

קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ
(**"החברה"**)

23 ביוני, 2020

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

ג.א.נ.,

הנדון: דוח משלים לדוח התקופתי של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

ביום 3 בפברואר, 2020, פרסמה החברה את הדוח התקופתי של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 (אסמכתא מס': 2020-01-012867) ("**הדוח התקופתי לשנת 2019**").

להלן מספר הבהרות והשלמות לדוח התקופתי לשנת 2019, וזאת בהמשך לשיחות שקיימה החברה עם סגל רשות ניירות ערך, במסגרת בדיקת טיטת תשקיף מדף של החברה שצפוי להתפרסם בהקדם:

1. הערכת שווי להחזקות החברה במדיטייט בע"מ ("מדיטייט**")**

בסעיף 1.1.2 לחלק הראשון (תיאור עסקי התאגיד) שבדוח התקופתי לשנת 2019 בעמ' 8, תתווסף הערת שוליים, כדלקמן:

"לפרטים אודות שווי החזקותיה של החברה במדיטייט ליום 29 באוקטובר, 2018, ראו הערכת שווי שצורפה כנספח א' לדוח התקופתי של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 21 בפברואר, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-015694) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). יובהר, כי בתקופה שחלפה ממועד התוקף של הערכת השווי האמורה, להערכת החברה, לא התרחשו שינויים ולא נתקבלו אינדיקציות, אשר שינו את הפרמטרים ששימשו את מעריך השווי בעת ביצוע הערכת השווי האמורה שפורסמה בחודש פברואר 2019 כאמור."

2. הערכת שווי להחזקות החברה בפוליפיד בע"מ ("פוליפיד**")**

בסעיף 9.3.2 לחלק הראשון (תיאור עסקי התאגיד) שבדוח התקופתי לשנת 2019, תתווסף פסקה, כדלקמן:

"בהמשך להערכת השווי של החזקותיה של החברה בפוליפיד ליום 31 בדצמבר, 2019, המצורפת כנספח א' לדוח תקופתי זה, החברה מבקשת להבהיר, כי כפי שצוין בהערכת השווי, נכון למועד הערכת השווי, מעריכה הנהלת החברה את ההסתברות להצלחת ההנפקה האמורה בשיעור של 35%. עמדת החברה ביחס לסיכוי השלמת ההנפקה האמורה, מתבססת בעיקר על הערכתה את סיכויי הצלחת ההנפקה של פוליפיד בנאסד"ק, וזאת, בין היתר, בשים לב למצב השוק בו פועלת פוליפיד, מצבה של פוליפיד, ניסיונה של הנהלת החברה והערכות יועציה המקצועיים.

יצוין, כי בחודש ינואר 2015 ובחודש פברואר 2018, הגישה פוליפיד טיטות תשקיף פומביות להנפקת מניותיה ולרישום מניותיה למסחר בנאסד"ק, אולם החליטה למשוך את טיטות התשקיף בסמוך לאחר הגשתן כאמור. לעמדת החברה, משיכת טיטות התשקיף הפומביות מחודש ינואר 2015 ומחודש פברואר 2018 מצביעה על כך שגם לאחר הגשה טיטה פומבית, אין וודאות לכך כי הנפקה לציבור תצא לפועל, ובכך יש כדי לחזק את סבירותה של הערכת החברה בדבר סיכויי הצלחת ההנפקה העומדים על 35%¹.

¹ למען שלמות התמונה בלבד, יצוין, כי לאחר פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019, פרסמה פוליפיד טיטת תשקיף פומבית מעודכנת לפיה תציע לציבור בארה"ב 3,125,000 מניות במחיר למניה בטווח של 15 עד 17 דולר ארה"ב.

3. הסכם ההשקעה של מדיטייט

בהמשך לתיאור שבסעיף 9.2.2 לחלק הראשון (תיאור עסקי התאגיד) שבדוח התקופתי לשנת 2019, תתווסף פסקה, כדלקמן:

"יובהר, כי האופציה האמורה ניתנת למימוש בכל עת וללא הגבלת זמן, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי של אולימפוס, וזאת לכל המאוחר עד חלוף 6 חודשים ממועד קבלת קוד סיווג תשלום אימבולטרי (APC), המאפשר קבלת החזר ביטוחי תחת מערכת התשלומים בגין אשפוז בבתי חולים בארה"ב, במסגרת טיפול באמצעות מוצר הדגל של מדיטייט- iTIND². יובהר, כי נכון למועד זה, טרם התקבל קוד סיווג כאמור.

עוד יובהר, כי מחיר המימוש של האופציה שניתנה לאולימפוס לרכישת מלוא מניות מדיטייט כפוף להתאמות, כמקובל בהסכמי השקעה מעין אלו, לרבות בגין חובות של מדיטייט, הוצאות עסקה, תשלומים לרשות החדשנות (ככל שיהיו), היקף יתרת המזומנים של מדיטייט במועד מימוש האופציה וכיוצ"ב."

בכבוד רב,

קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ

ע"י: אלי סורזון, מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

לפרטים נוספים בהקשר זה, ראו דיווחים מיידיים מיום 24 בפברואר, 2020, מיום 7 ביוני, 2020 ומיום 23 ביוני, 2020 (אסמכתאות מס': 2020-01-018576, 2020-01-057993 ו-2020-01-056620, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). למען הסר ספק יובהר, כי האמור בה"ש זו לעיל מתייחס לאירועים שהתקיימו לאחר פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019 ואינו חלק מהדוח התקופתי לשנת 2019.

² יצוין, כי לשם קבלת קוד הסיווג האמור, נדרשת, בין היתר, קבלת אישור FDA למוצר ה-iTIND של מדיטייט, קודם לכן.