

דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 ביוני 2020





דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 ביוני 2020

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל, 1970 (להלן: "התקנות").

בהתאם, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות, או תהיינה רלבנטיות בעתיד, לשותפות, כדלקמן:

א. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהשותפות תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.

ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%.

ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%.

ד. פטור מיישום הוראות התוספת השניה בתקנות, בקשר עם פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.

ה. דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתי.



דוח הדירקטוריון מכיל, בין היתר, תיאור של מצב עסקי השותפות, נתונים אודות תוצאות פעילותה ואופן השפעתם של אירועים בתקופת הדוח על הנתונים שבדוחות הכספיים ביניים של השותפות ליום 30 ביוני, 2020 ("הדוחות הכספיים").

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיוח הכספי הבינלאומיים (IFRS).

דירקטוריון השותף הכללי מתכבד בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 ("תאריך המאזן" ו"תקופת הדוח", בהתאמה). הדוח מוגש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ומתוך הנחה שבידי הקורא התשקיף של השותפות אשרפורסם ביום 13 ביולי 2020 (אסמכתא מס: 2020-01-067468) (להלן: "התשקיף").

תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 17.3.2019, בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי מצד אחד (להלן: "השותף הכללי") ובין מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל מצד שני השותפות המוגבלת נרשמה ביום 2.4.2019 לפי פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 (להלן: "פקודת השותפויות").

מטרת השותפות הינה לפעול בתחום המחקר והפיתוח באמצעות השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח בתחום הפוד-טק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון, יצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפוד-טק ו/או מוצרים קשורים.

◀ לתיאור עסקי השותפות, ראו פרק 8 לתשקיף



אירועים מהותיים

שאירעו בעסקי השותפות החל ממועד פרסום התשקיף



א. בהתאם להסכם השותף הכללי ובין השותף המוגבל, רכש השותף הכללי מאת השותף המוגבל, 4,762,380 יחידות השתתפות של השותפות במחיר זהה למחיר בו הוקצו יחידות ההשתתפות לציבור על פי התשקיף.

◀ **לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 ביולי 2019 (אסמכתא מס: 2020-01-069976) אשר נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.**

ב. ביום 20 ביולי 2020, דיווחה השותפות כי הושלמה עסקת ההשקעה של השותפות בחברת סבוריט בע"מ (להלן: "**סבוריט**") והשותפות השקיעה בסבוריט סך של 1.75 מיליון דולר לפי שווי של 7 מיליון דולר לפני הכסף.

ג. ביום ביום 26 ביולי דיווחה השותפות כי נמסר לה כי סבוריט התקשרה בהסכם השקעה עם מור קופות גמל בע"מ ומיטב דש בית השקעות בע"מ בהיקף של כ-3 מיליון דולר, אשר יושקעו בשתי פעימות. **פעימה ראשונה**, בהיקף של כ-950 אלפי דולר כנגד מניות של סבוריט, במחיר של 9.78 דולר למניה, לפי שווי חברה לסבוריט, לפני הכסף, של 13 מיליון דולר. **פעימה שניה**, אשר תתקיים בקרות תנאי מתלה – אבן דרך בהתקדמות פיתוח הליך ייצור המוצר של סבוריט, השקעה של כ-2.05 מיליון דולר כנגד מניות של סבוריט, במחיר של 22.5 דולר למניה, לפי שווי חברה לסבוריט, לפני הכסף, של 35 מיליון דולר.

◀ **לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 20 ביולי 2020 ו-26 ביולי 2020.**

אירועים מהותיים - המשך

שאירעו בעסקי השותפות החל ממועד פרסום התשקיף

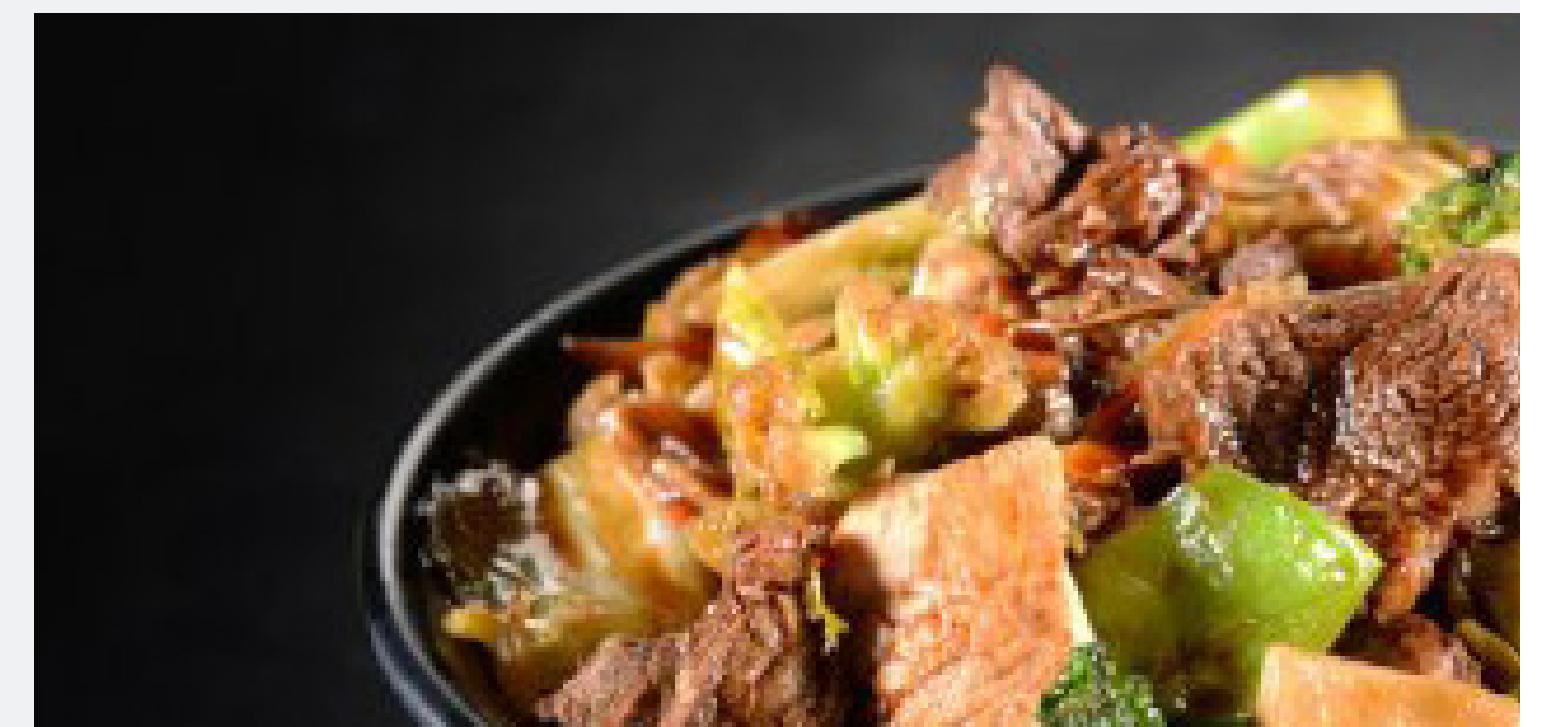
של מחזיקי יחידות ההשתתפות, גיוס הון לשותפות בהיקף מידי של 16,000 אלפי ש"ח, על דרך של הנפקה פרטית.

◀ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מיום 16 באוגוסט 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-079141 ו-2020-01-079162)

ד. ביום 6 באוגוסט 2020, זימנה השותפות אסיפת מחזיקי יחידות השתתפות שעל סדר יומה מינוי דירקטורים חיצוניים.

◀ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 באוגוסט 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-085833)

ה. ביום 13 באוגוסט 2020, אישר דירקטוריון השותף הכללי, בכפוף להוראות כל דין ולאישורים הנדרשים, לרבות אישור ועדת ביקורת ודירקטוריון השותף הכללי אשר יתכנסו לאחר מינוי דירקטורים חיצוניים לדירקטוריון השותף הכללי ולאחר שתוקם ועדת ביקורת, ואישור האסיפה הכללית



עדכון בדבר השפעות וירוס הקורונה

שאירעו בעסקי השותפות החל ממועד פרסום התשקיף

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה בסין בשלהי שנת 2019 והתפשטותו ברחבי העולם בתחילת שנת 2020, חלה ירידה משמעותית בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל.

חלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים מחמירים שהגבילו באופן משמעותי ניידות והתקהלות של אנשים, שהגיעו לשיאם בחודשים אפריל-מאי 2020.

החל מראשית חודש מאי 2020 החלו מדינות רבות בעולם, לרבות ישראל, ליישם הקלות מסוימות במטרה להניע בהדרגה את הפעילות הכלכלית. אולם, לא ניתן להעריך בעת הזו את קצב יישום ההקלות ואת מידת השפעתן על ההתאוששות מהמשבר הכלכלי. יצוין כי על רקע חשש להתפרצות גל שני של נגיף

הקורונה, חזרו מדינות מסוימות, לרבות ישראל, לישים צעדים להגבלת התקהלות של אנשים.

נכון למועד אישור הדוח קיים חשש להמשך התפשטות הגל השני, דבר שעשוי להוביל להחמרת הצעדים, לרבות הגבלת ניידות, ולפגיעה נוספת בהיקפי הפעילות הכלכלית בכלל. צמצום הפעילות הכלכלית בישראל ובעולם, השפיעו על שוקי ההון. לתאריך הגשת דו"ח זה לשותפות יש מספיק מזומנים להשקעות הצפויות עד לסוף השנה, אם התפרצות הקורונה תמשיך מאוחר לתוך שנת 2021 אירועים אלה, עלולים להקשות על השותפות לגייס הון להמשך מימון פעילותה השוטפת. התפרצות הקורונה עלולה לעכב את התפתחות החברות שהשותפות תשקיע בהן, מנהלי השותפות ימשיכו לעקוב אחרי התפתחויות החברה/החברות המושקעות ולתכנן בהתאם השקעות עתידיות.



מצב כספי

נתונים עיקריים מהדוחות
הכספיים המאוחדים של
השותפות על המצב הכספי
ליום 30.06.2020
(באלפי ש"ח):



הסבר לשינוי	ליום 30.06.2018	ליום 30.06.2019	ליום 30.06.2020	
	●	●	●	מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
	1	1	1	מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף
	1	1	51	סך הנכסים
עלויות הקשורות בהכנת התשקיף להנפקה	-	-	197	זכאים
	1	1	(146)	הון השותפות
	1	1	1	סך התחייבויות והון

● סכום הקטן מ-1 אלפי שקלים

תוצאות פעילות השותפות

להלן תמצית פירוט תוצאות הפעילות של השותפות ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 ו-2019, וכן לתקופה מיום 17 במרץ 2019 (מועד הקמת השותפות) ועד יום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	לתקופה מיום 17.3.2019 (מועד הקמת השותפות) ועד יום 31.12	6 חודשים שהסתיימו ביום 30.06.2019	6 חודשים שהסתיימו ביום 30.06.2020	
עלויות הקשורות בהכנת התשקיף להנפקה	-	-	(147)	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	-	(147)	רווח הפסד לתקופה

6 מקורות מימון

ממועד הקמתה, מימנה השותפות את פעילותה מהנפקה לציבור (גיוס ההון הפרטי טרם בוצע)

◀ לעניין מצבה הכספי של השותפות, ראו ביאור 4ב' בדוחות הכספיים.



היבטי ממשל תאגידי



מדיניות בנושא תרומות

השותפות לא קבעה מדיניות בקשר למתן תרומות ובמהלך תקופת הדוח השותפות לא ביצעה תרומות.

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

השותף הכללי קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בדירקטוריון הינו 1, וזאת בהתחשב בחובותיו

ותפקידיו של הדירקטוריון על פי הדין, ובכלל זה אחריותו לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ואופי הסוגיות החשבונאיות הכרוכות בתחום הפעילות. נכון למועד זה מכהנים שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון השותף הכללי, ה"ה גיא רוזן, יו"ר הדירקטוריון וחנן שניידה, מנכ"ל השותף הכללי ודירקטור.

גילוי בדבר מבקר הפנים בתאגיד

טרם מונה מבקר פנימי.

8 | חתימות

חנן שניידר – מנכ"ל ודירקטור

גיא רוזן – יו"ר דירקטוריון

26 אוגוסט, 2020

מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקרים

באלפי ש"ח

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה חשבון המבקר
3	דוח תמציתי על המצב הכספי
4	דוח תמציתי על הרווח הכולל
5	דוח תמציתי על השינויים בהון השותפות
6-13	באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של

מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן - השותפות), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל והשינויים בהון השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ו' לדוחות הכספיים בדבר הימצאות השותפות בשלבים הראשוניים של פעילותה ולדרגה הגבוהה של סיכון ואי וודאות הנובעים מאופי פעילותה.

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2019	ליום 30 ביוני, 2019	ליום 30 ביוני, 2020
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר

נכסים שוטפים

50	-	-	חייבים ויתרות חובה
(*)	(*)	(*)	מילניום פוד-טק ניהול בע"מ- השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
1	1	1	מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף
51	1	1	

התחייבויות שוטפות

110	-	-	צד קשור
87	-	-	זכאים ויתרות זכות
197	-	-	

הון השותפות

(146)	1	1
51	1	1

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 באוגוסט 2020	גיא רוזן	חנן שניידר	אילן הדר
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הדירקטוריון מילניום פוד-טק ניהול בע"מ השותף בכללי	מנכ"ל מילניום פוד-טק ניהול בע"מ השותף הכללי	סמנכ"ל פיתוח עסקי וכספים מילניום פוד-טק ניהול בע"מ השותף הכללי

דוח תמציתי על הרווח הכולל

לתקופה מיום 17 במרץ 2019 (מועד הקמת השותפות) ועד יום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
-	-	147
-	-	147
-	-	147

הוצאות הנהלה וכלליות

הפסד בתקופה

הפסד כולל אחר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

דוח תמציתי על השינויים בהון השותפות

השותף המוגבל –מילניום פוד-טק - נאמנויות בע"מ		השותף הכללי - מילניום פוד-טק ניהול בע"מ		סה"כ הון	
יתרת הפסד	השקעות בהון	יתרת הפסד	השקעות בהון		
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
-	1	-	(**	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
(147)					הפסד בתקופה
(147)	1	-	(**	(146)	יתרה ליום 30 ביוני, 2020
השותף המוגבל - מילניום פוד-טק - נאמנויות בע"מ		השותף הכללי - מילניום פוד-טק ניהול בע"מ		סה"כ הון	
יתרת הפסד	השקעות בהון	יתרת הפסד	השקעות בהון		
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
-	-	-	-	-	יתרה ליום 17 במרץ 2019 (*)
-	1	-	(**	1	הנפקת מניות
-	1	-	(**	1	יתרה ליום 30 ביוני 2019
השותף המוגבל - מילניום פוד-טק - נאמנויות בע"מ		השותף הכללי - מילניום פוד-טק ניהול בע"מ		סה"כ הון	
יתרת הפסד	השקעות בהון	יתרת הפסד	השקעות בהון		
מבוקר אלפי ש"ח					
-	-	-	-	-	יתרה ליום 17 במרץ 2019 (*)
-	1	-	(**	1	הנפקת מניות
-	1	-	(**	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) מועד הקמת השותפות.

(**) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

- א. מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות" ו/או "השותפות המוגבלת") נוסדה על פי הסכם ייסוד שותפות מוגבלת מיום 17 במרץ 2019, בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מצד אחד ובין מילניום פוד-טק נאמניות בע"מ (להלן: "השותף המוגבל" ו/או "הנאמן") מצד שני. בידי הנאמן והשותף המוגבל, זכויות שונות בשותפות המוגבלת, מכוח הסכם נאמנות הוא משמש כנאמן בגין זכויות אלה עבור בעלי יחידות ההשתתפות וזאת תחת פיקוחו של המפקח. למפקח הוענק בפקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן – "פקודת השותפויות" ו/או "הפקודה") ובהסכם סמכויות פיקוח מסוימות. השותפות נרשמה ביום 2 באפריל 2019 לפי פקודת השותפויות. בהתאם לסעיף 61(א) לפקודת השותפויות הסכם השותפות מהווה את תקנון השותפות המוגבלת. כתובת משרדה הרשום של השותפות הינו שד' רוטשילד 49, תל אביב.
- ב. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים ביחס למידע שכבר דווח בביאורים בדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - דיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.
- ד. השותף הכללי בשותפות מחזיק בכ-0.01% מיחידות ההשתתפות של השותפות. עיקר עיסוקו של השותף הכללי הינו ניהול השותפות המוגבלת. השותף המוגבל בשותפות מחזיק בכ-99.99% מהון השותפות. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות.
- ה. מטרת השותפות הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים, במחקר ופיתוח. השותפות תעסוק בתחום המחקר והפיתוח ו/או הפיתוח בתחום הפודטק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון, יצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפודטק ו/או מוצרים קשורים, השותפות תעסוק בתחום האמור, בין היתר, באמצעות השקעה בחברת הפורטפוליו הקיימת- סבוריט בע"מ (להלן – "סבוריט") ובחברות נוספות. בנוסף, השותפות רשאית לעסוק בתחום האמור באמצעות השקעה בפרויקטים נוספים של מחקר ו/או פיתוח, לרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחומים האמורים אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות וזאת לתקופה של שלוש שנים שתחל במועד הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות. כמו כן, לאחר חלוף תקופת שלוש השנים כאמור, תהיה השותפות רשאית, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות, אשר תוקפה יהיה לשלוש שנים, להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו בהסכם השותפות. יצוין כי סכום ההשקעה הראשונה של השותפות בחברת הפורטפוליו הקיימת ובחברות נוספות, לא יעלה על 40% מסך נכסי השותפות כפי שיהיו במועד ההשקעה לראשונה בכל חברה (דהיינו ערב הרישום למסחר של ניירות הערך של השותפות).
- ו. השותפות נמצאת בשלביה הראשוניים של פעילותה וזו מאופיינת בדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך פעילותה של השותפות בתחום מחקר ופיתוח, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור.

באור 1: - כללי (המשך)

ז. בכוונת השותפות לבצע השקעות בחברות מחקר ופיתוח בעלות פוטנציאל לתשואה משמעותית אשר תסייע בפיתוחן ותפעל למימוש מוצלח של השקעותיה אם באמצעות ביצוע אקזיט (מכירה או הנפקה לציבור) או באמצעות פיתוח וגידול של עסקי חברות הפורטפוליו והשבחת ערכן. לאור אופייה של השותפות כשותפות הפועלת בתחום המחקר והפיתוח היא תשקיע בהחדרת המוצרים לשוק הרלוונטי. כמו כן, יובהר כי כשותפות הפועלת בתחום מחקר ופיתוח, על מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של המוצרים השותפות נדרשת לגייס הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצרים לשם מימון הוצאות של השותפות ושל החברות בהם היא השקיעה ו/או תשקיע. ביום 15 ביולי 2020 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) השלימה השותפות תשקיף אשר באמצעותו גייסה השותפות כספים באמצעות הנפקת יחידות השותפות שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "ההנפקה").

ח. בסוף שנת 2019 ובמהלך החציון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן - "משבר הקורונה"). במועד אישור הדוחות הכספיים, על רקע משבר הקורונה וכתוצאה ממנו, מתבהרת תמונה של האטה בפעילות הכלכלית העולמית, לאחר שבתחילת חודש מרץ 2020 חתך ארגון ה-OECD את תחזית הצמיחה הגלובלית לשנת 2020 במחצית האחוז, לרמה של 2.4%, שיעור הצמיחה הנמוך ביותר מאז המשבר הפיננסי העולמי של שנת 2008.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, משבר הקורונה הולך ומחמיר ומתפשט ברחבי העולם, ולא ניתן להעריך כיצד הוא ימשיך ויתפתח ומה תהיה היקף השפעתו על הכלכלה העולמית. בנסיבות אלו, משבר הקורונה מהווה סיכון מאקרו כלכלי גלובלי המייצר אי ודאות חריגה באשר לפעילות הכלכלית העתידית בעולם ולהשפעות הצפויות על השווקים הפיננסיים, שערי מטבעות ומחירי סחורות. במצב של משבר כלכלי עולמי צפויה פגיעה בענפים רבים.

במהלך החציון הראשון לשנת 2020 נרשמו בשווקים הבינלאומיים ירידות חדות ביותר, אותן ניתן לייחס למשבר הקורונה. ככל שיימשך משבר הקורונה ותימשך ההאטה בכלכלה העולמית, עשוי הדבר להשפיע לרעה על פעילות השותפות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2019.

באור 3: - עיקרי פעילות השותפות בתקופת הדוח

א. הסכם עם סבוריט

ביום 16 ביוני, 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות לבין סבוריט, אשר תוקן ביום 30 ביוני, 2020 (להלן – "הסכם ההשקעה"). סבוריט עוסקת במחקר ופיתוח של תחליף בשר מן הצומח אשר ייוצר על-ידי טכנולוגית הדפסת מזון בתלת-מימד.

בכפוף להשלמת ההנפקה של השותפות ולפני רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה, השותפות תשקיע בסבוריט סך של 1.75 מיליון דולר ארה"ב לפי שווי חברה בדילול מלא של 7 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סכום ההשקעה"). השקעה כאמור תקנה לשותפות כ- 16.67% בהון המניות המונפק של סבוריט (בכפוף להשלמת סבב בסכום כולל של 3.5 מיליון דולר, אשר במסגרתו משקיעה השותפות בסבוריט). לשותפות יוקצו מניות רגילות בסבוריט, אולם במקרה שתוך שנה ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה בסבוריט, לשותפות תהיה אפשרות להמיר את המניות לסוג החדש, על אף האמור, במידה ותוך 4 חודשים ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה לצד ג' תמורת גיוס של מיליון דולר או יותר בשווי גבוה משווי העסקה הנוכחית, המרת המניות בתנאי הסבב החדש תתבצע בכפוף לכך שהשווי לצורך העסקה תחת הסכם ההשקעה יעודכן ויעמוד על ממוצע בין השווי של הסבב החדש לשווי החברה של סבוריט על פי הסכם ההשקעה ולחילוט מניותיה של השותפות, ככל שנדרש, לצורך עדכון השווי כאמור. בהעדר הסכמה כאמור השותפות לא תהא זכאית להמיר את מניותיה למניות בכורה תחת הסכם השותפות.

עוד סוכם, כי לשותפות ניתנת אופציה להשקיע עד 1.75 דולר ארה"ב נוספים בסיבוב השקעה הבא של סבוריט בהנחה של 20% על ההשקעה העתידית. האופציה הנ"ל תהיה לתקופה של שנתיים ממועד החתימה על ההסכם או עד סיבוב ההשקעה הבא בסבוריט, לפי המוקדם. אולם, במקרה שלא יתבצע גיוס של לפחות מיליון דולר בסיבוב אחד בשנתיים שלאחר מועד ההשקעה על פי הסכם ההשקעה, האופציה הנ"ל תוארך עד גיוס של מיליון דולר בסיבוב אחד, אך לא יותר מעד שלוש שנים ממועד ההשקעה כאמור. הוסכם, כי במסגרת לוחות הזמנים הנ"ל, האופציה תהיה ניתנת למימוש באופן מלא או חלקי ובמספר פעימות.

כמו כן נקבע, כי לשותפות תהיה הזכות למינוי דירקטור בסבוריט כל עוד אחזקותיה עומדות מעל 10% מהון המניות המוקצה של סבוריט.

ביום 20 ביולי, 2020 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) הושלמה עסקת ההשקעה של השותפות בסבוריט כאשר בפועל השותפות השקיעה לבד 1.75 מיליון דולר כך ששיעור ההחזקה של השותפות בסבוריט הוא 20%.

ב. הסכם למתן שירותי מנכ"ל

ביום 22 ביוני, 2020 נחתם הסכם למתן שירותי מנכ"ל בין השותפות והשותף הכללי למר חנן שניידר (להלן: "בעל התפקיד"). בעל התפקיד יעניק לשותפות ולשותף הכללי שירותי מנכ"ל החל מיום 15 ביוני 2020. במסגרת התפקיד יהיה אחראי בעל התפקיד, בין היתר, על הניהול השוטף של השותפות והשותף כללי, לרבות, אך לא רק, קשרים עם משקיעים, קשרים עם הרשויות השונות הקשורות בפעילות השותפות והשותף הכללי, קשרים עם מוסדות פיננסים המלווים את פעילות השותפות והשותף הכללי ועם יועציהם השונים, קשרים עם התאגידים המוחזקים וכן פעולות נוספות אשר יכולות וצריכות להתבצע על ידי מנכ"ל השותפות והשותף הכללי והכל כפי שידרש מעת לעת על ידי יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי (להלן: "השירותים").

בעל התפקיד יעניק את השירותים כקבלן עצמאי מבלי שיתקיימו בין לבין השותף הכללי ו/או השותפות יחסי עובד מעביד.

המשרה הינה משרת אמון ובהיקף משרה של 75% משרה.

באור 3: - עיקרי פעילות השותפות בתקופת הדוח (המשך)

ב. הסכם למתן שירותי מנכ"ל (המשך)

בגין ביצוע התפקיד ומילוי כל התחייבותו, תשלם השותפות לבעל התפקיד (רטרואקטיבית ממועד תחילת העבודה) סך חודשי של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. כמו כן, יהיה זכאי בעל התפקיד להחזר הוצאות סבירות שיוצא בקשר לביצוע תפקידו ולכיסוי ביטוחי שיפוי ופטור מאחריות מקצועי כפי שיהיה נהוג לנושאי משרה בכירה ודירקטורים בשותף הכללי ובשותפות, הכל בהתאם להוראות הדין ובהיקף ותנאים שלא יפחתו מאלה שינהגו לגבי השותף הכללי ו/או השותפות.

בסמוך למועד השלמת ההנפקה יוענקו לבעל התפקיד, ללא תמורה, אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ליחידות השתתפות של השותפות. בכמות אשר תהיה שווה ל-5% מסך יחידות ההשתתפות של השותפות, כפי שתהיינה המועד השלמת הנפקה. האופציות תוענקנה בהתאם ובכפוף לתנאים ולהוראות תוכנית האופציות של השותפות כמפורט בבאור 4.

הנהלת השותפות תהיה רשאית להחליט על מענקים שנתיים ו/או מיוחדים תגמול הוני לבעלי תפקיד, והכל בכפוף להוראות מדיניות התגמול של השותפות, כפי שתהיה מעת לעת.

הצדדים יהיו רשאים להביא הסכם זה לידי סיום, בכל עת ומכל סיבה שהיא, על ידי מתן הודעה מוקדמת של 60 יום מראש בשנת ההסכם הראשונה והחל משנת ההסכם השנייה, הודעה של 90 יום מראש (להלן: תקופת ההודעה המוקדמת). בתקופת ההודעה המוקדמת, ימשיך המנהל לתת את השירותים ולמלא את התפקיד, עם זאת השותפות והשותף הכללי יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם הבלעדי, לוותר על שירותי המנהל בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה ובלבד שהשותפות תשלם למנהל את התשלום החודשי לו היה זכאי המנהל לו המשיך לתת את השירותים בגין אותו חלק של תקופת ההודעה המוקדמת בו ויתרו על שירותיו.

על אף האמור לעיל, השותפות ו/או השותף הכללי יהיו רשאים לסיים את הסכם ההעסקה מידית ללא מתן הודעה מוקדמת ו/או ללא תשלום תמורת הודעה מוקדמת בכל אחד מהמקרים הבאים:

1. הוגש נגד המנהל כתב אישום בעבירה שיש עמה קלון בעניין הקשור במילוי התפקיד ו/או מתן השירותים או הוגש נגד המנהל כתב אישום בעבירה אחרת מסוג פשע.
2. המנהל מעל מעילה חמורה באמון השותפות ו/או השותף הכללי, או מעל בכספי השותפות ו/או השותף הכללי ו/או תאגידים מוחזקים או פגע במזיד בהם או בעובד ו/או יועץ שלהם באופן שגרם נזק משמעותי.
3. המנהל ביצע מעשה של גניבה, הונאה, הפרת אמונים או הפרת נאמנות.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. כתבי אופציה

1. ביום 13 ביולי, 2020 אישר דירקטוריון השותפות "תוכנית להקצאת אופציות לשנת 2020 של השותף הכללי והשותפות" (להלן: "התוכנית" או "תוכנית 2020"). בתוכנית נקבע כי היא כפופה למדיניות התגמול של השותפות כפי שתהיה מעת לעת.

מטרת התוכנית הינה לתגמל ולתמרץ נושאי משרה ועובדים של השותפות ו/או של השותף הכללי ו/או של תאגידים קשורים של השותפות, על מנת לתמרץ, לשמר ולהגביר את מאמציהם לפיתוח עסקי השותפות, ולהגביר את הזדהותם עם השותפות ותאגידים קשורים שלה.

בהתאם לתוכנית 2020, אישר דירקטוריון השותף הכללי:

הקצאת 375,038 כתבי אופציה לא סחירים ליו"ר דירקטוריון שותף הכללי, מר גיא רוזן, הקצאת 1,250,125 כתבי אופציה לא סחירים למנכ"ל השותפות והשותף הכללי, מר חנן שניידר והקצאת 875,087 כתבי אופציה לא סחירים לנושא משרה של השותפות (כל אחד מהנ"ל: "הניצע"), באופן שכל כתב אופציה כאמור יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת, באופן שהקצאתם בפועל לא תצריך אישור נוסף של האסיפה הכללית.

הקצאת כתבי האופציה הלא סחירים לעיל תעשה, בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, התשכ"א - 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך)

להלן יובאו פרטים נוספים בקשר עם הקצאת כתבי האופציה האמורים: ניירות הערך המוצעים-

בהתאם לאמור לעיל, השותפות תקצה למר רוזן 375,038 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש ל-375,038 יחידות השתתפות, תקצה למר שניידר 1,250,125 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש ל-1,250,125 יחידות השתתפות, תקצה 875,087 כתבי אופציה לא סחירים לנושאי משרה של השותפות והשותף הכללי, הניתנים למימוש ל-875,087 יחידות השתתפות.

כתבי האופציה יוקצו לניצע סמוך לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להצעה הפרטית ובכלל זה קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות המימוש. למען הסר ספק מובהר כי הקצאתם בפועל לא תצריך אישור נוסף של האסיפה הכללית. יחידות המימוש יירשמו על שם החברה לרישומים ותירשמו למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה, והן תהיינה החל ממועד הקצאתן שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין ליחידות ההשתתפות הרגילות הקיימות בהון השותפות.

עיקר תנאי כתבי האופציה

מחיר המימוש של כל כתב אופציה הוא 1 ש"ח.

מועד הקצאת כתבי האופציה יהיה לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים לצורך ההקצאה. כתבי האופציה יבשילו במהלך תקופה בת שלוש שנים החל ממועד אישור הדירקטוריון את הקצאתם לניצע ("להלן: "מועד האישור"), בשלוש מנות כדלקמן: מנה ראשונה של 1/3 מכתבי האופציה המוקצים תבשיל בחלוף 12 חודשים ממועד האישור, מנה שניה של 1/3 מכתבי האופציה המוקצים תבשיל בחלוף 24 חודשים ממועד האישור ומנה שלישית של 1/3 מכתבי האופציה המוקצים תבשיל בחלוף 36 חודשים ממועד האישור. במקרה של פיטורים בנסיבות שאינן שוללות פיצויי פיטורים, או במקרה של התפטרות מחמת הרעת תנאים מוחשית או נסיבות ביחסי הצדדים בהן לא ניתן לדרוש מהניצע להמשיך בתפקידו, תבשלנה 50% מכמות כתבי האופציה שטרם הבשילו (גם אם טרם חלפו תקופות ההבשלה המנויות לעיל), כך שניתן יהיה לממשן במלואן החל ממועד סיום ההתקשרות בין הצדדים.

בנוסף, בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 13 ביולי 2020, השותפות תקצה 1,250,125 כתבי אופציה לא סחירים לחתמים אשר יהיו ניתנים למימוש ל-1,250,125 יחידות השתתפות במהלך תקופה בת 24 חודשים ממועד ההנפקה, בכפוף לחתימה על הסכם חיתום.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם בוצעה הקצאת כתבי האופציה.

ב. ביום 15 ביולי, 2020 הושלם הרישום למסחר של הניירות ערך הבאים:

1. 20,002,000 יחידות השתתפות (להלן: "היחידות" או "יחידות השתתפות") רשומות על שם ללא ערך נקוב המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל (הנאמן) בשותפות המוחזקות ומופעלות על ידי השותף המוגבל לטובת בעלי היחידות בנאמנות ותחת הפיקוח של ר"ח שמעון אבנעים בתמורה ל-21,002,100 ש"ח.
2. 5,000,500 יחידות השתתפות רשומות על שם ללא ערך נקוב המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל (הנאמן) בשותפות המוחזקות ומופעלות על ידי השותף המוגבל לטובת בעלי היחידות בנאמנות ותחת הפיקוח של ר"ח שמעון אבנעים, אשר נרכשו על ידי השותף הכללי, מילניום פוד-טק ניהול בע"מ, תמורת מזומן קודם לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ בתמורה ל-5,000,500 ש"ח. היחידות אשר ירכשו על ידי השותף הכללי כאמור, תהיינה חסומות.
3. סך התמורה מהגיוס מסתכמת ל-26,002,600 ש"ח בניכוי עמלות הפצה והשקעה בחברות סבוריט בע"מ כאמור בביאור 3' לעיל בסך 6,005,300 ש"ח, הועבר לחשבון הבנק של השותפות 18,425,040 ש"ח.

בנוסף, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות אישר תוכנית להקצאת 3,750,375 כתבי אופציה לא סחירים. מובהר כי כתבי האופציה הלא סחירים אשר יוקצו למי שהינם בעלי ענין בשותף הכללי במועד התשקיף (י"ר דירקטוריון ומנכ"ל השותף הכללי), ויחידות ההשתתפות אשר תנבענה כתוצאה ממימושם, יהיו חסומים. ראה גם ביאור 4'.

ג. ביום 26 ביולי, 2020 נמסר לשותפות כי סבוריט התקשרה בהסכם השקעה עם מור קופות גמל בע"מ ומיטב דש בית השקעות בע"מ ("המשקיעים" ו"הסכם ההשקעה", בהתאמה) ולפיו המשקיעים ישקיעו בחברה בשתי פעימות כנגד הקצאת מניות, כמפורט להלן:

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך)

1. פעימה ראשונה, השקעה של כ- 950 אלפי דולר כנגד מניות של סבוריט, במחיר של 8.97 דולר למניה, לפי שווי חברה לסבוריט, לפני הכסף, של 13 מיליון דולר. בהסכם ההשקעה נקבע כי לכל אחד מהמשקיעים תנתן הזכות להשקיע סכום נוסף בהתאם לסכום הפעימה הראשונה, תמורת מניות רגילות נוספות של סבוריט וזאת למשך שנתיים ממועד השלמת העסקה אך לא פחות משנה מיום השלמת הליך הרישום. כמות המניות שיוקצו בעת מימוש הזכות הנ"ל תתבצע במחיר למנייה 8.97 דולר ארה"ב.

2. פעימה שנייה, אשר תתקיים בקרוב תנאי מתלה שנקבע בהסכם ההשקעה - אבן דרך בהתקדמות פיתוח הליך ייצור המוצר של סבוריט, השקעה של כ- 2.05 מיליון דולר כנגד מניות של סבוריט, במחיר של 22.5 דולר למניה, לפי שווי חברה לסבוריט, לפני הכסף, של 35 מיליון דולר. במקרה שהתנאי המתלה לא יתקיים עד המוקדם מבין (א) 1 בנובמבר 2021 ו-(ב) פרסום תסקיף על ידי סבוריט בקשר להליך רישום בבורסה ("הליך רישום" ו "מועד הפקיעה", בהתאמה), הפעימה השנייה תבוא לידי סיום באופן מיידי במועד הפקיעה ולמשקיעים לא תהיה זכות או חובה להשקיע את סכום ההשקעה של הפעימה השנייה כאמור. על אף האמור, במידה וטרם השלמת הליך הרישום, יבחרו המשקיעים להשקיע בתנאים דלעיל על אף אי קיום התנאי המתלה המשקיעים יהיו זכאים לעשות זאת.

בהסכם ההשקעה נקבע כי המחיר למניה ומספר המניות המוקצות למשקיעים בכל פעימה יותאמו בקרוב אירועים שפורטו בהסכם ההשקעה המתייחסים למועד הנפקה לציבור של סבוריט ו/או שוויה של סבוריט בהנפקה כאמור. יצוין בהקשר זה, כי כאמור לעיל ביום 20 ביולי 2020, השותפות השקיעה בסבוריט סך של 1.75 מיליון דולר לפי שווי חברה לסבוריט של 7 מיליון דולר לפני הכסף.

ד. במקביל להתקשרות בהסכם ההשקעה, נחתם תיקון להסכם ההשקעה של השותפות בסבוריט, ביחס לאופציה שהוענקה לשותפות על ידי סבוריט להשקיע בסבוריט סך נוסף של עד 1.75 מיליון דולר בסיבוב ההשקעה הבא בסבוריט (כאמור בבאור 3) [להלן - "האופציה"] ולפיו האופציה תהיה להשקיע לפי מחיר של 20% ממחיר המנייה של סבוריט באותו סבב או 20% הנחה ממחיר המנייה של סבוריט כפי שיקבע בעת השלמת הנפקת מניות של סבוריט בבורסה (להלן - "הנפקת סבוריט"). האופציה תהיה בתוקף עד המוקדם מבין: (א) תקופה של שנתיים ממועד ההשקעה המקורי של השותפות בסבוריט, או (ב) עד סבב הגיוס הבא של סבוריט של לפחות מיליון דולר, או (ג) עד מועד השלמת הנפקת סבוריט. האופציה תהיה ניתנת למימוש באופן מלא או חלקי עד למועד פקיעתה. במידה ובסבב בגיוס הבא כאמור ההשקעה בפועל תתבצע במספר תשלומים, אזי ההשקעה תחת האופציה תעשה אף היא במקביל לאותם תשלומים. הוסכם, כי לצורך האופציה, סכום ההשקעה בגין הפעימה הראשונה בעסקה עם המשקיעים (כאמור בסעיף א לעיל), לרבות האופציה שניתנה תחת הסכם ההשקעה לא יחשבו כסבב הגיוס הבא בסבוריט. כן הוסכם כי הפעימה השנייה תחת הסכם ההשקעה תחשב סבב גיוס לצורך האופציה. במידה והשותפות תממש את האופציה בעת השלמת הפעימה השנייה תחת הסכם ההשקעה, אזי סבוריט תקצה לשותפות מניות רגילות כמפורט להלן: במידה והנפקת סבוריט תתרחש טרם ה- 1 בנובמבר 2021 אזי בעת הנפקת סבוריט, סבוריט תקצה לשותפות מניות רגילות במחיר המשקף 20% הנחה על המחיר בעת השלמת הנפקת סבוריט. במידה והנפקת סבוריט לא תתרחש עד המועד האמור, אזי סבוריט תקצה לשותפות מניות רגילות בסבב הגיוס הבא של לפחות מיליון דולר ארה"ב שיהיה אחרי ה- 1 בנובמבר 2021, במחיר למניה המשקף הנחה של 20% על המחיר בסבב הגיוס הבא ובכל מקרה במחיר שלא יפחת מ- 8.97 דולר ארה"ב למניה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשד)

ה. ביום 16 באוגוסט 2020, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ולאחר אישור דריקטוריון השותף הכללי בשותפות, הודיעה השותפות על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות השותפות לצורך אישור ההקצאה פרטית חריגה אשר תתקיים ביום 23 בספטמבר 2020.

להלן עיקרי ההקצאה הפרטית החריגה:

א. הקצאת 11,851,852 יחידות השותפות ללא ערך נקוב של השותפות (להלן: "יחידות המוקצות").

ב. הקצאת 11,851,852 כתבי אופציה לא סחירים אשר כל אחד מהם ניתן למימוש ליחידת השותפות אחת של השותפות (להלן: "כתבי האופציה המוקצים")

היחידות המוקצות ביחד עם כתבי האופציה המוקצים - להלן: "ני"ע המוקצים".

להלן פרטים נוספים בקשר עם הקצאת ני"ע המוקצים (להלן: "ההצעה הפרטית") בהתאם לתקנות ההצעה:

(1) בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, השותפות תקצה לכל אחד מהניצעים (להלן ביחד: "הניצעים" וכל אחד בנפרד "ניצע") ניירות ערך של השותפות כמפורט להלן:

(2) הניצעים אינם קשורים לשותפות או לשותף הכללי או לבעלי השליטה בו.

(3) היחידות המוקצות תהווה כ- 32.37% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר הקצאתן.

היחידות המוקצות ויחידות השותפות שתנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה המוקצים (להלן: "יחידות המימוש"), בהנחה שכל כתבי האופציה המוקצים ימומשו ליחידות השותפות (ומבלי שימומשו כתבי אופציה קיימים אחרים של השותפות) תהווה כ- 48.91% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר הקצאתם.

היחידות המוקצות ויחידות המימוש, בהנחה שכל כתבי האופציה המוקצים ימומשו ליחידות השותפות תהווה כ- 45.39% מזכויות ההצבעה ומן ההון המונפק של השותפות לאחר הקצאתם בדילול מלא.

"בדילול מלא" לענין זה - בהנחה שכל כתבי האופציה המוקצים וכל כתבי האופציה הלא סחירים אשר השותפות הקצתה או התחייבה להקצות ימומשו ליחידות השותפות.

(4) ני"ע המוקצים יוקצו לניצעים לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין להצעה הפרטית ובכלל זה אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי, אישור האסיפה ואישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לרישום למסחר של היחידות המוקצות ויחידות המימוש (להלן: "מועד ההקצאה").

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך)

(5) היחידות המוקצות ויחידות המימוש יירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בע"מ. היחידות המוקצות ויחידות המימוש תירשמו למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה, והן תהיינה החל ממועד הקצאתן שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין ליחידות ההשתתפות הקיימות בהון השותפות.

(א) עיקר תנאי היחידות המוקצות

(1) מחיר היחידות המוקצות הינו 1.35 ש"ח ליחידת השתתפות.

(2) היחידות המוקצות תהיינה שוות בזכויותיהן, לכל דבר ועניין, ליחידות ההשתתפות הקיימות בהונה של השותפות במועד פרסום דוח זה.

(ב) עיקר תנאי כתבי האופציה המוקצים

(1) מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 1.65 ₪ (לא צמוד) (להלן: "מחיר המימוש").

(2) כל כתב אופציה ניתן למימוש ליחידת מימוש אחת.

(3) כתבי האופציה המוקצים ניתנים למימוש במשך תקופה של שנה ממועד הנפקתם (להלן: "תקופת האופציה").

(4) כל כתב אופציה שהוענק אך לא מומש, יפקע ויבוטל בתום תקופת האופציה.

(5) בסמוך לאחר יום המימוש, השותף המוגבל בשותפות יקצה את יחידות המימוש לניצע, ובתנאי שהודעת המימוש התקבלה כשהיא מלאה וחתומה על ידי הניצע.

(6) כתבי האופציה המוקצים אינם ולא יהיו רשומים למסחר בבורסה ו/או ברצף מוסדיים ו/או בכל שוק מוסדר אחר.

(7) יחידות המימוש תרשמו למסחר בבורסה והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות בזכויותיהן, לכל דבר ועניין, ליחידות ההשתתפות הקיימות בהונה של השותפות במועד פרסום דוח זה.

(8) הערך הכלכלי של כתב אופציה מוקצה במועד ההקצאה, על-פי מודל B&S (בלאק אנד שולס), הוא כ- 34.3 אג'.

הערך הכלכלי המצרפי של כל כתבי האופציה שיוקצו כאמור (11,851,852 כתבי אופציה), הוא כ- 4,065 אלפי ש"ח.

(ג) תמורת ניירות הערך המוצעים וכיצד נקבעה

התמורה המיידית ברוטו שתתקבל מהקצאת ני"ע המוקצים הינה כ- 16,000 אלפי ש"ח. התמורה ברוטו שתתקבל ממימוש כל כתבי האופציה המוקצים (במידה וימומשו) הינה כ- 19,556 אלפי ש"ח.

מחיר ני"ע המוקצים ומחיר המימוש של כתבי האופציה המוקצים, ויתר תנאי ני"ע המוצעים נקבעו במשא ומתן עם הניצעים.

26 באוגוסט 2020

לכבוד

דירקטוריון השותף הכללי של מילניום פוד -טק שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות")

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתוי בקשר לתשקיף מדף של השותפות
(להלן: "מסמך ההצעה")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) במסמך ההצעה שבנדון את
הדוח שלנו המפורט להלן:

דוח סקירה מיום 26 באוגוסט, 2020 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה
של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון