הפעולה האפשריות כמפורט בסעיף 3.5 להלן.

מכתבי הזכויות ניתנים לפיצול וליתור לטובת צד שלישי באגדים שלמים בלבד על ידי מילוי הטפסים המצורפים למכתבי הזכויות והעברתם לשותפות בצירוף מכתבי הזכויות וזאת עד למועד האחרון למסירת הודעה. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול האמור והיטלים אחרים, אם יהיו, יחולו על מבקש הפיצול וישולמו על ידו.

חוקי העזר של מסלקת הבורסה קובעים כי הזכאים הבלתי רשומים יקבלו מאת חברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים, הודעות מתאימות המציינות את דרכי הפעולה האפשריות כאמור בסעיף 3.6 להלן.

3.5

ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים רשומים

זכאים רשומים יהיו רשאים לנצל את זכויותיהם או לא לנצלן. השותפות לא תטפל במכירת זכויות על ידי זכאים רשומים שיבקשו זאת.

זכאי רשום המעוניין למכור את זכויותיו יהיה חייב, כתנאי לביצוע המכירה, להעביר את הזכויות על שם החברה לרישומים לא יאוחר מיום מסחר אחד לפני יום המסחר בזכויות ומשביצע את האמור תחולנה עליו ההוראות החלות על זכאי בלתי רשום.

הודעה על ניצול הזכויות תינתן באמצעות מסירת מכתב הזכויות וכן בקשה לניצול הזכויות על גבי טופס הבקשה כשהם מלאים וחתומים כהלכה, בצירוף המחאה לפקודת השותף המוגבל (אשר מועד פירעונה יהא לא יאוחר מיום תשלום דמי ניצול הזכויות) או אישור על ביצוע העברה בנקאית לזכות השותף המוגבל במלוא סכום התמורה עבור הזכויות המבוקשות, לתשלום לא יאוחר מיום תשלום דמי ניצול הזכויות.

אם לא תתקבל הודעה על ניצול זכויות כאמור לעיל על ידי הזכאים הרשומים או אם לא תפרע ההמחאה האמורה, או אם לא יתקבל אישור על ביצוע העברה בנקאית כאמור עד למועד האחרון לניצול הזכויות, יראו את הזכויות כאילו לא נוצלו והן תפקענה. למנצלי הזכויות לא תעמוד זכות קיזוז כנגד השותף המוגבל או השותפות בגין סכום שעליהם לשלם לצורך ניצול הזכויות.

3.6

ניצול הזכויות או מכירתן על ידי זכאים בלתי רשומים

בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, חברי הבורסה ישלחו הודעות לזכאים הבלתי רשומים, המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות אותם חברי בורסה. בהודעה יפרט חבר הבורסה את דרכי הפעולה האפשריות של המחזיק הבלתי רשום בגין זכויות הרשומות לזכותו כדלקמן: (1) לנצל את הזכויות; (2) למכור את הזכויות; (3) לא למכור ולא לנצל את הזכויות; כל אחד מחברי הבורסה יציין בהודעתו כי אם לא תתקבל הוראה כלשהי מהזכאים הבלתי רשומים, עד יום המסחר בזכויות בשעה שקבועה בנהליו, ימכור אותו חבר בורסה את הזכויות ביום המסחר בזכויות.

עד למועד האחרון למסירת הודעה הזכאים הבלתי רשומים יודיעו לחברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים: (1) כי הם מנצלים את הזכויות; או (2) כי ברצונם למכור את כל הזכויות או חלקן, בהגבלת שער או ללא הגבלת שער; או (3) כי ברצונם שלא למכור ולא לנצל את הזכויות. הימנעות ממתן הודעה כאמור על ידי זכאים בלתי רשומים תחשב כהוראה למכור את הזכויות ללא הגבלת שער. נתן זכאי בלתי רשום הודעה על ניצול הזכויות, יהיה רשאי לבטלה בהודעה לחבר הבורסה, באמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים, עד היום האחרון לניצול הזכויות.

עד ליום האחרון לניצול זכויות, בשעה שתקבע על ידי חבר הבורסה, יודיע זכאי בלתי רשום המחזיק בזכויות לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את זכויותיו, אם הוא מנצלן או לאו. לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות שבידי אותו מחזיק לא תנוצלו, למעט זכויות שהיו בידי המחזיק לפני יום המסחר בזכויות ושהודיע על ניצולן עד למועד האחרון למסירת הודעה כאמור לעיל ולא נתן הודעה אחרת לחבר הבורסה לאחר יום המסחר בזכויות.

בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, ביום האחרון לניצול הזכויות יגישו חברי הבורסה למסלקה בכתב לא יאוחר מהשעה 12:00 בבוקר את בקשות הניצול לגבי כמות הזכויות הרשומה לרשותם במסלקה. חבר שלא יגיש בכתב את בקשת הניצול, כאמור לעיל, תראה אותו המסלקה כמי שביקש לא לנצל את הזכויות והזכויות תפקענה.

יודגש כי לוחות הזמנים האמורים הינם בכפוף לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהנחיות הבורסה כפי שהם במועד פרסום דוח הצעת המדף.

לא יאוחר מיום התשלום תועבר לשותף המוגבל התמורה עבור הזכויות שנוצלו על ידי זכאים בלתי רשומים כאמור לעיל וזאת באמצעות חברי הבורסה שבאמצעותם הם ניצלו את הזכויות כאמור ובאמצעות מסלקת הבורסה.

3.7

זכויות שלא נוצלו

זכויות שלא נוצלו בהתאם להוראות דלעיל או שלא שולמה תמורתן, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, תפקענה ולא תקנינה כל זכות למחזיקים בהן ולא יוקצו ניירות ערך בגינן. מובהר כי למנצלי הזכויות לא עומדת זכות קיזוז כנגד השותף המוגבל או השותפות בגין הסכום שעליהם לשלם.

3.8

ניצול זכויות על ידי בעלי השליטה בשותף הכללי ועל ידי בעלי עניין

א. בעלות השליטה בשותף הכללי, ד.י. ג'י. ג'י. פיתוח בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של אריק צ'רניאק (יו"ר דירקטוריון השותף הכללי) ומיד צח בע"מ, חברה בשליטתו המלאה (בעקיפין) של מר יצחק (צחי) סולטן (דירקטור בשותף הכללי) הודיעו כי בכוננתם לנצל את כל הזכויות לרכישת ניירות ערך להם הן זכאיות במסגרת ההצעה על פי דוח הצעה זה, קרי 3,803 ו-1,819 אגדים, בהתאמה.

בהתאם להנחיות הבורסה, על ניירות ערך שתרכושנה בעלות השליטה בשותף הכללי כתוצאה מניצול זכויות אשר יוקצו להם בגין ניירות ערך חסומים אשר יוחזקו על ידן במועד האחרון לניצול זכויות, יחולו הסדרי החסימה המתוארים בסעיף 2.10 בתשקיף וזאת בהתאם לאמור בסעיף 2.10.6(ב) בתשקיף. בעלות השליטה בשותף הכללי הודיעו כי יפקידו את ניירות הערך החסומים כאמור אצל אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן"), שהנה חברה אשר אושרה על ידי פקיד השומה לשמש כנאמן על פי סעיף 3(א)(1) לכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), תשס"ג-2003, ואשר משמשת כנאמן לניירות הערך החסומים המוחזקים על ידן במועד דוח הצעת המדף.

להלן פירוט ניירות הערך החסומים (בחסימה כקבוע בסעיף 3(א) בפרק ד' בהנחיות הבורסה ("חסימה ארוכה")) אשר יוחזקו על ידי בעלות השליטה בשותף הכללי במועד האחרון לניצול זכויות וניירות הערך שייחסמו כתוצאה מניצול הזכויות על ידן כאמור:

שם המחזיק		ניירות ערך חסומים במועד האחרון לניצול זכויות		אגדים להם הן זכאיות במסגרת הצעת הזכויות בגין ניירות ערך חסומים	ניירות ערך שייחסמו כתוצאה מניצול הזכויות כאמור לעיל	
		יחידות השתתפות	כתבי אופציה (סדרה 1)		יחידות השתתפות	כתבי אופציה (סדרה 2)
ד"ר ג'י. ג'י. פיתוח בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של אריק צ'רניאק, יו"ר דירקטוריון השותף הכללי ומבעלי השליטה בו		533,344	177,781	2,788	334,560	111,529
מיד צח בע"מ, חברה בשליטתו המלאה (בעקיפין) של מר צחי סולטן, דירקטור בשותף הכללי ומבעלי השליטה בו		266,672	88,891	1,394	167,280	55,760

ב. נכון למועד דוח הצעת המדף יוניון השקעות ופיתוח בע"מ (להלן: "יוניון") מחזיקה ב- 1,842,000 יחידות השתתפות וב- 614,000 כתבי אופציה (לא סחירים) שהוקצו לה ערב הנפקה על פי התשקיף (כאמור בסעיף 3.2.2 בתשקיף), מתוכם במועד האחרון לניצול זכויות יהיו 1,473,600 יחידות השתתפות ו- 491,200 כתבי אופציה (לא סחירים) חסומים (בחסימה כקבוע בסעיף 3(א) בפרק ד' בהנחיות הבורסה ("חסימה ארוכה")).

בהנחיות הבורסה נקבע כי ככל שיוצעו בגין ניירות ערך חסומים ניירות ערך בדרך של זכויות בתמורה, ינהג המחזיק בניירות הערך החסומים על פי אחת הדרכים שלהלן:

(1) ימכור בבורסה את הזכויות בגין ניירות הערך החסומים ובתמורה שיקבל מהמכירה ירכוש ניירות ערך חסומים הנהלים לניירות הערך החסומים ועליהם יחולו הוראות החסימה החלות על ניירות הערך החסומים המוחזקים בידו.

(2) ינצל את הזכויות בגין ניירות הערך החסומים.

על יחידות שינבעו מניצול הזכויות - למעט אותה כמות של יחידות ששוויה על-פי מחיר ה"אקס זכויות" כשווי השקעתו בגין ניצול הזכויות - יחולו הוראות החסימה החלות על ניירות הערך החסומים המוחזקים בידו.

הבחירה על ידי המחזיק ביחידות החסומות באחת הדרכים האמורות תעשה עד ליום המסחר בזכויות. ככל שלא יבחר באחת הדרכים כאמור, יחול האמור בס"ק 1) לעיל.

בהתאם, הכללים האמורים יחולו על ניירות הערך שיוצעו ליוניון בגין ניירות הערך החסומים המוחזקים על ידה.

ניירות ערך שיירכשו על ידי יוניון על פי דוח הצעת המדף בגין ניירות ערך חסומים כאמור, יופקדו אצל הנאמן אשר משמש כנאמן לניירות הערך החסומים המוחזקים על ידי יוניון במועד דוח הצעת המדף.

ג. מובהר בזאת כי בעלי העניין (לרבות בעלי השליטה) בשותף הכללי, רשאים ביום המסחר בזכויות להגיש הצעות לרכישת זכויות נוספות, וככל שירכשו על ידם לנצל את הזכויות.

3.9 מסחר בבורסה "אקס זכויות"

ניירות הערך המזכים יסחרו בבורסה "אקס זכויות" החל מיום 12.10.2021.

3.10 פנקסי ניירות הערך המזכים

פנקסי ניירות ערך המזכים יהיו פתוחים ממועד פרסום דוח זה עד ליום המסחר בזכויות, דהיינו מיום 5.10.2021 ועד ליום 24.10.2021.

3.11 שברי זכויות

ביחס למחזיקים הרשומים, המציע לא יתחשב בשברי הזכויות, דהיינו בזכות לקבל פחות מאגד אחד שלם. יובהר כי זכאי רשום המעוניין לקבל תמורה בגין שברי זכויות כאמור, יידרש להעביר את ניירות הערך המזכים על שם החברה לרישומים ולהפוך לזכאי בלתי רשום לא יאוחר מיום מסחר אחד לפני יום המסחר בזכויות. משביצע את האמור תחולנה עליו ההוראות החלות על זכאי בלתי רשום כמפורט להלן.

שברי הזכויות להם זכאים הזכאים הבלתי רשומים, המצטברים לאגד אחד, יימכרו על ידי חברי הבורסה באמצעותם מוחזקים ניירות הערך המזכים לאותם שברים. תמורת מכירת השברים המצטברים לאגד שלם כאמור, אם תהיה כזו, לאחר ניכוי מחיר הנפקתם והוצאות מכירתם בשיעור של 1% מהתמורה וכל היטל או מס שיוטל, תחולק בהתאם לזכויותיהם על ידי משלוח שיקים לזכאים אלה או בזיכויים בנקאיים לא יאוחר מ-15 ימים לאחר מכירתם כאמור. המציע לא ישלח לזכאי רשום תשלום בסכום הנמוך מ-30 ש"ח.

3.12 החשבון המיוחד לזכויות

לא יאוחר מהיום הקובע תפתח החברה לרישומים בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא פירות על שם השותף המוגבל (להלן: "**החשבון המיוחד לזכויות**"). החשבון המיוחד לזכויות ינוהל באופן בלעדי על-ידי החברה לרישומים עבור ובשם השותף המוגבל, בהתאם לחוק ניירות ערך. החברה לרישומים תעביר לחשבון המיוחד לזכויות את כל הכספים שיתקבלו על-ידיה (לרבות הפירות שיתקבלו בגינם), כמפורט בסעיפים 3.5 ו-3.6 לעיל ו-3.13 להלן.

3.13 תעודות

א. לא יאוחר מיום מסחר אחד לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות ובכפוף לקבלת התשלום המלא בגינן, תשלח השותפות תעודות יחידות השתתפות ומכתבי הקצאת כתבי אופציה (סדרה 2) לזכאים הרשומים, לרבות החברה לרישומים (לטובת הזכאים הבלתי רשומים), אשר ניצלו את זכויותיהם בהתאם לאמור לעיל בגין ניירות הערך הכלולים באגדים שהזכויות לרכישתם נוצלו על ידם.

ב. תעודות יחידות ההשתתפות ומכתבי הקצאת כתבי אופציה (סדרה 2) יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים על ידי הגשת הודעה על כך לשותפות בנוסח המקובל למטרה זו. כל ההוצאות הכרוכות בפעולות כאמור, לרבות המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, יחולו על המבקש לבצע את הפעולות וישולמו על ידו.

ג. יחידות ההשתתפות המוצעות ויחידות השתתפות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 2), תירשמנה במרשם בעלי יחידות ההשתתפות על שם החברה לרישומים.

3.14 ניצול שוטף

בהנפקת הזכויות על פי דוח הצעת מדף זה הזכויות אינן ניתנות לניצול שוטף.

4. תנאי ניירות הערך המוצעים4.1 כתבי האופציה (סדרה 2) (להלן בסעיף 4 זה: "כתב אופציה")

4.1.1 כל כתב אופציה (סדרה 2) יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת (כפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 4.1.9 להלן) כנגד תשלום במזומן של מחיר המימוש של אופציה 2 (כמפורט בסעיף 1(ב) לעיל) צמוד לשער היסודי כהגדרתו להלן.

4.1.2 מחירי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 2) צמודים לשער היסודי (כהגדרתו להלן).

בסעיף 4.1.2 זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

"דולר" – הדולר של ארה"ב.

"השער הידוע" - השער היציג האחרון של הדולר שקבע בנק ישראל ובלבד שבתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע, השער שקבע לאחרונה שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור תעודות התחייבות ממשלתיות הצמודות לשער הדולר.

"השער היסודי" - השער הידוע אשר פורסם בסוף היום של ה- 5.10.2021 שהוא \$1 = 3.2290 ₪.

"שער המימוש" - השער הידוע ביום מימוש כתב אופציה (סדרה 2).

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"יום המימוש" – היום בו נמסרה הודעת מימוש לשותף המוגבל, במקרה של מסירה במישרין, ובמקרה של מסירת הודעת מימוש באמצעות חברי בורסה היום שבו קיבלה מסלקת הבורסה מחבר הבורסה הודעה על מימוש כתב אופציה, הממלאת את כל התנאים המפורטים בדוח הצעת המדף. לעניין זה, תחשב הודעה על מימוש שנתקבלה במסלקת הבורסה לאחר השעה שנקבעה בחוקי העזר של המסלקה, כאילו נתקבלה ביום המסחר הבא.

אם יתברר במועד תשלום כלשהו של מחיר המימוש בגין כתבי האופציה כי שער המימוש השתנה לעומת השער היסודי, יגדל או יקטן מחיר מימוש כתבי האופציה בשיעור זהה לשיעור העלייה או הירידה של שער המימוש לעומת השער היסודי, כלומר לא תחול הגנה על מחיר המימוש.

שיטת ההצמדה האמורה לא ניתנת לשינוי בכל תקופת המימוש של כתבי האופציה.

4.1.3 הודעות מימוש כתבי אופציה

הבעלים הרשומים של כתבי האופציה יהיו זכאים בתקופת המימוש לממש את זכותם על פי כתבי האופציה לרכוש את יחידות השתתפות המימוש ולקבלן בהקצאה תמורת תשלום במזומנים של מחיר המימוש וזאת בתנאים הבאים:

כל מחזיק בכתב אופציה (להלן: "המבקש") אשר ירצה לממש את זכותו לרכוש את יחידות המימוש להן הוא זכאי יגיש באמצעות הבנקים וחברי הבורסה האחרים אם הוא מחזיק שאינו רשום, או במישרין (אם הוא רשום בפנקס בעלי האופציה) באופן המתואר להלן, בקשה בכתב בנוסח שייקבע על ידי השותפות (להלן: "הודעת המימוש") בצרוף מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה אליהם מתייחסת הבקשה ובתוספת הסכום במזומן שיהיה שווה למחיר המימוש לכל כתב אופציה שמימושו מתבקש. כמות היחידות אשר מחזיק בכל כתב אופציה יהיה זכאי לרכוש תמורת מחיר המימוש תותאם במקרים המפורטים בסעיף 4.1.9 להלן.

על המבקש יהיה לחתום, בכל עת שידרש לכך על ידי השותפות, על כל מסמך נוסף הדרוש בהתאם להוראות כל דין הסכם הנאמנות לשם מתן תוקף להקצאת יחידות המימוש.

לנאמן הסמכות ליפות כוחו של כל אדם שימצא לנכון לחתום בשם המבקש ועבורו על כל מסמך הדרוש לצורך הקצאת יחידות המימוש.

לא מילא המבקש אחר כל התנאים למימוש כתב האופציה במלואם, והדבר אינו ניתן לתיקון ע"י מי שיתמנה ע"י הנאמן כאמור לעיל, אזי תחשב הודעת המימוש כבטלה, ומכתבי הקצאת כתבי האופציה והכספים שצורפו להודעת המימוש יוחזרו למבקש, תוך שני ימי עסקים מעת שהשותפות קבעה כי ההודעה בטלה.

הודעת מימוש אינה ניתנת לביטול או לשינוי. לא תינתן זכות לממש חלקי כתבי אופציה, אך מכתב הקצאה של כתבי אופציה ניתן לפיצול או להעברה או ליתור כאמור בסעיף 4.1.6 להלן. חל מועד תום תקופת מימוש כתבי אופציה ביום שאינו יום מסחר, ידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו.

4.1.4 חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה המוצעים
 כל המחזיק בכתבי אופציה באמצעות בנקים וחברי בורסה אחרים (להלן: "המורשים")
 ייתן הודעת מימוש באמצעותם.

חוקי העזר בדבר לוח הזמנים למימוש כתבי האופציה קובעים כדלקמן:

א. הודעת מימוש שתתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, באמצעותו מוחזקים כתבי האופציה, תועבר על ידי החבר למסלקת הבורסה לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ב. קיבלה מסלקת הבורסה הודעה מחבר הבורסה בדבר מימוש עד 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, זאת לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה הודעה כאמור.

ג. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק (ב) לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים האמורה את בקשת המימוש למשרדי השותפות לא יאחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ד. כל הודעה מאלה המנויות בס"ק (א) עד (ג) לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

ה. למרות האמור לעיל, במועד תום תקופת המימוש, ואם מועד תום תקופת המימוש אינו יום מסחר, ביום המסחר הבא, על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות המימוש הסופיות עד השעה 12:00. המימוש יבוצע באותו יום. חבר המסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, תראה אותו המסלקה כמי שלא מימש את זכותו לממש, וכתבי האופציה שיוחזקו באמצעותו יפקעו.

ו. למרות האמור לעיל, מודגש בזה כי על מימוש כתבי האופציה יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו ביום המימוש בפועל.

4.1.5 הקצאה ותעודות

א. לא יאחר משני ימי מסחר לאחר תאריך המימוש, יקצה הנאמן למבקשים באמצעות תעודות את יחידות המימוש המגיעות להם, וזאת על שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של יחידות המימוש בבורסה, תפנה השותפות לבורסה בבקשה לגרום כי יחידות המימוש תרשמנה למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן.

ב. המבקש לא יהיה זכאי להקצאת חלק מיחידת מימוש, אולם כל עודפי יחידות המימוש שיתהוו, אם יתהוו, ימכרו על ידי הנאמן בבורסה במשך תקופה של 30 ימים ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה, לאחר ניכוי הוצאות המכירה בשיעור של 1% ממחיר המימוש היחסי, עמלות והיטלים אחרים, אם יהיו, תשולם לזכאים תוך 7 ימים מתאריך המכירה.

4.1.6 העברה ופיצול כתבי האופציה

א. העברה

מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה ניתנים להעברה ולזיכור ובלבד שיוגש לנאמן שטר העברה מתאים. שטר ההעברה יהא במתכונת דומה לשטר העברת יחידות. הנאמן יחזיק במשרדו הרשום פנקס ובו רשימה של מחזיקי כתבי האופציה הרשומים אצלו.

הנאמן יהיה רשאי לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות לתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה. הוראות הסכם הנאמנות החלות על העברת יחידות השתתפות, יחולו בשינויים המחויבים על העברת מכתבי ההקצאה של כתבי האופציה.

ב. פיצול

כל מכתב הקצאת כתבי אופציה ניתן לפיצול למספר מכתבי הקצאה, אשר סך כל מספר כתבי האופציה הכלולים בהם, שווה למספר כתבי האופציה שנכללו במכתב הקצאה שפיצולו מבוקש. הפיצול יעשה עפ"י בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותו מכתב הקצאה, בצרוף מכתב ההקצאה שפיצולו מבוקש. כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים ותשלומי חובה אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

4.1.7 פקיעת כתבי האופציה

א. כתב אופציה שמומש יפקע מתאריך ההקצאה של יחידות המימוש.

ב. כתב אופציה אשר לא ימומש עד תום תקופת המימוש, דהיינו, שהודעת המימוש, מחיר המימוש ומכתב הקצאה בגינו לא יתקבלו בשותפות עד לאותו תאריך, לא יקנה זכות כלשהי ויפקע בתאריך האמור.

4.1.8 זכויות יחידות המימוש

יחידות המימוש תזכינה את בעליהן להשתתף במלוא הרווחים במזומנים ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הנו לאחר תאריך המימוש, ומתאריך זה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות ליחידות ההשתתפות הקיימות בשותפות ביום המימוש.

4.1.9 התאמות עקב השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת רווחים

מתאריך דו"ח הצעת המדף ועד תום תקופת המימוש תחולנה לגבי כתבי אופציה שטרם מומשו ההוראות הבאות:

א. השתתפות בהנפקת זכויות

אם יוצעו לבעלי יחידות השתתפות ניירות ערך כלשהם בדרך של זכויות, לא יתווספו יחידות (בגין המימוש) או ניירות ערך אחרים ליחידות המימוש ומחיר המימוש לא ישתנה, אלא תוצענה זכויות זהות באותו מחיר ובתנאים זהים גם לבעלי כתבי האופציה שטרם מומשו, כאילו מימשו בעלים אלה את כתבי האופציה שלהם עובר לתאריך הקובע את הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות האמורה. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

ב. התאמה בגין חלוקת רווחים

אם בתקופת המימוש של כתבי האופציה, השותפות תחלק רווחים, מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס חלוקת הרווחים" לבין שער הנעילה של יחידות ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס חלוקת רווחים". השותפות תודיע ביום האקס לפני פתיחת המסחר על מחיר המימוש החדש. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

4.1.10 הוראות שונות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

מתאריך דוח זה וכל עוד לא מומשו או פקעו כל כתבי האופציה, תחולנה ההוראות הבאות:

א. לא תחולקנה לבעלי יחידות השתתפות יחידות חדשות ללא תמורה, אם כיחידות הטבה או באופן אחר.

ב. אם היחידות הקיימות תאוחדנה או תמוזגנה, או תחולקנה בחלוקת משנה, יוקטן או, לפי המקרה, יוגדל בהתאם, מספר היחידות שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה לאחר פעולה כאמור. במקרה זה לא יהיה בעל כתבי האופציה זכאי לקבל חלק מיחידה שלמה אחת ושברי יחידות יטופלו כפי שהשותף המוגבל יקבע באישור המפקח. במקרה של איחוד או חלוקה כאמור, יש לקרוא את הוראות סעיף 4.1.9(ב) בכפוף לשינויים המחוייבים.

ג. הזכויות הנלוות ליחידות הקיימות לא תשונינה אלא אם המפקח שוכנע כי השינוי אינו פוגע בבעלי כתבי האופציה או אם בעלי כתבי האופציה הסכימו לשינוי בהחלטה מיוחדת של אסיפת בעלי כתבי האופציה. מיזוג יחידות והנפקה של יחידות השתתפות חדשות בדרך של זכויות לא תיחשב כשינוי זכויות. לעניין הנחיות הבורסה בנוגע לשינוי בתנאי כתבי האופציה - ראה סעיף 4.1.11 להלן.

ד. הנאמן ישלח לא יאוחר משלושה שבועות ולא מוקדם מארבעה שבועות לפני תום תקופת המימוש של כתבי האופציה, הודעה בכתב, לכל מי שרשומים בפנקס בעלי כתבי האופציה, בה יאמר כי זכות המימוש לא תתקיים לאחר תאריך המימוש האחרון של כתבי האופציה, וכי לאחר מועד זה יהיו כתבי האופציה בטלים ומבוטלים, ויפרסם על כך מודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית או בכל דרך אחרת על פי דין ויפרסם על כך דוח מידי.

ה. הנאמן יעמיד במשרדו הרשום, לעיון בעלי כתבי האופציה, העתק מהדו"חות הכספיים המבוקרים, מהדוחות התקופתיים ומדוחות כספיים ביניים (לא מבוקרים) של השותפות המוגבלת, מיד עם פרסומם, במשך שעות העבודה הרגילות.

4.1.11 שינוי זכויות כתבי האופציה ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה

על פי תנאי כתבי האופציה, באישור מוקדם של החלטה שתקבל ברוב של 75% מהמצביעים באסיפה כללית נפרדת של בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה או בהסכמת המפקח שתינתן במידה והוא שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים בכתבי האופציה מאותה סדרה, יכול השותף המוגבל להתפשר עם בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי האופציה מאותה סדרה.

בהתאם להנחיות ולתקנון הבורסה, תנאי כתבי האופציה אינם ניתנים לשינוי בכל הקשור למחיר המימוש, תקופת המימוש ושיטת ההצמדה. על אף האמור לעיל, ניתן על פי תקנון והנחיות הבורסה לשנות את מחיר המימוש ו/או תקופת המימוש ו/או שיטת ההצמדה ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושרו על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

4.1.12 פנקס בעלי כתבי האופציה

הנאמן ינהל במשרדו הרשום פנקס ובו רשימה מעודכנת של בעלי כתבי האופציה. הנאמן יהיה רשאי לסגור את הפנקס ולא להרשות בו העברות בתקופות שלא תעלינה על 30 יום בכל שנה.

4.1.13 רישום

הנאמן יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשם כתב האופציה בפנקס והנאמן לא יהיה חייב לרשום בפנקס ולהכיר בשום נאמנות, בין מפורשת ובין מכללא, או בכל משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר בקשר לכתב אופציה. הנאמן יכיר בכל מחזיק רשום של כתב אופציה כזכאי לכתב האופציה חופשי מכל זכות קיזוז, תביעה נגדית או זכויות שביושר אשר בין הנאמן לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אותו כתב אופציה.

4.1.14 יורשים

מבצעי הצוואה ומנהלי עזבוננו של מחזיק יחיד של כתב אופציה שנפטר, או כשאין מבצעי צוואה או מנהלי עזבון - האנשים שיש להם זכות בכתב האופציה בתור היורשים של המחזיק היחיד של כתב האופציה שנפטר, יהיו היחידים שהנאמן יכיר בהם בתור מחזיקי כל זכות בכתב האופציה. במקרה פטירתו של אחד או יותר ממחזיקים משותפים של כתב אופציה, יכיר הנאמן אך ורק בנותר או בנותרים בחיים בתור בעלי זכות כלשהי בכתב האופציה או בתור בעלי טובת הנאה בו. כל מי שנעשה זכאי לכתב אופציה כתוצאה ממיתה או פשיטת רגל של מחזיק בכתב האופציה, תהיה לו הזכות, לכשיביא אותן הראיות שידרוש ממנו הנאמן מדי פעם בפעם, להירשם כמחזיק כתב האופציה או בכפיפות לתנאים אלה, להעביר את כתב האופציה.

4.1.15 הודעות

פרט למקרים בהם נקבע אחרת, כל הודעה מאת השותפות למחזיק כתבי אופציה תינתן על ידי הודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית ועל ידי משלוח הודעה בדואר רשום מיועדת למחזיק כתב אופציה לפי כתובתו האחרונה הרשומה בפנקס (בפנקס של מספר מחזיקים, למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון בפנקס ולפי כתובתו הנ"ל), וכל הודעה תפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה כעבור 72 שעות מזמן שבו הופיעה ההודעה בעיתון או מזמן מסירתה.

4.1.16 אסיפות בעלי כתבי האופציה

כל הוראות הסכם הנאמנות בנוגע לאסיפות כלליות של בעלי היחידות תחשבנה, בכפוף למצוין לעיל בסעיף זה, כמתייחסות לאסיפות כלליות נפרדות של בעלי כתבי האופציה מאותה סדרה, בשינויים המחויבים לפי העניין, כאילו כתבי האופציה מאותה סדרה מהווים סוג נוסף של יחידות, והצבעה תיערך בדרך של מנין קולות. לכל מחזיק כתב אופציה יהיה קול אחד בגין כל כתב אופציה המוחזק על ידו.

4.2

יחידות ההשתתפות

יחידות ההשתתפות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה (לרבות יחידות ההשתתפות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה המוצעים עפ"י דוח הצעת מדף זה) תהיינה, לאחר הנפקתן, שוות זכויות ליחידות הקיימות ותזכינה את בעליהן בכל הזכויות שיוענקו לבעלי יחידות ההשתתפות הקיימות לאחר מועד פרסום דוח הצעת מדף זה. הזכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות הקיימות מתוארות בהסכם הנאמנות המצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף.

.5

השלכות מס

5.1 להיבטי מס מסוימים ראו פרק 7 בתשקיף המדף.

5.2

השותפות מצהירה כי אינה גוף שקוף לצרכי מס בארה"ב. למרות זאת, אם תידרש במקרים בהם יתקבלו על ידי השותפות הכנסות המסווגות כהכנסות שמקורן בארה"ב, וניכוי המס ושעורו ידרשו להיקבע לפי זהות מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות, השותפות תבקש לקבל את המידע לטובת ניכוי המס והדיווח בארה"ב. כמו כן במקרה כזה, תעביר השותפות עותק מהדיווח של חברת המטרה (טופס 1042S) למסלקת הבורסה.

5.3

ייעוץ מס מקצועי

מקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעת כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים. הוראות הדין המתוארות להלן בפרק זה הינן נכונות למועד פרסום דוח הצעת המדף ואין כל וודאות כי לא יחולו שינויים בשיעורי המס במדינות המתוארות להלן במועדים הרלוונטיים. כמו כן, ההוראות הכלולות בתשקיף ובדוח הצעת המדף בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בתשקיף ובדוח הצעת המדף ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

.6

הימנעות מעשיית הסדרים

6.1

המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף ובדוח הצעת המדף.

6.2

המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות הערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בס"ק 6.1 לעיל.

6.3

המציע, הדירקטורים של המציע, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 6.1 לעיל.

6.4

התחייבות הדירקטורים של המציע והנאמן כאמור לעיל, תעמוד בתוקף כל עוד הדירקטורים האמורים ממשיכים לכהן בתפקידם כדירקטורים במציע ובנאמן, לפי העניין.

.7

היתרים ואישורים

7.1

הבורסה נתנה את אישורה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף ואת היחידות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (סדרה 2).

7.2 השותף הכללי יפנה לבורסה בתוך שלושה ימי מסחר לאחר היום האחרון לניצול זכויות, בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים על-פי דוח ההצעה.

המסחר בניירות הערך שיוצעו בהצעה לציבור על-פי דוח ההצעה יחל סמוך לאחר רישומם למסחר. יחידות ההשתתפות המוצעות תסחרנה בבורסה ביחד עם ניירות הערך הקיימים במועד רישומם למסחר.

7.3 אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על השותפות או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף, או על המחיר בו הם מוצעים.

תשלום אגרה

.8

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, השותפות תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף.

תמורת ההנפקה

.9

9.1 התמורה המיידית הצפויה לשותפות מהנפקה זו, בהנחה של ניצול מלא הזכויות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, בניכוי ההוצאות המשוערות הכרוכות בהנפקה, תהיה כמפורט להלן:

התמורה המיידית הצפויה ברוטו כ- 30,008 אלפי ₪

בניכוי עמלת ייעוץ ניהול הנפקה (כולל מע"מ)⁸ כ- (630.7) אלפי ₪

בניכוי הוצאות הנפקה (כולל מע"מ) (הערכה) כ- (58.5) אלפי ₪

בניכוי תשלום (כולל מע"מ)

למפקח⁹ כ- (17.55) אלפי ₪

התמורה המיידית הצפויה נטו כ- 29,301.25 אלפי ₪

9.2 אם כל כתבי האופציה (סדרה 2) המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה ימומשו עד ליום 31.12.2022 יתקבל סכום ברוטו של עד כ- 18,186 אלפי ₪.

⁸ דיסקונט קפיטל חיתום בע"מ (להלן: "דיסקונט") תקבל תמורת שירותי ייעוץ וניהול הנפקה שתעמיד לשותפות, עמלת ייעוץ בשיעור של 1.75% מהתמורה (ברוטו) שתתקבל בפועל, למעט בקשר לניצול זכויות על ידי ה"ה אריק צ'רניאק וצחי סולטן ו/או חברות בשליטתם, כמתואר בסעיף 3.8 לעיל, אשר בגינם לא תיגבה עמלת ייעוץ, בגין האגדים שיונפקו על פי דוח הצעת מדף וכן עמלת הצלחה בשיעור של 0.3% מהתמורה (ברוטו) שתתקבל בפועל בגין האגדים שיונפקו על פי דוח הצעת מדף אשר תשולם לפי שיקול דעתה הבלעדי של השותפות. כמו כן, תשלם השותפות לדיסקונט עמלת מימוש בסך השווה ל- 1.75% מהתמורה שתתקבל ממימוש כתבי האופציה שבאגדים המוצעים על פי דוח הצעה זה (להלן: "עמלת המימוש"), לא כולל תמורה שתתקבל בגין מימוש של כתבי אופציה על ידי ה"ה אריק צ'רניאק וצחי סולטן ו/או חברות בשליטתם. עמלת המימוש תשולם אחת לרבעון קלנדארי, בגין מימוש כתבי האופציה, שבוצע במהלך הרבעון הקלנדארי החולף. לעמלות שלעיל יתווסף מע"מ כדון, וזאת כנגד חשבונית מס. מר צחי סולטן, מבעלי השליטה בשותף הכללי, הנו בעל עניין בדיסקונט ומשמש כיו"ר הדירקטוריון שלה. יצוין, כי התקשרות השותפות עם דיסקונט אושרה על ידי האורגנים הרלוונטיים של השותפות כעסקה שאינה חריגה שלבעל השליטה בשותף הכללי בשותפות עניין אישי בה.

⁹ ראה סעיף 20.1 בהסכם הנאמנות המצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף.

9.3 סך עמלות ייעוץ ניהול הנפקה, מוערך בכ- 630.7 אלפי ש"ח (כולל מע"מ), המהווים כ- 2.1% מתמורת ההנפקה הצפויה ברוטו.

סך ההוצאות הנוספות הכרוכות בהנפקה, מוערך בכ- 76.05 אלפי ש"ח (כולל מע"מ), המהווים כ- 0.25% מתמורת ההנפקה הצפויה ברוטו.

9.4 כל כספי תמורת ההנפקה נטו ישמשו בידי הנאמן - מיד עם קבלתם - להשקעה בהון השותפות, בהתאם להסכם השותפות, וישמשו בידי השותפות להשקעה בחברות ופרויקטים בתחום המחקר ו/או הפיתוח לרבות בדרך של רכישת מניות של חברות כאמור, כמתואר בתשקיף, בניכוי סכומים שימשו לצורך הניהול השוטף של השותפות, כמפורט בהסכם הנאמנות ובהסכם השותפות.

9.5 נכון למועד דוח זה השותפות השקיעה, במישרין או בדרך של רכישת מניות, בחברות Via Transportation, Inc., פאנדבוקס בע"מ, ironSource Ltd, Payoneer Global, Inc., סיסנס בע"מ, Outbrain Inc., TRAX LTD., קנשו בע"מ, Verbit, Inc., PerimeterX, Inc., אורקם טכנולוגיות בע"מ, BlueVine, Inc., Voyager Labs Limited, ווייט סורס בע"מ, השקעות בגינן: (א) התקבל אישור רשות החדשנות, כי הפרויקט שמבצעות החברות האמורות הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח; או (ב) שהשותפות הגישה בקשה לרשות החדשנות לאישור הפרויקט שלהן, כנדרש בתקנון הבורסה, רשות החדשנות לא הביעה עמדה לגבי בקשה כאמור עד תום 30 ימים מהיום שהוגשה והשותפות הצהירה, כי התחום העיקרי בו עוסקת החברה הינו מחקר ופיתוח או ייצור ושיווק של פירות המחקר והפיתוח וכי החברה מבצעת פרויקטים של מחקר ו/או פיתוח, כהגדרת מונחים אלה בחוק המו"פ.

9.6 יצויין כי ההשקעה בחברות Via Transportation, Inc., פאנדבוקס בע"מ, Payoneer Global, Inc. ו-ironSource Ltd נעשתה לפני הרישום לראשונה למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות. עוד יצויין כי לפני הרישום לראשונה למסחר של ניירות הערך של השותפות נקבע בהסכם השותפות כי השותפות רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של 3 שנים שתחל במועד הרישום למסחר. לקביעה כאמור ראה סעיף 5.1 בהסכם השותפות. בהתאם לקביעה כאמור, אושרו השקעות השותפות בחברות סיסנס בע"מ, Outbrain Inc., TRAX LTD., קנשו בע"מ, Verbit, Inc., PerimeterX, Inc., אורקם טכנולוגיות בע"מ, BlueVine, Inc., Voyager Labs Limited, ווייט סורס בע"מ על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי בשותפות. סכום ההשקעה בכל אחת מהחברות האמורות לא עלה על 40% מנכסי השותפות על פי דוחותיה הכספיים האחרונים במועד ההשקעה.

9.7 לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

10.

שינויים וחיידושים ממועד פרסום תשקיף המדף

לפירוט השינויים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף, שחלו ממועד פרסום תשקיף המדף ביום 2.2.2021 ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, ראו הדיווחים התקופתיים, החציוניים והמיידיים אשר פרסמה השותפות החל ממועד פרסום תשקיף המדף ביום 2.2.2021 ועד למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, כפי שפורסמו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת www.maya.tase.co.il, אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

בהתאם לתקנה 4(א) לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), דיווחים מידיים שפורסמו על ידי השותפות ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעת המדף נכללים בדוח הצעת מדף על דרך של הפניה.

11. מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות
לדוח זה מצורף **כנספח א'** מכתב הסכמה שניתן לשותפות על ידי רואי החשבון המבקרים שלה, להכללה בדוח זה, על דרך ההפניה, של הדוחות הכספיים של השותפות, כמפורט במכתב.

12. חיתום
הצעת ניירות הערך על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

חוות דעת משפטית

להלן חוות דעת משפטית שניתנה לשותפות, למציע ולנאמן על ידי משרד עורכי הדין ד"ר זאב הולנדר, עורכי דין, המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו:



Dr. ZEEV HOLENDER
LAW OFFICES & NOTARY
ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין ונוטריון

Dr. Zeev Holender, Adv. (J.S.D.)*
Itay Brafman, Adv. & Notary (LL.M.)
Adi Ron, Adv. (LL.M.)
Zorick Shifman, Adv.
Heli Elkaslasy, Adv.

ד"ר זאב הולנדר, עו"ד
איתי ברפמן, עו"ד ונוטריון
עדי רון, עו"ד
זוריק שיפמן, עו"ד
חלי אלקסלסי, עו"ד

*Also admitted to the New York Bar

TEL AVIV	AMSTERDAM	CYPRUS	תל אביב
49 Rothschild Blvd., Tel Aviv 6578405, Israel Tel: +972-3-5665005, Fax: +972-3-5665015 office@holender.co.il www.holender.co.il	Laurierstraat 71, 1016 PJ Amsterdam, The Netherlands Tel: +31-20-7784141, Fax: +31-20-3305444 office@holender.com	Panagioti Kannellopoulou 18 Sakkas Court 3, apt. 302 6057, Larnaca, Cyprus Tel: +357-24660120, Fax: +357-24660180 office@holendercyprus.com	שדרות רוטשילד 49, תל אביב 6578405 טל: +972-3-5665005, פקס: +972-3-5665015 office@holender.co.il www.holender.co.il

תל אביב, 5 באוקטובר, 2021

לכבוד
ביג-טק 50 מ"פ נאמניות בע"מ
רחוב מנחם בגין 144, מגדל מידטאון
תל אביב

לכבוד
ביג-טק 50 מ"פ ניהול בע"מ
רחוב מנחם בגין 144, מגדל מידטאון
תל אביב

לכבוד
ביג-טק 50 מ"פ - שותפות מוגבלת
רחוב מנחם בגין 144, מגדל מידטאון
תל אביב

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח הצעת מדף של ביג-טק 50 מ"פ - שותפות מוגבלת ("השותפות")
מיום 5.10.2021 ("דוח הצעת המדף")**

בהתייחס לתשקיף המדף של השותפות מיום 3.2.2021 (להלן: "תשקיף המדף") ולדוח הצעת המדף שבנדון, אשר פורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. הזכויות הנילוות לניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף ולניירות הערך הקיימים בתאריך התשקיף, מתוארות לדעתנו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו לביג-טק 50 מ"פ נאמניות בע"מ ("המנפיק") הסמכות להנפיק את ניירות הערך האמורים בצורה המוצעת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף ולביג-טק 50 מ"פ ניהול בע"מ ("המציע") הסמכות להציעם בצורה המתוארת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. לדעתנו הדירקטור של המנפיק והדירקטורים של המציע נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף או בדוח הצעת המדף, לרבות על דרך ההפניה.

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

איתי ברפמן, עו"ד
ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין

נספח א'

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות

5 באוקטובר, 2021

לכבוד
ביג טק 50 מ"פ שותפות מוגבלת (להלן – השותפות)
דרך מנחם בגין 144,
תל אביב

ג.א.נ,

הנדון: דוח הצעת מדף של השותפות המיועד להתפרסם בחודש אוקטובר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בדוח הצעת מדף שבנדון את הדוח שלנו המפורט להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 באוגוסט, 2021 על הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בברכה,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חתימות

השותפות:

ביג – טק 50 מו"פ - שותפות מוגבלת

המציע:

ביג – טק 50 מו"פ ניהול בע"מ

הדירקטורים של המציע:

אריק צ'רניאק

יצחק (צחי) מנחם סולטן

יוחאי זייד רונן

מיכה קאופמן

יהל שחר

שרון נחמה ביליבאו דמתי

גיא צורי

הנאמן:

ביג – טק 50 מו"פ נאמנויות בע"מ

הדירקטור של הנאמן:

רו"ח שמעון אבנעים