



הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של מניות ביחד עם כתבי אופציה למניות

המכרז הציבורי מתקיים היום יום ה' ה- 11.02.2010
הזמנות ניתן להגיש בין השעות 8:00-15:00 דרך חברי הבורסה וסניפי הבנקים

מבנה ההנפקה

מבנה ההנפקה מתבסס על ההנחה הבאה:
סה"כ הון מניות החברה כולל אופציות לא סחירות – 121,257,136

ניירות הערך המוצעים:

- 37,500,000 מניות רגילות במחיר של 0.78 ש"ח למניה.
- 15,000,000 כתבי אופציה, למימוש למניות רגילות של החברה, לתקופה של 4 שנים, תמורת תוספת מימוש של 1.20 ש"ח, לא צמודה. כתבי האופציה יוצעו לציבור ללא תמורה.

מבנה ההנפקה:

ניירות הערך יוצעו לציבור, ב – 1,250,000 יחידות, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב היחידה ומחירה הינו כדלקמן:

23.4 ₪	30 מניות במחיר כולל של
----	12 כתבי אופציה (סד 1) ללא תמורה
23.4 ₪	סה"כ מחיר מינימאלי ליחידה

איפקס חיתום וניהול הנפקות

מגדל דיסקונט - רח' יהודה הלוי 23, תל אביב 65136 טל' 073-7907189 פקס 03-5165505



ניתוח רגישות לשווי החברה כפונקציה של שווי האופציה

שווי חברה אפקטיבי (במיל' ש"ח)	אחוז משווי S&B
₪ 87.8	50%
₪ 86.4	60%
₪ 85.0	70%
₪ 83.7	80%
₪ 82.3	90%
₪ 81.0	100%
₪ 79.6	110%
₪ 78.2	120%

* שווי האופציה הינו 0.27 ₪ מחושב לפי סטיית תקן שבועית של 9.99% ושיעור היוון של 1%.

אודות החברה :

- ← אינטק פארמה בע"מ הינה חברת מו"פ העוסקת בהשבחת תרופות - Drug Enhancement באמצעות טכנולוגיית "אקורדיון" ייחודית מוגנת פטנט, שהוכחה בניסויים קליניים.
- ← טכנולוגיית ה"אקורדיון" נותנת מענה לבעיה שחברות התרופות הגדולות בעולם מנסות להתמודד איתה מזה 30 שנה: השהיית תרופות בקיבה, הנספגות בחלק העליון של המעי ("חלון ספיגה צר"), ושחרורן באופן מבוקר המאפשר את הגברת יעילות התרופה, הקטנה של תופעות לוואי והקטנת מס' המתנים ביום.
- ← טכנולוגיית ה"אקורדיון" מאפשרת השבחת מספר רב של תרופות של החברות הגדולות בעולם, הקיימות כיום בשוק ונמכרות במאות מיליוני דולרים.
- ← השבחה של תרופה גנרית עשויה לאפשר בעתיד לחברות התרופות להחיות את הפטנט על התרופות, להופכן לאתיות וכך למכור את התרופות המשופרות בפרמיה משמעותית על מחירן לפני ההשבחה. השבחה של תרופה אתית עשויה להאריך את משך חיי הפטנט על מוצרי החברות לשנים ארוכות – משמעות קרדינאלית להמשך מכירות בתרופות שיפוג תוקף הפטנט שלהן.

איפקס חיתום וניהול הנפקות

מגדל דיסקונט - רח' יהודה הלוי 23, תל אביב 65136 טל' 073-7907189 פקס 073-5165505



← **החברה נמצאת בשלבי פיתוח שונים של 3 גרסאות משופרות, פרי פיתוח של החברה, לתרופות קיימות הנמכרות במאות מיליוני דולרים כיום - כדלקמן:**

- **אקורדיון לבודופה, לטיפול במחלת הפרקינסון - החברה מצויה בשלב ניסויי הפאזה השנייה, צפויה להשלים ניסויים אלו עד סוף 2010. צפי מכירות למוצר המשופר: 800 מיליון דולר.**
- **אקורדיון זלפלון, לטיפול בהפרעות שינה - החברה צפויה להתחיל את ניסויי הפאזה השנייה באמצע 2010 ולהשלים בחציון השני של 2010. צפי מכירות למוצר המשופר: 900 מיליון דולר.**
- **אקורדיון בקלופן, לטיפול בעוויתות שרירים - החברה מצויה בשלב ניסויי הפאזה הראשונה, צפויה להשלים ניסויים אלו ברבעון השני של 2010. צפי מכירות למוצר המשופר: 120 מיליון דולר.**

← **בנוסף, לחברה הסכמי פיתוח והיתכנות עם חברות תרופות בינלאומיות מהמובילות בעולם, במסגרת בחינת האפשרות לשלב בעתיד את טכנולוגיית האקורדיון בתרופות שלהן-מסחריות או בשלבי מחקר ופיתוח, כאשר חברות התרופות נושאות בעלויות המלאות של הפיתוח.**

← **עד כה הושקעו בחברה כ-20 מיליון דולר.**

← **מנכ"ל החברה כיום, מר גיורא קרני, שימש בעברו כמנכ"ל אגיס ישראל והיה נשיא ומנכ"ל חברת קליי-פארק בארה"ב. המשנה למנכ"ל החברה, מר זאב וייס, שימש בעברו ראש תחום הייעוץ העסקי אסטרטגי לחברות מדעי החיים בפירמת רואי החשבון קסלמן את קסלמן.**

לוחות זמנים

המכרז הציבורי מתקיים היום יום ה' ה- 11.02.2010

הזמנות ניתן להגיש בין השעות 8:00-15:00 דרך חברי הבורסה וסניפי הבנקים

לפרטים נוספים ניתן לפנות ל:

פועלים איביאי חיתום : נדב זיו 03-5193414	איפקס חיתום וניהול הנפקות בע"מ : יוני סעד 073-7907186 לי מנשה 073-7907158
מיטב הנפקות ופיננסים בע"מ : אסף דגן/ אבי הלל 03-7778200	כלל פיננסים חיתום : איתן עקיבא/ קרלין מלר 03-5652536
	אקסלנס נשואה חיתום בע"מ : פלג פאר / ארז זהבי 03-7532088

איפקס חיתום וניהול הנפקות

מגדל דיסקונט - רח' יהודה הלוי 23, תל אביב 65136 טל' 073-7907189 פקס 03-5165505