

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן.) בע"מ (להלן: "החברה")

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 27 בנובמבר, 2008 (להלן: "תשקיף המדף"), כפי שתוקן ביום 2 בדצמבר 2008 וביום 3 בדצמבר 2008, ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, ולהוראות תקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף"):

1. ניירות הערך המוצעים בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה ופרטי ההצעה

1.1. עד 3,400,000 מניות רגילות של החברה רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח. כ"א בערך נקוב כולל של 34 אלפי ש"ח, מוצעות בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה. בהנחה של הנפקת מלוא המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, תהווה המניות המוצעות מיד לאחר הנפקתן, כ- 9.47% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וכ- 7.37% בדילול מלא מן ההון כאמור (בהנחה של המרת כל אגרות החוב (סדרה א), מימוש כל כתבי האופציה שהעניקה החברה ושל כל האופציות שהוענקו על פי תוכנית תגמול של החברה ואשר יבשילו עד למועד הנפקת המניות על פי דוח הצעת המדף, כאמור לעיל). בתשקיף המדף נכללה כמות של עד 200,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח. כ"א. ממועד תשקיף המדף ועד למועד דוח הצעת המדף הנפיקה החברה 9,666,744 מניות רגילות כאמור על פי תשקיף המדף, באמצעות דוח הצעת מדף מיום 4 בדצמבר 2008 (מס' אסמכתא 01-2008-344202). היתרה להנפקה על פי תשקיף המדף לאחר פרסום דוח הצעת המדף ובהנחת מכירת מלוא המניות המוצעות על פיו תעמוד על 186,933,256 מניות.

ביחד עם

1.2. עד 850,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם (להלן: "כתבי האופציה (סדרה 1)"), הניתנים למימוש בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 28 באוקטובר, 2013 (להלן: "המועד האחרון למימוש כתבי אופציה (סדרה 1)"), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למנייה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח. כ"א (להלן: "מניות המימוש"), כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 3.2.9 ו- 3.2.10 לתשקיף המדף, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 3.10 ש"ח לא צמוד (להלן: "מחיר מימוש כתבי האופציה (סדרה 1)"). בהנחה של הנפקת מלוא כתבי האופציה המוצעים על פי דוח הצעת המדף ומימושם, תהווה המניות הנובעות ממימוש כאמור מיד לאחר הנפקתן, כ- 2.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וכ- 1.84% בדילול מלא מן ההון כאמור (בהנחה של המרת כל אגרות החוב (סדרה א), מימוש כל כתבי האופציה שהעניקה החברה ושל כל האופציות שהוענקו על פי תוכנית תגמול של החברה ואשר יבשילו עד למועד הנפקת המניות על פי דוח הצעת המדף, כאמור לעיל). כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד המועד האחרון למימוש ועד בכלל, יפקע ולא תהיה למחזיק בו כל זכות כלפי החברה. מתאריך המימוש יהיו מניות המימוש שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בחברה, ויזכו את בעליהן במלוא הדיבידנדים או הזכויות, אשר היום הקובע בגינן הוא, על-פי החלטת דירקטוריון החברה שתתקבל, בתאריך המימוש או לאחריו. לפרטים אודות הודעות מימוש כתבי אופציה (סדרה 1

(, העברה ופיצול, הקצאת מניות המימוש, שינוי זכויות כתבי האופציה (סדרה 1) ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1), הוראות להגנת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) בתקופת המימוש, התאמת מספר מניות המימוש ביחס לכתבי האופציה (סדרה 1) עקב חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד, ראה סעיפים 3.2.6, 3.2.7, 3.2.8, 3.2.8.3, 3.2.9, ו- 3.2.10 (בהתאמה) לתשקיף המדף. בתשקיף המדף נכללה כמות של עד חמש סדרות של כתבי אופציה (סדרות 1 עד 5), כאשר כל אחת מן הסדרות תכלול לא יותר מ- 200,000,000 כתבי אופציה. נכון למועד דוח הצעת המדף טרם הונפקו כתבי אופציה ולכן, בהנחה שיירכשו כל כתבי האופציה (סדרה 1) המוצעים על פי דוח הצעת המדף, היתרה שתיוותר בסדרה 1 של כתבי האופציה הינה 199,150,000 כתבי אופציה.

2. מכרז לציבור בהצעה אחידה

2.1 אופן הצעת ניירות הערך

2.1.1 כללי

עד 3,400,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א יחד עם עד 850,000 כתבי אופציה (סדרה 1) מוצעות לציבור בהצעה אחידה של 850,000 יחידות (להלן: "יחידה" או "יחידות", לפי הענין), בדרך של מכרז (להלן: "המכרז") על מחיר היחידה (להלן: "מחיר היחידה"), כשהרכב כל יחידה ומחירה המזערי הינם כדלקמן:

4 מניות במחיר של 2.35 ₪ למניה 9.4 ₪

כתב אופציה (סדרה 1) אחד ללא תמורה -----

סה"כ מחיר מזערי ליחידה 9.4 ₪

2.1.2 השווי הכלכלי של כל כתב אופציה (סדרה 1) הינו כ- 1.34 ₪. השווי הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 1) מבוסס על נוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה, כשהמניות מונפקות יחד עם כתבי האופציה (סדרה 1), כאשר סטיית התקן השבועית הינה 10.38% (המגלמת סטיית תקן שנתית של 74.85%) ושיעור הריבית חסרת הסיכון הינו 1%.

2.1.3 מחיר המניה האפקטיבי, הנגזר ממחיר המניה בהנפקה ומשווי כתב האופציה המוענק, עומד על כ- 2.02 ₪.

2.1.4 המכרז על מחיר היחידה

2.1.4.1 רשימת החתימות

רשימת החתימות לרכישות היחידות המוצעות לציבור במסגרת המכרז (בדרך של מכרז על מחיר היחידה) תיפתח ביום חמישי, ה- 29 באוקטובר, 2009, בשעה 12:30 (להלן: "מועד פתיחת רשימת החתימות") (וזאת לאחר שחלפו לכל הפחות 5 שעות מסחר בבורסה ממועד פרסום דוח הצעת המדף), ותיסגר ביום חמישי, ה- 29 באוקטובר, 2009, בשעה 16:30 (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות").

לפירוט הליכי המכרז על מחיר היחידה של היחידות המוצעות לציבור בדוח הצעת המדף ואופן הקצאת היחידות למבקשים ראה סעיפים 2.4.2 ו- 2.4.3 לתשקיף המדף.

2.1.4.2 הגשת הבקשות לרכישת יחידות

בקשות לרכישת היחידות תוגשנה לחברה באמצעות רכז ההנפקה. רכז ההנפקה (כהגדרתו בסעיף 2.3.1א' לתשקיף המדף) יהיה פועלים אי.בי.אי. – חיתום והנפקות בע"מ, מרחוב אחד העם 9, תל אביב (להלן: "רכז ההנפקה"). לפירוט בדבר הגשת הבקשות, הליכי המכרז על מחיר היחידה, פרסום תוצאותיו ותשלום התמורה בגין היחידות ראו סעיפים 2.4.1, 2.4.2 ו- 2.2.9 לתשקיף המדף.

2.1.4.3 כל מבקש יהיה רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים אשר לא יפחתו מהמחיר המזערי, במדרגות של 0.05 ₪, כשהמדרגה הראשונה בה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המזערי הינה 9.4 ₪ ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 9.45 ₪, 9.5 ₪ וכך הלאה.

2.1.5 חשבון נאמנות מיוחד, הודעה על תוצאות הנפקה, מכתבי הקצאה ותעודות, פיצול וויתור

לפרטים אודות ההודעה על תוצאות ההנפקה, תעודות ומכתבי הקצאה, פיצול וויתור, הפקדת הכספים מתמורת ההנפקה לחשבון נאמנות מיוחד וניהולו על ידי רכז ההנפקה, ראה סעיפים 2.2.9, 2.2.10 ו- 2.4.2 לתשקיף המדף.

2.2 תנאי ניירות הערד

2.2.1 מניות רגילות

עד 3,400,000 מניות רגילות רשומות על שם, בנות 0.01 ₪ ע.נ. כ"א של החברה. המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף תהיינה שוות בזכויותיהן, לכל דבר וענין, למניות הקיימות בהון החברה במועד דוח הצעת המדף ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינה במועד הקצאתן או מאוחר יותר.

הזכויות הנלוות למניות החברה מתוארות בפרק 4 בתשקיף המדף.

2.2.2 כתבי אופציה (סדרה 1)

עד 850,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם, הניתנים למימוש באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ₪ ערך נקוב כל אחת של החברה, כפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 3.2.9 ו- 3.2.10 בתשקיף המדף, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 3.10 ₪ (שאינו צמוד), וזאת בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד המועד האחרון למימוש. כתב אופציה (סדרה 1) שלא ימומש עד המועד האחרון למימושו ועד בכלל, יפקע ולא תהיה למחזיק בו כל זכות כלפי החברה.

מתאריך המימוש יהיו מניות המימוש שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בחברה, ויזכו את בעליהן במלוא הדיבידנדים או הזכויות אשר היום הקובע בגינן הוא, על-פי החלטת דירקטוריון החברה שתתקבל, בתאריך המימוש או לאחרי.

לפרטים אודות הודעות מימוש כתבי אופציה (סדרה 1), העברה ופיצול, הקצאת מניות המימוש, שינוי זכויות כתבי האופציה (סדרה 1) ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1), הוראות להגנת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 1) בתקופת המימוש, התאמת מספר מניות המימוש ביחס לכתבי האופציה (סדרה 1) עקב חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד, ראה סעיפים 3.2.6, 3.2.7, 3.2.8, 3.2.8.3, 3.2.9, ו- 3.2.10 (בהתאמה) לתשקיף המדף.

3. הודעות מאת בעלי העניין בחברה לגבי רכישת יחידות על פי דוח הצעת המדף

בעלי העניין בחברה לא התחייבו לרכוש את היחידות המוצעות על פי דוח הצעת המדף.

4. הימנעות מעשיית הסדרים

4.1. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בדוח הצעת המדף בקשר עם הצעת ניירות הערך, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות-ערך על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות-הערך שרכשו מעבר למפורט בדוח הצעת המדף.

4.2. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות-ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי הסותר את ההתחייבות כאמור בס"ק 4.1 לעיל.

4.3. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלהתקשר בקשר לניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף עם צד שלישי כלשהו, שלפי מיטב ידיעתם ובדיקתם, ערך הסדרים בניגוד לאמור בס"ק 4.1 לעיל.

4.4. החברה המציאה לרשות ניירות-ערך בתאריך פרסום תשקיף המדף התחייבות חתומה על-ידי בעלי העניין בה מכח אחזקותיהם במניות החברה, אשר לפיה אותם בעלי ענין התחייבו לנהוג על-פי האמור בסעיפים 4.1 – 4.3 לעיל.

5. היתרים ואישורים

5.1. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, והבורסה נתנה את אישורה לכך.

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

6. תשלום אגרה

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

7. תמורת ההנפקה

7.1. התמורה המיידית

התמורה המקסימלית הצפויה לחברה כתוצאה ממכירת מלוא היחידות המוצעות בהצעה זו, בניכוי הוצאות הכרוכות בהנפקה, תהיה כמפורט להלן:

| | |
|----------------------------|---------------------|
| התמורה הצפויה ברוטו | כ- 7,990 אלפי ₪ |
| בניכוי עמלות הפצה למפיצים | כ- 230 אלפי ₪ |
| <u>בניכוי הוצאות אחרות</u> | <u>כ- 30 אלפי ₪</u> |
| התמורה הצפויה נטו | כ- 7,730 אלפי ₪ |

עמלת הייעוץ האמורה לעיל מבוססת על כך שפועלים אי.בי.אי. – חיתום והנפקות בע"מ (להלן: "המפיצה") תקבל בקשר להנפקה זו מן החברה עמלה בשיעור של 2.5% מהיקף הגיוס על פי דוח הצעת המדף וכן סך של כ- 30 אלפי ₪ - עמלת ריכוז. המפיצה תהא רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לשלם, מתוך העמלה האמורה לעיל, עמלות לצדדים שלישיים, שיצהירו על כשירותם לשמש כמפיצים על פי תקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז – 2007, בעבור סיוע בשיווק, במכירה ובהפצה של ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, ובלבד שסכומים אלה לא ישולמו לרוכש הסופי של נייר הערך על פי הצעת המדף. מתוך עמלה זו תשולם גם עמלת יעוץ לולקירי השקעות בע"מ בגין שירותי יעוץ שהעניקה לחברה. כמו כן תקבל המפיצה עד 100,000 כתבי אופציה (סדרה 1), המהווים כ- 0.22% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (בהנחה של הקצאת כל ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף), שהחברה התחייבה להקצות לה בהקצאה פרטית בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך על פי דין והכל במידה והחברה תקצה את מלוא ניירות הערך המוצעים לציבור על פי דוח הצעת המדף. במידה והחברה תקצה בפועל כמות ניירות ערך קטנה יותר ממלוא הצעתה לציבור, יוקצו למפיצה כתבי אופציה (סדרה 1) בכמות קטנה יותר שתיקבע על פי היחס שבין כמות ניירות הערך שיוקצו בפועל בהצעה לציבור לבין סך כל כמות ניירות הערך המוצעים לציבור בהצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף. העמלות שתשולמנה למפיצה תשולמנה בתוספת מע"מ כדין.

לפיכך, בכוונת החברה לפרסם בימים הקרובים דו"ח מידי ערוך לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס – 2000, ולהגיש בקשה מתאימה לבורסה בדבר רישום למסחר של כתבי אופציה (סדרה 1) שיוקצו למפיצה. יצוין, כי השווי הכלכלי של כתבי האופציה (סדרה 1) הנ"ל, מחושב לפי השווי הכלכלי האמור בסעיף 2.1.2 לעיל, מסתכם לסך של כ- 134 אלפי ₪.

7.2. יעוד התמורה

התמורה מיועדת לפיתוח עסקי החברה.

7.3. לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

8. עדכוני תשקיף המדף

- החל ממועד פרסום תשקיף המדף ועד למועד פרסום דוח הצעת המדף לא אירעו שינויים וחידושיים מהותיים בכל ענין שנדרש היה לתארו במסגרת תשקיף המדף, למעט כמפורט להלן:
- 8.1 ביום 27 נובמבר 2008 פרסמה החברה את דוחותיה הכספיים ודו"ח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2008 (מספר אסמכתא 334899-01-2008).
- 8.2 לעדכון התחייבויות החברה ליום 30 ספטמבר 2008 לפי מועדי פירעון, ראה מצבת התחייבויות החברה, אשר פרסמה החברה ביום 30 בנובמבר 2008 (מספר אסמכתא 335697-01-2008).
- 8.3 ביום 1 דצמבר 2008 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר עסקה עם בעל שליטה שאינה טעונה אישור אסיפה כללית, אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 נובמבר 2008, על פיה (1) נחתם בין החברה לבין Aviv Ventures I L.P. ו-Aviv Parallel Fund I L.P., שהיו במועד הדוח האמור בעלות שליטה בחברה, הסכם הלוואה במסגרתו תעמיד קרן אביב לחברה, בהתאם לדרישת החברה, אך לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2009, סך של 200 אלפי דולר ארה"ב; ו- (2) תוקנו תנאי הפירעון הקבועים בהסכם הלוואה אשר נחתם בין החברה לבין ניסן תעשיות רפואיות בע"מ (מספר אסמכתא 01-2008-338823). למועד דוח הצעת המדף לא לוותה החברה את הסכום, או כל חלק הימנו, בהתאם להסכם הלוואה האמור.
- 8.4 ביום 2 דצמבר 2008 פרסמה החברה דיווח מיידי על תיקון טעות סופר בתשקיף (מספר אסמכתא 2008-341274-01).
- 8.5 ביום 3 דצמבר 2008 פרסמה החברה דיווח מיידי על תיקון טעות סופר בתשקיף (מספר אסמכתא 2008-342261-01).
- 8.6 ביום 4 דצמבר 2008 פרסמה החברה דוח הצעת מדף ביחס להצעת עד 13,698,970 ובין 18,795,993 (בהנחת המרה כל אגרות החוב (סדרה א') בסך של 6,098,073, שה ע.ג., הניתנות להמרה ל- 415,118 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (הכמות המקסימלית של מניות אשר עשויה לנבוע מהמרת אגרות החוב (סדרה א')), ובהנחת מימוש של כל כתבי האופציה, בסך של 4,171,697, הניתנים למימוש ל- 4,171,697 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א ובהנחת מימוש של כל האופציות שיבשילו עד למועד הקובע, בסך של 510,208, הניתנות למימוש ל- 510,208 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (הכמות המקסימלית של מניות אשר עשויה לנבוע ממניית האופציות אשר יבשילו), הכל עד ליום הקובע לעניין הצעת הזכויות כאמור) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה לבעלי המניות הרגילות של החברה, אשר היו רשומים בפנקס בעלי המניות של החברה בתום יום המסחר של 10 בדצמבר 2008 (מספר אסמכתא 344202-01-2008). בקשר עם דוח הצעת המדף האמור חתמה החברה על הסכם לעשיית שוק עם כלל פיננסים בטוחה ניהול השקעות בע"מ (מספר אסמכתא 344232-01-2008). ביום 24 דצמבר 2008 פרסמה החברה הודעה על תוצאות ההצעה שבתשקיף נשוא דוח הצעת המדף האמור, על פיה עד למועד ניצול הזכויות האחרון (23 דצמבר 2008) התקבלו הודעות ניצול ביחס ל- 9,666,744 זכויות לרכישת 9,666,744 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה וכי תמורת הזכויות כאמור קיבלה החברה סך של כ- 4,833 אלפי ש"ח ברוטו (מספר אסמכתא 01-2008-367050).

- 8.7 ביום 25 דצמבר 2008 וביום 16 ביוני 2009 פרסמה החברה דוחות מיידים בדבר התאמת יחס ההמרה לאגרות חוב (סדרה א') של החברה בעקבות הנפקת הזכויות המתוארת בסעיף 8.6 לעיל (מספרי אסמכתא 143757-01-2009 ו- 368991-01-2008).
- 8.8 ביום 5 ינואר 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר התקשרות בהסכם הלוואה, על פיו החברה התקשרה עם מוסד פיננסי ישראלי בהסכם להעמדת קו אשראי בסך של 1 מליון דולר ארה"ב. על פי הסכם זה התחייבה החברה להעניק למוסד הפיננסי כתב אופציה הניתן למימוש במשך שש שנים ממועד הקצאתו, ל- 1,165,380 מניות החברה (כפוף להתאמות), במחיר מימוש למניה של 0.223 דולר ארה"ב (מספר אסמכתא 004998-01-2009). בהמשך להתחייבות החברה להקצות למוסד הפיננסי את כתב האופציה הניתן למימוש ל- 1,165,380 מניות החברה, פרסמה החברה ביום 5 ינואר 2009 דוח הצעה פרטית ביחס להצעה כאמור וכן ביחס להענקת כתב אופציה הניתן למימוש ל- 224,215 מניות החברה ליועץ חיזוני, במסגרת הסכם יעוץ על פי מעניק היועץ לחברה שירותים לגיוס מימון לחברה ושירותי ייעוץ נלווים (מספר אסמכתא 005043-01-2009). ביום 16 אוגוסט 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר הענקת זכויות לרכישת מניות בגין כתב האופציה שהוענק ליועץ כאמור (מספר אסמכתא 198507-01-2009).
- 8.9 ביום 3 פברואר 2009 הודיעה החברה כי מר רונן קויפמן חדל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 8 בפברואר 2009 (מספר אסמכתא 029031-01-2009).
- 8.10 ביום 3 פברואר 2009 הודיעה החברה כי מר אורי מור החל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה ביום 8 בפברואר 2009 (מספר אסמכתא 029037-01-2009).
- 8.11 ביום 22 מרץ 2009 הודיעה החברה כי היא נמצאת במשא ומתן מתקדם לחתימת מזכר הבנות לא מחייב בין החברה, לבין ניסן תעשיות רפואיות בע"מ ו-A.M.V.C בע"מ, לבין משקיע אשר אינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה לביצוע השקעה בחברה בהיקף של 8 מיליוני ₪ בתמורה להקצאה של 8,247,423 מניות של החברה (מספר אסמכתא 063162-01-2009). באותו מועד פרסמה בחברה דוח מיידים בדבר טעות סופר בדוח זה (מספר אסמכתא 063384-01-2009).
- 8.12 ביום 26 מרץ 2009 הודיעה החברה, כי בהמשך להודעתה כאמור בסעיף 8.11 לעיל, אישר דירקטוריון החברה ביום 25 במרץ 2009 את התקשרותה של החברה במזכר הבנות לא מחייב עם קרן אקסלמד, על פיו תשקיע הקרן סך של 8 מיליוני ₪ בתמורה להקצאת 8,247,423 מניות של החברה במחיר של 0.97 ₪ למניה. ניסן תעשיות רפואיות בע"מ ו-A.M.V.C בע"מ תצטרפנה כצד למזכר הבנות הנ"ל (מספר אסמכתא 068289-01-2009). ביום 25 מאי 2009 הודיעה החברה על הארכת מועד חתימת הסכם ההשקעה עם קרן אקסלמד ליום 10 ביוני 2009 (מספר אסמכתא 120360-01-2009). ביום 11 ביוני 2009 הודיעה החברה על חתימה על הסכם ההשקעה עם קרן אקסלמד ביום 10 ביוני 2009, לפיו תקצה לקרן 9,124,088 מניות בתמורה להשקעה של 10 מיליוני ₪ וכן על חתימת הסכם בעלי מניות בין ניסן אחזקות (ת.ר.) בע"מ לבין Aviv Ventures I, L.P. ו-Aviv Parallel Fund I, L.P. לבין יעקב ברק לבין עדי דגן ולבין קרן אקסלמד (מספר אסמכתא 139008-01-2009).
- 8.13 ביום 26 מרץ 2009 פרסמה החברה את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2008 (מספר אסמכתא 01-2009-068481).
- 8.14 לעדכון התחייבויות החברה ליום 31 דצמבר 2008 לפי מועדי פירעון, ראה מצבת התחייבויות החברה, אשר פרסמה החברה ביום 26 במרץ 2009 (מספר אסמכתא 068757-01-2009).
- 8.15 ביום 27 מאי 2009 פרסמה החברה את דוחותיה הכספיים ודו"ח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2009 (מספר אסמכתא 123678-01-2009).

- 8.16 לעדכון התחייבויות החברה ליום 31 למרץ 2009 לפי מועדי פירעון, ראה מצבת התחייבויות החברה, אשר פרסמה החברה ביום 27 במאי 2009 (מספר אסמכתא 123714-01-2009).
- 8.17 ביום 4 יוני 2009 פרסמה החברה דוח מיידי על כינוס אסיפה כללית לצורך קבלת החלטה בדבר תמחור מחדש של 188,635 אופציות הניתנות למימוש ל- 188,635 מניות רגילות של החברה, שהוענקו לדירקטורים שאינם מבעלי השליטה בחברה ואינם דירקטורים חיצוניים בחברה (מספר אסמכתא 133926-01-2009). ביום 18 ביוני 2009 פרסמה החברה דוח משלים לדוח המיידי האמור, על פיו תידחה האסיפה הכללית ליום 25 ביוני 2009, וכן כי על סדר יומה של האסיפה תעמוד גם קבלת החלטה בדבר שינוי תקופת המימוש של האופציות הנ"ל (מספר אסמכתא 145230-01-2009).
- 8.18 ביום 24 יוני 2009 פרסמה החברה דוח הקצאה פרטית חריגה בדבר הסכם השקעה בין החברה לבין קרן אקסלמד מיום 10 ביוני 2009 (כמפורט בסעיף 8.12 לעיל) וכן בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת לאישור הסכם ההשקעה הנ"ל, לדיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2008, למינוי רואי חשבון מבקרים והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם, לתיקון תקנון החברה, למינוי דירקטורים בחברה ולמינוי הדירקטורים החיצוניים בחברה וקביעת תנאי כהונתם (מספר אסמכתא 150735-01-2009). ביום 23 יולי 2009 פרסמה החברה שני דוחות בדבר טעויות קולמוס בדוח זה (מספרי אסמכתא 178023-01-2009 ו- 178056-01-2009). ביום 6 ספטמבר 2009 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר הענקת 30,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 30,000 מניות רגילות של החברה לכל אחד משני הדירקטורים החיצוניים של החברה ושני דירקטורים נוספים בחברה (ובסך הכל, 120,000 אופציות) בהמשך לדוח ההקצאה החריגה מיום 24 ביוני 2009 (מספר אסמכתא 223248-01-2009) וביום 23 ספטמבר 2009 פרסמה החברה דוח בדבר פרטים נוספים ביחס להקצאה הנ"ל (מספר אסמכתא 238950-01-2009).
- 8.19 ביום 25 יוני 2009 הודיעה החברה, כי באסיפה הכללית מיום 25 ביוני 2009 אושרו שתי ההחלטות שעל סדר היום בדבר תמחור מחדש של אופציות ושינוי תקופת המימוש של האופציות הנ"ל (מספר אסמכתא 152961-01-2009).
- 8.20 ביום 22 יולי 2009 פרסמה החברה דוח בדבר שינוי פרטי התאגיד (מספר אסמכתא 176682-01-2009).
- 8.21 ביום 27 יולי 2009 הודיעה החברה, כי באסיפה הכללית מיום 27 ביוני 2009 אושרה עסקת ההשקעה של קרן אקסלמד בחברה וכן כל יתר ההחלטות אשר עמדו על סדר יומה של האסיפה כמפורט בסעיף 8.18 לעיל (מספר אסמכתא 182085-01-2009).
- 8.22 ביום 29 יולי 2009 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר שינוי תקנון החברה, כפי שאושר באסיפה הכללית מיום 27 יולי 2009 (מספר אסמכתא 182280-01-2009).
- 8.23 ביום 4 אוגוסט 2009 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר השלמת הסכם ההשקעה של קרן אקסלמד בחברה לאחר התקיימות כל התנאים המתלים לביצועו ועל כניסתו לתוקף של הסכם בעלי המניות (מספר אסמכתא 186177-01-2009). בהמשך לכך, באותו מועד פרסמה החברה דוחות מיידיים בקשר עם חדילתם של ה"ה עדי דגן ורון אבידור מכהונה כדירקטורים בחברה (מספרי אסמכתא 186405-01-2009 ו- 186357-01-2009) ומינויים של ה"ה אורי גייגר ומשה ארקין לכהונה כדירקטורים בחברה (מספרי אסמכתא 186492-01-2009 ו- 186720-01-2009).
- 8.24 ביום 13 אוגוסט 2009 פרסמה החברה את דוחותיה הכספיים ודו"ח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2009 (מספר אסמכתא 196452-01-2009).

8.25 לעדכון התחייבויות החברה ליום 30 ליוני 2009 לפי מועדי פירעון, ראה מצבת התחייבויות החברה, אשר פרסמה החברה ביום 13 באוגוסט 2009 (מספר אסמכתא 196497-01-2009).

8.26 ביום 13 באוגוסט 2009 פרסמה החברה דוחות מיידים בדבר חדילתו של מר איתן נחום מכהונה כיו"ר הדירקטוריון ומינוי של מר אורי גייגר ליו"ר הדירקטוריון (מספרי אסמכתא 196929-01-2009 ו- 0197022-01).

8.27 ביום 14 אוקטובר 2009 פרסמה החברה דוח בדבר הצעות פרטיות לא מהותיות לשלושה יועצים חיצוניים של החברה (להם הוענק סך כולל של 456,204 אופציות בנות מימוש ל- 456,204 מניות רגילות של החברה), לסמנכ"ל השיווק של חברה בת של החברה (לו הוענקו 150,000 אופציות בנות מימוש ל- 150,000 מניות רגילות של החברה), לעובד של החברה הבת (לו הוענקו 100,000 אופציות בנות מימוש ל- 100,000 מניות רגילות של החברה) ולעובדת החברה (לה הוענקו 10,000 מניות רגילות של החברה) (מספר אסמכתא 255033-01-2009). באותו מועד הגישה החברה דוח מיידים בדבר הענקת זכויות לרכישת מניות בגין ההענקות כאמור (למעט ההענקה לסמנכ"ל השיווק של החברה) (מספר אסמכתא 01-2009-255084). ביום 21 אוקטובר 2009 הגישה החברה דוח מתקן לדוח בדבר ההצעות הפרטיות הלא מהותיות האמור, בגין טעות קולמוס והשלמת פרטים בדבר ההצעה הפרטית הלא מהותית לשלושת היועצים החיצוניים (מספר אסמכתא 260958-01-2009).

8.28 ביום 18 אוקטובר 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר הודעה על זכייה בתואר Product Differentiation and Innovation, אשר הוענק לחברה על ידי Frost & Sullivan (מספר אסמכתא 257205-01-2009).

8.29 ביום 18 אוקטובר 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר מצגת למשקיעים בקשר עם דוח הצעת מדף זה (מספר אסמכתא 257751-01-2009), אשר תוקן עקב טעות סופר בדוח מיידים מאותו מועד (מספר אסמכתא 258378-01-2009).

8.30 לפרטים בדבר מצבת החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה ראה בדוח המיידים בדבר מצבת כאמור אשר פורסם על ידי החברה ביום 19 אוקטובר 2009 (מספר אסמכתא 259581-01-2009).

8.31 ביום 20 אוקטובר 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר כוונת החברה לפרסם דוח הצעת מדף, בקשר עם ההצעה נשוא דוח זה (מספר אסמכתא 259944-01-2009).

8.32 ביום 20 אוקטובר 2009 פרסמה החברה דוח מיידים בדבר התפטרותו של צירלי הריסון מכהונה כדירקטור בחברה בתוקף מיום 19 באוקטובר 2009 (מספר אסמכתא 260043-01-2009) ודוח מיידים בדבר מינוי של עדי דגן כדירקטור חליף בחברה בתוקף מיום 19 באוקטובר 2009 ועד ליום 31 במרץ 2010 (מספר אסמכתא 260049-01-2009). למצבת נושאי המשרה הבכירה המעודכנת של החברה ראה בדוח המיידים שפרסמה החברה ביום 21 באוקטובר 2009 (מספר אסמכתא 261558-01-2009).
אזכורים אלה מהווים הכללה בדרך של הפנייה.

9. חיתום

הצעת ניירות הערך על-פי דוח הצעת המדף אינה מובטחת בחיתום.

10. חוות דעת משפטית

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה מאת משרד עורכי הדין פרל כהן צדק לצר, המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו:

פרל כהן צדק לצר

לכבוד

מדיקל קומפרישיין סיסטם (די.בי.אן.) בע"מ

רחוב האילן 2

אור עקיבא

ג.א.נ.,

הנדון : דוח הצעת מדף של מדיקל קומפרישיין סיסטם (די.בי.אן.) בע"מ ("החברה") מיום 29 באוקטובר 2009 ("דוח הצעת המדף") בדבר הנפקת מניות וכתבי אופציה של החברה בדרך של הצעת אחידה לציבור

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה מיום 27 בנובמבר, 2008, כפי שתוקן ביום 2 בדצמבר 2008 וביום 3 בדצמבר 2008 (להלן: "תשקיף המדף"), ולדוח הצעת המדף שבנדון, אשר פורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים ולמניות הקיימות בהון החברה תוארו לדעתנו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו, לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בצורה המוצעת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

הדר סלומון, עו"ד

פרל כהן צדק לצר

חתימות

החברה

מדיקל קומפרישיין סיסטם (די.בי.אן.) בע"מ

הדירקטורים

אורי גייגר

איתן נחום

משה (מורי) ארקין

יחזקאל ניסן

אמיר גוטמן

עדי דגן (דירקטור חליף)

מיכל אבן-חן

גד אפלבוים
