



27 ביולי 2020

לכבוד

רשות ניירות ערך

מחלקת תאגידים

כנפי נשרים 22,

ירושלים

הנדון: אייץ' בי אל - הדסית ביו-החזקות בע"מ - פניה מקדמית בנושא הטיפול החשבונאי בהשקעת החברה במניות חברת אנלייבקים תרפיוטיקס בע"מ

בהמשך לשיחתנו הטלפונית מיום 21 ביולי 2020 באשר לפניה מקדמית לעניין איבוד ההשפעה המהותית של הדסית ביו-החזקות בע"מ (להלן - "החברה" או "הדסית") בחברת אנלייבקים תרפיוטיקס בע"מ (להלן - אנלייבקים), להלן הבהרות הדסית כדלקמן:

א. אסטרטגיית ההשקעה של הדסית בחברות הפורטפוליו

בשלבם הראשונים בחיי חברות הפורטפוליו, מעורבת החברה, בהתאם למעמדה, שיעור החזקתה והיקף הייצוג שלה בדירקטוריון חברות הפורטפוליו, בתכנון האסטרטגי של חברות הפורטפוליו. ככל ומעמדה מאפשר זאת, החברה לוקחת חלק פעיל בדירקטוריון של החברות ובליווי השוטף של הנהלת החברות, הכולל, בין היתר, ליווי בניית תכניות עבודה, תקציבים, גיוסי הון ופיתוח עסקי. באמצעות מעורבות כאמור, החברה מבקשת להבטיח כי המקורות שהיא מעמידה מנוצלים בדרך המיטבית וכי חברות הפורטפוליו מתקדמות לניסויים קליניים שיהיו הבסיס לאסטרטגיית הצפת הערך של החברה.

החברה פעלה בהתאם לאמור לעיל, מאז השקעתה באנלייבקים אשר התפתחה והתקדמה ובשלב זה היא מצויה בשלבי מחקר מתקדמים. כאמור במכתבנו הקודם אנלייבקים נסחרת בבורסות הנאסדק ובבורסה בתל אביב החל משנת 2019 ובהתאם היא פועלת עם הנהלה ודירקטוריון עצמאיים אשר מובילים את החברה. כאמור במכתבנו, החל מיום 31 במרץ 2020, לחברה אין נציגות מטעמה בדירקטוריון אנלייבקים ואין לה יכולת הכוונה והשפעה על פעילות אנלייבקים. החל ממועד זה, בהתבסס על אסטרטגיית הצפת ערך, החברה רואה באנלייבקים נכס פיננסי אשר מימושו ישמש לפעילויות העתידיות של החברה. בהתאם פעלה החברה למימוש חלק ממניות אנלייבקים שבעלותה בבורסה ובכוונתה, ככל והתנאים בשוק יאפשרו, לפעול למימוש מניות נוסף, בין השאר לצורך מימון פעילות שוטפת ומימון השקעה נוספת בחברת כאהר מדיקל בע"מ (להלן - כאהר).

ב. הקשר העסקי הקיים עם מר מישל חביב

מר מישל חביב מכהן מיום 19 אפריל 2016 כדירקטור מטעמה של החברה בחברת כאהר עוד בטרם מינויו לתפקיד מנכ"ל החברה, וזאת על בסיס ניסיונו העסקי הרב של מר חביב בתחום חברות העוסקות בפיתוח טכנולוגיות בתחום מדעי החיים. מר חביב מונה מכח זכותה ההסכמית של החברה למינוי שני דירקטורים בכאהר ומתוקף זכות זו ביכולת החברה לבחור את זהות הדירקטורים שיכהנו מטעמה בדירקטוריון כהאר ו/או להפסיק כהונתם ו/או למנות אחר תחת מי מהם.

למעט הייצוג בדירקטוריון כאהר כאמור לעיל, ליום 1 באפריל 2020 ועד למועד מכתבנו זה, אין לחברה אי אלו קשרים עסקיים נוספים עם מר מישל חביב.

ג. תדירות ואופן קבלת המידע מחברת אנלייבקס

החל ממועד המיזוג, ובמהלך התקופה בה מר חביב היה מנכ"ל החברה, קיבלה החברה עדכונים ומידע באופן רציף ממר מישל חביב (ככל והמידע לא היה בבחינת מידע פנים). כיום, לאחר פרישתו של מר חביב מתפקידו כמנכ"ל החברה, החברה מתעדכנת אך ורק במידע אשר מפורסם לכלל הציבור, לרבות דוחותיה התקופתיים ודיווחיה המיידים של אנלייבקס. מעבר לכך, אין לחברה גישה למידע נוסף ואין היא זכאית לקבל אותו דרך הדירקטורים אשר מינתה בעבר, כאשר עמדה לה הזכות לכך. לראיה, באשר לשינוי בתדירות ואופן קבלת המידע מאנלייבקס, החברה חוותה במהלך חודש אפריל 2020 אתגרים משמעותיים בקשר לזמינות ושיתוף במידע אשר היה דרוש לה לצורך הכנת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. השתתפות בועדות הדירקטוריון בחברת אנלייבקס

למיטב ידיעת החברה, בדירקטוריון אנלייבקס פועלות שתי ועדות - ועדת תגמול וועדת ביקורת. כאמור במכתבנו הקודם מיום 16 ביולי 2020, החל מיום 18 במאי 2020 מכהן מר מישל חביב בועדת הביקורת של אנלייבקס, ומר ברנהרד קירשבאום מכהן בועדת התגמול שלה (בכל אחת מועדות אלה יש שלושה חברים). יחד עם זאת, מינויים אלו בוצעו לאחר המועד שבו החברה בדעה כי היא איבדה השפעה מהותית, ובתקופה שבה דירקטורים אלו לא מונו מכח זכות של החברה למינויים וכאמור התקבלו במועד שבו מר מישל חביב כבר אינו משמש כמנכ"ל החברה. מעבר לכך למיטב ידיעת החברה, מר מישל חביב ומר ברנהרד קירשבאום אינם חברים בועדות פיתוח של אנלייבקס.

למיטב ידיעת החברה, החלטות הדירקטוריון באנלייבקס מתקבלות ברוב רגיל ואין לאף אחד מחברי הדירקטוריון זכות וטו כלשהי ואין לפי תקנון אנלייבקס צורך ברוב מיוחד בקבלת החלטות.

ה. השתתפות בעלי מניות אחרים באסיפות הכלליות של חברת אנלייבקס

על אף ניסיונות שביצעה החברה, לא הצליחה החברה לברר מהו שיעור ההשתתפות של בעלי המניות האחרים באסיפות הכלליות של אנלייבקס.

אופציות לעובדים ונושאי משרה ואופציות למשקיעים באנלייבקים .1

ליום 31 במרס 2020 (הנתונים המפורסמים העדכניים שיש בידינו נכון למועד מכתבנו זה), למר מישל חביב ולמר ברנהרד קירשבאום הוענקו כתבי אופציה למימוש מניות אנלייבקים לפי הפירוט הבא:

- למר מישל חביב 53,192 כתבי אופציה באנלייבקים אשר הוענקו לו מתוקף תפקידו כדירקטור באנלייבקים אשר בהתאם לתנאים המקוריים הן יובשלו לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים. כ- 26,596 מהאופציות שלו ניתנות למימוש מיידי. נכון ליום 31 במרס 2020, אילו יממש מר מישל חביב את כלל האופציות שלו, שיעור ההחזקה שלו יעמוד על כ-0.40% מההון המונפק של אנלייבקים (בדילול מלא 0.31%).
- למר ברנהרד קירשבאום 53,192 כתבי אופציה באנלייבקים אשר הוענקו לו מתוקף תפקידו כדירקטור באנלייבקים, אשר בהתאם לתנאים המקוריים הן יובשלו לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים. כ- 13,298 מהאופציות ניתנות למימוש נכון ליום 31 במרס 2020, אילו יממש מר ברנהרד קירשבאום את כלל האופציות שלו, שיעור ההחזקה שלו יעמוד על כ-0.40% מההון המונפק של אנלייבקים (בדילול מלא 0.31%).

כמו כן, לאנלייבקים תכנית אופציות לעובדים, נותני שירותים ונושאי משרה, להלן פרטים בקשר לאופציות אלה ליום 31 במרס 2020 (מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים של אנלייבקים ליום 31 במרס 2020):

- 1,694,678 אופציות במחזור אשר הוענקו לעובדים ונותני שירותים, אשר מתוכם ניתנים למימוש תוך 30-60 ימים מיום 31 במרס 2020 - 1,119,473 אופציות, בתוספת מימוש ממוצעת של 5.12 דולר.
- 216,563 כתבי אופציה למתווכים אשר ניתנים למימוש בכל עת, בתוספת מימוש של 10 דולר.

מעבר לכך, לחלק ממשקיעי אנלייבקים כתבי אופציה בכמות של 2,093,750 למימוש מניויה, אשר ניתנים למימוש בכל עת בתוספת מימוש של 9 דולר.

ליום 31 במרס 2020, כלל האופציות המירות למניות רגילות של אנלייבקים הינו בסך 4,004,991, כאשר ההון המונפק והנפרע שלה הינו 13,427,876 מניות רגילות. אם וכאשר כלל אופציות המתוארות לעיל יבשילו וימומשו, שיעור ההחזקה של החברה ידולל ל-9.49%.

**בכבוד רב,
אייץ' בי אל - הדסית ביו החזקות בע"מ**

העתק:
קסלמן וקסלמן, רו"ח